

93265

Marzo 25 del 2009

INFORME DE GERENCIA 2009 DE DIEBOLD ECUADOR S.A

Señores

Accionistas de Diebold Ecuador S.A.

Me permito poner a consideración de los señores accionistas de Diebold Ecuador S.A. los estados financieros de la compañía por el ejercicios del 2009 y los hechos relevantes de este ejercicio. Las cifras están expresadas en miles de dólares salvo que se indique lo contrario.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

04 MAYO 2010

OPERADOR 24
QUITO

1. ACTIVOS

Los activos al corte de diciembre del 2009 terminaron en USD5.701 con una reducción de USD575 el 9.2% frente al saldo registrado en el 2008. Esta baja en los activos es un reflejo de la baja en la actividad que sufrió la compañía como consecuencia de la reducción de la demanda de productos del sector bancario que es nuestro principal cliente como consecuencia de las medidas que ha tomado el gobierno nacional de controlar y poner límites a los cobros que hacían los bancos por sus servicios incluidos entre ellos los de los cajeros automáticos, con lo cual los ingresos percibidos por los bancos por este medio se vio reducida fuertemente. Esto origino que la compañía enfocara sus esfuerzos en la diversificación de sus productos orientando su fuerza comercial a otros nichos de mercado, como son las empresas del sector industrial y comercial con productos de seguridad electrónica donde la compañía tiene una amplia experiencia a nivel mundial.



SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

04 MAYO 2010

OPERADOR 24
QUITO

Analizando la composición de los activos encontramos que el disponible en caja y bancos representa el 64.4% de los activos totales, con un saldo de USD3.673 al corte de

diciembre del 2009, saldo levemente superior al registrado al corte del ejercicio anterior en 1,9%.

Los inventarios es el segundo rubro en importancia dentro de la composición de los activos con una participación del 21,7%, al finalizar con un saldo de USD1.237, saldo que es inferior en USD479 el 27,9% al saldo registrado al corte del año anterior que fue de USD1.716, esto en concordancia con la baja en la actividad comercial registrada por la empresa.

La cartera por cobrar representa el 6.3% de los activos totales con una saldo al corte de diciembre del 2009 de USD359, cartera que se encuentra en su totalidad a menos de de 60 días, mostrando un cumplimiento altamente favorable de todos los clientes.

Los activos fijos representan el 4,7% de los activos totales con un saldo de USD266 saldo inferior en USD206,8 el 43,8% el saldo registrado en el 2008 que fue de USD473, esta baja está originada en el vencimiento de arriendos operativos de algunos clientes que ejercieron lo opción de compra.

En su conjunto los activos corrientes se ubican en USD5.435 inferiores en USD369 el 6.4% los registrados en el 2008 que fueron de USD5.804, con lo cual el capital de trabajo se ubica en USD4.797 y una relación de 6 veces sus obligaciones para con terceros.

2. PASIVOS

Los pasivos de la compañía solo representan el 26,3% de los pasivos totales y patrimonio y se ubican en USD1.500, cifra que es inferior en USD1.492 el 49,9%% el saldo registrado en el 2008 que fue de USD2.992, del total de pasivos USD904 son corrientes con una participación del 15,9% de los pasivos y patrimonio, y los pasivos a largo plazo alcanzan los USD595 con una participación del 10,4% dentro de los pasivos y patrimonio, estos pasivos no corrientes están representados básicamente por el saldo de la provisión de garantías que alcanza los USD522 la cual se usa para atender los compromisos adquiridos con los clientes en las ventas de productos en su periodo de garantía.

3. PATRIMONIO



El patrimonio de la compañía durante el 2009 termino en USD4.201 superior en USD916 el 27,9% el saldo registrado a finales del 2008 que fue de USD3.285 esto como consecuencia de las utilidades del 2009 y la política de fortalecimiento del capital de la empresa, mediante la distribución de solo una parte de las utilidades generadas por la empresa.

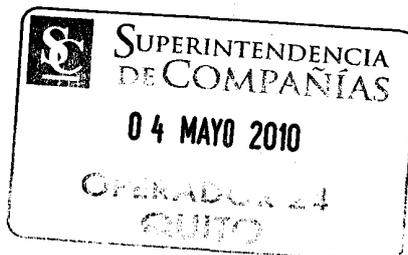
4. RESULTADOS

En los ingresos operacionales es donde se reflejo la menor inversión realizada por nuestros clientes del sector Bancario y es así que ingresos operacionales de la compañía se ubicaron en USD5.214, cifra inferior en USD5.036 el 49,1% el valor registrado en el 2008 que fue de USD10.250. El mayor impacto se evidencio en la venta de productos que fue de USD2.601 en el 2009 frente a USD7.530 en el 2008 esto es una baja de \$4.929 el 65,5%. Respecto a los ingresos de servicio estos se ubicaron en USD2.612 en el 2009 frente a USD2.719 del 2008 para una leve reducción de USD107 el 3,9%.

Respecto a los costos de producto estos se ubicaron en USD1.323 y representan el 50,9% del valor de ventas con lo cual el margen bruto de venta de producto se ubico en USD1.278 el 49,1%. En el 2008 los costos de ventas de productos fueron de USD6.231 el 82,7% del valor de la venta para un margen bruto de USD1.299 el 17,3%. La sustancial mejora en el margen bruto de producto se origino principalmente por que los clientes ejercieron las opciones de compra.

En lo que respecta al costo de servicio este se ubico en USD1.482 en el 2009 el cual representa el 56,7% de los ingresos por este concepto, dejando un margen bruto de USD1.130 el 43,3%. En el 2008 el costo fue de USD2.093 el 77% del valor de los ingresos con lo cual el margen bruto de servicio fue de USD626 el 23%. La mejora se debió a que en el 2009 se comenzó en ecuador a aplicar un menor costo por efecto de las garantías que se vencieron en el transcurso del 2009 y que habían sido provisionadas durante el 2008. Esta práctica no se aplico en el 2008 y años anteriores.

El Margen bruto consolidado del 2009 fue de USD2.408 y porcentual del 43,3%, en tanto que en el 2008 fue de USD1.925 y porcentual del 25,1%, para un crecimiento de USD483 el 25,1%



Los gastos Administrativos se ubicaron en USD447 inferiores en USD41 el 8,4% los registrados en el 2008 que fueron de USD488, esto siguiendo una política de austeridad y control.

La participación de los empleados se ubico en USD303 superior en USD93 el 44,5% las registradas en el 2008 que fueron de USD210, esto como consecuencia de las mayores utilidades registradas por la compañía.

La utilidad antes de impuesto a la renta se calculo en USD1.719 superior en USD530 el 44,6% la registrada en el 2008 que fue de USD1.189.

El impuesto de renta calculado para el 2009 se ubico en USD340 inferior en USD271 el 44,4% al calculado en el 2008 que fue de USD612, esta baja en el impuesto se origina por el tratamiento de las garantías que se comenzó a aplicar en el ejercicio del 2008, periodo en el cual esta no fueron deducibles para efectos de impuestos y durante el 2009 si se aplicaron las que se amortizaron en el transcurso del año.

Finalmente la utilidad del ejercicio se ubico en USD1.378 durante el 2009 cifra superior en USD801 el 138,8% la registrada en el 2008 que fue de USD577.

El cuadro siguiente muestra el comportamiento del estado de pérdidas y ganancias durante el 2009 y 2008.

VALORES EN MILES DE DOLARES

CONCEPTO	2009		2008		VARIACION	
	\$	%	\$	%	\$	%
INGRESOS						
Producto	2.601	49,9%	7.530	73,5%	4.929	-65,5%
Servicio	2.612	50,1%	2.719	26,5%	107	-3,9%
TOTAL INGRESOS	5.214	100,0%	10.250	100,0%	5.036	-49,1%
COSTOS						
Producto	1.323	50,9%	6.231	82,7%	4.908	-78,8%
Servicio	1.482	56,7%	2.093	77,0%	611	-29,2%

SUPERINTENDENCIA
 DE COMPAÑÍAS
 04 MAYO 2010
 OPERADOR 24
 QUITO

TOTAL COSTOS	2.806	53,8%	8.324	159,7%	5.519	-66,3%
UTILIDAD BRUTA						
Producto	1.278	49,1%	1.299	17,3%	21	-1,6%
Servicio	1.130	43,3%	626	23,0%	504	80,5%
TOTAL UTILIDAD BRUTA	2.408	46,2%	1.925	18,8%	483	25,1%
Gastos Administrativos	447	8,6%	488	4,8%	41	-8,4%
UTILIDAD OPERATIVA	1.962	37,6%	1.438	27,6%	524	36,4%
Otros (gastos) Ingresos						
Otros Isos	122	2,3%	38	0,7%	84	223,3%
Otros Egresos	62	1,2%	77	1,5%	15	-19,1%
Utilidad antes Participación Empleados	2.022	38,8%	1.399	26,8%	623	44,6%
Participación empleados	303	5,8%	210	4,0%	93	44,5%
Utilidad antes de impuesto a la renta	1.719	33,0%	1.189	22,8%	530	44,6%
Impuesto de Renta	340	6,5%	612	11,7%	271	-44,4%
UTILIDAD NETA	1.378	26,4%	577	11,1%	801	138,8%

5. PERSPECTIVAS

Durante el 2010 continuaremos con nuestro plan de control de costos y gastos, buscando mayor eficiencia y mejoría en nuestros servicios que sean percibidos por nuestros clientes, respecto a la

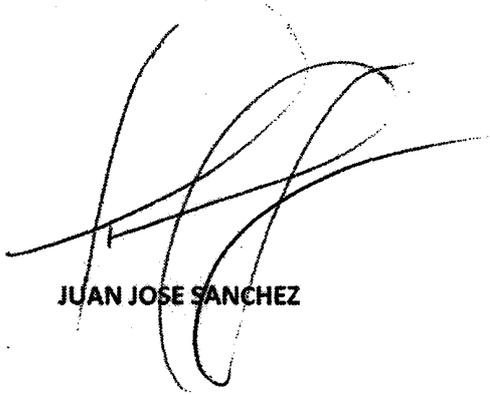


SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS

04 MAYO 2010

economía vemos que el 2010 comenzara a recuperarse y enfocaremos nuestros esfuerzos a sectores tradicionales y nuevos que nos permitirá crecer ofreciendo productos integrados mediante la figura de arriendo operativo, facilitando de esta forma a nuestros clientes su actualización tecnológica y la implementación de proyectos.

Cordialmente



JUAN JOSE SANCHEZ

