

Marzo 8 de 2013

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO 2013

DIEBOLD ECUADOR S.A.

Presento a su consideración un análisis de la gestión realizada durante el ejercicio 2012 la cual se traduce en los siguientes resultados las cifras se expresan en miles de dólares salvo que se indique lo contrario:

1. ACTIVOS

Los activos de terminaron el ejercicio 2012 en USD10.745, esto es con un crecimiento en el año de USD872 el 8,8%, el crecimiento esto generado por el crecimiento del efectivo y equivalentes los cuales pasaron de USD3.882 en diciembre del 2011 a USD4.843 en diciembre del 2012 para un crecimiento de USD961 el 24,7%, crecimiento que se origina por el buen recaudo de cartera y la no distribución de utilidades del año 2011. Otra partida de crecimiento destacado son los anticipos a proveedores para atender proyectos en marcha partida que termina con un saldo de USD277 para un crecimiento de USD183 casi dos veces su saldo del año anterior, Los inventarios que es una de las partidas mas importantes con una participación en el total de activos del 22,6% finalizo en USD2.094 con una variación positiva del 4,9%, en cuanto a las cuentas por cobras esta permanece estable en USD2.429 y su comportamiento en cuanto a recuperación se mantiene en altos niveles de calidad lo cual representa poco riesgo en cuanto a necesidades de provisión.

Las inversiones en activos fijos fueron mínimas dadas las condiciones que presento el mercado en el año 2012 en el cual la prioridad se centro en utilizar al máximo la capacidad disponible y optimizar el uso del disponible, lo cual permite que el capital de trabajo terminara en USD6.859 al corte del 2012 y una cobertura de 3,3 veces los obligaciones corrientes para una mejora frente al saldo registrado en el 2011 de USD2.091 el 43,9%, esto le asegura a la compañía afrontar con éxito los retos de crecimiento del 2013.

2. PASIVOS

Los pasivos totales de la empresa terminan en 2012 en USD3.702, saldo inferior al registrado en el año anterior en USD1.438 el 28%, esto se da como resultado de la baja de los pasivos corrientes



que terminan en USD2.940 inferiores en USD893 el 23,3% los registrados a diciembre del 2011, Los pasivos no corrientes también se redujeron en USD545 el 41,7% y terminan el 2012 con un saldo de USD761.

Con este comportamiento de los pasivos el endeudamiento de la compañía se ubica en el 34,5% frente a un endeudamiento registrado al corte del 2011 del 52,1% esto es una reducción de 17,6 puntos.

3. RESULTADOS

Los ingresos de la compañía se vieron afectados por la reducción de la inversión realizada por la banca la cual experimenta incertidumbre ante las medidas de control y la aplicación de más impuestos por parte del gobierno, este efecto se siente en las ventas de productos SST que van dirigidos a la banca los cuales pasan de USD8.507 en el 2011 a USD4.190 menos de la mitad de lo facturado en el año anterior, esta baja se compenso en parte con el crecimiento de la facturación en productos de seguridad dirigido a diferentes sectores de la economía nacional este termina con ingresos por USD2.863 con un crecimiento superior al 100% frente a lo registrado en el año anterior. Los ingresos por servicios se mantienen crecientes y representan el 33% del total.

En resumen los ingresos del 2012 fueron de USD11.283 valor inferior en USD2.219 el 16,4% los registrados en el 2011. La composición y comportamiento de los ingresos por líneas es la siguiente:

CONCEPTO	2012		2011		VARIACION	
	\$	%	\$	%	\$	%
INGRESOS						
Productos SST	4.190	37,1%	8.507	63,0%	-4.318	-50,8%
Productos Seguridad	2.863	25,4%	1.426	10,6%	1.437	100,8%
Servicio de mantenimiento	3.723	33,0%	3.315	24,6%	408	12,3%
Servicios Profesionales	507	4,5%	253	1,9%	254	100,6%
TOTAL INGRESOS	11.283	100,0%	13.502	100,0%	-2.219	-16,4%

Respecto a los costos de ventas estos se ubicaron en USD5.157 inferiores en el 33,4% los registrados en el 2011 esta reducción es proporcionalmente superior a la caída de los ingresos que

fue del 16,4%, generando de esta forma que la utilidad bruta se ubicará en USD6.126 un 6,3% mejor a la registrada en el año anterior, como efecto de menores provisiones y control de costos.

En cuanto hace referencia a los gastos de administración y ventas se ubicaron en USD2.843 con un crecimiento del 3,3% inferior al índice de inflación. Con este control la utilidad antes de distribución de utilidades e impuestos se ubico en \$3.341 en el ejercicio 2012, valor superior en USD200 el 6,4% los resultados del ejercicio 2011.

Descontados los impuestos y participación de los empleados la utilidad neta para el ejercicio 2012 se ubico en USD2.133, superior en USD179 el 9,2% la registrada en el 2011 para una rentabilidad sobre ingresos del 18,8%. Las cifras de los resultados comparativos del 2012 y 2011 se muestran a continuación:

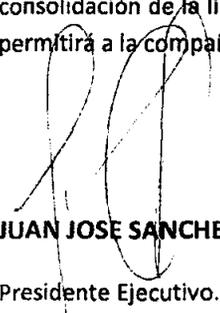
	2012		2011		VARIACION	
	US\$	%	US\$	%	US\$	%
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS						
Ventas netas de bienes y servicios	11.098	98,4%	12.873	95,3%	(1.775)	-13,8%
Otros ingresos de actividades ordinarias	185	1,6%	628	4,7%	(443)	-70,6%
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias	11.283	100,0%	13.502	100,0%	(2.219)	-16,4%
Costo de Ventas	(5.157)	-45,7%	(7.738)	-57,3%	2.581	-33,4%
UTILIDAD BRUTA	6.126	54,3%	5.764	42,7%	363	6,3%
Gastos de Administración	(918)	-8,1%	(732)	-5,4%	(186)	25,4%
Gastos de Venta	(1.924)	-17,1%	(2.020)	-15,0%	96	-4,7%
Otros Egresos Operacionales	(9)	-0,1%	(18)	-0,1%	9	-48,6%
Otros Ingresos Operacionales	11	0,1%	25	0,2%	(14)	-55,5%
UTILIDAD OPERACIONAL	3.286	29,1%	3.019	22,4%	267	8,8%
Ingresos /((Gastos) Financieros Neto	55	0,5%	122	0,9%	(67)	-54,9%
U.T. ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJ.	3.341	29,6%	3.141	23,3%	200	6,4%
Participación Trabajadores	(501)	-4,4%	(471)	-3,5%	(30)	6,4%
Impuesto a la renta	(644)	-5,7%	(779)	-5,8%	135	-17,3%
Ingreso/(gasto) por impuesto Diferido	(73)	0,6%	54	0,4%	(126)	226,1%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2.123	18,8%	1.944	14,4%	179	9,2%

4. PATRIMONIO

El patrimonio termina el 2012 en USD7.043 para un crecimiento de USD2.310 el 48,8% respecto al año anterior, esto como consecuencia de que la empresa no distribuyo dividendos por el año 2011. El fortalecimiento del patrimonio da una autonomía financiera del 65,5% que deja a la compañía en una situación financiera solida.

5. PERSPECTIVAS 2013

Para el 2013 se espera una reactivación de las inversiones de los bancos y continuar con la consolidación de la línea de seguridad electrónica en los diferentes sectores económicos, lo cual le permitirá a la compañía retomar el ritmo de crecimiento.



JUAN JOSE SANCHEZ

Presidente Ejecutivo.

