

Corporación Intel



# Estados Financieros según NIIF

INTEL SEMICONDUCTORES DEL ECUADOR  
INTELSEMSA S. A .

December 2016

# Notas a los Estados Financieros

## 1. Información corporativa

Intel Semiconductores del Ecuador es una compañía anónima, incorporada y domiciliada en Ecuador. Los precursores inmediatos de la compañía son Intel International Inc. e Intel Microprocessor Corporation, que se incorporan en los Estados Unidos de América. La compañía matriz última es Intel Corporation, con sede en Delaware, Estados Unidos de América.

El domicilio social de la compañía se encuentra en: 126 La Corea y Amazonas, Edificio Belmonte, Quito, Ecuador.

La principal actividad de la compañía se describe en el reporte de la Junta Directiva.

Los Estados Financieros de la compañía son para el año terminado al 31 de Diciembre del 2016, autorización emitida en concordancia con la resolución de la Junta directiva al 29 de Marzo 2017.

## 2. Base de preparación

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) según las emitió el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés).

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del modelo del costo histórico.

## 2.1 Resumen de las políticas contables significativas

### a. Unidad Monetaria

Los estados financieros de la Compañía son presentados en USD Dolares que a la vez es la moneda funcional de la Compañía. No hay transacciones en moneda extranjera durante el periodo.

### b. Reconocimiento de ingresos

#### Servicios Prestados

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos en el periodo que se prestan los servicios, y calculados sobre una base de costo mas los gastos incurridos.

#### Ingreso sobre Intereses

Los ingresos por intereses se reconoce cuando el interés se acumula, bajo con el método de interés efectivo.

### c. Reconocimiento de Gastos

Los gastos se registran al costo histórico. Los gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

### d. Impuestos

#### *Impuesto a las ganancias corriente*

Los activos y pasivos corrientes por el impuesto a las ganancias se miden por los importes que se espera recuperar o pagar a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para calcular dichos importes son aquellas que estén

aprobadas o cuyo procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Impuestos corrientes son reconocidos en el estado de resultado excepto aquellos impuestos relacionados con el patrimonio son reconocidos directamente en el patrimonio.

### ***Impuesto a las ganancias diferido***

El impuesto a las ganancias diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporales entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus respectivos importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos y activos por impuesto diferido se reconocen para todas las diferencias temporales, salvo:

- Cuando el impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afectó ni la ganancia contable ni la ganancia o pérdida fiscal.
- Con respecto a las diferencias temporales relacionadas con la participación en negocio conjunto, cuando la oportunidad de la reversión de las diferencias temporales se pueda controlar y sea probable que dichas diferencias temporales no se reversen en el futuro cercano.
- Con respecto a las diferencias deducibles temporales, compensación futura de créditos fiscales y pérdidas impositivas no utilizadas, si no es probable la disponibilidad de ganancias impositivas futuras contra las cuales se puedan aplicar las diferencias deducibles temporales, créditos fiscales o pérdidas impositivas no utilizadas.
- Los activos y pasivos por impuesto diferido se miden a las tasas del impuesto que se espera sean de aplicación al año cuando el activo se realice o el pasivo se cancele, con base a las tasas del impuesto y normas fiscales que fueron aprobadas a la fecha de cierre del período sobre el que se informa o cuyo

procedimiento de aprobación se encuentre próximo a completarse para tal fecha.

### ***Impuesto sobre las ventas***

Ganancias, gastos y activos son reconocidos netos del monto de impuesto sobre las ventas

### **e. Propiedad, planta y equipo**

La depreciación se calcula de forma lineal a lo largo de la vida útil estimada de la siguiente manera:

FECHA DE COMPRA	DESCRIPCION DEL ACTIVO	VALOR DEL ACTIVO	VALOR EN LIBROS	% DEPRECIACION
20-Mar-14	CHEVROLET	33,185	13,090	20%
	Total	33,185	13,090	

### **f. Arrendamientos**

Arrendamientos donde substancialmente todos los beneficios y riesgos de la propiedad del activo permanecen con el arrendador son contabilizados como arrendamientos operativos. Pagos de arrendamiento bajo arrendamientos operativos son cargados al estado de resultado en forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

**g. Efectivo y colocaciones a corto plazo**

Efectivo y colocaciones a corto plazo presentados en el estado de situación financiera incluyen el efectivo y los equivalentes de efectivo y los depósitos a corto plazo y otros activos con características similares al efectivo.

Para los fines del estado de flujo de efectivo, el efectivo y los equivalentes al efectivo incluyen el efectivo y las colocaciones a corto plazo como se las definió precedentemente, netos de los descubiertos bancarios en circulación.

**h. Pensiones y otros beneficios Post Empleo.**

La compañía opera 2 planes de beneficios que [pueden o no] requerir contribuciones que se hagan a los fondos administrados por separado. El costo de proveer beneficios bajo los planes de prestación definida se determina separadamente para cada plan utilizando el método de crédito unitario proyectado. Los calculos se reconocen inmediatamente en el balance de situación con un débito o crédito correspondiente a los resultados acumulados a través de OCI en el período en que se producen. Los calculos no se reclasifican al estado de resultados en periodos posteriores.

Los Intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento para el pasivo por beneficios definidos neto o activo.

La compañía reconoce los siguientes cambios en la obligación por beneficios definidos neto bajo "costo de ventas", "gastos de administración" y "gastos de venta y de distribución" en el estado del resultado integral (por función):

- El rubro de servicios comprende los gastos corrientes de servicios, costos por servicios pasados, las ganancias y pérdidas por reducciones y liquidaciones no rutinarias

-El ingreso o gasto financiero neto.

## 2.2 Cambios en las políticas contables y revelaciones

La Compañía ha adoptado las NIIF que entró en vigor por primera vez para los estados financieros del período 2012. La adopción de estas nuevas NIIF no ha tenido ningún efecto financiero significativo sobre los estados financieros.

## 2.3 Normas internacionales emitidas aún no vigentes

La Compañía no ha aplicado la NIIF's nuevas y revisadas, las cuales han sido emitidas pero aún no vigentes, en los presentes estados financieros. La Compañía está en el proceso de hacer una evaluación del impacto de estas nuevas NIIF y revisada por la aplicación inicial, pero aún no está en condiciones de afirmar si estos NIIF nuevas y revisadas tendría un impacto significativo en sus resultados de operación y situación financiera.

## 3 Juicios contables significativos, estimaciones y supuestos

La Compañía no tiene operaciones en la contabilidad que requeriera juicios, estimaciones y suposiciones significativos.

### a. *Beneficios de Jubilacion Patronal*

El costo de los planes de Jubilacion Patronal y Bonificacion por Desahucio y el valor actual de las obligaciones de pensiones se determinan mediante cálculos actariales. Una valoración actuarial implica hacer varios supuestos que pueden diferir de los acontecimientos reales en el futuro . Estos incluyen la determinación de la tasa de descuento , los futuros aumentos salariales , y las tasas de mortalidad. Debido a la complejidad de la valoración, los supuestos subyacentes y su carácter a largo plazo, una obligación por prestación definida es muy sensible a los cambios en estos supuestos. Todos los supuestos son revisados en cada fecha de reporte.

En la determinación de la tasa de descuento apropiada, la gerencia considera que los tipos de interés de los bonos corporativos en la moneda correspondiente con al menos la calificación AA , con vencimientos extrapolados correspondientes a la duración prevista de la obligación por beneficios definidos .

La tasa de mortalidad se basa en las tablas de mortalidad de acceso público para el país específico. Futuros incrementos salariales se basan en las tasas esperadas de inflación futuras , la promoción, y los presupuestos de méritos para el país respectivo.

#### **4 Objetivos y políticas de gestión del riesgo financiero**

Los instrumentos financieros principales de la Compañía incluyen efectivo y sus equivalentes. La Compañía tiene otros activos y pasivos financieros tales como otras cuentas por cobrar, otras cuentas por pagar y ciertos acumulados que principalmente se derivan directamente de sus operaciones o actividades principales.

Los riesgos principales que surgen de los instrumentos financieros de la Compañía son los riesgos de tasa de cambio, y riesgo de liquidez. La junta directiva revisa y acuerda las políticas para la gestión de cada uno de estos riesgos, los cuales se resumen abajo.

##### **Riesgo de liquidez**

El objetivo de la Compañía es asegurar que haya fondos adecuados para cumplir con sus requerimientos de liquidez en corto y largo plazo. En el manejo del riesgo de liquidez, la Compañía monitorea y mantiene un nivel de efectivo y equivalentes y otras

fuentes de financiamiento que se consideran adecuadas por la administración para financiar las operaciones de la Compañía y mitigar los efectos de las fluctuaciones en los flujos de efectivo. Esto implica, entre otras cosas, el seguimiento de los riesgos de la compañía a la escasez de fondos considerando el vencimiento de sus pasivos financieros y los flujos de efectivo proyectados. Efectivo y equivalentes son la fuente principal de financiamiento de la Compañía. La Compañía tienen activos financieros incluyendo efectivo y equivalentes, inversiones disponibles para la venta, inversiones al valor razonable con cambio en resultados e instrumentos financieros derivados, los cuales, junto con los pasivos financieros son tomados en cuenta cuando se evalúa el riesgo de liquidez de la Compañía. Flujos de efectivo de la Compañía son monitoreados muy de cerca por la alta gerencia sobre una base en curso.

A la vista, términos de pagos no fijos	Total				Total			
	< 1 año		1 a 5 años		< 1 año		1 a 5 años	
	2016	2016	2016	2016	2015	2015	2015	2015
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Otras cuentas por pagar y acumulados	50,914	50,914	67,650	118,564	113,214	113,214	30,708	143,922

### Gestión del Capital

El objetivo principal de la gestión del capital de la sociedad es el de salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. La Compañía maneja su estructura de capital y realiza ajustes a la misma, debido a los cambios

en las condiciones económicas y las características de riesgo de los activos subyacentes. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la compañía puede ajustar el pago de dividendos a los accionistas, devolver capital a los accionistas o emitir nuevas acciones. La Sociedad no está sujeta a los requisitos de capital impuestos externamente. No se hicieron cambios en los objetivos, políticas y procesos para gestionar el capital durante las 52 semanas que terminaron el 31 de Diciembre del 2015.

## 5 Otros ingresos, egresos y ajustes

### Ingresos

	2016	2015
	\$	\$
<b><i>Ingreso:</i></b>		
Recibido de partes relacionadas	869,150	809,181
<b>Total</b>	<b>869,150</b>	<b>809,181</b>
<b><i>Gastos operativos:</i></b>		
Gastos de ventas y mercadeo	535,269	536,885
Gastos generales y administrativos	271,257	210,328
<b>Total</b>	<b>62,625</b>	<b>61,967</b>

### Gastos relacionados con los Beneficios de los Empleados

	2016	2015
	\$	\$
Salarios	146,613.64	183,482
Seguro Social	35,874	39,782

Jubilacion Patronal	940	4,762
<b>Total Gastos relacionados con los Beneficios de los Empleados</b>	<b>183,427.64</b>	<b>198,704</b>

## 6 Activos y pasivos financieros

### 6.1 Activos financieros por categoría

El valor en libros de cada una de las categorías de activos financieros a la fecha del balance general es el siguiente:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	\$	\$
Efectivo y equivalentes	55,788	82,517
	<u>55,788</u>	<u>82,517</u>

### Cuentas por cobrar

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	\$	\$
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	162,441	123,069
Otras cuentas por cobrar empleados	-	0
	<u>162,441</u>	<u>123,069</u>

*Las cuentas por cobrar no devengen intereses y en general son 30 a 60 días plazo. Al 31 de diciembre 2016 los saldos pendientes son <30 días*

### 6.2 Pasivos Financieros por categoría

El valor en libros de cada uno de las categorías de pasivos financieros a la fecha del balance son los siguientes:

	2016	2015
	\$	\$
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11,336	43,706
Cuentas por pagar Intercompanias IHC 398	0	18,802
	<u>11,336</u>	<u>62,508</u>

*Las cuentas por pagar no devengan intereses y en general son 30 a 60 días plazo.*

## 7 Gastos por su naturaleza

Un detalle de gastos por su naturaleza es como sigue:

	2016	2015
	\$	\$
Sueldos y beneficios	420,303	439,802
Servicios y honorarios	45,151	79,814
Servicios Intercompañía	184,922	122,918
Gastos de Viaje	47,096	70,695
Depreciaciones	12,721	13,274
Otros gastos	96,332	20,710
	<u>806,525</u>	<u>747,213</u>

## 8 Impuesto a las ganancias

Los principales componentes del gasto por impuesto a las ganancias para los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, son los siguientes:

	2016	2015
	\$	\$
<b>Impuesto a las ganancias corriente:</b>		
Cargo por impuesto a las ganancias corriente	46,926	15,402
<b>Gasto por impuesto a las ganancias reportado en el estado de resultado</b>	<u>46,926</u>	<u>15,402</u>

#### Conciliación del Gasto Impuesto a la Renta

La conciliación entre el gasto por impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa impositiva de la Compañía aplicable a las ganancias antes de impuestos es de la siguiente forma:

	2016	2015
	\$	\$
<b>Ganancia antes de impuestos</b>	61,460	49,510
Beneficio a la tasa impositiva 22% en el 2016	13,521	10,892
Gastos no deducibles del impuesto	<u>33,405</u>	<u>4,510</u>
<b>Gastos por impuesto a las ganancias reportados en el estado de resultados</b>	<u>46,926</u>	<u>15,402</u>

## 9 Propiedad, planta y equipo

El detalle y movimiento de la propiedad, planta y equipos al y por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2016 y 2015 es como sigue:

	2016	2015
	\$	\$
<b>Costo:</b>		

<i>Al inicio del año</i>	<b>66,370</b>	66,370
Baja en venta de activos	-33,185	-
<i>Al final del año</i>	<b>33,185</b>	<b>66,370</b>
 <b>Depreciación acumulada:</b>		
<i>Al inicio del año</i>	25,626	12,352
Depreciacion del periodo	12,721	13,274
Baja en venta de activos	-18,252	0
<i>Al final del año</i>	<b>20,095</b>	<b>25,626</b>
 <b>Importe neto en libros al final del año</b>	<b>13,090</b>	<b>40,744</b>

## 10 Efectivo y equivalentes al efectivo

La Compañía mantenía efectivo por US\$55,788 al 31 de diciembre del 2016 (US\$82,517 en el año 2015), que representan su máxima exposición al riesgo de crédito por estos activos. El efectivo es mantenido en un banco local en USD Dolares.

## 11 Capital emitido y reservas

### 11.1 Capital

El capital de la Compañía está conformado como sigue:

	2016	2015
	\$	\$
<b>Emisiones autorizadas</b>		
Acciones ordinarias de \$1 cada una	<b>800</b>	<b>800</b>
 <b>Acciones ordinarias emitidas y pagadas</b>		
Al 1 de Enero del 2015	800	800
Al 31 de Diciembre del 2015	<b>800</b>	<b>800</b>
Al 31 de Diciembre del 2015	<b>800</b>	<b>800</b>

### 11.2 Reserva Legal

La Ley de Compañías de la República del Ecuador, requiere que las compañías anónimas transfieran a reserva legal, por lo menos, el 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar, por lo menos, el 50% del capital social. Dicha reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones

## 12 Dividendos

	2016	2015
	\$	\$
<b>Declarados a pagar durante el año</b>		
Dividendo a pagar		
Propuesto para aprobación en la reunión general	<u>14,534</u>	<u>34,108</u>

## 13 Provision por Jubilacion Patronal y Desahucio

La Provisión por Jubilacion Patronal y Desahucio es una obligación de todo empleador de Ecuador y está regulado por los Arts. 216, 217, 218 y 219 del Código del Trabajo. Todo trabajador que ha trabajado 25 años o más con el mismo empleador tiene derecho a recibir de la empresa de una pensión vitalicia, calculado sobre la base de ciertas reglas en el Código de Trabajo, y después de la muerte de los jubilados, una renta vitalicia a sus beneficiarios.

Los beneficios post-empleo, tales como los fondos de pensiones de jubilación y desahucio se reconocen aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficiario, por lo que ciertos parámetros son considerados en las estimaciones, tales como: tiempo de empleo futuro, tasas de mortalidad, la edad del empleado, tiempo de servicio, pago de pensión anual estimado, los futuros aumentos de sueldos determinados sobre la base de cálculos actuariales.

En la siguientes tabla se resumen los componentes del costo neto reconocido en el estado del resultado y los montos reconocidos en el balance de los respectivos planes:

<b>Gasto neto del beneficio reconocido en el estado de resultados:</b>	<b>Plan</b>
Costo del servicio corriente	940
Intereses en la obligacion del beneficio	
<b>Gasto Neto del beneficio</b>	<b>940</b>
<b>Pasivo del beneficio al 31 de Diciembre 2016</b>	<b>Plan</b>
Obligacion del pasivo definido	30,186
<b>Pasivo del Beneficio</b>	<b>30,186</b>

#### **14 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa**

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (Abril, 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Adminsitration pudieran tener un efecto importante sobre los estado financieros adjuntos.