

INFORME DE GERENCIA EJERCICIO 2017

DIEBOLD ECUADOR S.A.

A continuación se presentan los resultados alcanzados por Diebold Ecuador durante el ejercicio del 2017, 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 \$ 14.535 cifra inferior en \$ 168 o un 1.2% los datos registrados en diciembre del 2016, este decrecimiento se dio principalmente por la variación en los activos financieros corrientes los cuales finalizaron en \$ 13.449 con un crecimiento de \$ 560 o un 4%, crecimiento originado por el incremento en los depósitos en efectivo y sus equivalentes, así como en el inventario.

Lo que respecta a inventarios, los cuales finalizaron con \$ 2.213 con decrecimiento de \$ 199 o del 8%, esto debido a la disminución leve del inventario en tránsito. El Efectivo termina con un saldo de \$ 7.993 con un crecimiento del 1.3% frente al saldo registrado al corte del año anterior y representa el 55% del total de los activos. los activos financieros a corto plazo terminan con un saldo de \$ 2.522 representan el 17% del total de activos y frente al ejercicio anterior aumentaron en 18% esto como consecuencia de la concentración de entregas para los últimos meses del año y los plazos de pago previstos acorde al histórico de nuestros clientes.

Resumiendo los activos corrientes finalizan en \$ 13.449 representan el 93% de los activos totales en tanto que los activos no corrientes terminaron en \$ 1.086 y representan el 7.4% de los activos totales, con esto el capital de trabajo de la compañía se ubica en \$ 7.388 lo cual le permite amplio margen de maniobra para crecer en el futuro. A continuación se presenta el comportamiento de los activos en el 2017 y 2016.

Cifras en miles de \$

DIEBOLD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.1	7.993.916	7.890.979
Comerciales y Otras cuentas por Cobrar	3.3	2.522.820	2.077.730
Inventarios	3.5	2.213.740	2.412.866
Anticipos a proveedores y empleados	3.4	176.295	135.424
Activos por impuestos corrientes	3.15	542.584	372.739
Total de Activos Corrientes		13.449.355	12.889.738
ACTIVOS NO CORRIENTES			
Instalaciones, Muebles y Equipo	3.6	196.970	268.681
Activo Intangible	3.7	8.395	11.250
Activos por impuestos diferidos	3.15	268.696	332.285
Cuentas por Cobrar Clientes de Arrendamiento	3.3	612.474	1.199.797
Otros activos no corrientes			1.585
Total de Activos No Corrientes		1.086.535	1.813.598
TOTAL DE ACTIVOS		14.535.890	14.703.336

2. PASIVOS

Los pasivos se ubicaron en \$ 6.061 al corte de diciembre del 2017, esto representa un importante crecimiento de \$ 3.009 o un 98% frente al saldo registrado en diciembre del 2016 que fue de \$ 3,052, este incremento está principalmente generado por las cuentas y documentos por pagar, producto de las facturas ocasionadas por las entregas concentradas para final de año y la cuenta anticipos, los cuales terminaron con un saldo de \$ 1.000; a su vez, las provisiones se ubicaron en \$336 o un decrecimiento del 57% frente al saldo registrado en diciembre del 2016, las demás partidas no representan variaciones importantes de destacar.

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

PASIVOS

PASIVOS CORRIENTES

Comerciales y Otras cuentas por Pagar	3.9	2,929,367	725,334
Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes	3.10	1,795,719	1,734,658
Provisiones	3.12	336,417	592,068
Anticipos de clientes	3.13	1,000,000	
Total de Pasivos corrientes		6,061,503	3,052,061
Provisiones	3.12	290,120	371,505
Beneficios a empleados largo plazo	3.11	575,894	312,538
Ingresos Diferidos	3.14	102,741	101,086
Pasivos por Impuestos diferidos	3.15	2,515	2,509
Total de Pasivos No Corriente		971,269	787,639
TOTAL PASIVOS		7,032,773	3,839,699
PATRIMONIO	3.18	7,503,117	10,863,637
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		14,535,890	14,703,336

3. RESULTADOS

Durante el 2017, los ingresos se ubicaron en \$ 12.433 cifra que es inferior en \$ 1.316, o un 9.57% menos en los ingresos registrados en el 2016, debido a demoras de despachos en nuestras plantas de producción en el Asia y a que el entorno económico y socio-político fue aún más complicado para el país que el año anterior, manteniéndose 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 de la economía en general y sumado a las polémicas elecciones presidenciales en febrero con cambio de mando en Mayo y sin dejar de mencionar los escándalos de corrupción por los casos Odebrecht entre otros, que incluso causaron el retiro de las funciones de varios funcionarios del Estado, entre esos el recientemente reposicionado Vicepresidente de la República; si bien se dismantelaron gradualmente las salvaguardas, reducido al 12% el IVA e incorporado otras estrategias teóricas de recuperación económica, todo esto afecta el desenvolvimiento normal de la economía de un país y su recuperación tomará mucho tiempo.

Los costos de ventas se ubicaron en \$ 6.203 cifra inferior en \$ 1.329 o del 17% respecto a la registrada en el 2016, esto como consecuencia directa de las menores ventas, eliminación de las salvaguardas y eficiencias obtenidas. Bajo este panorama la utilidad bruta en el 2017 se ubicó en \$ 6.230 superior en 0.2% a la registrada en el 2016 que fue de \$ 6.216, 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 estrategia continua de control, pero pese a eso, estos se ubicaron en el 2016 en \$ 4.504 superiores en \$ 129 a los registrados en el 2016. El motivo principal se debe a nuestra participación y patrocinio en eventos y publicidad, el aumento general salarial, aumento de arrendamientos, comisiones y bonificaciones y los gastos legales para los casos Oteló y Fabell, demandas de cobro que siguen en curso en los Centro de Arbitraje de Quito y Guayaquil.

Con estos resultados la utilidad antes de impuestos de renta y participación de los trabajadores se ubicó en \$ 2.298 inferiores a la registrada en el 2016 en \$189 o del 12%.

La participación de los trabajadores se ubicó en \$ 394 que aunque fue inferior en un 11% a la registrada en el 2016, guarda total 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 Marzo. La provisión de impuestos se ubica en \$ 595 o un decremento del 23%, originados principalmente a mayores ingresos exentos y menores gastos no deducibles por \$ 473 en total de variación frente al 2016. A continuación se presentan el comparativo de los resultados del ejercicio 2017 y 2016.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

	Nota	2017	2016
		US\$	US\$
INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS			
Ventas netas de bienes y servicios		11,844,106	13,612,514
Ventas de productos modalidad arrendamiento		589,683	137,165
Total Ingreso de Operaciones Ordinarias	3.19	12,433,790	13,749,679
Costo de Ventas	3.2	(6,203,545)	(7,532,709)
UTILIDAD BRUTA		6,230,244	6,216,970
Gastos de Administración y Ventas	3.21	(4,504,426)	(4,375,024)
Otros Egresos	3.22	(46,068)	(209,288)
Otros Ingresos		426,341	576,754
UTILIDAD OPERACIONAL		2,105,496	2,209,445
Ingresos / (Gastos) Financieros Neto	3.23	193,461	278,354
UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA		2,298,957	2,487,799
Impuesto a la renta	3.15	(659,477)	(780,622)
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO		1,639,480	1,707,177
OTRO INGRESO INTEGRAL			
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	3.18		40,439
Otro Ingreso Integral neto de impuestos			40,439
TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS		1,639,480	1,747,616

4. PATRIMONIO

El patrimonio se ubica en \$ 7.503 representa el 52% del total de pasivo y patrimonio con el cual el nivel de endeudamiento es del 47%, el fortalecimiento del patrimonio fue de \$ 1.639 o del 15% correspondiente a las utilidades generadas en el 2017, pero está prevista para el 2018 la distribución de los dividendos por las utilidades generadas en los años 2015 y 2016 por un total de \$ 2.000.

5. PERSPECTIVAS 2017

Para el 2018 el panorama continúa bastante incierto, ahora debido al Referéndum previsto para Febrero donde se realizarán 7 preguntas, que destacan la derogación a Ley de Plusvalía que afecta al sector constructor severamente, enmienda a la Ley de Minería, eliminación de la reelección indefinida y la explotación del Yasuni, reserva ecológica en el Oriente que contiene reservas petroleras; los resultados de esta Consulta Popular darán los cimientos para la recuperación o estancamiento económico del país.

Adicionalmente, existe una aparente ruptura al interno del partido de Gobierno, Alianza País, en donde existen frontales discrepancias entre sus miembros, encabezados por el actual Presidente Lenin Moreno y su antecesor Rafael Correa; todo esto ha ocasionado la renuncia de varios altos funcionarios, juicios políticos, sentencias y demás eventos que afectan la estabilidad del país.

Existe un programa de reactivación económica del país, pero hasta el cierre del año, todo eran teorías e hipótesis, nada en concreto ni en curso.

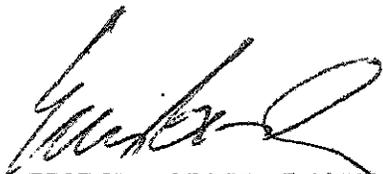
También se definió que sea la banca privada la que tenga a su cargo el manejo del dinero electrónico, con lo cual el plan del Gobierno anterior que éste sea manejado por el BCE ha quedado descartado y esto devuelve la confianza al sector financiero y a la ciudadanía.

Nuestro enfoque se mantendrá en ser lo más eficientes posibles. disminuir costos y gastos *acordemente y poder entregar los pedidos pendientes que se concentraron en el último trimestre del año*, así como aumentar al máximo nuestras ventas, con estrategias de renovación, modernización y eficiencias operativas para nuestros clientes y prospectos.

De la misma manera, continuaremos explotando al máximo nuestro portafolio para ofrecer las soluciones correspondientes a nuestros clientes y prospectos. Hemos tenido un cierre de año muy sólido, en cuanto a nuevas órdenes, lo cual nos deja con una excelente posición para iniciar el año y mejorar sustancialmente el resultado previsto para el 2018.

Así mismo, se esperan mejorar los márgenes del área de Servicio tras la 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 de cómo se termina de desarrollar el tema político en el país y las decisiones macroeconómicas del Gobierno de turno.



ERIC JOHANN GRAF ALVEAR

PRESIDENTE EJECUTIVO

DIEBOLD ECUADOR S.A.