

## **INFORME DE GERENCIA EJERCICIO 2018**

### **DIEBOLD ECUADOR S.A.**

A continuación se presentan los resultados alcanzados por Diebold Ecuador durante el ejercicio del 2018, 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 \$ 15.077 cifra superior en \$ 541 o un 3.72% de los datos registrados en diciembre del 2017, este crecimiento se dio principalmente por las siguientes variaciones efectivo y sus equivalentes un decrecimiento de \$ 1.040, inventarios también tuvo un decrecimiento de \$876 mientras que las cuentas por cobrar leasing tuvieron un incremento de \$2.517.

Lo que respecta a inventarios, los cuales finalizaron con \$ 1.336 con decrecimiento de \$ 876 o del 39.6%, esto debido a la disminución del inventario en tránsito. El Efectivo

termina con un saldo de \$ 6.953 con un decrecimiento del \$ 1.040 frente al saldo registrado al corte del año anterior y representa el 46% del total de los activos, los activos financieros a corto plazo terminan con un saldo de \$ 2.062 representan el 13.7% del total de activos y frente al ejercicio anterior disminuyeron 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 \$ 11.311 representan el 75% de los activos totales en tanto que los activos no corrientes terminaron en \$ 3.765 y representan el 25% de los activos totales, con esto el capital de trabajo de la compañía se ubica en \$ 4.067 lo cual le permite amplio margen de maniobra para crecer en el futuro. A continuación se presenta el comportamiento de los activos en el 2018 y 2017.

Cifras en miles de \$

## ACTIVOS

### ACTIVOS CORRIENTES

|                                        |      |                   |                   |
|----------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Efectivo y equivalentes al efectivo    | 3.1  | 6,953,868         | 7,993,916         |
| Comerciales y Otras cuentas por Cobrar | 3.3  | 2,002,884         | 868,723           |
| Activos del Contrato                   | 3.18 | 59,535            | 1,654,097         |
| Inventarios                            | 3.5  | 1,336,775         | 2,213,740         |
| Anticipos a proveedores y empleados    | 3.4  | 88,815            | 176,295           |
| Activos por impuestos corrientes       | 3.14 | 869,549           | 542,584           |
| <b>Total de Activos Corrientes</b>     |      | <b>11,311,426</b> | <b>13,449,355</b> |

### ACTIVOS NO CORRIENTES

|                                              |      |                   |                   |
|----------------------------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Instalaciones, Muebles y Equipo              | 3.6  | 128,447           | 196,970           |
| Activo Intangible                            | 3.7  | 3,105             | 8,395             |
| Activos por impuestos diferidos              | 3.14 | 504,428           | 268,696           |
| Cuentas por Cobrar Clientes de Arrendamiento | 3.3  | 3,129,922         | 612,474           |
| <b>Total de Activos No Corrientes</b>        |      | <b>3,765,903</b>  | <b>1,086,535</b>  |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>                      |      | <b>15,077,329</b> | <b>14,535,890</b> |

## 2. PASIVOS

Los pasivos se ubicaron en \$ 8.832 al corte de diciembre del 2018, esto representa un crecimiento de \$ 1.799 o un 25.5% frente al saldo registrado en diciembre del 2017 que fue de \$ 7.032, 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 de pasivos acumulados y otras obligaciones corrientes, los cuales terminaron con un saldo de \$ 6.928, frente al saldo registrado en diciembre del 2017 por \$4.725, 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  | 3,499,934 | 2,929,367 |
| Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes | 3.10 | 3,428,951 | 1,795,719 |
| Provisiones                                  | 3.12 | 314,743   | 336,417   |
| Pasivos del Contrato corrientes              | 3.13 |           | 1,000,000 |

|                                    |  |                  |                  |
|------------------------------------|--|------------------|------------------|
| <b>Total de Pasivos corrientes</b> |  | <b>7,243,628</b> | <b>6,061,503</b> |
|------------------------------------|--|------------------|------------------|

|                                    |      |         |         |
|------------------------------------|------|---------|---------|
| Provisiones                        | 3.12 | 777,212 | 290,120 |
| Beneficios a empleados largo plazo | 3.11 | 739,464 | 575,894 |
| Pasivos del Contrato no corrientes | 3.14 | 67,234  | 102,741 |
| Pasivos por Impuestos diferidos    | 3.15 | 4,776   | 2,515   |

|                                      |  |                  |                |
|--------------------------------------|--|------------------|----------------|
| <b>Total de Pasivos No Corriente</b> |  | <b>1,588,686</b> | <b>971,269</b> |
|--------------------------------------|--|------------------|----------------|

|                      |  |                  |                  |
|----------------------|--|------------------|------------------|
| <b>TOTAL PASIVOS</b> |  | <b>8,832,314</b> | <b>7,032,773</b> |
|----------------------|--|------------------|------------------|

|                   |      |                  |                  |
|-------------------|------|------------------|------------------|
| <b>PATRIMONIO</b> | 3.18 | <b>6,245,014</b> | <b>7,503,117</b> |
|-------------------|------|------------------|------------------|

|                                   |  |                   |                   |
|-----------------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b> |  | <b>15,077,329</b> | <b>14,535,890</b> |
|-----------------------------------|--|-------------------|-------------------|

### 3. RESULTADOS

Durante el 2018, los ingresos se ubicaron en \$ 30.123 cifra que es superior en \$ 17.690, o un 142.3% mayor que los ingresos registrados en el 2017, debido a entregas oportunas en despachos en nuestras plantas de producción en el Asia y a que el entorno económico y socio-político tuvo una reactivación económica para el país que el año anterior, el precio del petróleo en el 2017 cerró en \$ 62.06 mientras que al finalizar el 2018 esto se colocó en \$ 65.33 por lo que incremento el 5.26%. Se ha activado la economía en el sector financiero y esto nos ha dado una mejor apertura de crecimiento.

Los costos de ventas se ubicaron en \$ 21.149 cifra superior en \$ 14.945 o del 240.9% respecto a la registrada en el 2017, esto como consecuencia directa de las mejores ventas, eliminación de las salvaguardas y eficiencias obtenidas. Bajo este panorama la utilidad bruta en el 2018 se ubicó en \$ 8.974 superior en 44% a la registrada en el 2017 que fue de \$ 6.230, 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 2018 en \$ 5.837 superiores en \$ 1.333 a los registrados en el 2017. 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 Otelo 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 \$ 3.738 superior a la registrada en el 2017 en \$1.439 o del 62.6%.

La participación de los trabajadores se ubicó en \$ 667 que es superior en un 69% a la registrada en el 2017, 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 \$ 1.515 o un incremento del 254%, originados principalmente a mayores ingresos frente al 2017. A continuación se presentan el comparativo de los resultados del ejercicio 2018 y 2017.

**DIEBOLD ECUADOR S.A.**  
**ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES**  
 Por los ejercicios anuales terminados el  
 Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

|                                                                  | Nota        | 2018              | 2017              |
|------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
|                                                                  |             | US\$              | US\$              |
| <b>INGRESOS DE CONTRATOS CON CLIENTES</b>                        |             |                   |                   |
| Ventas netas de bienes y servicios                               |             | 26,560,854        | 11,844,106        |
| Ventas de productos modalidad arrendamiento                      |             | 3,563,100         | 589,683           |
| <b>Total Ingreso</b>                                             | <b>3.18</b> | <b>30,123,953</b> | <b>12,433,790</b> |
| Costo de Ventas                                                  | <b>3.19</b> | (21,149,525)      | (6,203,545)       |
| <b>UTILIDAD BRUTA</b>                                            |             | <b>8,974,428</b>  | <b>6,230,244</b>  |
| Gastos de Administración y Ventas                                | <b>3.20</b> | (5,837,499)       | (4,504,426)       |
| Otros Egresos                                                    | <b>3.21</b> | (319,759)         | (46,663)          |
| Otros Ingresos                                                   |             | 610,084           | 426,341           |
| <b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>                                      |             | <b>3,427,253</b>  | <b>2,105,496</b>  |
| Ingresos /(Gastos) Financieros Neto                              | <b>3.22</b> | 311,343           | 193,461           |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA</b>                              |             | <b>3,738,596</b>  | <b>2,298,957</b>  |
| Impuesto a la renta                                              | <b>3.14</b> | (1,281,863)       | (659,477)         |
| <b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>                               |             | <b>2,456,733</b>  | <b>1,639,480</b>  |
| <b>OTRO INGRESO INTEGRAL</b>                                     |             |                   |                   |
| Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios defini | <b>3.17</b> | <b>42,456</b>     |                   |
| <b>Otro Ingreso Integral neto de impuestos</b>                   |             | <b>42,456</b>     |                   |
| <b>TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETOS DE IMPUESTOS</b>      |             | <b>2,499,189</b>  | <b>1,639,480</b>  |

#### **4. PATRIMONIO**

El patrimonio se ubica en \$ 6.245 representa el 41% del total de pasivo y patrimonio con el cual el nivel de endeudamiento es del 59%, el patrimonio decreció en \$ 1.258 o el 16.7% esto se debe a la distribución de dividendos que se ejecutó en el 2018 por \$ 3.714, esto corresponde a dividendos de los años 2015, 2016 y 2017.

#### **5. PERSPECTIVAS 2019**

Para el 2019 se estima que el crecimiento del PIB será el 1.43% frente al 2.04% esperado para el 2018, se vislumbra como un periodo en el que lejos de disminuir las incertidumbres económicas mundiales serán mayores y provenientes de distintos frentes, de ahí que se estima que la región crecerá un 1.7% en el 2019.

El 2019 el país inicia en medio de una incertidumbre por la reacción ciudadana del alza del precio de la gasolina la misma que fue decretada a finales del 2018 y marcado por la expectativa de los resultados que emanaran las elecciones seccionales que se realizaran en el mes de marzo del presente.

Nuestro enfoque se mantendrá en ser lo más eficientes posibles, disminuir costos y gastos acordemente y poder entregar los pedidos a nuestros clientes a tiempo como lo hemos realizado en el 2018, así como mantener 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 mantener el resultado previsto para el 2019.

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.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Eric Johann Graf Alvear', written in a cursive style.

ERIC JOHANN GRAF ALVEAR

GERENTE GENERAL

DIEBOLD ECUADOR S.A.