

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

**CONTENIDO**

---

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

|  |    |
|--|----|
| ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA   | 1  |
| ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES   | 3  |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS                         | 4  |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  | 5  |
| CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES | 6  |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  |    |
| SECCION 1. INFORMACIÓN GENERAL   | 7  |
| SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS                                  | 8  |
| SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS                                | 22 |

**Abreviaturas**

---

|        |  |
|--------|--|
| US\$   | Dólares de los Estados Unidos de América   |
| NEC    | Normas Ecuatorianas de Contabilidad  |
| NIIF   | Normas Internacionales de Información Financiera   |
| NIC    | Normas Internacionales de Contabilidad   |
| LRTI   | Ley de Régimen Tributario Interno  |
| RLRTI  | Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno  |
| EBITDA | Earnings before interest, tax, depreciation and amortization<br>(Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) |



# BAKER TILLY ECUADOR

Av. Amazonas 4600 y Pereira -  
Edificio Vivanco Of. 502 • Quito  
Chimborazo 418 y Clemente Ballén  
Edificio Chimborazo Of. 202 • Guayaquil

T: +593(2) 2266283 Quito  
T: +593(4) 6005096 Guayaquil

info@bakertillyecuador.com  
www.bakertillyecuador.com

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de  
DIEBOLD ECUADOR S.A.**

### **Informe sobre los Estados financieros**

Hemos auditado el estado de posición financiera adjunto de la compañía Diebold S.A., al 31 de diciembre de 2015 y el correspondiente estado de ingreso integral, de evolución de las cuentas patrimoniales y de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros**

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las prácticas y principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión de auditoría.

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Diebold Ecuador S.A. al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas internacionales de información financiera.

### **Otro asunto**

Los estados financieros del ejercicio 2014, preparados bajo Normas Internacionales de Información Financiera fueron auditados por nosotros. Nuestro informe de fecha 04 de marzo de 2015 no contiene salvedades.

### **Informes requeridos por otras regulaciones**

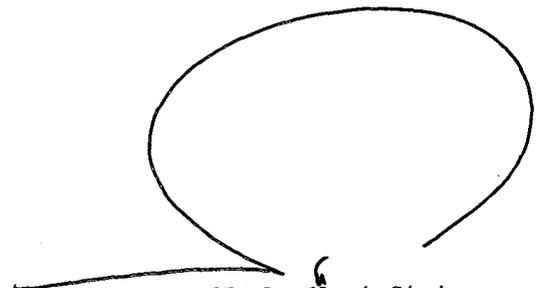
Los informes de los auditores independientes sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requeridos en las respectivas normas legales vigentes se emitirá por separado.

Quito, 12 de febrero de 2016

Baker Tilly Ecuador Cía. Ltda.  
An independent member of Baker Tilly International



RNAE 470



CPA Ing. Hernán Sánchez  
Socio  
Matrícula 22459

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

|  | Nota | 2015              | 2014              |
|--|------|-------------------|-------------------|
|  |      | US\$              | US\$              |
| <b>ACTIVOS</b>                               |      |                   |                   |
| <b>ACTIVOS CORRIENTES</b>                    |      |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo          | 3.1  | 6,361,899         | 3,720,499         |
| Comerciales y Otras cuentas por Cobrar       | 3.3  | 2,549,162         | 3,281,582         |
| Inventarios                                  | 3.5  | 2,157,947         | 2,212,023         |
| Anticipos a proveedores y empleados          | 3.4  | 153,429           | 105,459           |
| Activos por impuestos corrientes             | 3.13 | 499,596           | 526,586           |
| Otros activos corrientes                     |      |                   |                   |
| <b>Total de Activos Corrientes</b>           |      | <b>11,722,034</b> | <b>9,846,149</b>  |
| <b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>                 |      |                   |                   |
| Instalaciones, Muebles y Equipo              | 3.6  | 329,991           | 173,630           |
| Activos por impuestos diferidos              | 3.13 | 336,267           | 398,159           |
| Cuentas por Cobrar Clientes de Arrendamiento | 3.3  | 1,634,393         | 1,848,243         |
| Otros activos no corrientes                  |      | 3,495             | 3,495             |
| <b>Total de Activos No Corrientes</b>        |      | <b>2,304,145</b>  | <b>2,423,527</b>  |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                      |      | <b>14,026,179</b> | <b>12,269,676</b> |



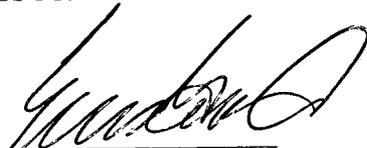
Sr. Eric Graf  
 Apoderado Especial



Zulily Rivadeneira  
 Contadora General

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

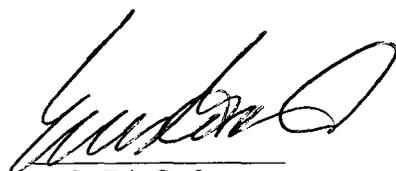
|  | Nota | 2015              | 2014              |
|--|------|-------------------|-------------------|
|  |      | US\$              | US\$              |
| <b>PASIVOS</b>                               |      |                   |                   |
| <b>PASIVOS CORRIENTES</b>                    |      |                   |                   |
| Comerciales y Otras cuentas por Pagar        | 3.8  | 1,566,396         | 1,603,673         |
| Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes | 3.9  | 1,940,773         | 2,113,318         |
| Provisiones                                  | 3.11 | 476,169           | 404,780           |
| Anticipos de clientes                        |      |                   | 302               |
| <b>Total de Pasivos corrientes</b>           |      | <b>3,983,338</b>  | <b>4,122,073</b>  |
| <b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>                 |      |                   |                   |
| Provisiones                                  | 3.11 | 441,408           | 627,823           |
| Beneficios a empleados largo plazo           | 3.10 | 279,108           | 215,079           |
| Ingresos Diferidos                           | 3.12 | 206,107           | 545,117           |
| Pasivos por Impuestos diferidos              | 3.13 | 207               | 2,127             |
| <b>Total de Pasivos No Corriente</b>         |      | <b>926,831</b>    | <b>1,390,145</b>  |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>                         |      | <b>4,910,168</b>  | <b>5,512,219</b>  |
| <b>PATRIMONIO</b>                            | 3.16 | <b>9,116,011</b>  | <b>6,757,457</b>  |
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>            |      | <b>14,026,179</b> | <b>12,269,676</b> |

  
 Sr. Eric Graf  
 Apoderado Especial

  
 Zully Rivadeneira  
 Contadora General

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES**  
 Por los ejercicios anuales terminados el  
 Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

|   | Nota | 2015              | 2014              |
|---|------|-------------------|-------------------|
|   |      | US\$              | US\$              |
| <b>INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS</b>                       |      |                   |                   |
| Ventas netas de bienes y servicios                                  |      | 15,411,399        | 18,744,799        |
| Ventas de productos modalidad arrendamiento                         | 3.17 | 319,076           | 400,442           |
| <b>Total Ingreso de Operaciones Ordinarias</b>                      |      | <b>15,730,476</b> | <b>19,145,241</b> |
| Costo de Ventas   | 3.18 | (9,273,643)       | (12,451,562)      |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>   |      | <b>6,456,833</b>  | <b>6,693,679</b>  |
| Gastos de Administración  | 3.19 | (1,735,511)       | (1,767,309)       |
| Gastos de Venta   | 3.19 | (2,629,146)       | (2,353,800)       |
| Otros Egresos Operacionales   |      | (6,046)           | (39,999)          |
| Otros Ingresos Operacionales  | 3.20 | 861,709           | 659,299           |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>   |      | <b>2,947,839</b>  | <b>3,191,870</b>  |
| Ingresos /(Gastos) Financieros Neto                                 | 3.21 | 244,349           | 207,065           |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA</b>                                 |      | <b>3,192,188</b>  | <b>3,398,935</b>  |
| Impuesto a la renta   | 3.13 | (833,634)         | (862,865)         |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                                  |      | <b>2,358,554</b>  | <b>2,536,070</b>  |
| <b>OTRO INGRESO INTEGRAL</b>  |      |                   |                   |
| Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | 3.16 |                   | (20,656)          |
| <b>Otro Ingreso Integral neto de impuestos</b>                      |      |                   | <b>(20,656)</b>   |
| <b>TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS</b>         |      | <b>2,358,554</b>  | <b>2,515,414</b>  |



Sr. Eric Graf  
 Apoderado Especial



Zully Rivadeneira  
 Contadora General

**DEBOLD ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

|   | Capital<br>(Nota 3.16) | Reserva<br>Facultativa | Reserva<br>Legal | Resultados<br>Acumulados | Resultados del<br>Ejercicio | Otros<br>resultados<br>integrales<br>(Nota 3.16) | Resultado por<br>aplicación<br>NIIF 1era vez | Total       |
|---|------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|--|--|-------------|
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>                          | 1,699,748              | 476,827                | 909,605          | 3,660,401                | 1,990,962                   |  | 296,365                                      | 9,033,909   |
| Apropiación de Resultados   |                        |                        |                  | 1,990,962                | (1,990,962)                 |  |  |             |
| Apropiación de Reserva Legal y Facultativa                        |                        |                        | 199,096          | (199,096)                |                             | (20,656)   |  | (20,656)    |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia |                        |                        |                  | (4,791,865)              |                             |  |  | (4,791,865) |
| Pago de dividendos  |                        |                        |                  |                          | 2,536,070                   |  |  | 2,536,070   |
| Resultados del ejercicio  |                        |                        |                  |                          |                             |  |  |             |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>                          | 1,699,748              | 476,827                | 1,108,701        | 660,401                  | 2,536,070                   | (20,656)   | 296,365                                      | 6,757,457   |
| Apropiación de Resultados   |                        |                        |                  | 2,536,070                | (2,536,070)                 |  |  |             |
| Resultados del ejercicio  |                        |                        |                  |                          |                             |  |  |             |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>                          | 1,699,748              | 476,827                | 1,108,701        | 3,196,471                | 2,358,554                   | (20,656)   | 296,365                                      | 9,116,011   |



St. Eric Graf  
 Apoderado Especial



Zuliy Rivadeneira  
 Contadora General

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

|   | 2015             | 2014               |
|---|------------------|--------------------|
|   | US\$             | US\$               |
| <b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>   |                  |                    |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios                          | 15,985,305       | 17,881,529         |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 319,076          | 400,442            |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                                   | (9,807,482)      | (11,644,582)       |
| Pagos a y por cuenta de los empleados   | (3,061,880)      | (2,458,405)        |
| Otros pagos por actividades de operación  | 143,750          | (246,872)          |
| Intereses recibidos   | 327,956          | 301,002            |
| Impuestos a las ganancias pagados   | (1,006,908)      | (753,387)          |
| Otras entradas (salidas) de efectivo  | (63,473)         | (16,624)           |
| <b>Efectivo proveniente de las actividades de operación</b>                                   | <b>2,836,344</b> | <b>3,472,229</b>   |
| <b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>   |                  |                    |
| Importes usados por la negociación de muebles y equipo  | (194,943)        | (104,605)          |
| <b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>  | <b>(194,943)</b> | <b>(104,605)</b>   |
| <b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>  |                  |                    |
| Dividendos pagados  |                  | (4,791,865)        |
| <b>Efectivo usado en actividades de financiamiento</b>  |                  | <b>(4,791,865)</b> |
| <b>Aumento del efectivo y sus equivalentes</b>  | <b>2,641,400</b> | <b>(1,424,241)</b> |
| Efectivo al inicio del año  | 3,720,499        | 5,144,740          |
| Efectivo al final del año   | 6,361,899        | 3,720,499          |



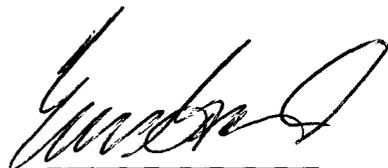
Sr. Eric Graf  
Apoderado Especial



Zully Rivadeneira  
Contadora General

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**Conciliación del resultado del neto con el efectivo proveniente de las operaciones**  
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

|  | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
|  | US\$             | US\$             |
| <b>Utilidad neta del ejercicio antes de participacion trabajadores e impuesto a la renta</b>           | 3,766,099        | 3,998,747        |
| <b>Partidas que no representan movimiento de efectivo</b>  |                  |                  |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización   | 67,718           | 37,942           |
| Ajustes por gastos por deterioro (reversiones por deterioro) reconocidas en los resultados del periodo | 632,278          | 1,281,786        |
| Ajustes por gastos en provisiones  | (784,724)        | (520,171)        |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta  | (773,662)        | (1,046,555)      |
| Ajustes por gasto por participación trabajadores   | (573,911)        | (599,812)        |
| <b>Cambios netos en activos y pasivos operativos</b>   |                  |                  |
| (Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes  | 913,218          | (1,224,758)      |
| (Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar   | 26,990           | (567,696)        |
| (Incremento) disminución en anticipos de proveedores   | (45,267)         | 14,892           |
| (Incremento) disminución en inventarios  | 86,147           | 921,177          |
| (Incremento) disminución en otros activos  |                  | 75,825           |
| Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales  | (37,277)         | (451,403)        |
| Incremento (disminución) en otras cuentas por pagar  | (85,511)         | 1,080,923        |
| Incremento (disminución) en beneficios empleados   | (87,829)         | 262,264          |
| Incremento (disminución) en anticipos de clientes  | (302)            | (32,448)         |
| Incremento (disminución) en otros pasivos  | (267,621)        | 241,517          |
| <b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>   | <b>2,836,344</b> | <b>3,472,229</b> |



Sr. Eric Graf  
 Apoderado Especial



Zully Rivadeneira  
 Contadora General

**SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL**

---

**1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES**

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 19 de abril del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de mayo del 2002 bajo el nombre de J.B. Vacuum & Environmental Services S.A., y el 10 de marzo del 2004 cambio su denominación a Diebold Ecuador S.A., es poseída en el 99,999% por Diebold Colombia y en el 0,001% por Diebold Incorporated. La matriz principal del Grupo es Diebold Incorporated, ubicada en Cantón, Ohio, Estados Unidos de América.

El objeto social de la Compañía es la importación, compra, venta, arrendamiento, de terminales de autoservicio de efectivo y otros cajeros automáticos, sistemas de entrega inmediata, computadoras, software, partes, repuestos y accesorios de los mismos y productos relacionados. Adicionalmente, la Compañía presta servicios de instalación, desinstalación, mantenimiento, reparación y asistencia para los equipos referidos anteriormente.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por la venta de Cajeros Automáticos realizados principalmente a Instituciones Financieras, y el respectivo mantenimiento correctivo.

Adicionalmente, la compañía mantiene la venta e instalación de Servicios de Seguridad Inteligente que se desarrolla a partir de 2009, así como el desarrollo de software particularizado para distintas compañías en las cuales se incluyen principalmente Instituciones Financieras.

Las operaciones de la compañía son desarrolladas en la ciudad de Quito, donde mantiene su matriz, y cuenta con una sucursal en la ciudad de Guayaquil y Cuenca, adicionalmente cuenta con técnicos de campo en varias ciudades del país.

Los equipos, partes y repuestos que la Compañía provee a sus clientes son importados directamente de sus compañías relacionadas y están dirigidos principalmente a instituciones financieras.

**Entorno Económico**

La balanza comercial del Ecuador experimentó un déficit de USD. 2.092 millones, motivada fundamentalmente por los bajos precios del petróleo y la pérdida de competitividad debida a la apreciación del dólar en relación con las otras monedas, consecuentemente, las reservas internacionales disminuyeron en USD 1.158 millones y como consecuencia Ecuador experimentó una desaceleración económica, que se reflejó en la disminución de los depósitos en el sistema financiero en más de USD 2.280 millones de dólares, lo cual motivó la contracción del crédito al sector productivo. Al final del ejercicio el crecimiento del PIB fue prácticamente nulo.

Las previsiones para el ejercicio 2016 son similares al comportamiento del ejercicio anterior. Las estimaciones son desde una tasa de crecimiento cero por parte del Banco Central del Ecuador hasta una disminución del 2% en el PIB, según el Banco Mundial. El resultado final depende de la existencia de más dólares en circulación y de las iniciativas del sector privado pues el sector público, motor del crecimiento nacional, debido a la limitación de los recursos provenientes del petróleo y a la reducción de las recaudaciones no tiene intención de continuar con inversiones públicas. Debido a esto, el Gobierno ha aprobado paquetes de incentivos que se espera den resultados favorables.

A pesar del entorno difícil Diebold Ecuador en los últimos años mantuvo crecimientos importantes en sus niveles de ventas y resultados. Desde el ejercicio 2012, se buscó la diversificación en las líneas de negocios y en la búsqueda de nuevos clientes especialmente del sector cooperativo y sector privado empresarial. Durante el año 2015 el sector financiero ha constituido su principal sector de mercado.

## **1.2. INFORMACIÓN GENERAL**

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la avenida República del Salvador N35-146 y Suecia, Quito - Ecuador.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

## **1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF**

Los estados financieros de la compañía, Diebold Ecuador S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2015 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 18 de enero de 2016.

## **SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

---

### **2.1 CONSIDERACIONES GENERALES**

#### **Bases de preparación**

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2015. Estas políticas contables han sido usadas en el periodo comparativo presentado.

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar por contratos de arrendamiento que se registran a su valor razonable, e inventarios que se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo.

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Nota 2.15.

#### **Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración**

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite a su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

**Empresa en Marcha**

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

**2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC I, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

**2.3 INGRESOS**

El ingreso comprende principalmente la venta de cajeros automáticos y seguridad electrónica, de contado y a crédito, y el mantenimiento correctivo correspondiente a los mismos bienes. Otros ingresos se obtienen por desarrollo particularizado de software para varios clientes. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía. Los criterios se muestran a continuación:

**Ingresos por instalación de equipos**

Cuando la venta de equipos incluye instalaciones, el ingreso solo se reconoce por el producto entregado, sin considerar la porción del ingreso por el servicio de instalación. Estos montos son tratados como ingresos diferidos hasta el momento en que los equipos han sido debidamente instalados.

**Ingresos por servicios de mantenimiento**

Los ingresos por servicios se reconocen periódicamente en función de las horas incurridas en prestarlos, y los repuestos y suministros utilizados, en concordancia con la facturación pactada por el servicio.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**Ingresos por arrendamientos**

Los contratos que implican arrendamiento financiero se reconocen como ingresos a la fecha de la entrega del equipo arrendado y se tratan como ventas, puesto que significativamente se transfieren los riesgos y beneficios de la tenencia. En los arrendamientos operativos en cambio, los ingresos son reconocidos en línea recta por el período del arrendamiento.

**2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES**

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

**2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre ventas a crédito y por contratos de arrendamiento. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

**2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES**

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios, depósitos a la vista, certificados de deposito a plazo inmediato, fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

**2.7 INVENTARIOS**

Los inventarios de cajeros automáticos, y equipos de seguridad electrónica, se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de adquisición se determina por los precios de compra bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas y otros cargos relacionados con la importación como el transporte, impuestos no recuperables y gastos de importación.

**2.8 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS**

Muebles y Equipos se valorizan al costo de adquisición o producción, y para aquellos tenidos a la fecha de transición a las NIIF, al costo atribuido con un avalúo practicado por un valuador independiente en una fecha cercana a la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Compañía y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

| <b>Detalle</b>              | <b>Vidas útiles estimadas</b> |
|-----------------------------|-------------------------------|
| Maquinaria y Equipo (Depot) | De 3 a 13 años                |
| Muebles y Enseres           | De 8 a 13 años                |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

|                       |                |
|-----------------------|----------------|
| Equipo de Oficina     | De 5 a 14 años |
| Equipo de Computación | De 3 a 8 años  |
| Instalaciones         | 5 años         |

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el periodo en que ocurrieron.

Sobre los Muebles y Equipos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

La depreciación es incluida en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

De acuerdo con NIC 17 cuando el arrendador mantiene sustancialmente los riesgos y recompensas relativas a la tenencia del bien arrendado, los arrendamientos son tratados como arrendamientos operativos. En este caso, el arrendatario reconoce como gastos en línea recta de acuerdo al periodo de arrendamiento. Los costos asociados, como mantenimiento y seguros, son cargados al gasto al ser incurridos.

## **2.9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

### **Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros**

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

### **Medición posterior de instrumentos financieros**

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- Activos financieros disponibles para la venta

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

De estas categorías, la compañía posee cuentas y documentos por cobrar y pagar. Se trata de activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la compañía y las cuentas por cobrar comerciales caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Dentro de esta categoría, las cuentas por cobrar comerciales son montos debidos por los clientes, por los servicios prestados o mercadería recibida en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son cuentas por pagar a proveedores y otros. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

**Desreconocimiento**

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

**Presentación**

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

**2.10 BENEFICIOS DE EMPLEADOS**

**Beneficios de corto plazo**

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

**Beneficios post-empleo**

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

## **2.11 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero.

Las siguientes son las provisiones constituidas por la Compañía:

### **(i) Garantías**

La compañía establece una provisión para cubrir el mantenimiento correctivo que debe ofrecerse a los clientes por garantía en la venta de los equipos, de acuerdo a valores mensuales unitarios estimados por la administración de la Compañía y a los tiempos de garantía citados en los contratos o propuestas de negocio, una vez que los equipos están en funcionamiento o instalados, y máximo luego 90 días a partir de la fecha de su entrega.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

Mensualmente, la provisión de garantía se amortiza, acreditando a una cuenta de resultados de modo de compensar los gastos de mantenimiento efectivamente incurridos en el cumplimiento de estas obligaciones por garantía.

(ii) Costos de Proyectos por culminar

La Compañía establece provisiones en relación a costos pendientes por incurrir, sean estos costos por producto o equipos.

## **2.12 IMPUESTOS**

### **Impuesto a la Renta**

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

#### Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otro ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables del año 2015. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

| <b>Partida</b>                                    | <b>Porcentaje</b> |
|---|-------------------|
| Activos Totales                                   | 0.4%              |
| Patrimonio  | 0.2%              |
| Ingresos gravados con impuesto a la renta         | 0.4%              |
| Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta | 0.2%              |

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

**Otros impuestos**

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

**2.13 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS**

**Capital Social**

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

**Resultados acumulados**

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Reserva Facultativa.- Mediante Junta General de Accionistas del 23 de marzo de 2011, se decide la asignación de un monto como reserva facultativa para capital de trabajo.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

**Distribución de dividendos**

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

**2.14 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL**

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

**Juicios gerenciales significativos**

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Contratos de arrendamiento financiero

La Compañía ha cedido en arrendamiento ciertos equipos a sus clientes. En la evaluación de si los ingresos de la Compañía corresponden a arrendamientos financieros u operativos, la administración utiliza el juicio para determinar si los riesgos y beneficios de la tenencia de los bienes han sido transferidos.

Provisiones

Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, porque hay incertidumbre sobre el momento o la cantidad requerida para cancelar la obligación. El reconocimiento y valoración de las provisiones requiere que la Compañía realice estimaciones significativas con respecto a la probabilidad (si el evento es más probable que ocurra a que no ocurra) de que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación, y además a la hipótesis de si puede hacerse una estimación fiable de la cuantía de la obligación.

**Estimaciones contables críticas**

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Cuentas por cobrar comerciales por contratos de arrendamiento financiero

La Compañía en su reconocimiento inicial determina el valor razonable de estos instrumentos financieros determinando el valor presente de las cuotas futuras de arrendamiento a corto y largo plazo con la aplicación de una tasa de descuento determinada por la administración para cada uno de los negocios de este tipo.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Inventarios

Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación. El negocio está sujeto a actualizaciones tecnológicas, que ocasionen que los precios de venta puedan cambiar, e inclusive a las normas del Organismo Regulador del Sistema Financiero Ecuatoriano.

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Provisiones

La Compañía ha determinado un valor unitario mensual de la provisión por mantenimiento en garantía, para cada tipo de equipo que comercializa. El valor estimado es una aproximación al análisis de los costos reales incurridos en el servicio de mantenimiento de equipos durante los últimos 3 años sobre la base instalada de equipo en funcionamiento en el mismo periodo.

## **2.15 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer periodo que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

### **NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas (Vigente desde enero de 2016)**

El alcance de esta Norma se limita a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, que reconocían los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus estados financieros de acuerdo con sus PCGA anteriores, tal como se los define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (es decir, la base de contabilización que una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizaba inmediatamente antes de adoptar las NIIF). Una entidad que queda dentro del alcance de esta Norma y que decide aplicarla en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF, continuará utilizándola en sus

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

estados financieros posteriores. Esta Norma tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada.

Esta norma no es aplicable para el caso de la compañía.

**NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes ( Vigente a periodos anuales que comiencen a partir 1/1/ 2017)**

Establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes. La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. La NIIF 15 deroga: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias; (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y

(f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

La compañía está evaluando el impacto de esta norma.

**Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38**

**Emitida en mayo 2014. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.**

Se hace una aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización. Emitido en mayo de 2014, una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho

**NIIF 9 Instrumentos financieros.**

**Modificada en julio de 2014. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) completó el elemento final de su respuesta global a la crisis financiera con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros en julio de 2014. El paquete de mejoras introducidos por la NIIF 9 incluye un modelo lógico para la clasificación y medición, y un enfoque reformado sustancialmente la contabilidad de coberturas. El IASB ha publicado anteriormente versiones de la NIIF 9 que introdujeron nuevos requisitos de medición (en 2009 y 2010) y la clasificación y un nuevo modelo de contabilidad de cobertura (en 2013). La publicación de julio de 2014 representa la versión final de la norma, sustituye a las versiones anteriores de la NIIF 9 y completa el proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

En julio de 2014 el IASB realizó modificaciones limitadas a los requerimientos de la NIIF 9 para la clasificación y medición de los activos financieros, se introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda sencillos concretos. También añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Esos requerimientos eliminan el umbral que había en la NIC 39 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias. Según el enfoque del deterioro de valor de la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En su lugar, una entidad contabilizará siempre las pérdidas crediticias esperadas, así como los cambios en dichas pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial y, por consiguiente, se proporciona información más oportuna sobre las pérdidas crediticias esperadas

Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**Modificaciones a la NIC 27 Estados financieros separados.**

**Se publicó en agosto de 2014. Se aplicará de forma retroactiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2016**

Se agrega que en la contabilización de las inversiones se podrá utilizar el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La compañía no emite Estados Financieros separados, por lo tanto no tiene impacto.

**Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28:**

**Se publicó en septiembre de 2014. Se aplicará de forma prospectiva para períodos que inicien el 1 de enero de 2016**

Se introducen reformas para normar lo referente principalmente a la Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.

Estos cambios no son aplicables para la compañía.

**Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitida en septiembre de 2014:**

**NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas**

Cambios en los métodos de disposición. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores a los cambios en un método de disposición que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo anterior, lo revelará.

Estos cambios no son aplicables para la compañía.

**NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar**

Contratos de servicios de administración. Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con ciertas excepciones.

La compañía no cotiza sus valores al público y no emite información financiera intermedia, por lo tanto estas modificaciones no aplican.

**NIC 19 Beneficios a los Empleados**

Tasa de descuento: emisión en un mercado regional. Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esa modificación en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

La compañía hará la consulta con sus asesores actuariales acerca de este cambio.

**NIC 34 Información Financiera Intermedia**

La información a revelar se proporcionará bien sea en los estados financieros intermedios o incorporada mediante una referencia cruzada de los estados financieros intermedios con algún otro estado (tal como comentarios de la gerencia o informe de riesgos) que esté disponible para los usuarios de los estados financieros en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios. Si los usuarios de los estados financieros no tienen acceso a la información incorporada por referencias cruzadas en las mismas condiciones y al mismo tiempo, la información financiera intermedia está incompleta. Una entidad aplicará esa modificación de forma

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

La compañía no cotiza sus valores al público y no emite información financiera intermedia, por lo tanto estas modificaciones no aplican.

**2.16 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS**

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2015, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer período que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

**NIIF 9 Instrumentos financieros.**

**Modificada en julio de 2014. Se requiere aplicación a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de**  
El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) completó el elemento final de su respuesta global a la crisis financiera con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros en julio de 2014. El paquete de mejoras introducidos por la NIIF 9 incluye un modelo lógico para la clasificación y medición, y un enfoque reformado sustancialmente la contabilidad de coberturas. El IASB ha publicado anteriormente versiones de la NIIF 9 que introdujeron nuevos requisitos de medición (en 2009 y 2010) y la clasificación y un nuevo modelo de contabilidad de cobertura (en 2013). La publicación de julio de 2014 representa la versión final de la norma, sustituye a las versiones anteriores de la NIIF 9 y completa el proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

En julio de 2014 el IASB realizó modificaciones limitadas a los requerimientos de la NIIF 9 para la clasificación y medición de los activos financieros, se introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda sencillos concretos. También añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Esos requerimientos eliminan el umbral que había en la NIC 39 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias. Según el enfoque del deterioro de valor de la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En su lugar, una entidad contabilizará siempre las pérdidas crediticias esperadas, así como los cambios en dichas pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial y, por consiguiente, se proporciona información más oportuna sobre las pérdidas crediticias esperadas.

Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se

**NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas (Vigente desde enero de 2016)**

El alcance de esta Norma se limita a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, que reconocían los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus estados financieros de acuerdo con sus PCGA anteriores, tal como se los define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (es decir, la base de contabilización que una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizaba inmediatamente antes de adoptar las NIIF). Una entidad que queda dentro del alcance de esta Norma y que decide aplicarla en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF, continuará utilizándola en sus estados financieros posteriores. Esta Norma tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no es aplicable para el caso de la compañía.

**NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes ( Vigente a periodos anuales que comiencen a partir 1/1/ 2018)**

Establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes. La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. La NIIF 15 deroga: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias; (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

**Modificaciones a la NIIF 11**

**Emitida en mayo de 2014. Aplicable a partir de 1 de enero de 2016**

En mayo de 2014 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad modificó la NIIF 11 para proporcionar guías sobre la contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas cuya actividad constituye un negocio. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

**NIC 16 NIC 41 Plantas Productoras**

Las plantas productoras de más de un ejercicio dejan de tratarse al valor razonable como determina la NIC 41 y en cambio son tratadas como una categoría de propiedad planta y equipo de acuerdo con NIC 16. Una entidad aplicará esa modificación de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. La aplicación previa es permitida.

**Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38**

**Emitida en mayo 2014. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero**

Se hace una aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización. Emitido en mayo de 2014, una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

**Modificaciones a la NIC 27 Estados financieros separados.**

**Se publicó en agosto de 2014. Se aplicará de forma retroactiva para periodos que comienzan en o después**

Se agrega que en la contabilización de las inversiones se podrá utilizar el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

**Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Se publicó en septiembre de 2014. Se aplicará de forma prospectiva para periodos que inicien en una fecha a ser determinada por el IASB**

Se introducen reformas para normar lo referente principalmente a la Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.

**Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitida en septiembre de 2014:**

**NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas**

Cambios en los métodos de disposición para considerar dentro del alcance de la misma a la entrega de activos a los accionistas. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores a los cambios en un método de disposición que

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo anterior, lo revelará.

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

Contratos de servicios de administración. Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con ciertas excepciones.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

Tasa de descuento: emisión en un mercado regional. Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a

partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esa modificación en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

**Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28 Aplicando la excepción de consolidación para entidades**

Trata sobre varios asuntos que surgen en la aplicación de la excepción de entidades de inversión bajo NIIF 10. Estas correcciones se deben aplicar retrospectivamente y son efectivas para periodos que sean efectivos desde de periodos que inicien desde el 1 de enero de 2016, con adopción temprana permitida. No se espera un impacto en la Compañía.

**3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

|                                      | nota       | 2015             | 2014             |
|--------------------------------------|------------|------------------|------------------|
|                                      |            | US\$             | US\$             |
| <b>Efectivos en caja bancos:</b>     |            |                  |                  |
| Caja general y Fondos rotativos      |            | 5,654            | 3,872            |
| Efectivo en Bancos (1)               |            | 3,742,483        | 716,627          |
| Inversiones temporales (2)           |            | 2,613,762        | 3,000,000        |
| <b>Total Efectivo y equivalentes</b> | <b>3.2</b> | <b>6,361,899</b> | <b>3,720,499</b> |

(1) Incluye US\$ 1.541.521 (US\$ 60.341 en el 2014), en la cuenta No. 274753 de Banco Internacional que centraliza los depósitos por los pagos de clientes y a través de la cual se realizan giros para la cancelación de acreedores. Adicionalmente US\$ 705.570 (US\$ 223209 en el 2014), en la cuenta No 2005106644 del Banco Produbanco, que se utiliza para el pago de nómina.

(2) Corresponde al certificado de depósito que se mantiene en el Banco del Austro por USD 600.000 con una tasa de interés del 5.7%, a 31 días, y con vencimiento el 18 de enero de 2016, y en el Banco de Guayaquil por USD 2'000.000 a una tasa de interés del 6.3% a 31 días con vencimiento el 15 de enero del 2016.

**3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

|   | nota | 2015<br>US\$      | 2014<br>US\$     |
|---|------|-------------------|------------------|
| <b>Activos financieros</b>  |      |                   |                  |
| Préstamos y cuentas por cobrar  |      |                   |                  |
| Cuentas por cobrar comerciales corrientes                                       | 3.3  | 2,547,471         | 3,277,187        |
| Activos financieros no corrientes /cuentas por cobrar comerciales no corrientes | 3.3  | 1,634,393         | 1,848,243        |
| Otras cuentas por cobrar  |      | 1,692             | 4,395            |
| Efectivo  | 3.1  | 6,361,899         | 3,720,499        |
| <b>Total activos financieros</b>  |      | <b>10,545,455</b> | <b>8,850,324</b> |
| <b>Pasivos financieros</b>  |      |                   |                  |
| Acreedores comerciales  | 3.8  | 1,566,396         | 1,603,673        |
| <b>Total pasivos financieros</b>  |      | <b>1,566,396</b>  | <b>1,603,673</b> |

Refiérase a la nota 2.9 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, así como su valor razonable, se detalla en la nota 3.15.

### 3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras se muestra a continuación:

|  | 2015<br>US\$     | 2014<br>US\$     |
|--|------------------|------------------|
| <b>Cuentas por Cobrar Corrientes</b>                               |                  |                  |
| Clientes Comerciales (1)   | 2,227,065        | 2,912,612        |
| Clientes por Contrato de Arrendamiento porción corriente           | 651,851          | 659,372          |
| Clientes Relacionados  |                  | 6,300            |
| Otras por cobrar   | 1,692            | 4,395            |
| Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales               | (331,445)        | (301,097)        |
| <b>Cuentas por cobrar corrientes, netas</b>                        | <b>2,549,162</b> | <b>3,281,582</b> |
| <b>Cuentas por Cobrar Clientes de Arrendamiento, no corrientes</b> | <b>1,634,393</b> | <b>1,848,243</b> |

(1) Representan clientes corporativos, principalmente Instituciones Bancarias y Cooperativas.

#### Cuentas por Cobrar por arrendamiento financiero

Las cuentas por cobrar se reconocen en función de las tablas de amortización que sirven de base para cada negocio. Cada cuota más sus intereses es facturada mensualmente de acuerdo al contrato de arrendamiento.

Las cuentas por cobrar por arrendamiento financiero se recuperan como sigue:

|        | 2015                     |                           | 2014                     |                        |
|--------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------|
|        | Pagos<br>Mínimos<br>US\$ | Valor<br>presente<br>US\$ | Pagos<br>Mínimos<br>US\$ | Valor presente<br>US\$ |
| Un año | 754,163                  | 514,654                   | 802,572                  | 522,175                |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

|   |                  |                  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Entre un año y tres años                  | 1,295,749        | 1,079,652        | 1,247,506        | 1,021,067        |
| Más de tres años                          | 648,526          | 554,741          | 908,075          | 827,175          |
| <b>Total Arrendamiento financiero (2)</b> | <b>2,698,438</b> | <b>2,149,047</b> | <b>2,958,152</b> | <b>2,370,418</b> |

(2) Conforme lo mencionado en la nota de deterioro (3) de cuentas por cobrar, no se incluyó USD. 137.197 correspondientes a cuentas por cobrar al cliente OTELO & FABELL S.A.

**Deterioro de cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

| <b>Detalle</b>                    | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
|                                   | US\$           | US\$           |
| <b>Saldo al inicio del año</b>    | <b>301,097</b> | <b>111,101</b> |
| Provisión del año                 | 30,349         | 189,996        |
| <b>Saldo al final del año (3)</b> | <b>331,445</b> | <b>301,097</b> |

(3) La provisión por incobrables está constituida principalmente por US\$ 331.445 (US\$ 160.400 facturadas y USD. 137.197 aún no facturadas) correspondiente a la cuenta por cobrar al cliente Otelos & Fabell, que se encuentra en trámite legal para su recuperación.

**3.4 ANTICIPOS**

|   | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | US\$           | US\$           |
| Anticipos a Proveedores                 | 128,253        | 89,261         |
| Anticipos a Trabajadores (movilización) | 25,176         | 16,198         |
| <b>Total Anticipo Proveedores</b>       | <b>153,429</b> | <b>105,459</b> |

**3.5 INVENTARIOS**

|  | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|--|------------------|------------------|
|  | US\$             | US\$             |
| Inventario de productos y partes         | 1,868,602        | 1,865,005        |
| Proyectos en ejecución                   | 542,634          | 697,639          |
| Mercadería en tránsito                   | 168,298          | 103,038          |
| Provisión desvalorización de inventarios | (421,587)        | (453,658)        |
| <b>Total Inventarios</b>                 | <b>2,157,947</b> | <b>2,212,023</b> |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

En 2015, un total de US\$ 7.981.075 (US\$ 10.964.394 en 2014) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

**Valor neto de realización**

El costo de los inventarios no registró gasto en el 2015 (en el 2014 si se presentó un gasto por US\$ 199.462) en concepto de bajas de inventarios al valor neto realizable, y se redujo en US\$ 29.135 (en el 2014 no se presenta reducción) con respecto a la reversión de tales rebajas. Durante el año 2015 la Compañía registró la baja de inventarios por US\$ 61.205 (US\$ 150.568 en el 2014).

El movimiento de la provisión de desvalorización de inventarios se muestra a continuación:

|  | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| Saldo al 1 de enero                                  | 453,658        | 404,763        |
| Más provisiones                                      |                | 199,462        |
| Menos bajas  | (61,205)       | (150,568)      |
| Menos reversos de provisiones de períodos anteriores | 29,135         |                |
| <b>Saldo al 31 de diciembre</b>                      | <b>421,587</b> | <b>453,658</b> |

**3.6 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS**

El detalle de muebles y equipos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

|                                     | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
|                                     | <b>US\$</b>      | <b>US\$</b>      |
| <b>Costo</b>                        |                  |                  |
| Maquinaria y Equipo                 | 91,522           | 90,891           |
| Muebles y Enseres                   | 105,614          | 105,614          |
| Equipo de Oficina                   | 39,497           | 2,898            |
| Equipo de Computación               | 210,304          | 161,318          |
| Equipo Demo                         | 117,306          | 47,492           |
| Adecuaciones                        | 129,935          | 61,886           |
| <b>Total Costo</b>                  | <b>694,177</b>   | <b>470,099</b>   |
| <b>Depreciación Acumulada</b>       |                  |                  |
| Maquinaria y Equipo                 | (79,120)         | (71,637)         |
| Muebles y Enseres                   | (62,818)         | (52,174)         |
| Equipo de Oficina                   | (2,364)          | (2,137)          |
| Equipo de Computación               | (156,400)        | (137,640)        |
| Equipo Demo                         | (45,212)         | (32,880)         |
| Adecuaciones edificio Guayaquil     | (18,272)         |                  |
| <b>Total Depreciación Acumulada</b> | <b>(364,186)</b> | <b>(296,469)</b> |
| <b>Valor en libros</b>              | <b>329,991</b>   | <b>173,630</b>   |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

El movimiento en los años 2015 y 2014 se muestra en el siguiente cuadro:

|                                 | <b>Costo</b><br><b>2015</b><br>US\$ | <b>Depreciación</b><br><b>Acumulada</b><br><b>2015</b><br>US\$ | <b>Costo</b><br><b>2014</b><br>US\$ | <b>Depreciación</b><br><b>Acumulada</b><br><b>2014</b><br>US\$ |
|---------------------------------|-------------------------------------|--|-------------------------------------|--|
| Saldo al 1 de enero             | 470,099                             | (296,469)  | 375,820                             | (258,871)  |
| Más Adiciones (1)               | 224,078                             | (67,718)   | 104,605                             | (37,942)   |
| Más/menos Bajas y Ventas netas  |                                     |  | (10,326)                            | 344  |
| <b>Saldo al 31 de Diciembre</b> | <b>694,178</b>                      | <b>(364,186)</b>   | <b>470,099</b>                      | <b>(296,469)</b>   |

### 3.7 ARRENDAMIENTOS

#### Arrendamientos operativos

##### Oficinas y Departamento Técnico Quito

Desde septiembre de 2010, la Compañía es arrendataria de un local, ubicado en el la Av. Orellana N6-70, entre Av. Coruña y Av. 6 de Diciembre, que está destinado para el funcionamiento de oficinas administrativas y departamento técnico, el plazo del contrato es de 5 años, con un canon mensual en el 2015 es US\$ 6.411, el cual se lo matuvo hasta abril del 2015 y no fue renovado.

##### Oficinas y Departamento Técnico Guayaquil

Desde el 31 de enero de 2008, la compañía mantiene una Sucursal en la ciudad de Guayaquil, en la Av. Felipe Campuzano No 32 y 3er pasaje, con un canon mensual de US\$ 1.765, con vencimiento anual, renovable automáticamente.

##### Departamento

Desde julio de 2009, se arrienda un inmueble en el Edificio Nogal, Gaspar de Villarroel y 6 de Diciembre, departamento 6-3, con un canon mensual en el 2014 por US\$ 697, con vencimiento anual, renovable automáticamente. Este inmueble sirve para hospedar a personal de Guayaquil que viaja a Quito.

##### Oficinas Cuenca

Desde julio de 2013, se arrienda una oficina ubicada en el Edificio Cuatro Ríos Tecnologías, ubicado en la calle Santiago Carrasco 1-66 y Rafael Torres en Cuenca, con un canon mensual de US\$ 299, con vencimiento anual, renovable automáticamente.

##### Oficinas Guayaquil

Desde septiembre de 2014, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 212 en el Edificio XIMA Centro de Negocios ubicado a la altura del Km 1.5 de la vía a Samborondón, Provincia del Guayas, el plazo del contrato es de 5 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2015 de US\$ 2.190.

##### Oficinas Quito

Desde abril de 2015, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 2 y 3 en el Edificio Prisma Norte ubicado en el sector de la Carolina Av. República del Salvador N35-146 y Suecia, Provincia de Picincha, el plazo del contrato es de 4 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2015 de US\$ 4.800.

##### Oficinas Quito

Desde abril de 2015, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 71 en el Edificio Prisma Norte ubicado en el sector de la Carolina Av. República del Salvador N35-146 y Suecia, Provincia de Picincha, el plazo del contrato es de 4 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2015 de US\$ 1.400.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

El gasto reconocido por arriendo en 2015, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2016 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

| Contrato                          | 2015           |                          | 2014           |                       |
|-----------------------------------|----------------|--------------------------|----------------|-----------------------|
|                                   | Gasto<br>US\$  | Pagos<br>Futuros<br>US\$ | Gasto<br>US\$  | Pagos Futuros<br>US\$ |
| Oficinas y Dep. Técnico Quito     | 78,342         | 255,794                  | 75,501         | 78,658                |
| Oficinas y Dep. Técnico Guayaquil | 20,976         | 1,766                    | 19,423         | 3,539                 |
| Oficinas Cuenca                   | 3,588          | 1,794                    | 3,588          | 1,794                 |
| Oficinas Guayaquil                | 25,447         | 94,377                   | 7,243          | 168,092               |
| Departamento Capacitación         | 8,366          | 4,183                    | 8,366          | 4,183                 |
| <b>Totales</b>                    | <b>136,721</b> | <b>357,914</b>           | <b>114,122</b> | <b>256,267</b>        |

### 3.8 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

|   | nota | 2015<br>US\$     | 2014<br>US\$     |
|---|------|------------------|------------------|
| Proveedores nacionales  |      | 337,028          | 290,326          |
| Proveedores del exterior                                      |      | 20,415           | 307,373          |
| Proveedores del exterior relacionados                         | 3.14 | 1,208,953        | 1,005,974        |
| <b>Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar</b> |      | <b>1,566,396</b> | <b>1,603,673</b> |

### 3.9 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

|  | 2015<br>US\$     | 2014<br>US\$     |
|--|------------------|------------------|
| Sueldos por pagar  | 11,852           | 92,845           |
| Pasivos laborales acumulados por pagar (1)                 | 743,984          | 752,144          |
| IESS por pagar   | 61,627           | 76,410           |
| Impuestos por pagar  | 1,120,862        | 1,190,795        |
| Otros  | 2,448            | 1,123            |
| <b>Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes</b> | <b>1,940,773</b> | <b>2,113,318</b> |

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

El movimiento de los pasivos laborales acumulados se muestra a continuación:

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

|                                | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|--------------------------------|----------------|----------------|
|                                | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| <b>Saldo al inicio del año</b> | <b>752,144</b> | <b>521,098</b> |
| Provisión cargada a gastos     | 807,718        | 835,933        |
| Monto Utilizado                | (815,878)      | (604,887)      |
| <b>Saldo al final del año</b>  | <b>743,984</b> | <b>752,144</b> |

**3.10 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO**

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

|  | <b>2015</b>      | <b>2014</b>    |
|--|------------------|----------------|
|  | <b>US\$</b>      | <b>US\$</b>    |
| <b>Beneficios de empleados corto plazo</b>             |                  |                |
| Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley       | 170,074          | 152,332        |
| Participación a los trabajadores en las utilidades (1) | 573,911          | 599,812        |
| <b>Subtotal beneficios corto plazo</b>                 | <b>743,984</b>   | <b>752,144</b> |
| <b>Beneficios empleados largo plazo</b>                | <b>279,108</b>   | <b>215,079</b> |
| <b>Total corto y largo plazo</b>                       | <b>1,023,093</b> | <b>967,223</b> |

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de abril de 2016.

**Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados**

|                                 | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|---------------------------------|------------------|------------------|
|                                 | <b>US\$</b>      | <b>US\$</b>      |
| Sueldos y Salarios              | 1,748,811        | 1,769,989        |
| Beneficios de Ley               | 569,122          | 577,069          |
| 15% Trabajadores                | 573,911          | 599,812          |
| Seguros y Otros                 | 90,455           | 61,532           |
| <b>Subtotal corto Plazo</b>     | <b>2,982,298</b> | <b>3,008,402</b> |
| Jubilación Patronal y Desahucio | 50,805           | 41,159           |
| <b>Saldo al final del año</b>   | <b>3,033,103</b> | <b>3,049,561</b> |

**Beneficios empleados a largo plazo**

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de US\$ 20 mensuales si el jubilado es a su vez jubilado de la seguridad social o de US\$ 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un décimo tercer sueldo y un décimo cuarto sueldo.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio previo ante la Autoridad que regula las relaciones laborales, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido que ambos beneficios están definidos y la compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

La Compañía no mantiene fondos separados para cubrir estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2015 la Compañía no tiene empleados jubilados o activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

|   | <b>Jubilación<br/>patronal</b> | <b>Indeminiz.<br/>Laborales</b> | <b>Total</b>   |
|---|--------------------------------|---------------------------------|----------------|
|   | <b>US\$</b>                    | <b>US\$</b>                     | <b>US\$</b>    |
| <b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2013</b> | <b>123,507</b>                 | <b>37,362</b>                   | <b>160,869</b> |
| Costo de servicios actuales   | 31,838                         | 9,320                           | 41,158         |
| Pérdidas y Ganancias actuariales  | 13,248                         | 7,408                           | 20,656         |
| Costo de interés  | 8,647                          | 2,582                           | 11,229         |
| Beneficios pagados  |                                | (7,223)                         | (7,223)        |
| <b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2014</b> | <b>165,630</b>                 | <b>49,449</b>                   | <b>215,079</b> |
| Costo de servicios actuales   | 40,752                         | 6,466                           | 47,218         |
| Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiei          | (2,036)                        | (1,160)                         | (3,196)        |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas                       | (12,505)                       |                                 | (12,505)       |
| Costos de Servicios Pasados   |                                | 18,663                          | 18,663         |
| Costo de interés  | 10,832                         | 3,188                           | 14,020         |
| Beneficios pagados  |                                | (172)                           | (172)          |
| <b>Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2015</b> | <b>202,673</b>                 | <b>76,434</b>                   | <b>279,107</b> |

No existen utilidades o pérdidas actuariales no reconocidas, las cuales se registran como costo de servicios actuales en los resultados de cada año. Los costos de interés se incluyen en costos financieros (nota 3.21)

**Información demográfica (comparativa)**

|   | <b>2,015</b> | <b>2,014</b> |
|---|--------------|--------------|
| Numero de trabajadores activos al cierre del ejercicio  | 131          | 126          |
| Número de Jubilados                                     | 0            | 0            |
| Numero de salidas de personal en el año                 | 17           | 0            |
| Tiempo de servicio de los trabajadores activos          | 4.85         | 4.6          |
| Vida laboral promedio remanente                         | 8.3          | 8.4          |
| Ingreso mensual promedio                                | 1,131        | 1,103        |
| Pensión mensual de jubilacion promedio                  | 0            | 0            |
| Ingreso anual total de los trabajadores en el ejercicio | 1,972,329    | 1,849,576    |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**A131 de diciembre de 2015**

**Supuestos utilizados**

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

|                                     | <b>2015</b>                   | <b>2014</b> |
|-------------------------------------|-------------------------------|-------------|
| Tasa de descuento                   | 6.3%                          | 6.5%        |
| Tasa de crecimiento de los salarios | 3.0%                          | 3.0%        |
| Tasa de incremento de pensiones     | 2.5%                          | 2.5%        |
| Experiencia de rotación ( promedio) | 15.7%                         | 16.5%       |
| Expectativa de vida                 | Tabla de mortalidad IESS 2002 |             |

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

**Análisis de sensibilidad**

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

|                                    | <b>Cambio de<br/>menos 0,5%</b> | <b>%</b> | <b>Cambio de<br/>mas 0,5%</b> | <b>%</b> |
|------------------------------------|---------------------------------|----------|-------------------------------|----------|
| <b>Tasa de descuento</b>           | 25,069                          | 12.37%   | (22,006)                      | -10.86%  |
| <b>Tasa de incremento salarial</b> | (22,771)                        | -11.24%  | 25,796                        | 12.73%   |
|                                    | <b>1 año más</b>                | <b>%</b> | <b>1 año menos</b>            | <b>%</b> |
| <b>Tasa de mortalidad</b>          | (5,871)                         | -3%      | 5,815                         | 3%       |

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

|                                    | <b>Cambio de<br/>menos 0,5%</b> | <b>%</b> | <b>Cambio de<br/>mas 0,5%</b> | <b>%</b> |
|------------------------------------|---------------------------------|----------|-------------------------------|----------|
| <b>Tasa de descuento</b>           | 9,496                           | 12.40%   | (8,334)                       | -10.86%  |
| <b>Tasa de incremento salarial</b> | (8,624)                         | -11.26%  | 9,772                         | 12.76%   |
|                                    | <b>1 año más</b>                | <b>%</b> | <b>1 año menos</b>            | <b>%</b> |
| <b>Tasa de mortalidad</b>          | (2,219)                         | -3%      | 2,198                         | 3%       |

Siendo que las tasas de rotación y de crecimiento de las pensiones se mantienen constantes la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esas variables.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**3.11 PROVISIONES**

El total de pasivos por provisiones se muestra en el siguiente detalle:

|  | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| <b>Provisiones por costos (corrientes)</b>       |                |                |
| Provisión Policentro (1)                         | 298,106        | 298,106        |
| Provisión Banco del Austro                       | 11,260         |                |
| Provisión Banco Bolivariano                      | 10,890         | 27,149         |
| Provisión Banco Procredit                        |                | 5,955          |
| Provisión Banco del Pacifico                     | 13,948         | 5,170          |
| Provisión Banco Internacional                    | 10,156         | 6,050          |
| Provisión Red Transaccional Cooperativas         | 55,889         |                |
| Provisión Cooperativa J.E.P                      | 30,000         | 8,100          |
| Provisión bonificaciones                         | 23,600         | 41,850         |
| Otras Menores                                    | 22,319         | 12,400         |
| <b>Total Provisiones corrientes</b>              | <b>476,169</b> | <b>404,780</b> |
| <b>Provisiones por garantías (no corrientes)</b> |                |                |
| Provisión Cajeros Automáticos (2)                | 357,087        | 473,250        |
| Provisión Kioskos                                | 4,208          | 180            |
| Provisión RTS                                    | 15,327         | 1,110          |
| Provisión Sistemas de Seguridad                  | 31,055         | 145,069        |
| Otras  | 33,732         | 8,214          |
| <b>Total Provisiones no corrientes</b>           | <b>441,408</b> | <b>627,823</b> |

(1) Corresponde a la provisión de costos incurridos para ejecución de Proyecto denominado "Policentro" y que está en trámite legal para su recuperación.

(2) Está conformado principalmente por las garantías del Banco de Pacifico US\$ 110.450 (US\$ 169.198 en 2014), de aproximadamente 178 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses, Cooperativa de Ahorro Crédito J.E.P por US\$ 48.090 (US\$ 141.655 en 2014), conformado por 123 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses y Banco Internacional USD 110.760 (en el 2014 no se presenta provisión) de aproximadamente 142 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses.

El movimiento de las provisiones es como se muestra a continuación:

|                          | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|--------------------------|------------------|------------------|
|                          | <b>US\$</b>      | <b>US\$</b>      |
| Saldo al 1 de enero      | <b>1,032,603</b> | <b>440,770</b>   |
| Provisiones              | 809,585          | 1,261,437        |
| Utilizaciones y reversos | (924,611)        | (669,604)        |
| Saldo al 31 de diciembre | <b>917,577</b>   | <b>1,032,603</b> |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**3.12 INGRESOS DIFERIDOS**

|              | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|--------------|----------------|----------------|
|              | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| Bancos (1)   | 221,388        | 498,013        |
| Cooperativas | (15,281)       | 46,896         |
| Otros        |                | 208            |
| <b>Total</b> | <b>206,107</b> | <b>545,117</b> |

(1) Está conformado principalmente por ingresos facturados y no devengados del Banco de Pacífico US\$ 110.271 (US\$ 257.370 en 2014), y Banco General Rumiñahui por US\$ 61.780 (en el año 2014 no existe ingreso diferido).

El movimiento de la partida al final de 2015 y 2014 es el siguiente:

|   | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| <b>Al 1 de enero</b>                          | <b>545,117</b> | <b>151,181</b> |
| Diferido durante el año                       | 183,858        | 531,820        |
| Realizado en el estado de ingresos integrales | (522,867)      | (137,885)      |
| <b>Al 31 de diciembre</b>                     | <b>206,107</b> | <b>545,117</b> |

**3.13 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**Situación Tributaria**

En cada año la compañía aplica la tarifa del 22% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2013 al 2015

**Cambios en el Régimen legal tributario**

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definen incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

**Reformas tributarias 2014**

El 10 de febrero de 2014 se publicó el Suplemento al Registro Oficial 180 en el que la Asamblea Nacional expide el Código Orgánico Integral Penal, que hace mención puntual a delitos tributarios y sanciones.

En el Suplemento del Registro Oficial 249 del 20 de mayo de 2014, se publicó Ley Orgánica para el fortalecimiento y optimización el Sector Societario y Bursátil, que reformó varias leyes, entre ellas la Ley Organica de Régimen tributario interno, las principales reformas se refieren a: exoneraciones de ingresos por rendimientos

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

financieros y beneficios distribuidos por fideicomisos e inversiones en Bolsas de Valores, obtenidos por personas naturales y sociedades; establece beneficios tributarios en determinación y liquidación de impuesto renta y cálculo de anticipo de impuesto renta, en el caso de empresas del sector no financiero, y la tarifa 0% de IVA a las comisiones por concepto de servicios bursátiles.

El 30 de mayo se publicó el Suplemento del Registro Oficial 257 en el que se encuentra la Resolución, emitida por el Servicio de Rentas Internas, a través del cual reforma la resolución No. NAC-DGERCGC13-00236 emitida el 17 de junio de 2013, en relación al calendario para inicio de emisión de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios mediante mensaje de datos, por la cual a partir de agosto 2014 emiten Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, a partir de octubre 2014: Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción en el RUC, actividades económicas correspondientes al sector telecomunicaciones y al subsector: televisión pagada, y a partir de enero de 2015: los demás contribuyentes especiales no señalados en los grupos anteriores, contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores), contribuyentes que realicen ventas a través de internet y los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

El 12 de septiembre de 2014, se publicó el Segundo Suplemento del Registro Oficial 332, en el que la Asamblea Nacional expide el Código Orgánico Monetario y Financiero, el cual incorpora ciertas reformas tributarias, principalmente para regular para ciertos sectores el calculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta anual.

El 29 de diciembre de 2014 se publicó el Suplemento del Registro Oficial 405, a través del cual la Asamblea Nacional emitió la Ley de incentivos a la Producción y fraude fiscal, a su vez el 31 de diciembre de 2014, se publicó el Tercer Suplemento del Registro Oficial 407, a través del cual la Asamblea Nacional expide el reglamento a la Ley. La norma principalmente crea incentivos para el sector productivo, especialmente para las micro, pequeñas, medianas empresa y de la economía popular y solidaria y actividades mineras; propone mecanismos para evitar evasión fiscal y para el reforzamiento del sistema tributario, para prevenir el fraude tributario, determina las características de la residencia fiscal y las obligaciones del beneficiario sustituto, entre otros aspectos.

**Reformas tributarias 2015**

El 29 de diciembre de 2014 se publicó el Suplemento del Registro Oficial 405, a través del cual la Asamblea Nacional emitió la Ley de incentivos a la Producción y fraude fiscal, a su vez el 31 de diciembre de 2014, se publicó el Tercer Suplemento del Registro Oficial 407, a través del cual la Asamblea Nacional expide el reglamento a la Ley. La norma principalmente crea incentivos para el sector productivo, especialmente para las micro, pequeñas, medianas empresa y de la economía popular y solidaria y actividades mineras; propone mecanismos para evitar evasión fiscal y para el reforzamiento del sistema tributario, para prevenir el fraude tributario, determina las características de la residencia fiscal y las obligaciones del beneficiario sustituto, incrementó la tasa anual de impuesto a la renta para aquellas empresas poseídas por accionistas domiciliados en paraísos fiscales, e introduce algunos conceptos en la normativa tributaria referente a las normas internacionales de información financiera, aplicadas en el Ecuador desde años atrás, entre otros aspectos. Estas reformas entraron en vigencia desde el ejercicio 2015

En diciembre de 2015 se expidió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, esta Ley tiene por objeto establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público-privada y los lineamientos e institucionalidad para su aplicación. La normativa permite que las inversiones que se ejecuten bajo esta modalidad obtengan las exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas, a los tributos al comercio exterior y más beneficios previstos en esta Ley.

El 31 de diciembre de 2015, se publicó en el Registro oficial la resolución NAC-DGERCGC15-00003216 del Servicio de Rentas internas, en la cual se norma el porcentaje de donaciones requerido a las organizaciones sin

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

finés de lucro del total de sus ingresos, que a partir del ejercicio 2015, será del 5%.

En enero 19 de 2016, se publicó el Suplemento de Registro Oficial 672, la Resolución NAC-DGERCGC16-00000010 del Servicio de Rentas Internas, en la que expide las normas para el pago de obligaciones tributarias y fiscales, mediante títulos del Banco Central (TBC).

Por otro lado, a la fecha de emisión de este informe, el Gobierno trabaja en una alternativa que reemplace a las salvaguardias, sobretasas a la importación que serán eliminadas desde enero hasta junio del 2016. La opción sería el Timbre Cambiario, que consistiría en una subasta en la que el objeto en disputa es un cupo en dólares para importar.

**Gasto impuesto a la renta**

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 se presenta a continuación:

|  | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| <b>Gasto (ingreso) impuesto a la renta</b> |                |                |
| Impuesto a la renta corriente              | 773,662        | 1,046,555      |
| Impuesto a la renta diferido               | 59,972         | (183,690)      |
| <b>Total gasto impuesto a la renta</b>     | <b>833,634</b> | <b>862,865</b> |

**Impuesto a la renta corriente**

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2015 y 2014 de la siguiente forma:

|   | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|---|------------------|------------------|
|   | <b>US\$</b>      | <b>US\$</b>      |
| Resultado del Ejercicio   | 3,766,099        | 3,998,747        |
| Más/(menos) Partidas que afectan a la base del 15% de trabajadores  | 59,972           | 0                |
| Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades   | (573,911)        | (599,812)        |
| Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible | 264,487          | 1,358,132        |
| <b>Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta</b>       | <b>3,516,647</b> | <b>4,757,067</b> |
| <b>Impuesto calculado con la tarifa corporativa de 22%</b>          | <b>773,662</b>   | <b>1,046,555</b> |
| Anticipo Mínimo determinado   | 147,725          | 120,641          |
| <b>Gasto impuesto corriente del año</b>                             | <b>773,662</b>   | <b>1,046,555</b> |

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

|   | <b>Cuentas por<br/>Cobrar</b> | <b>Cuentas por<br/>pagar</b> |
|---|-------------------------------|------------------------------|
|   | <b>US\$</b>                   | <b>US\$</b>                  |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>     | <b>-</b>                      | <b>465,014</b>               |
| Más   |                               |                              |
| Impuestos retenidos por terceros            | 288,373                       |                              |
| Impuesto a la renta causado del año         |                               | 1,046,555                    |
| Menos                                       |                               |                              |
| Compensación del impuesto del año corriente |                               | (465,014)                    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>     | <b>288,373</b>                | <b>1,046,555</b>             |
| Más   |                               |                              |
| Impuestos retenidos por terceros            | 248,727                       |                              |
| Impuesto a la renta causado del año         |                               | 773,662                      |
| Menos                                       |                               |                              |
| Compensación del impuesto del año anterior  | (288,373)                     | (288,373)                    |
| Pago de impuesto a la renta del año 2014    |                               | (758,181)                    |
| <b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>     | <b>248,727</b>                | <b>773,662</b>               |

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes el exceso de retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de rentas Internas. Una vez cada trienio en circunstancias especiales el Director General del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

**Impuesto a la renta diferido**

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

|  | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| <b>Activos tributarios diferidos</b>                     |                |                |
| Cuentas por cobrar                                       | 1,148          | 34,743         |
| Inventarios reconocidos al valor neto realizable         | 92,749         | 99,805         |
| Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos    |                |                |
| Otras Provisiones  | 104,757        | 89,052         |
| Provisión beneficios laborales largo plazo               | 40,503         | 36,439         |
| Garantías por contratos                                  | 97,110         | 138,121        |
| <b>Subtotal activos tributarios diferidos</b>            | <b>336,267</b> | <b>398,159</b> |
| <b>Pasivos tributarios diferidos</b>                     |                |                |
| Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento |                | 599            |
| Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos    | 207            | 1,528          |
| <b>Subtotal Pasivos tributarios diferidos</b>            | <b>207</b>     | <b>2,127</b>   |
| <b>Impuesto a la renta diferido neto</b>                 | <b>336,060</b> | <b>396,032</b> |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**Impuesto a la renta diferido neto**

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2015 y 2014 se muestra a continuación:

|  | 2015     | 2014    |
|--|----------|---------|
|  | US\$     | US\$    |
| <b>Activos tributarios diferidos</b>                     |          |         |
| Inventarios reconocidos al valor neto realizable         | (7,056)  | 10,757  |
| Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos    | -        | (166)   |
| Cuentas por cobrar no corrientes                         | (33,595) | 15,575  |
| Provisión beneficios laborales largo plazo               | 4,065    | 9,267   |
| Otras provisiones  | 15,705   | 72,339  |
| Garantías por contratos                                  | (41,011) | 69,255  |
| Subtotal Activos tributarios diferidos                   | (61,892) | 177,028 |
| <b>Pasivos tributarios diferidos</b>                     |          |         |
| Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento | (599)    | (1,933) |
| Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos    | (1,321)  | (4,729) |
| Subtotal Pasivos tributarios diferidos                   | (1,920)  | (6,662) |
| <b>Variación anual por impuesto diferido</b>             | (59,972) | 183,690 |

No existen otros cargos de impuesto diferido a otro resultado integral o al patrimonio en cada uno de los años reportados.

No existen pérdidas tributarias de años anteriores susceptibles de amortización.

**Otros Impuestos Corrientes**

Adicional al impuesto a la renta corriente de USD 248.727 (USD 773.662 en 2014), la compañía tiene Créditos Tributarios de IVA por USD 250.869 (USD 238.213 en 2014).

**3.14 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

|   | 2015    | 2014         |
|---|---------|--------------|
|   | US\$    | US\$         |
| <b>Cuentas por cobrar relacionadas</b>  |         |              |
| Diebold Colombia S.A.   |         | 6,300        |
| <b>Total Cuentas por cobrar con Relacionadas</b>                                |         | <b>6,300</b> |
| <b>Cuentas por pagar con relacionadas incluidas en proveedores del exterior</b> |         |              |
| Diebold Colombia S.A.   |         | 22,000       |
| Diebold Latin América Holding Company Inc.                                      | 462,339 | 164,566      |
| Diebold Pacific Ltd.  | 633,617 | 507,342      |
| Bitelco Diebold Chile   | 7,350   | 95,700       |
| Diebold Procomp (Industria)   | 2,762   | 759          |
| Diebold Hungría   | 102,885 | 215,527      |
| Diebold Paraguay S.A.   |         | 80           |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

| <b>Total Cuentas por pagar con Relacionadas</b>             | <b>1,208,953</b>  | <b>1,005,974</b> |
|---|-------------------|------------------|
|   | <b>2015</b>       | <b>2014</b>      |
|   | <b>US\$</b>       | <b>US\$</b>      |
| <b>Compras de cajeros, repuestos y accesorios</b>           |                   |                  |
| Diebold Colombia S.A.                                       | 60,034            | 202,301          |
| Diebold Latin América Holding Company Inc.                  | 2,550,391         | 1,946,151        |
| Diebold Pacific Ltd.  | 6,157,924         | 1,949,051        |
| Bitelco Diebold Chile                                       | 183,922           | 242,477          |
| Diebold Procomp Industria Electrónica                       | 64,750            | 23,327           |
| Diebold Procomp   | 21,850            | 61,608           |
| Diebold Hungría   | 4,435,552         | 3,278,127        |
| Diebold Paraguay S.A.                                       | 1,348             | 80               |
| Diebold Shangai Financial                                   | 225               | 27,843           |
| Diebold Corp Sitems SND BHD                                 |                   | 22,802           |
| <b>Total compras a relacionadas</b>                         | <b>13,475,995</b> | <b>7,753,766</b> |
| <b>Ventas de cajeros, repuestos, accesorios y servicios</b> |                   |                  |
| Diebold Colombia S.A.                                       |                   | 6,300            |
| <b>Total ventas a relacionadas</b>                          | <b>0</b>          | <b>6,300</b>     |

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

**Transacciones con Personal Gerencial y Directivo**

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

|  | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|--|----------------|----------------|
|  | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| <b>Beneficios de empleados</b>               |                |                |
| Sueldo y Beneficios de Empleados             | 385,103        | 622,054        |
| Honorarios Profesionales                     |                | 9,405          |
| Beneficios Laborales Largo plazo             | 6,774          | 19,371         |
| <b>Total remuneración Gerencia principal</b> | <b>391,877</b> | <b>650,830</b> |

**PRECIOS DE TRANSFERENCIA**

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a USD 15 millones, están en la obligación de presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por USD 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas. La compañía está en proceso de elaboración del estudio de precios de transferencia y el anexo respectivo por el año 2015.

**3.15 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Objetivos y políticas de administración de riesgos**

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

La Compañía está expuesta a diversos riesgos en relación a los instrumentos financieros. Los activos financieros del Grupo y pasivos por categorías se resumen en la nota 3.2. Los principales tipos de riesgos son los riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones corporativas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Si bien la Compañía, no actúa activamente en los mercados de instrumentos especulativos, su negocio tiene un fuerte componente financiero que tiene como factor crítico el necesario manejo del capital de trabajo y con él los plazos de cobro a clientes y pago a proveedores. Así el enfoque y objetivo de la política tiene que ver con el control de la cartera de clientes de corto y mediano plazo y la eventual colocación de excedentes de liquidez en el corto plazo en el mercado financiero, a cuyo respecto el objetivo es minimizar el riesgo escogiendo instituciones prestigiosas del mercado.

Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

**Riesgo de Crédito**

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

La Compañía realiza evaluaciones continuas del crédito de sus clientes y ha adoptado una política de crédito que define las condiciones de crédito y que se basa en el análisis de los clientes y en niveles de aprobación. La política corporativa consiste en tratar sólo con contrapartes solventes. Al 31 de diciembre de 2015, el Banco del Pichincha representa el 52% del total de cuentas por cobrar (36% en el 2014), Banco Internacional el 12% del total de cuentas por cobrar (en 2014 no existía cartera pendiente de cobro), y Red Transaccional de Cooperativas representa el 8% (5% en 2014).

La Compañía se orienta a determinados segmentos de clientes, especialmente del sistema financiero y de cooperativas que comparten los mismos riesgos y características. Durante el año 2015 el porcentaje de exposición al sector financiero, sobre el total de cartera ha sido del 74% (68% en 2014) tal y como se muestra a continuación:

|                       | 2015             |             | 2014             |             |
|-----------------------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|                       | US\$             | %           | US\$             | %           |
| Sector Bancario       | 3,348,101        | 74%         | 3,707,905        | 68%         |
| Sector Cooperativas   | 579,953          | 13%         | 1,177,297        | 22%         |
| Empresas Privadas     | 486,338          | 11%         | 535,024          | 10%         |
| ONG's                 | 98,917           | 2%          |                  | 0%          |
| Empresas Relacionadas |                  | 0%          | 6,300            | 0%          |
| <b>Total</b>          | <b>4,513,309</b> | <b>100%</b> | <b>5,426,527</b> | <b>100%</b> |

Algunas de las cuentas por cobrar comerciales se encuentran en mora, la información sobre los activos financieros en mora, para lo cual mantiene una provisión por deterioro (Nota 3.3). El resumen de las cuentas en mora es el

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

siguiente:

|   | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|---|----------------|----------------|
|   | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| Mora no mayor de 2 meses                | 87,747         | 358,368        |
| Entre 3 y 6 meses                       | 12,375         | 17,170         |
| Entre 6 meses y un año                  | 52,436         | 68,511         |
| Más de un año                           | 160,972        | 104,587        |
| <b>Total Cuentas por cobrar en mora</b> | <b>313,529</b> | <b>548,637</b> |

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

**Riesgo de Liquidez**

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus cuentas de proveedores. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. A este objetivo se añade el mantener una posición de efectivo que se considera razonable.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, así como las previsiones de las entradas de caja.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los pasivos financieros representados únicamente por proveedores comerciales por USD 1'566.396 (USD 1'603.673 en 2014) tienen vencimientos contractuales de corto plazo. Los pasivos de corto plazo con proveedores no generan intereses.

La Compañía considera que el monto de efectivo disponible USD 6'361.899 (USD 3'720.499 en 2014) es suficiente para asegurar el cubrimiento de los pasivos financieros de corto plazo, y aún no se consideran los demás activos financieros corrientes y no corrientes disponibles.

**Riesgo de Mercado**

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones en la moneda extranjera y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

El riesgo específico tiene que ver con la tasa de interés en sus contratos por arrendamiento y las inversiones a inmediato plazo. Las cuentas por cobrar por ventas a clientes pactados en condiciones de precio y plazo diferentes al "precio y plazo de contado", conllevan un componente de interés implícito en la fijación de precios y se ajustan a su valor razonable en función de las condiciones establecidas en la negociación. Si las tasas de interés bajan en el mercado, los activos son reajustados conforme las condiciones del instrumento. Al contrario si las tasas suben el riesgo de mantener inversiones no rentables en forma de cuentas por cobrar aumenta.

Aunque no tan importantes, los potenciales cambios en el resultado del ejercicio y en el patrimonio ante variaciones porcentuales de un punto en la tasa de interés se muestran a continuación:

|                                 |                   |
|---------------------------------|-------------------|
| <b>Utilidad antes de 15%</b>    | <b>Patrimonio</b> |
| <b>Trabajadores e Impuestos</b> |                   |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

|             | 1%     | -1%      | 1%     | -1%      |
|-------------|--------|----------|--------|----------|
| <b>2015</b> | 28,106 | (28,106) | 18,635 | (18,635) |
| <b>2014</b> | 20,250 | (19,500) | 13,426 | (13,426) |

Calculado para la cartera comercial por arrendamiento con interés variable, mediante una proyección simple del ingreso financiero relacionado con la tasa estimada de cada año para cada tipo de instrumento, y para los certificados de inversión a inmediato plazo, mediante un promedio de inversiones relacionado con los intereses anuales obtenidos de este instrumento. Suponemos que el potencial cambio afecta al ejercicio completo. No han existido cambios en la forma de calcular la sensibilidad entre un año y otro.

**Valor razonable vs valor en libros**

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

**3.16 CAPITAL SOCIAL**

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2015 y 2014 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

**Capital Social**

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2015 y 2014, comprende 1.699.748 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

- a) Primordialmente, Diebold Ecuador S.A. se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.
- b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

La Legislación ecuatoriana obliga a que de la utilidad disponible, luego de la apropiación de las reservas legales y facultativas se reparta como dividendos por lo menos el 50% de la utilidad, salvo acuerdo unánime de los accionistas.

El capital mínimo de las sociedades anónimas es US\$ 800. No existen otros requerimientos de capital mínimo, establecidos para Compañías anónimas en Ecuador, especialmente si como esta, no cotizan sus instrumentos de patrimonio o deuda en el mercado de valores. Tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus accionistas han establecido una política que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

**Utilidades retenidas**

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

Los saldos a la fecha de transición incluyen la reserva legal constituida bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad. El detalle de la composición del saldo de utilidades retenidas se muestra a continuación:

|   | US\$             |
|---|------------------|
| <b>Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2013</b>                                   | <u>7,334,160</u> |
| Resultados disponibles y reserva facultativa  | 6,128,190        |
| Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez                              | 296,365          |
| Reserva legal   | 909,605          |
| <b>Más: Utilidad del ejercicio 2014</b>   | 2,536,070        |
| <b>Menos: Dividendos Pagados (1)</b>  | (4,791,865)      |
| <b>Mas - Menos: Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (1)</b> | (20,656)         |
| <b>Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2014</b>                                   | <u>5,057,709</u> |
| Resultados disponibles y reserva facultativa  | 3,673,298        |
| Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez (1)                          | 296,365          |
| Reserva legal   | 1,108,701        |
| Resultados integrales (2)   | (20,656)         |
| <b>Más: Utilidad del ejercicio 2015</b>   | 2,358,554        |
| <b>Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2015</b>                                   | <u>7,416,263</u> |
| Resultados disponibles y reserva facultativa  | 6,031,852        |
| Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez                              | 296,365          |
| Reserva legal   | 1,108,701        |
| Resultados integrales   | (20,656)         |

(1) El importe de dividendos distribuidos en el año 2014 fue de US\$ 2.82 por acción

(2) Durante el año 2014 los movimientos en "otro ingreso integral" correspondiente a la Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia.

**3.17 INGRESOS**

|   | 2015              | 2014              |
|---|-------------------|-------------------|
|   | US\$              | US\$              |
| Venta de Bienes                                       | 10,321,073        | 14,324,698        |
| Prestación de Servicios                               | 5,090,326         | 4,420,101         |
| Venta de producto bajo la figura de arrendamiento (1) | 319,076           | 400,442           |
| <b>Total Ingresos Operacionales</b>                   | <u>15,730,476</u> | <u>19,145,241</u> |

(1) Ingresos reconocidos por la Compañía por el valor total del capital originado en venta de cajeros y equipos de seguridad electrónica.

**3.18 COSTO DE VENTAS**

|  | 2015 | 2014 |
|--|------|------|
|  | US\$ | US\$ |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

**Consumo de inventarios**

|                              |                  |                   |
|------------------------------|------------------|-------------------|
| Variación de Inventarios     | 119,336          | 77,177            |
| Compras                      | 7,803,408        | 11,114,468        |
| Servicios Profesionales      | 643,177          | 292,034           |
| Garantías                    | 663,134          | 892,327           |
| Otros Costos                 | 44,587           | 75,555            |
| <b>Total Costo de ventas</b> | <b>9,273,643</b> | <b>12,451,561</b> |

**3.19 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

|                              | <b>2015</b>      | <b>2014</b>      |
|------------------------------|------------------|------------------|
|                              | <b>US\$</b>      | <b>US\$</b>      |
| <b>Gastos de Venta</b>       |                  |                  |
| Sueldos y Beneficios         | 1,843,927        | 1,638,041        |
| Arriendos                    | 101,435          | 83,840           |
| Seguros                      | 38,270           | 39,282           |
| Depreciación                 | 43,161           | 28,996           |
| Otros                        | 602,354          | 563,642          |
| <b>Total Gastos de Venta</b> | <b>2,629,146</b> | <b>2,353,800</b> |

**Gastos de Administración**

|                                       |                  |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Sueldos y Beneficios                  | 1,068,560        | 1,199,611        |
| Arriendos                             | 45,026           | 29,039           |
| Seguros                               | 19,644           | 14,474           |
| Depreciación                          | 24,557           | 8,946            |
| Impuestos                             | 46,554           | 49,664           |
| Otros                                 | 531,170          | 465,575          |
| <b>Total Gastos de Administración</b> | <b>1,735,511</b> | <b>1,767,309</b> |

**3.20 OTROS INGRESOS OPERACIONALES**

|                                    | <b>2015</b>    | <b>2014</b>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
|                                    | <b>US\$</b>    | <b>US\$</b>    |
| Reintegro de provisiones           | 849,549        | 581,604        |
| Otros                              | 12,160         | 77,695         |
| <b>Otros egresos operacionales</b> | <b>861,709</b> | <b>659,299</b> |

**3.21 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y OTRAS PARTIDAS FINANCIERAS**

|  | <b>2015</b> | <b>2014</b> |
|--|-------------|-------------|
|  | <b>US\$</b> | <b>US\$</b> |
| <b>Ingresos financieros</b>              |             |             |
| Intereses por contratos de arrendamiento | 230,629     | 258,051     |

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

|   |                |                |
|---|----------------|----------------|
| Intereses por ventas a crédito                |                |                |
| Otros Intereses                               | 69,334         | 4,871          |
| Ingreso por diferencia en cambio              | 27,993         | 38,080         |
| <b>Total ingresos financieros</b>             | <b>327,956</b> | <b>301,002</b> |
| <b>Gastos financieros</b>                     |                |                |
| Intereses                                     | 14,020         | 11,228         |
| Comisiones y otros                            | 69,586         | 82,709         |
| <b>Total gastos financieros</b>               | <b>83,606</b>  | <b>93,937</b>  |
| <b>Total ingresos/gastos financieros neto</b> | <b>244,349</b> | <b>207,065</b> |

**3.22 GARANTÍAS**

**Compromisos**

La Compañía ha proporcionado las siguientes garantías de fiel cumplimiento para servicios de mantenimiento así como la compra y venta de cajeros automáticos, al 31 de diciembre de 2015:

| <b>Tipo de Operación - Cliente</b>  | <b>No Operación</b> | <b>Fecha Inicial</b> | <b>Fecha Vencimiento</b> | <b>Valor</b>   |
|---|---------------------|----------------------|--------------------------|----------------|
| Póliza de cumplimiento - Cooperativa de ahorro y crédito 29 de Octubre          | CP-109620           | 06/03/2015           | 05/03/2017               | 2,964          |
| Póliza de cumplimiento - Banco del Pacífico                                     | CP-110572           | 20/04/2015           | 20/04/2016               | 76,783         |
| Póliza de cumplimiento - Banco del Pacífico                                     | CP-112304           | 01/01/2015           | 01/01/2017               | 34,430         |
| Póliza de cumplimiento - Banco de Loja  | CP-112322           | 01/05/2015           | 01/05/2017               | 2,058          |
| Póliza de cumplimiento - Banco de Guayaquil                                     | CP-113076           | 01/06/2015           | 01/06/2016               | 6,883          |
| Póliza de cumplimiento - Banco Pichincha  | CP-116720           | 04/12/2015           | 18/04/2016               | 49,575         |
| Póliza de cumplimiento - Cooperativa de ahorro y crédito Policia Nacional Ltda. | CP-117522           | 09/12/2015           | 08/03/2016               | 3,650          |
| Póliza de cumplimiento - Banco Internacional                                    | SP-68282            | 01/10/2015           | 30/12/2015               | 30,000         |
|   |                     |                      | <b>Total</b>             | <b>206,343</b> |

**3.23 DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS (NIIF)**

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

| <b>Estados Financieros</b> | <b>Reclasificaci</b> | <b>Estados Financieros</b> |
|----------------------------|----------------------|----------------------------|
|----------------------------|----------------------|----------------------------|

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

|   | <b>Reportados</b> | <b>ones</b> | <b>Adjuntos</b>   |
|---|-------------------|-------------|-------------------|
|   | <b>US\$</b>       | <b>US\$</b> | <b>US\$</b>       |
| Ventas netas de bienes y servicios          | 19,145,241        | (400,442)   | 18,744,799        |
| Ventas de productos modalidad arrendamiento |                   | 400,442     | 400,442           |
| <b>Efecto de la reclasificación</b>         | <b>19,145,241</b> | <b>0</b>    | <b>19,145,241</b> |

|                                     | <b>Estados</b>      | <b>Reclasificaci</b> | <b>Estados</b>      |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
|                                     | <b>Financieros</b>  | <b>ones</b>          | <b>Financieros</b>  |
|                                     | <b>Reportados</b>   | <b>ones</b>          | <b>Adjuntos</b>     |
|                                     | <b>US\$</b>         | <b>US\$</b>          | <b>US\$</b>         |
| Costo de Ventas                     | (11,869,958)        | 581,604              | (12,451,562)        |
| Otros Ingresos Operacionales        | 77,695              | (581,604)            | 659,299             |
| <b>Efecto de la reclasificación</b> | <b>(11,792,263)</b> | <b>-</b>             | <b>(11,792,263)</b> |

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

|   | <b>Estados</b>     | <b>Reclasificaci</b> | <b>Estados</b>     |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | <b>Financieros</b> | <b>ones</b>          | <b>Financieros</b> |
|   | <b>Reportados</b>  | <b>ones</b>          | <b>Adjuntos</b>    |
|   | <b>US\$</b>        | <b>US\$</b>          | <b>US\$</b>        |
| Ventas netas de bienes y servicios          | 15,730,476         | 319,076              | 15,411,399         |
| Ventas de productos modalidad arrendamiento | -                  | (319,076)            | 319,076            |
| <b>Efecto de la reclasificación</b>         | <b>15,730,476</b>  | <b>-</b>             | <b>15,730,476</b>  |

|                                     | <b>Estados</b>      | <b>Reclasificaci</b> | <b>Estados</b>     |
|-------------------------------------|---------------------|----------------------|--------------------|
|                                     | <b>Financieros</b>  | <b>ones</b>          | <b>Financieros</b> |
|                                     | <b>Reportados</b>   | <b>ones</b>          | <b>Adjuntos</b>    |
|                                     | <b>US\$</b>         | <b>US\$</b>          | <b>US\$</b>        |
| Costo de Ventas                     | (10,123,192)        | 849,549              | (9,273,643)        |
| Otros Ingresos Operacionales        | 12,160              | (849,549)            | 861,709            |
| <b>Efecto de la reclasificación</b> | <b>(10,111,032)</b> | <b>-</b>             | <b>(8,411,934)</b> |

### 3.24 CONTINGENTES

a) La firma Pazhorowitz Abogados S.A., confirmaron que la compañía mantiene un Proceso administrativo por incumplimiento de pago de la Tasa de Habilitación y Control del establecimiento "La Carlota" ubicado en la ciudad de Guayaquil. El 8 de diciembre de 2015 tuvo lugar la diligencia en donde la Compañía justificó los motivos de la demora en la obtención de la tasa en mención y al momento la Compañía está en proceso para concluir con la obtención y pago de la tasa referida. La contingencia para la compañía es que si este proceso no llegase a concluir exitosamente, podría ser sancionada con la clausura de este establecimiento.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

b) Los asesores legales Coronel & Pérez Abogados, mantienen a su cargo los siguientes litigios, y el estatus actual de los procesos se detalla como sigue:

**1. Procedimiento Arbitral en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Guayaquil contra Condominio Policentro.**

**Arbitraje No. 009-15**

Este proceso es consecuencia de las divergencias que surgieron entre el CONDOMINIO POLICENTRO y DIEBOLD ECUADOR S.A. en la ejecución del contrato de implementación y mantenimiento del sistema de control de parqueo tarifado.

Ante la imposibilidad de un acuerdo en el proceso de mediación previa, el 6 de abril de 2015, CONDOMINIO POLICENTRO presentó una demanda de arbitraje contra DIEBOLD ECUADOR S.A. por daños que estimó en US\$ 780.000, misma que DIEBOLD ECUADOR S.A. contestó el 29 de junio de 2015, contra demandando a CONDOMINIO POLICENTRO por daños equivalentes a US\$ 450.000.

El proceso arbitral se encuentra en fase de prueba. Una vez evacuadas todas las pruebas, las partes serán llamadas a una audiencia final, luego de lo cual los árbitros dictarán un laudo resolviendo. Esperamos que todo esto ocurra durante el año 2016.

Consideramos que existen razonables probabilidades que los árbitros designados dicten un laudo favorable a los intereses de DIEBOLD ECUADOR S.A. En el supuesto caso que no se obtenga una resolución favorable, el impacto económico material que podría afectar a la compañía es de hasta US\$ 780.000 (setecientos ochenta mil dólares de los Estados Unidos de América) aunque vemos esta posibilidad poco probable. En tal caso, habría que considerar además la pérdida del valor de los equipos instalados en CONDOMINIO POLICENTRO que no se podría cobrar (US\$ 385.287 + IVA).

**2. Procedimiento Arbitral en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Quito.**

**Arbitraje No. 133-15**

Este proceso se inició por una demanda arbitral presentada por DIEBOLD ECUADOR S.A. (DIEBOLD) a fines del 2015, ante la falta de cumplimiento de la compañía OTELO & FABELL (O&F) del contrato celebrado el 27 de octubre de 2009, a saber "Contrato de Instalación y Arrendamiento de un Sistema de Circuito Cerrado de Televisión", en Quito.

La compañía O&F fue debidamente citada con nuestra demanda los días lunes 15, martes 16 y miércoles 17 de febrero del 2016. Hasta el día de hoy no ha presentado contestación a la demanda.

Consideramos que existen razonables probabilidades de obtener un laudo favorable para DIEBOLD por cuanto el incumplimiento de la contraparte es evidente. La cuantía de esta demanda es de USD. 15.165.

**3. Procedimiento Arbitral en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Quito**

**Arbitraje No. 134-15**

Este proceso se inició también por una demanda arbitral presentada por DIEBOLD ECUADOR S.A. (DIEBOLD) a fines del 2015, ante la falta de cumplimiento de la compañía OTELO & FABELL (O&F) del contrato celebrado el 27 de octubre de 2009, a saber "Contrato de Instalación y Arrendamiento de un Sistema de Circuito Cerrado de Televisión", en Guayaquil.

La compañía O&F fue debidamente citada con nuestra demanda los días lunes 15, martes 16 y miércoles 17 de febrero del 2016. Hasta el día de hoy DO ha presentado contestación a la demanda.

Consideramos que existen razonables probabilidades de obtener un laudo favorable para DIEBOLD

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2015**

por cuanto el incumplimiento de la contraparte es evidente. La cuantía de esta demanda es de US\$ 132.253

**4. Procedimiento Arbitral en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Guayaquil**

**Arbitraje No. 002-16**

Este proceso se inició a fines del 2015 con tilla demanda arbitral presentada por DIEBOLD ECUADOR S.A. (DIEBOLD) ante la falta de cumplimiento de la compañía OTELO & FABELL (O&F) del contrato celebrado el 1 de junio de 2010, a saber "Contrato de Instalación y Arrendamiento de Sistemas de Detección y Extinción de Incendios Automáticos y Sistema de Eliminación de Residuos", en Guayaquil.

La compañía O&F fue debidamente citada con nuestra demanda y ha solicitado una audiencia de mediación, la misma que se realizará en los próximos días. No anticipamos que sea posible un acuerdo por la vía de la mediación, debido al comportamiento previo de O&F, por lo que el proceso arbitral debería continuar y concluir en el año 2016.

Consideramos que existen razonables probabilidades de obtener un laudo favorable para DIEBOLD por cuanto el incumplimiento de la contraparte es evidente. La cuantía de la demanda es de US\$ 235.005, más intereses y más IVA.

**3.25 EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 12 de febrero de 2016, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.



Sr. Eric Graf  
Apoderado Especial



Zully Rivadeneira  
Contadora General