

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO 2016

DIEBOLD ECUADOR S.A.

A continuación se presentan los resultados alcanzados por Diebold Ecuador durante el ejercicio del 2016, las cifras que se anuncian se presentan en miles de dólares salvo que se indique lo contrario.

1. ACTIVOS

Los activos de la compañía se ubicaron en \$ 14.703 cifra superior en \$ 677 o un 4.8% los datos registrados en diciembre del 2015, este crecimiento se dio principalmente por los activos financieros corrientes los cuales finalizaron en \$ 12.899 con un crecimiento de \$ 1.167 o un 9%, crecimiento originado por los depósitos en efectivo y sus equivalentes, así como en el inventario.

Lo que respecta a inventarios, los cuales finalizaron con \$ 2.412 con importante crecimiento de \$ 255 o del 11%, esto debido a la adquisición de cajeros utilizados de un cliente como parte de una operación comercial e inventario en tránsito los cuales serán facturados en el primer trimestre del 2017. El Efectivo termina con un saldo de \$ 7.890 con un crecimiento del 24% frente al saldo registrado al corte del año anterior y representa el 61% del total de los activos, los activos financieros a corto plazo terminan con un saldo de \$ 2.077 representan el 16% del total de activos y frente al ejercicio anterior bajaron en 18% esto gracias al buen comportamiento de las cobranzas y menores ventas.

Resumiendo los activos corrientes finalizan en \$ 12.899 representan el 87% de los activos totales en tanto que los activos no corrientes terminaron en \$ 1.813 y representan el 13% de los activos totales, con esto el capital de trabajo de la compañía se ubica en \$ 10.862 lo cual le permite amplio margen de maniobra para crecer en el futuro. A continuación se presenta el comportamiento de los activos en el 2016 y 2015.

Cifras en miles de \$



DIEBOLD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	2016	2015
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	7,890,979	6,360,911
Comerciales y Otras cuentas por Cobrar	3.3	2,077,730	2,549,162
Inventarios	3.5	2,412,866	2,157,947
Anticipos a proveedores y empleados	3.4	135,424	154,418
Activos por impuestos corrientes	3.13	372,739	499,596
Total de Activos Corrientes		12,889,738	11,722,034
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Instalaciones, Muebles y Equipo	3.6	268,681	329,991
Activo Intangible	3.7	11,250	
Activos por impuestos diferidos	3.13	332,285	336,267
Cuentas por Cobrar Clientes de Arrendamiento	3.14	1,199,797	1,634,393
Otros activos no corrientes		1,585	3,495
Total de Activos No Corrientes		1,813,598	2,304,145
TOTAL DE ACTIVOS		14,703,336	14,026,179

2. PASIVOS

Los pasivos se ubicaron en \$ 3.053 al corte de diciembre del 2016 esto representa un importante decrecimiento de \$ 930 o un 23% frente al saldo registrado en diciembre del 2015 que fue de \$ 3,983, este decrecimiento está básicamente generado por las cuentas y documentos por cobrar y la disminución en los pasivos acumulados, los cuales terminaron con un saldo de \$ 2,461 con decrecimiento de \$ 595 o del 19% respecto al saldo del 2015; a su vez, las provisiones se ubicaron en \$592 o un incremento del 24% frente al saldo registrado en diciembre del 2015, las demás partidas no representan variaciones importantes de destacar.

El comportamiento del pasivo se muestra a continuación en miles de \$

ll

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Comerciales y Otras cuentas por Pagar	3.9	725,334	1,566,396
Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes	3.10	1,736,037	1,940,773
Provisiones	3.12	592,068	476,169
Total de Pasivos corrientes		3,053,439	3,983,338
Provisiones	3.12	371,505	441,408
Beneficios a empleados largo plazo	3.1	312,538	279,108
Ingresos Diferidos	3.13	101,086	206,107
Pasivos por Impuestos diferidos	3.14	2,509	207
Total de Pasivos No Corriente		787,639	926,831
TOTAL PASIVOS		3,841,077	4,910,168
PATRIMONIO	3.2	10,862,259	9,116,011
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		14,703,336	14,026,179

3. RESULTADOS

Durante el 2016, los ingresos se ubicaron en \$ 13,749 cifra que es inferior en \$ 1.981, o un 12% menos en los ingresos registrados en el 2015, debido a que el entorno económico fue aún más complicado para el país, principalmente causado por el terremoto de Abril que afectó y destruyó varias ciudades, principalmente en la Provincia de Manabí, los bajos precios del petróleo, el déficit en la caja fiscal, el elevado gasto público corriente y continuas trabas para los bancos y todos los sectores en general, sin dejar de mencionar las siguientes medidas: la extensión de las salvaguardas, incremento del 12% al 14% del IVA, el impuesto del 3% sobre las utilidades de personas naturales y jurídicas, por motivo de un "Impuesto a la Contribución Solidaria", impuesto del 0.9% al patrimonio por encima de un millón de dólares, impuesto a sociedades compuestas en paraísos fiscales, medidas que, como años anteriores, afectan el desenvolvimiento normal de la economía de un país, agravándose aún más cuando el Gobierno dio marcha al proyecto de dinero electrónico con incentivos económicos, haciéndolo competir contra el dólar en circulación, es decir, dos monedas paralelas.

Los costos de ventas se ubicaron en \$ 7.532 cifra inferior en \$ 1.741 o del 18% respecto a la registrada en el 2015 esto como consecuencia directa de las menores ventas y menores pagos de comisiones. Bajo este panorama la utilidad bruta en el 2016 se ubicó en \$ 6.216 inferior en 3.7% a la registrada en el 2015 que fue de \$ 6.456, debido a optimización de costos, mayores márgenes en ciertas líneas y servicios, así como el reintegro de provisiones.

Los gastos operacionales que en parte pueden ser controlados internamente fueron objeto de una política corporativa de fuerte control, pero pese a eso, estos se ubicaron en el 2016 en \$ 4.007 superiores en \$ 499 a los registrados en el 2015. El motivo principal fue el caso Policentro en donde el resultado del laudo dictaminado por el Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Guayaquil resulte parcialmente favorable para el demandante,

por lo que la provisión debió ser reversada y contabilizado como pérdida el proyecto por \$298 y la sentencia por \$76.

Con estos resultados la utilidad antes de impuestos de renta y participación de los trabajadores se ubicó en \$ 2.488 inferiores a la registrada en el 2015 en \$704 o del 22%.

La participación de los trabajadores se ubicó en \$ 446 que aunque fue inferior en un 22% a la registrada en el 2015, guarda relación con nuestros resultados y es una cifra importante que será distribuida entre todos los colaboradores de acuerdo a la ley en el mes de abril. La provisión de impuestos se ubica en \$ 775, sin variación frente al año anterior. A continuación se presentan el comparativo de los resultados del ejercicio 2016 y 2015.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Nota	2016	2015
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de bienes y servicios		13,612,514	15,411,399
Ventas de productos modalidad arrendamiento		137,165	319,076
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias	3.18	13,749,679	15,730,476
Costo de Ventas	3.19	(7,532,709)	(9,273,643)
UTILIDAD BRUTA		6,216,970	6,456,833
Gastos de Administración y Ventas	3.20	(4,375,024)	(4,364,657)
Otros Egresos	3.21	(209,255)	(6,046)
Otros Ingresos		576,754	861,709
UTILIDAD OPERACIONAL		2,209,445	2,947,839
Ingresos (Gastos) Financieros Neto	3.22	278,354	244,349
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA		2,487,799	3,192,188
Impuesto a la renta	3.14	(782,000)	(833,634)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1,705,799	2,358,554
OTRO INGRESO INTEGRAL			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios defini	3.17	40,439	
Otro Ingreso Integral neto de impuestos		40,439	
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS		1,746,238	2,358,554

04

4. PATRIMONIO

El patrimonio se ubica en \$ 10.862 representa el 74% del total de pasivo y patrimonio con el cual el nivel de endeudamiento es del 35%, el fortalecimiento del patrimonio fue de \$ 1.746 o del 19% correspondiente a las utilidades generadas en el 2016, esto dado en que no hubo distribución de los dividendos por las utilidades generadas en el año.

5. PERSPECTIVAS 2017

Para el 2017 el panorama continúa bastante incierto, debido a elecciones presidenciales previstas para el primer trimestre del año, donde el partido de Gobierno mantiene gran parte de la intención del voto, sumado a la crisis económica que estamos viviendo en el país debido a los motivos antes expuestos. Nuestro enfoque estará en ser lo más eficientes posibles, disminuir costos y gastos acordemente y contrarrestar la posible disminución de demanda en nuestras soluciones y servicios ampliando el portafolio, tras la combinación con Wincor Nixdor AG (Alemania), compra global realizada el año pasado, cuya fusión y sinergias empezaron desde Agosto. Esta combinación trae una oferta mayor de productos tanto en Software como en Hardware, para la Banca y los Retailers. Ahora, la corporación internacional pasó a llamarse "Diebold Nixdorf, Incorporated" y sus productos comercializados bajo la misma marca "Diebold Nixdorf"; importante destacar que nuestra razón social no ha cambiado.

De la misma manera, se espera mejorar los márgenes del área de Servicio tras al integración de mejores sistemas de gestión y reducción de costos, que implicarían una mejora importante en los resultados de la compañía, a pesar de las constantes presiones de nuestros clientes en disminución en la tarifa de servicio mensual.

Estamos muy pendientes del entorno socio-económico y político del país, así como en una sólida situación financiera y transformadora estrategia comercial para afrontar los desafíos que pudieran surgir en el corto, mediano y largo plazo.



ERIC JOHANN GRAF ALVEAR

GERENTE GENERAL

DIEBOLD ECUADOR S.A.