

DIEBOLD ECUADOR S.A.

ESTADOS FINANCIEROS E INFORMES DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

DIEBOLD ECUADOR S.A.
ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE AUDITORES EXTERNOS INDEPENDIENTES
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

CONTENIDO

| | |
|--|----|
| INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES | 1 |
| ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA | 3 |
| ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES | 5 |
| ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS | 6 |
| ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO | 7 |
| CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES | 8 |
| NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS | |
| SECCION 1. INFORMACIÓN GENERAL | 9 |
| INFORMACIÓN FINANCIERA SUPLEMENTARIA | |
| SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS | 10 |
| SECCIÓN 3. COMPOSICIÓN DE SALDOS DE LAS CUENTAS | 22 |

Abreviaturas

| | |
|--------|--|
| US\$ | Dólares de los Estados Unidos de América |
| NEC | Normas Ecuatorianas de Contabilidad |
| NIIF | Normas Internacionales de Información Financiera |
| NIC | Normas Internacionales de Contabilidad |
| LRTI | Ley de Régimen Tributario Interno |
| RLRTI | Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno |
| EBITDA | Earnings before interest, tax, depreciation and amortization (Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización) |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Señores Accionistas de
DIEBOLD ECUADOR S.A.**

Informe sobre los Estados financieros

Hemos auditado los balances generales adjuntos de la compañía Diebold S.A., al 31 de diciembre de 2011 y el correspondiente estado de resultado, de evolución de las cuentas patrimoniales y de flujos de efectivo por el ejercicio anual terminado a esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración de la Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como la planificación y realización de la auditoría para obtener una certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen una evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Compañía, relevantes en la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas de contabilidad utilizadas son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base sobre la cual expresamos nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Diebold S.A. al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución de sus cuentas patrimoniales y sus flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha de conformidad con las normas internacionales de información financiera

Asuntos de énfasis

Como se menciona en la nota 2.18, los estados financieros adjuntos del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010, son los primeros estados preparados bajo normas internacionales de información financiera. El período de transición del marco contable anterior (normas ecuatorianas de contabilidad) al actual marco contable, es el ejercicio anual anterior que se presenta para fines de comparación y que comprende desde el 1 de enero al 31 de diciembre de 2010. El impacto de la transición de muestra ampliamente en la nota 3.25.

Otro asunto

Los estados financieros del ejercicio 2010, preparados bajo normas ecuatorianas de contabilidad fueron auditados por nosotros. Nuestro informe de fecha 11 de febrero de 2011 no contiene salvedades.

Informes requeridos por otras regulaciones

Los informes de los auditores independientes acerca de la información suplementaria y sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias, requeridos en las respectivas normas legales vigentes se emitirán por separado.

Quito, 26 de marzo de 2012

Baker Tilly Ecuador Cía.. Ltda.
An independent member of Baker Tilly International

RNAE 470

CPA Ing. Hernán Sánchez
Socio
Matrícula 22459

DIEBOLD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

| | Nota | 2011 | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|-------------|------------------|-------------|-------------|
| | | US\$ | US\$ | US\$ |
| ACTIVOS | | | | |
| ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 3.1 | 3.882.463 | 3.051.091 | 3.673.055 |
| Activos financieros | 3.2 | 2.443.093 | 438.088 | 476.016 |
| Inventarios | 3.6 | 1.996.546 | 2.018.637 | 1.237.150 |
| Anticipos a proveedores y empleados | 3.5 | 93.558 | 229.135 | 94.969 |
| Activos por impuestos corrientes | | 183.896 | 194.876 | 16.134 |
| Total de Activos Corrientes | | 8.599.556 | 5.931.827 | 5.497.324 |
| ACTIVOS NO CORRIENTES | | | | |
| Muebles y Equipo | 3.7 | 153.820 | 164.446 | 167.221 |
| Activos por impuestos diferidos | 3.15 | 385.838 | 309.610 | 258.148 |
| Activos financieros no corrientes | 3.9 | 654.015 | 432.518 | 117.286 |
| Otros activos no corrientes | | 3.495 | 3.495 | 3.495 |
| Total de Activos No Corrientes | | 1.197.168 | 910.069 | 546.150 |
| TOTAL DE ACTIVOS | | 9.796.725 | 6.841.896 | 6.043.474 |

 Sr. Eric Graf
 Apoderado Especial

 Sr. Fabricio Toapanta
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

| | Nota | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|-------------|------------------|-----------|-----------|
| | | US\$ | US\$ | US\$ |
| PASIVOS | | | | |
| PASIVOS CORRIENTES | | | | |
| Cuentas y documentos por pagar | 3.10 | 2.083.803 | 1.212.826 | 336.227 |
| Pasivos acumulados y otras oblig. corrientes | 3.11 | 1.476.410 | 1.141.322 | 568.715 |
| Provisiones | 3.13 | 255.081 | 66.127 | |
| Anticipos de clientes | | | 3.990 | |
| Total de Pasivos corrientes | | 3.815.295 | 2.424.264 | 904.942 |
| Provisiones | 3.13 | 837.144 | 883.159 | 699.908 |
| Beneficios a empleados largo plazo | 3.12 | 85.264 | 61.308 | 39.380 |
| Ingresos Diferidos | 3.14 | 151.103 | 116.503 | 38.154 |
| Pasivos por Impuestos diferidos | 3.15 | 125.242 | 173.832 | 58.979 |
| Total de Pasivos a Largo Plazo | | 1.198.753 | 1.234.802 | 836.421 |
| TOTAL PASIVOS | | 5.014.047 | 3.659.066 | 1.741.363 |
| PATRIMONIO | 3.18 | 4.782.678 | 3.182.830 | 4.302.111 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 9.796.725 | 6.841.896 | 6.043.474 |

 Sr. Eric Graf
 Apoderado Especial

 Sr. Fabricio Toapanta
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
ESTADOS DE INGRESOS INTEGRALES
 Por los ejercicios anuales terminados el
 Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

| | Nota | 2011 | 2010 |
|---|------|-------------------|-------------|
| | | US\$ | US\$ |
| INGRESOS DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS | | | |
| Ventas netas de bienes y servicios | | 12.873.579 | 8.224.119 |
| Otros ingresos de actividades ordinarias | 3.20 | 560.212 | 669.641 |
| Total Ingreso de Operaciones Ordinarias | | 13.433.791 | 8.893.760 |
| Costo de Ventas | 3.21 | (7.913.654) | (5.033.433) |
| UTILIDAD BRUTA | | 5.520.137 | 3.860.327 |
| Gastos de Administración | 3.22 | (732.052) | (653.716) |
| Gastos de Venta | 3.22 | (1.844.400) | (1.418.618) |
| Otros Egresos Operacionales | | (17.692) | (9.896) |
| Otros Ingresos Operacionales | 3.23 | 25.105 | 37.589 |
| UTILIDAD OPERACIONAL | | 2.951.098 | 1.815.686 |
| Ingresos /(Gastos) Financieros Neto | 3.24 | 137.129 | 31.833 |
| UTILIDAD ANTES DE IMP. RENTA Y PART. TRABAJADORES | | 3.088.227 | 1.847.519 |
| Participación Trabajadores | 3.15 | (463.234) | (255.903) |
| Impuesto a la renta | 3.15 | (768.502) | (496.462) |
| Ingreso/(gasto) por impuesto Diferido | 3.15 | 124.818 | (63.392) |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | | 1.981.310 | 1.031.763 |
| TOTAL INGRESOS INTEGRALES DEL AÑO NETO DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION A TRABAJADORES | | 1.981.310 | 1.031.763 |

 Sr. Eric Graf
 Apoderado Especial

 Sr. Fabricio Toapanta
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

La Compañía fue constituida mediante escritura pública el 19 de abril del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de mayo del 2002 bajo el nombre de J.B. Vacuum & Environmental Services S.A., y el 10 de marzo del 2004 cambio su denominación a Diebold Ecuador S.A., es poseída en el 99,999% por Diebold Colombia y en el 0,001% por Diebold Incorporated. La matriz principal del Grupo es Diebold Incorporated, ubicada en Cantón, Ohio, Estados Unidos de América.

El objeto social de la Compañía es la importación, compra, venta, arrendamiento, de terminales de autoservicio de efectivo y otros cajeros automáticos, sistemas de entrega inmediata, computadoras, software, partes, repuestos y accesorios de los mismos y productos relacionados. Adicionalmente, la Compañía presta servicios de instalación, desinstalación, mantenimiento, reparación y asistencia para los equipos referidos anteriormente.

Los principales ingresos que la compañía obtiene se generan por la venta de Cajeros Automáticos realizados principalmente a Instituciones Financieras, y el respectivo mantenimiento correctivo.

Adicionalmente, la compañía mantiene la venta e instalación de Servicios de Seguridad Inteligente que se desarrollo en a partir de 2009, así como el desarrollo de software particularizado para distintas compañías en las cuales se incluyen principalmente Instituciones Financieras.

Las operaciones de la compañía son desarrolladas en la ciudad de Quito, donde mantiene su matriz, y cuenta con una sucursal en la ciudad de Guayaquil, adicionalmente cuenta con técnicos de campo en varias ciudades del país.

Los equipos, partes y repuestos que la Compañía provee a sus clientes son importados directamente de sus compañías relacionadas y están dirigidos principalmente a instituciones financieras.

Entorno Económico

Con un crecimiento de más del 8% el crecimiento económico supero las expectativas de todos los sectores. Se espera que en el 2012 haya una desaceleración pero seguirá siendo un buen año, considerando sobretudo el hecho de que la economía mundial está estancada.

En el 2012, las actividades que se dirigen a los mercados externos tendrán que enfrentar los mayores riesgos, no solo por las perspectivas económicas de dichos mercados sino por el deterioro del entorno operativo interno para las exportaciones en torno a varios factores: crecimiento de los costos internos, una aparente tendencia al fortalecimiento del dólar, el nuevo impuesto del 5% a la salida de divisas y a los fondos que los exportadores mantienen en el exterior y la actitud de las autoridades frente a los principales mercados a los que se orienta el Ecuador.

El entorno para la inversión privada es cada vez más incierto y desfavorable, lo que impide aprovechar localmente el incremento de la demanda y la disponibilidad de crédito, lo que determina un incremento en las importaciones en general.

A pesar del entorno difícil Diebold Ecuador en los últimos dos años mantuvo crecimientos importantes en sus niveles de ventas y resultados, especialmente en el 2011 en el cual la utilidad neta crece mas del 100%. Este logro tan significativo se da por la diversificación en las líneas de negocios y en la búsqueda de nuevos clientes especialmente del sector cooperativo.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la avenida Francisco de Orellana N6-70, entre Avenida Coruña y Avenida 6 de Diciembre.

Según las regulaciones vigentes en Ecuador el ejercicio económico comienza el 1 de enero y termina el 31 de diciembre. La moneda funcional y de presentación de informes es la moneda de curso en Ecuador, el dólar de los Estados Unidos de América (US\$). Las cifras indicadas se presentan en esa moneda (US\$) a menos que se indique lo contrario.

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la Compañía, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board - IASB) y sus interpretaciones, en sus últimas versiones disponibles en español al 31 de diciembre de 2011, fecha de cierre de los estados financieros, conforme la instrucción general impartida por la Superintendencia de Compañías a través de su página web.

Conforme las disposiciones del mismo Organismo, en su Resolución No. 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008, modificada parcialmente por la Resolución sc.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de 12 de enero de 2011. Diebold Ecuador S.A., dado que la Compañía no cumple con los condicionantes para ser calificada como una PyME, es empresa considerada en el segundo grupo de adopción, y por lo tanto adopta las Normas Internacionales de Información Financiera desde el 1 de enero de 2011, por lo que debe presentar los estados financieros comparativos con los del año 2010. En consecuencia, estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. (Ver nota 2.1 relativa a políticas contables y nota 3.25 para explicaciones de la transición a las NIIF)

Las políticas contables presentadas en las siguientes notas, han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2011, la información comparativa del año 2010 y el estado de posición financiera a la fecha de transición, 31 de diciembre de 2009.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2011 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 23 de febrero de 2012.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES Y EN LA PRIMERA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

Bases de preparación

En las siguientes notas se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales de la Compañía en el ejercicio 2011. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado, y en el estado de posición financiera de apertura del ejercicio comparativo anterior, excepto cuando la Compañía ha aplicado ciertas políticas contables y excepciones durante la transición a las NIIF (nota 3.25).

Las partidas de activos y pasivos han sido valuadas bajo el convencionalismo del costo histórico de adquisición o producción y en ciertos casos al costo atribuido, debido a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, con la excepción de las cuentas por cobrar por contratos de arrendamiento que se registran a su valor razonable, e inventarios que se registran al costo o valor neto de realización, el más bajo.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Una revisión de los estándares, reformas e interpretaciones a las NIIF emitidas pero aún no efectivas, y las cuales no han sido adoptadas en forma temprana por la Compañía se presentan en la Nota 2.16.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

La preparación de estados financieros de acuerdo con las NIIF involucra la elaboración de estimaciones contables críticas que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y de pasivos contingentes.

También requiere que la Administración ejercite a su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

Los estimados están basados en la experiencia histórica y otras suposiciones que se han considerado razonables bajo las circunstancias actuales. Los actuales valores pueden variar en ciertos casos desde el momento en que las suposiciones y estimados fueron efectuados. Los cambios son incorporados, con el correspondiente efecto en los resultados, una vez que el conocimiento mejorado ha sido obtenido o están presentes nuevas circunstancias.

Empresa en Marcha

Los presupuestos y proyecciones de la Empresa, tomando razonablemente en cuenta, los posibles cambios en el mercado, muestran que la Compañía será capaz de operar dentro del nivel de su financiamiento actual. Para hacer este juicio la Administración considera la posición financiera de la Compañía, las actuales intenciones, la rentabilidad de las operaciones, el acceso a recursos financieros y analiza el impacto de la reciente crisis mundial y las variables económicas y políticas que afectan al entorno local en las operaciones de la Compañía.

La Compañía por lo tanto no visualiza motivos para evaluar el no continuar adoptando la base de empresa en marcha al preparar sus estados financieros.

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros son presentados de acuerdo con NIC 1, Presentación de Estados Financieros (revisada en el 2007). La Compañía ha elegido presentar el estado de ingresos integrales en un solo estado, que incluye los ingresos normales y el otro ingreso integral. La Compañía ha escogido reportar el estado de ingresos integrales reportando los gastos por su función.

De acuerdo con NIIF 1, la Compañía presenta tres estados de posición financiera. En períodos futuros, NIC 1 requiere que se presenten dos períodos comparativos para el estado de posición financiera solo en ciertas circunstancias.

Los estados de flujos del efectivo están presentados usando el método directo y presentan el cambio en el efectivo, basado en la situación financiera a comienzos del año, actualizada al cierre del mismo. Como un anexo adicional a este estado se muestra la conciliación del resultado neto con el efectivo proveniente de las operaciones.

2.3 INGRESOS

El ingreso comprende principalmente la venta de cajeros automáticos y seguridad electrónica, de contado y a crédito, y el mantenimiento correctivo correspondiente a los mismos bienes. Otros ingresos se obtienen por desarrollo particularizado de software para varios clientes. El ingreso es medido con referencia al valor razonable de la contraparte recibida o por recibir por la Compañía, excluyendo descuentos e impuestos.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El ingreso es reconocido cuando el monto puede ser medido confiablemente, el cobro es probable y los costos incurridos o por incurrirse pueden ser medidos confiablemente y, adicionalmente, cuando se cumplan criterios para cada una de las diferentes actividades de la Compañía. Los criterios se muestran a continuación:

Ingresos por instalación de equipos

Cuando la venta de equipos incluye instalaciones, el ingreso solo se reconoce por el producto entregado, sin considerar la porción del ingreso por el servicio de instalación. Estos montos son tratados como ingresos diferidos hasta el momento en que los equipos han sido debidamente instalados.

Ingresos por servicios de mantenimiento

Los ingresos por servicios se reconocen periódicamente en función de las horas incurridas en prestarlos, y los repuestos y suministros utilizados, en concordancia con la facturación pactada por el servicio.

Ingresos por arrendamientos

Los contratos que implican arrendamiento financiero se reconocen como ingresos a la fecha de la entrega del equipo arrendado y se tratan como ventas, puesto que significativamente se transfieren los riesgos y beneficios de la tenencia. En los arrendamientos operativos en cambio, los ingresos son reconocidos en línea recta por el período del arrendamiento.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Costos y gastos operacionales se reconocen en las pérdidas y ganancias al momento de la utilización del servicio o en la fecha de su origen. Se miden al valor razonable de las partidas por entregar.

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre ventas a crédito y por contratos de arrendamiento. Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan en los resultados a través del tiempo, utilizando el método de interés efectivo.

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Efectivo y equivalentes comprende caja, efectivo disponible, fondos bancarios y depósitos a la vista fácilmente convertibles en montos conocidos de efectivo y que están sujetos un riesgo insignificante de cambios en valor.

2.7 INVENTARIOS

Los inventarios de cajeros automáticos, y equipos de seguridad electrónica, se presentan al valor más bajo entre el costo y el valor neto de realización.

El costo de adquisición se determina por los precios de compra bajo el sistema permanente con el método de costo promedio ponderado. El valor neto de realización es el estimado del precio de venta en el curso ordinario de los negocios menos los gastos variables de venta aplicables.

Los inventarios en tránsito se presentan al costo de las facturas y otros cargos relacionados con la importación como el transporte, impuestos no recuperables y gastos de importación.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.8 MUEBLES Y EQUIPOS

Muebles y Equipos se valorizan al costo de adquisición o producción, y para aquellos tenidos a la fecha de transición a las NIIF, al costo atribuido con un avalúo practicado por un valuador independiente en una fecha cercana a la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Compañía y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

La depreciación es principalmente registrada en base al método de línea recta, de acuerdo con su período de utilización económica esperada, para reconocer en los resultados el total de los activos menos el valor residual estimado. Si partes de un activo individual tienen diferentes vidas útiles, estas son depreciadas en forma separada. Las vidas útiles estimadas para cada uno de los rubros son:

| Detalle | Vidas útiles estimadas |
|-----------------------------|-------------------------------|
| Maquinaria y Equipo (Depot) | De 3 a 13 años |
| Muebles y Enseres | De 8 a 13 años |
| Equipo de Oficina | De 5 a 14 años |
| Equipo de Computación | De 3 a 8 años |

Los estimados materiales de la vida útil, y de ser el caso del valor residual de los mismos, son actualizados conforme se requiera, pero al menos anualmente.

Las ganancias o pérdidas provenientes de la disposición de propiedades, planta y equipos son determinadas por la diferencia entre los valores procedentes de la disposición y el valor en libros del activo y se reconocen como otros gastos o ingresos, respectivamente. Cuando la disposición es parcial, los saldos en libros de las partes reemplazadas son desreconocidas. Todas las otras reparaciones son cargadas al estado de ingresos en el período en que ocurrieron.

Sobre los Muebles y Equipos mantenidos por la Compañía se buscan indicios de deterioro a la fecha del estado de posición financiera. Cuando esos indicadores existen, el valor recuperable de los activos es estimado y, de ser necesario, deberá ser efectuada una baja con el cargo correspondiente al estado de ingresos integrales de la Compañía.

Para propósito de evaluar el deterioro, los activos son agrupados al menor nivel al cual ellos generan flujos de caja independientes (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, algunos activos son evaluados individualmente por deterioro y algunos son probados al nivel de unidad generadora de efectivo.

No se identificaron indicadores de deterioro, a la fecha del estado financiero.

La depreciación es incluida en el estado de ingresos de la Compañía bajo las diferentes categorías funcionales.

De acuerdo con NIC 17 cuando el arrendador mantiene sustancialmente los riesgos y recompensas relativas a la tenencia del bien arrendado, los arrendamientos son tratados como arrendamientos operativos. En este caso, el arrendatario reconoce como gastos en línea recta de acuerdo al periodo de arrendamiento. Los costos asociados, como mantenimiento y seguros, son cargados al gasto al ser incurridos.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Compañía se vuelve parte de las estipulaciones contractuales del instrumento financiero. Los activos financieros se reconocen si la Compañía tiene un derecho contractual de recibir efectivo u otro activo financiero de un tercero. Los pasivos financieros se reconocen si la Compañía tiene una obligación contractual de transferir efectivo u otro activo financiero a otra parte.

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

Los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden originalmente al valor razonable.

Medición posterior de instrumentos financieros financieros

Para el propósito de medición posterior, los instrumentos financieros de la Compañía son clasificados en las siguientes categorías luego de su reconocimiento inicial:

- Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- Activos Financieros
- Préstamos y cuentas por cobrar
- Activos financieros disponibles

De estas categorías, la compañía posee préstamos y documentos por cobrar y pagar. Se trata de activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no están registrados en mercados de valores activos. Después del reconocimiento inicial están medidos al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos provisiones por deterioro. El descuento es omitido cuando el efecto del mismo es inmaterial. El efectivo y equivalentes de la compañía y las cuentas por cobrar comerciales caen dentro de esta categoría de instrumentos financieros.

Cuentas por cobrar individualmente significativas se consideran para deterioro, cuando están vencidas o cuando otra evidencia objetiva es recibida de que la contraparte ha cesado en sus pagos.

Dentro de estas categoría, las cuentas por cobrar comerciales son montos debidos por los clientes, por los servicios prestados o mercadería recibida en el curso ordinario de las operaciones. En el reconocimiento inicial se registran al valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando una tasa de descuento adecuada. Si el vencimiento de los cobros es mayor a un año las cuentas son clasificadas como activos no corrientes.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros de la Compañía son cuentas por pagar a proveedores y otros. Son inicialmente reconocidos a su valor razonable menos los costos de transacción.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, las deudas que devengan intereses son medidas al costo amortizado usando la tasa de interés efectiva.

Desreconocimiento

Los activos financieros son desreconocidos cuando expiran los derechos contractuales a recibir o flujos de caja u otro activo financiero, o cuando son transferidos sustancialmente todos los riesgos y ventajas del mismo. Un pasivo financiero es desreconocido cuando está extinguido, ha sido pagado, ha expirado o legalmente revocado.

Presentación

Activos y pasivos financieros se presentan sin compensación, excepto cuando existe un derecho legal para hacerlo y la empresa tiene la intención de cancelarlos con compensación.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Todos los ingresos y gastos relativos a activos financieros que se reconocen en pérdidas y ganancias se presentan dentro de gastos financieros, ingresos financieros, excepto por el deterioro de cuentas por cobrar comerciales que se presenta dentro de los gastos operacionales.

2.10 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

Beneficios de corto plazo establecidos en la Ley incluyen: las vacaciones anuales, décimo tercer sueldo o bono navideño, décimo cuarto sueldo o bono escolar y el fondo de reserva. Se registran como pasivos corrientes y son medidos al valor sin descontar que la Compañía espera pagar por estos conceptos. Adicionalmente la Legislación ecuatoriana establece una participación del 15% para los trabajadores en las utilidades líquidas de la Empresa, calculadas antes del impuesto sobre la renta. Este beneficio se paga en abril del año siguiente.

Beneficios post-empleo

La Compañía provee beneficios post-empleo de acuerdo con la legislación laboral. La jubilación a cargo del patrono y los beneficios por desahucio constituyen planes de beneficios definidos obligatorios por la Ley. En ellos, la Compañía asume la obligación de entregar un determinado monto de beneficios en las condiciones establecidas por la normativa al finalizar la relación laboral. No existen otros planes de beneficios obligatorios, contractuales o voluntarios sean de contribuciones definidas o de beneficios definidos.

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa. La Compañía establece provisiones para este beneficio con base a estudios actuariales realizados por un especialista independiente, debidamente calificado. No se mantiene ningún fondo separado para financiar el plan o activos segregados, para cumplir la obligación. La propia Compañía asume el riesgo de asegurar la cancelación del beneficio con la rentabilidad de sus recursos propios.

Adicionalmente, el Código del Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine por desahucio ante el Ministerio de Relaciones Laborales, por parte del trabajador o del empleador, éste deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio. El costo de este beneficio a cargo de la Compañía para los empleados actuales es contabilizado mediante la constitución de una provisión con cargo a los resultados del ejercicio. El monto es determinado en base a un estudio actuarial practicado por un profesional independiente debidamente calificado.

Los pasivos para la Jubilación Patronal y el Desahucio son reconocidos en el estado de posición financiera con los valores actuales de las obligaciones por beneficios definidos a la fecha de reporte, usando el método de unidad de crédito proyectada. Este método toma en cuenta no solo los beneficios conocidos a la fecha de reporte sino los incrementos esperados en los beneficios con la estimación de los factores relevantes que los influyen. La tasa de descuento está basada en las tasas de mercado de bonos de alta calidad, con bajo riesgo, cuyo plazo es consistente con los términos de la obligación.

Los gastos por estos beneficios son registrados en los resultados del año dentro de la categoría funcional correspondiente. Las pérdidas y ganancias actuariales son reconocidas inmediatamente en el ejercicio.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.11 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

Los gastos relativos a provisiones de diverso tipo se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación asumida, legal o contractual como resultado de eventos pasados, con lo que es probable que un flujo de recursos deba ser usado para cancelar la obligación y el monto de la misma pueda ser estimado confiablemente. Las provisiones no se reconocen para futuras pérdidas operacionales.

Cuando hay un elevado número de obligaciones similares, el monto estimado de recursos para cancelar las obligaciones es determinado considerando la clase de la obligación en su totalidad. Una provisión es reconocida aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

Las provisiones son medidas al valor presente de los desembolsos que se espera sean requeridos para cancelar la obligación usando una tasa que refleje el valor de mercado del dinero en el tiempo y los riesgos específicos de la obligación. El incremento en la provisión debida al paso del tiempo es reconocida como un gasto financiero.

Las siguientes son las provisiones constituidas por la Compañía:

(i) Garantías

La compañía establece una provisión para cubrir el mantenimiento correctivo que debe ofrecerse a los clientes por garantía en la venta de los equipos, de acuerdo a valores mensuales unitarios estimados por la administración de la Compañía y a los tiempos de garantía citados en los contratos o propuestas de negocio, una vez que los equipos están en funcionamiento o instalados, y máximo luego 90 días a partir de la fecha de su Mensualmente, la provisión de garantía se amortiza, acreditando a una cuenta de resultados de modo de compensar los gastos de mantenimiento efectivamente incurridos en el cumplimiento de estas obligaciones por garantía.

(ii) Costos de Proyectos por culminar

La Compañía establece provisiones en relación a costos pendientes por incurrir, sean estos costos por producto o equipos.

2.12 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

El impuesto a la renta es reconocido en las pérdidas y ganancias, como gasto o ingreso, excepto cuando se relaciona con partidas reconocidas en otro ingreso integral o directamente en el patrimonio. Comprende la suma del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre otros ingreso integral o de partidas que afectan al patrimonio de los accionistas.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables del año 2010. Como se menciona en la nota 3.15, con la vigencia del Código Orgánico de la Producción, la tasa de impuesto se reducirá al 24% en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| Partida | Porcentaje |
|---|-------------------|
| Activos Totales | 0,4% |
| Patrimonio | 0,2% |
| Ingresos gravados con impuesto a la renta | 0,4% |
| Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta | 0,2% |

El pasivo tributario corriente comprende obligaciones a las autoridades fiscales relativas al período actual o a ejercicios anteriores, que se mantengan pendientes de pago a la fecha de reporte. Se adiciona además cualquier corrección de impuestos de años previos.

Los activos tributarios corrientes se determinan por saldos de impuesto a la renta a favor relativos al período actual o a períodos anteriores, que pueden ser retenciones en la fuente, anticipos de impuesto a la renta que tengan posibilidad de recuperación o reclamación, etc.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido es calculado usando el método del balance en las diferencias temporarias entre el saldo en libros de activos y pasivos y sus bases fiscales. Bajo este método, los impuestos sobre la renta diferidos reflejan el efecto neto de las consecuencias fiscales que se esperan a futuro, principalmente, como resultado de la variación en el tiempo por la aplicación de tasas de impuesto aplicables en años futuros sobre las diferencias entre los montos según los estados de situación financiera y los montos deducibles o gravables posteriormente, derivados de la liquidación de los activos y pasivos existentes.

Activos y pasivos tributarios diferidos son calculados, sin descontar, a las tasas que se espera estarán vigentes en el período de realización. Los pasivos tributarios diferidos se estiman en su totalidad, en cambio los activos tributarios diferidos se reconocen solo en tanto y en cuanto, sea probable que sean utilizados para descontarse de un resultado gravable futuro.

La legislación ecuatoriana permite la amortización de pérdidas fiscales de un año con utilidades gravables en los siguientes 5 años. Al igual que los activos tributarios diferidos las pérdidas por amortizar solo se reconocen si es probable que se recuperen con futuros ingresos gravables. La Compañía no dispone de pérdidas por amortizar.

Los activos y pasivos tributarios diferidos se compensan solo si la Compañía tiene el derecho y la intención de cancelar los activos y pasivos tributarios con la misma Autoridad Tributaria.

Los cambios en activos o pasivos tributarios diferidos son reconocidos como un componente del gasto (o ingreso) por impuestos en pérdidas y ganancias, excepto cuando se relacionen con otras partidas reconocidas dentro de otros ingresos integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso la variación relacionada a del impuesto diferido, es también reconocida en otros ingresos integrales o en el patrimonio, respectivamente.

El valor en libros de los activos por impuestos diferidos se revisa a la fecha de cada estado financiero y se reduce en la medida en que ya no sea probable que se disponga de suficientes beneficios fiscales para permitir que parte o todo el activo por impuestos diferidos se pueda aplicar. Los activos por impuestos diferidos no reconocidos se reconocen en la medida en que se convierta en probable que el beneficio fiscal futuro vaya a permitir recuperar el activo por impuestos diferidos.

Otros impuestos

Los valores por impuesto al valor agregado por pagar así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de otras cuentas por pagar. El crédito tributario (activo) de Impuesto al Valor agregado, se muestra al valor recuperable, y constituye la única partida agrupada como activos por impuestos corrientes en el estado de posición financiera.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuesto a las tierras rurales, impuestos y contribuciones municipales se registran en las pérdidas y ganancias.

2.13 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

El capital representa el valor nominal de las acciones ordinarias que han sido emitidas. Una prima en la emisión incluye cualquier premio recibido en la emisión del capital. En Ecuador las acciones preferentes no están vigentes.

Los costos directamente atribuibles, de haberlos, a la emisión de nuevas acciones ordinarias u opciones sobre las mismas, son mostrados en el patrimonio como una deducción, neta de impuestos.

Resultados acumulados

Incluye las utilidades y pérdidas acumuladas de la Compañía, la utilidad o pérdida del periodo, reservas legales, reservas facultativas, y otras reservas.

Existen saldos de resultados acumulados cuya disposición está limitada por disposiciones estatutarias, decisión de la Junta de Accionistas, o por disposiciones legales y reglamentarias, especialmente por lo dispuesto en el "Reglamento del Destino que se dará a los saldos de las cuentas reserva de Capital, reserva por donaciones, reserva por valuación o superávit por revaluación de inversiones, resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF y la norma internacional de información financiera para pequeñas y medianas empresas NIIF para las PyMEs, superávit por valuación, utilidades de compañías holding y controladoras y designación e informe de Peritos..." expedido mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. SC.G.ICI.CPAIFRS.11.07 de 9 de septiembre de 2011.

Reserva Legal.- La Ley de Compañías de la República del Ecuador exige que las compañías anónimas transfieran a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de las utilidades netas anuales, hasta igualar por lo menos el 50% del capital social de la compañía. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía; sin embargo, puede ser utilizada para aumentos de capital o para cubrir pérdidas futuras.

Reserva Facultativa.- Mediante Junta General de Accionistas del 23 de marzo de 2011, se decide la asignación de un monto como reserva facultativa para capital de trabajo.

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al período de transición comparativo. El saldo acreedor no se puede repartir como dividendo, se puede usar para absorber pérdidas y también capitalizar en el exceso de las pérdidas acumuladas o ser devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

Distribución de dividendos

Los dividendos distribuidos a los accionistas de la Compañía son reconocidos como un pasivo en los estados financieros en el período en que son aprobados por la Junta de Accionistas o Socios.

2.14 ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS Y GRADO DE JUICIO GERENCIAL

Estimaciones y juicios son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de futuros eventos que se cree será lo razonable bajo las circunstancias.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Juicios gerenciales significativos

Los siguientes son los juicios gerenciales significativos en la aplicación de las políticas contables que tienen mayor efecto en los estados financieros.

Contratos de arrendamiento financiero

La Compañía ha cedido en arrendamiento ciertos equipos a sus clientes. En la evaluación de si los ingresos de la Compañía corresponden a arrendamientos financieros u operativos, la administración utiliza el juicio para determinar si los riesgos y beneficios de la tenencia de los bienes han sido transferidos.

Provisiones

Las provisiones pueden distinguirse de otros pasivos, porque hay incertidumbre sobre el momento o la cantidad requerida para cancelar la obligación. El reconocimiento y valoración de las provisiones requiere que la Compañía realice estimaciones significativas con respecto a la probabilidad (si el evento es más probable que ocurra a que no ocurra) de que una salida de recursos que se requieren para liquidar la obligación, y además a la hipótesis de si puede hacerse una estimación fiable de la cuantía de la obligación.

Activos tributarios diferidos

La evaluación de la probabilidad de ingresos gravables futuros sobre los cuales los activos tributarios diferidos puedan ser usados es basada en las proyecciones de ingresos, el cual es ajustado por ingresos exentos significativos, gastos no deducibles, y los límites de uso de cualquier pérdida fiscal de años anteriores. Si un presupuesto positivo indica que es probable usar el activo, el activo puede ser reconocido totalmente. El reconocimiento individual puede estar sujeto a ciertos límites e incertidumbres.

Estimaciones contables críticas

La Compañía hace estimaciones y suposiciones que tienen que ver con el futuro. Los resultantes estimados contables, tenderán por definición a ser iguales a los actuales resultados. Los estimados y suposiciones que tienen un riesgo significativo de requerir un ajuste material a los valores en libros de activos y pasivos en el próximo ejercicio se describen abajo:

Cuentas por cobrar comerciales por contratos de arrendamiento financiero

La Compañía en su reconocimiento inicial determina el valor razonable de estos instrumentos financieros determinando el valor presente de las cuotas futuras de arrendamiento a corto y largo plazo con la aplicación de una tasa de descuento determinada por la administración para cada uno de los negocios de este tipo.

Vidas útiles de activos depreciables

Las revisiones gerenciales de las vidas útiles de los activos depreciables se basan en la utilización esperada de los activos dentro de la Compañía. Los actuales resultados, basados en estimaciones actuales del flujo de efectivo de la compañía, podrían variar debido a factores no previstos al momento dentro de la operación actual, como factores de obsolescencia de mercado, entre otros.

Inventarios

Los inventarios son medidos al menor valor del costo y el valor neto de realización. En la estimación de los valores de realización, la administración toma en cuenta la evidencia más confiable disponible al momento de la estimación. El negocio está sujeto a actualizaciones tecnológicas, que ocasionen que los precios de venta puedan cambiar, e inclusive a las normas del Organismo Regulador del Sistema Financiero Ecuatoriano.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Obligaciones por beneficios definidos

La administración estima el pasivo por beneficios definidos de jubilación patronal y desahucio anualmente con la asistencia de actuarios independientes, sin embargo, un análisis de este tipo pueden variar debido a las normales incertidumbres de la propia estimación. El pasivo por estos beneficios está basado en las tasas estándar de inflación, rotación de personal y mortalidad. También toma en cuenta la previsión de los incrementos de salarios futuros. Las tasas de descuento están determinadas en referencia a bonos de alta calidad en la moneda y aproximando los términos en que los beneficios serán pagados. La incertidumbre de la estimación existe en relación a las variables de base, con lo que, pueden existir variaciones significativas en las futuras valuaciones de las obligaciones por beneficios definidos de la Compañía.

Impuesto a la renta diferido - tasa aplicable

El Código de la Producción, en sus aspectos tributarios, vigente desde 2011, establece una reducción progresiva de tasas del 25% actual a 24%, en 2011, 23% en 2012 y 22% en 2013. Se ha estimado la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponibles, según su naturaleza y plazo, para calcular la tasa aplicable esperada.

Provisiones

La Compañía ha determinado un valor unitario mensual de la provisión por mantenimiento en garantía, para cada tipo de equipo que comercializa. El valor estimado es una aproximación al análisis de los costos reales incurridos en el servicio de mantenimiento de equipos durante los últimos 3 años sobre la base instalada de equipo en funcionamiento en el mismo periodo.

2.15 REESTABLECIMIENTO Y PRIMERA ADOPCIÓN

Estos son los primeros estados financieros de la Compañía preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. La fecha de transición a las NIIF es el 31 de diciembre de 2009. Como se menciona más adelante la aplicación de las NIIF sobre saldos previos expresados a la fecha de transición y durante el período comparativo 2010, al 1 de enero de 2011, se genera un incremento neto patrimonial, expresado en la partida de resultados acumulados por la aplicación de NIIF.

Información detallada sobre el cambio neto en el patrimonio, en los estados de ingresos integrales y en la presentación del estado de flujos de efectivo, se puede observar en la nota 3.19.

2.16 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2011, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer período que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Modificaciones a la NIC 12 -Impuestos Diferidos: Recuperación de Activos Subyacentes - (Vigente para ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2012)

Emitida en diciembre de 2010 y traducida al español, la modificación a la NIC 12 analiza la forma en que se recuperará un activo como una propiedad de inversión, sea por la venta o por el valor de uso, y analiza los efectos de tal hecho en la determinación de los impuestos diferidos

Normas de consolidación (Vigentes para ejercicios que inicien el 1 de enero de 2013)

El paquete de normas es efectivo para el comienzo de los períodos anuales a partir del 1 de enero de 2013. La información sobre estas nuevas normas se presentan a continuación:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, sustituye a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados y a la interpretación SIC 12 Consolidación - Entidades con Propósito Especial. Se revisó la definición de control, junto con la Guía para identificar a una participación en una filial. Sin embargo, los requisitos y la mecánica de la consolidación y la contabilización de los intereses minoritarios y los cambios en el control siguen siendo los mismos.

NIIF 11 sustituye a la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos (NIC 31). Se alinea más de cerca la contabilidad de los inversores con sus derechos y obligaciones relativos al acuerdo conjunto. Además, la opción en NIC 31 de usar la consolidación proporcional ha sido eliminado, pues NIIF 11 requiere el uso del método de puesta en equivalencia, que se utiliza actualmente para las inversiones en asociadas.

NIIF 12 Divulgación de los intereses de otras entidades, integra y es coherente con los requisitos de divulgación para los distintos tipos de inversiones no consolidadas, incluyendo las entidades estructuradas. Introduce nuevos requisitos de divulgación sobre los riesgos a que está expuesta una entidad de su participación con las entidades estructuradas.

Enmiendas consiguientes a la NIC 27 y NIC 28 Inversiones en Empresas Asociadas y negocios conjuntos (NIC 28) NIC 27, ahora sólo se ocupa de los estados financieros individuales. NIC 28 aporta las inversiones en empresas conjuntas en el ámbito de aplicación. Sin embargo, la NIC 28 de la equidad metodológica de la contabilidad se mantiene sin cambios.

Modificaciones NIC 1 Presentación de estados financieros (Ejercicios que comiencen luego de 1 de julio de 2012)

Las enmiendas requieren a una entidad agrupar los elementos que se presentan en otro resultado integral, en los casos que de acuerdo con otras NIIF:

- (a) no serán reclasificados posteriormente a la utilidad o pérdida; y,
- (b) serán reclasificados posteriormente a la cuenta de resultados cuando se cumplan determinadas condiciones.

La norma no afecta a la medición o el reconocimiento de tales elementos.

Enmiendas a la NIC 19 (efectiva para ejercicios iniciados a partir del 1 enero de 2013)

Las reformas incluyen una serie de mejoras específicas y los cambios principales se refieren a planes de beneficios definidos:

- a) Eliminar el "método del corredor" y por tanto exigir a las entidades a reconocer todas las ganancias y pérdidas actuariales que surjan en el período que se examina
- b) Racionalizar la presentación de los cambios en los activos y pasivos del plan.
- c) Mejorar los requisitos de divulgación, incluyendo información sobre las características de los planes de beneficios definidos y los riesgos que las entidades están expuestas a través de la participación en ellos.

NIIF 13 Medición del Valor Razonable (Vigente desde enero de 2015)

NIIF 13 no afecta a los elementos que se requieren para ser justos con valores, pero aclara la definición de valor razonable y se ofrece orientación relacionada y revelaciones mejoradas sobre las mediciones hechas a valor razonable. Es aplicable para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.

NIIF 9 (Vigente desde enero de 2015)

El IASB tiene como objetivo sustituir la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración en su totalidad. NIIF 9 se publica en fases. Hasta la fecha, los capítulos que tratan con el reconocimiento, clasificación, medición y cancelación de los activos y pasivos financieros han sido emitidos. Estos capítulos son efectivas para los períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2015. Los capítulos siguientes que se ocupan de deterioro y la metodología de contabilidad de coberturas todavía se están desarrollando.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración no ha evaluado el impacto de este cambio en los estados financieros de la Compañía. Sin embargo, ha decidido esperar para aplicar la NIIF 9 hasta que todos sus capítulos hayan sido publicados.

Adicionalmente el IASB en diciembre de 2010 ha emitido un Documento de Práctica no vinculante denominado Comentarios de la Gerencia, que proporciona un marco amplio, para la presentación de los comentarios de la gerencia relacionados con estados financieros que han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). El Documento puede ser usado para Comentarios de la Gerencia posteriores al 8 de diciembre de 2010.

El Documento de Práctica no es una NIIF. Por consiguiente, las entidades que apliquen las NIIF no están obligadas a cumplir con el Documento de Práctica, a menos que les sea requerido específicamente por sus jurisdicciones. Además, la falta de cumplimiento del Documento de Práctica no impedirá que los estados financieros de una entidad cumplan con las NIIF, si lo hacen en todo lo demás.

Al no ser obligatorio por las NIIF, la Compañía no ha usado el Documento de Práctica.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011 a 2009 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

| | nota | 2011 | 2010 | 2009 |
|--------------------------------------|-------------|------------------|------------------|------------------|
| | | US\$ | US\$ | US\$ |
| Efectivos en caja bancos: | | | | |
| Caja general y Fondos rotativos | | 4.394 | 3.666 | 3.360 |
| Efectivo en Bancos | | 3.878.069 | 3.047.425 | 3.669.695 |
| Total Efectivo y equivalentes | 3.2 | 3.882.463 | 3.051.091 | 3.673.055 |

Incluye US\$ 1.315.702 (US\$ 1.925.247 en el 2010), en la cuenta No. 274753 de Banco Internacional que centraliza los depósitos por los pagos de clientes y a través de la cual se realizan giros para la cancelación de acreedores. Adicionalmente US\$ 280.797 (US\$ 47.632 en el 2010), en la cuenta No 2005106644 del Banco Produbanco, que se utiliza para el pago de nómina.

3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Los valores en libros presentados en el estado de posición financiera se refieren a las siguientes categorías de activos y pasivos financieros.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | nota | 2011 US\$ | 2010 US\$ | 2009 US\$ |
|----------------------------------|-----------|------------------|------------------|------------------|
| Activos financieros | | | | |
| Préstamos y cuentas por cobrar | | | | |
| Cuentas por cobrar comerciales | 3.3 y 3.8 | 3.062.604 | 832.183 | 541.373 |
| Otras cuentas por cobrar | 3.4 | 34.504 | 38.424 | 51.929 |
| Efectivo | 3.1 | 3.882.463 | 3.051.091 | 3.673.055 |
| Total activos financieros | | 6.979.571 | 3.921.697 | 4.266.357 |
| Pasivos financieros | | | | |
| Acreedores comerciales | | | | |
| | 3.9 | 2.083.803 | 1.212.826 | 336.227 |
| Total pasivos financieros | | 2.083.803 | 1.212.826 | 336.227 |

Refiérase a la nota 2.9 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, así como su valor razonable, se detalla en la nota 3.18.

3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras y su clasificación como instrumentos financieros y activos no financieros se muestra a continuación:

| | 2011 US\$ | 2010 US\$ | 2009 US\$ |
|--|------------------|----------------|----------------|
| Cuentas por Cobrar Comerciales | | | |
| Clientes Comerciales (1) | 2.044.474 | 105.205 | 353.136 |
| Clientes por Contrato de Arrendamiento porción corriente | 362.638 | 288.675 | 65.311 |
| Clientes Relacionados | 1.477 | 5.785 | 6.262 |
| Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales | | | (622) |
| Cuentas por cobrar comerciales, netas | 2.408.589 | 399.665 | 424.087 |

(1) Representan clientes corporativos, principalmente Instituciones Bancarias y Cooperativas.

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. La compañía considera que sus cuentas por cobrar no se encontraron deterioradas y no se constituye provisión por cuentas de difícil cobro al 31 de diciembre de 2011.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2011 y 2010 es como sigue:

| Detalle | 2011 US\$ | 2010 US\$ |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio del año | - | 622 |
| Reverso de Provisión | - | (622) |
| Saldo al final del año | - | - |

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.4 OTRAS CUENTAS POR COBRAR, CORRIENTES

El detalle de las otras cuentas por cobrar y su clasificación como instrumentos financieros y otros activos no financieros se muestra a continuación

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|---------------|---------------|---------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Otras cuentas por cobrar - Activos financieros | | | |
| Varios deudores | - | - | 25.512 |
| Prestamos empleados | 34.504 | 38.424 | 26.417 |
| Subtotal otras corrientes (activos financieros) | 34.504 | 38.424 | 51.929 |

3.5 ANTICIPOS A PROVEEDORES Y TRABAJADORES

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|---------------|----------------|---------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Anticipos a Proveedores | 79.670 | 170.180 | 40.019 |
| Anticipos a Trabajadores (movilización) | 13.888 | 6.929 | 6.881 |
| Anticipos a Participación Trabajadores (1) | | 52.026 | 48.069 |
| Total | 93.558 | 229.135 | 94.969 |

(1) Corresponde principalmente a los anticipos de utilidades a los trabajadores, para el año 2011 este concepto ha sido compensado dentro del periodo con la provisión de participación trabajadores.

3.6 INVENTARIOS

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Inventario de producto | 895.080 | 861.070 | 536.559 |
| Inventario de partes | 1.160.650 | 1.010.966 | 821.664 |
| Proyectos en ejecución | 32.100 | 44.419 | |
| Mercadería en tránsito | 563.779 | 390.064 | 205.794 |
| Provisión desvalorización de inventarios | (655.020) | (287.881) | (326.867) |
| Total Inventarios | 1.996.590 | 2.018.637 | 1.237.150 |

En 2011, un total de US\$ 7.608.924 (US\$ 4.596.550 en 2010) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

Valor neto de realización

El costo de los inventarios reconocido como gasto incluye US\$ 369.140 (US\$ 4.392 en el 2010) en concepto de bajas de inventarios al valor neto realizable, y se ha reducido en US\$ 32.570 (US\$ 43.378 en el 2010) con respecto a la reversión de tales rebajas.

El movimiento de la provisión de desvalorización de inventarios se muestra a continuación:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | 2011 | 2010 |
|--|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ |
| Saldo al 1 de enero | 287.881 | 326.867 |
| Más provisiones | 430.847 | 4.392 |
| Menos bajas | (31.138) | |
| Menos reversos de provisiones de períodos anteriores | (32.570) | (43.378) |
| Saldo al 31 de diciembre | 655.020 | 287.881 |

3.7 MUEBLES Y EQUIPOS

El detalle de muebles y equipos y sus movimientos anuales se aprecia en los siguientes resúmenes:

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Costo | | | |
| Maquinaria y Equipo Depot | 82.469 | 80.994 | 76.770 |
| Muebles y Enseres | 100.708 | 93.737 | 50.895 |
| Equipo de Oficina | 2.420 | 5.957 | 5.774 |
| Equipo de Computación | 116.470 | 110.114 | 110.080 |
| Equipo Demo | 36.508 | 36.508 | 36.508 |
| Total Costo | 338.575 | 327.310 | 280.027 |
| Depreciación Acumulada | | | |
| Maquinaria y Equipo Depot | (46.773) | (41.307) | (35.961) |
| Muebles y Enseres | (24.838) | (20.654) | (16.611) |
| Equipo de Oficina | (1.163) | (3.453) | (2.143) |
| Equipo de Computación | (75.472) | (60.941) | (24.003) |
| Equipo Demo | (36.508) | (36.508) | (34.089) |
| Total Depreciación Acumulada | (184.755) | (162.864) | (112.806) |
| Valor en libros | 153.820 | 164.446 | 167.220 |

El movimiento en los años 2011 y 2010 se muestra en el siguiente cuadro:

| | Costo | Depreciación | Costo | Depreciación |
|---------------------------------|----------------|---------------------|----------------|---------------------|
| | 2011 | Acumulada | 2010 | Acumulada |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Saldo al 1 de enero | 327.310 | (162.864) | 280.027 | (112.806) |
| Más Adiciones | 32.946 | (43.571) | 67.438 | (56.806) |
| Más/menos Bajas y Ventas netas | (21.681) | 21.681 | (20.155) | 6.748 |
| Saldo al 31 de Diciembre | 338.575 | (184.755) | 327.310 | (162.864) |

Los activos de la Compañía, a la fecha de transición fueron determinados y calculados usando una valuación cercana a la fecha de transición como costo atribuido. La tasación fue practicada por una firma independiente de tasadores.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.8 ARRENDAMIENTOS

Arrendamientos operativos

Oficinas y Departamento Técnico Quito

Desde septiembre de 2010, la Compañía es arrendataria de un local, ubicado en el la Av. Orellana N6-70, entre Av. Coruña y Av. 6 de Diciembre, que está destinado para el funcionamiento de oficinas administrativas y departamento técnico, el plazo del contrato es de 1 año, renovable automáticamente, con un canon mensual de US\$ 5.700. Hasta septiembre de 2010, la Compañía operaba en 2 locales: desde octubre de 2007, las oficinas administrativas funcionaban en la Av. Amazonas 44-30 y Villalengua, y el departamento técnico desde abril de 2005 funcionaba en la Av. Amazonas 4600 y Pereira.

Oficinas y Departamento Técnico Guayaquil

Desde el 31 de enero de 2008, la compañía mantiene una Sucursal en la ciudad de Guayaquil, en la Av. Felipe Campuzano No 32 y 3er pasaje, con un canon mensual de US\$ 1.213, con vencimiento anual, renovable automáticamente.

Departamento

Desde julio de 2009, se arrienda un inmueble en el Edificio Nogal, Gaspar de Villarroel y 6 de Diciembre, departamento 6-3, con un canon mensual de US\$ 664, con vencimiento anual, renovable automáticamente. Este inmueble sirve para hospedar a personal de Guayaquil que viaja a Quito.

El gasto reconocido por arriendo en 2011, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2012 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

| Contrato | 2011 | | 2010 | |
|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| | Gasto | Pagos Futuros | Gasto | Pagos Futuros |
| | US\$ | US\$ | US\$ | US\$ |
| Oficinas Quito | 1.239 | 71.820 | 29.076 | 1.239 |
| Departamento Técnico Quito | | | 23.800 | |
| Oficinas y Dep. Técnico Quito | 68.400 | | 19.645 | 51.300 |
| Oficinas y Dep. Técnico Guayaquil | 14.462 | 1.213 | 13.250 | 1.205 |
| Departamento Capacitación | 7.730 | 4.648 | 7.570 | 4.410 |
| Totales | 91.831 | 77.681 | 93.341 | 58.154 |

3.9 CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

Los saldos al 31 de diciembre de cada año se muestran a continuación:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Contratos de arrendamiento financiero corto y largo plazo (1) | 971.389 | 721.193 | 182.597 |
| Ventas a crédito corto y largo plazo (2) | 86.036 | | |
| Menos Vencimientos circulantes de activos financieros no corrientes | | | |
| Por contratos de arrendamiento | (362.638) | (288.675) | (65.311) |
| Por ventas a crédito | (40.771) | | |
| Total cuentas por cobrar largo plazo | 654.015 | 432.518 | 117.286 |

(1) Las cuentas por cobrar se reconocen en función de las tablas de amortización que sirven de base para cada negocio. Cada cuota más sus intereses es facturada mensualmente de acuerdo al contrato de arrendamiento.

(2) Corresponde a ventas realizadas a crédito en función de una tabla de financiamiento, la facturación de esta operación es realizada en momento de su negociación inicial.

3.10 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

| | nota | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|-------------|------------------|------------------|----------------|
| | | US\$ | US\$ | US\$ |
| Proveedores nacionales | | 165.565 | 133.526 | 40.201 |
| Proveedores del exterior | | 38.950 | 125.600 | 36.062 |
| Proveedores del exterior relacionados | 3.16 | 1.879.288 | 953.700 | 259.964 |
| Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | | 2.083.803 | 1.212.826 | 336.227 |

3.11 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|------------------|------------------|----------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Sueldos por pagar | 11.977 | 9.632 | 5.862 |
| Pasivos laborales acumulados por pagar (1) | 476.592 | 324.689 | 368.295 |
| IESS por pagar | 36.343 | 31.684 | 15.510 |
| Impuestos por pagar | 951.498 | 775.317 | 179.048 |
| Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes | 1.476.410 | 1.141.322 | 568.715 |

(1) Incluye décimo tercer y cuarto sueldos, vacaciones y participación a trabajadores en las utilidades.

El movimiento de los pasivos acumulados se muestra a continuación:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | 2011 | 2010 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ |
| Saldo al inicio del año | 324.689 | 368.295 |
| Provisión cargada a gastos | 558.775 | 396.714 |
| Monto Utilizado | (406.872) | (440.320) |
| Saldo al final del año | 476.592 | 324.689 |

3.12 REMUNERACIONES Y BENEFICIOS DE EMPLEADOS CORTO Y LARGO PLAZO

El total de pasivos por concepto de remuneraciones, beneficios a corto plazo y largo plazo se muestra en el siguiente detalle:

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Beneficios de empleados corto plazo | | | |
| Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley | 86.558 | 68.786 | 65.033 |
| Participación a los trabajadores en las utilidades (1) | 390.034 | 255.903 | 303.262 |
| Subtotal beneficios corto plazo | 476.592 | 324.689 | 368.295 |
| Beneficios empleados largo plazo | 85.264 | 61.308 | 39.380 |
| Total corto y largo plazo | 561.856 | 385.997 | 407.675 |

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de abril de 2012.

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

| | 2011 | 2010 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Sueldos y Salarios | 838.483 | 701.528 |
| Beneficios de Ley | 125.524 | 115.856 |
| 15% Trabajadores | 463.234 | 255.903 |
| Seguros y Otros | 48.881 | 49.762 |
| Subtotal corto Plazo | 1.476.122 | 1.123.049 |
| Jubilación Patronal y Desahucio | 20.389 | 19.432 |
| Saldo al final del año | 1.496.511 | 1.142.481 |

Beneficios empleados a largo plazo

Por obligación de la Ley, la Compañía debe proveer una Jubilación Patronal a los empleados que trabajen en forma ininterrumpida por más de 20 años de trabajo en la empresa, por un monto mínimo mensual de US\$ 20 mensuales si el jubilado es a su vez jubilado de la seguridad social o de US\$ 30 si solo es jubilado por la Compañía, con un máximo de un salario básico unificado. A esas remuneraciones proyectadas se añaden un décimo tercer sueldo y un décimo cuarto sueldo.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Adicionalmente la Ley establece que los trabajadores que se retiren voluntariamente con desahucio previo ante la Autoridad que regula las relaciones laborales, o que sean despedidos o desahuciados por el patrono, deben recibir una contribución del 25% del último sueldo por cada año de servicio.

Debido que ambos beneficios están definidos y la compañía debe cubrirlos asumiendo los riesgos de su falta de cobertura se trata de beneficios por Obligaciones definidas.

La Compañía no mantiene fondos separados para cubrir estos beneficios. Al 31 de diciembre del 2010 la Compañía no tiene empleados jubilados o empleados activos con derechos adquiridos de jubilación patronal.

El movimiento de la reserva para pensiones de jubilación patronal e indemnizaciones laborales, por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2011, 2010 y 2009 es como sigue:

| | Jubilación patronal | Indeminiz. Laborales | Total |
|---|--------------------------------|---------------------------------|---------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2009 | 32.177 | 7.203 | 39.380 |
| Costo de servicios actuales | 9.566 | 3.110 | 12.676 |
| Pérdidas y Ganancias actuariales | 5.974 | 782 | 6.756 |
| Costo de interés | 2.092 | 405 | 2.497 |
| Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2010 | 49.809 | 11.500 | 61.309 |
| Costo de servicios actuales | 14.499 | 4.211 | 18.710 |
| Pérdidas y Ganancias actuariales | 1.635 | 44 | 1.679 |
| Costo de interés | 3.238 | 747 | 3.985 |
| Beneficios pagados | | (417) | (417) |
| Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2011 | 69.181 | 16.085 | 85.266 |

No existen utilidades o pérdidas actuariales no reconocidas, las cuales se registran como costo de servicios actuales en los resultados de cada año. Los costos de interés se incluyen en costos financieros (nota 3.24)

Los supuestos utilizados para los cálculos de jubilación patronal y desahucio son los siguientes:

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------|-------------|
| Tasa de descuento | 6,5% | 6,5% | 6,5% |
| Tasa de crecimiento de los salarios | 2,4% | 2,4% | 2,4% |
| Tasa de incremento de pensiones | 2,0% | 2,0% | 2,0% |
| Tiempo de trabajo hasta la jubilación | 25 años | 25 años | 25 años |
| Vida laboral promedio remanente | 8,5 años | 8,5 años | 8,5 años |
| Experiencia de rotación | 4,9% | 4,9% | 4,9% |
| Expectativa de vida | Tabla de mortalidad IESS 2002 | | |
| Edad de jubilación | Sin límite | | |

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estas suposiciones han sido desarrolladas por la Administración con la asesoría del experto actuarial contratado y se consideran el mejor estimado gerencial. Sin embargo los cambios en estas tasas y supuestos pueden tener un importante efecto en los montos reportados.

3.13 PROVISIONES

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|------------------|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Provisiones por costos (corrientes) (1) | 255.081 | 66.127 | - |
| Provisiones por garantías (no corrientes) | | | |
| Provisión Cajeros Automáticos (2) | 719.474 | 791.780 | 631.557 |
| Provisión Kioskos | 48.680 | 24.493 | 3.925 |
| Provisión RTS | 13.454 | 19.410 | 27.477 |
| Provisión Sistemas de Seguridad | 45.216 | 47.476 | 33.756 |
| Otras | 10.320 | - | 3.193 |
| Total Provisiones no corrientes | 837.144 | 883.159 | 699.908 |
| Total Provisiones | 1.092.225 | 949.286 | 699.908 |

(1) Corresponde a principalmente a provisión de costos por licencias a Banco de Guayaquil por US\$ 155.475.

(2) Está conformado principalmente por las garantías del Banco del Pichincha por US\$ 303.863 (US\$ 549.932 en 2010), de aproximadamente 303 cajeros con un plazo de garantía que varia entre los 24 y 36 meses y las garantías del Banco de Guayaquil, por US\$ 79.105 (US\$ 11.893 en 2010), conformado por 101 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses.

El movimiento de las provisiones es como se muestra a continuación:

| | 2011 | 2010 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| | US\$ | US\$ |
| Saldo al 1 de enero | 949.286 | 699.908 |
| Provisiones | 1.037.179 | 823.791 |
| Utilizaciones y reversos | (894.240) | (574.413) |
| Saldo al 31 de diciembre | 1.092.225 | 949.286 |

3.14 INGRESOS DIFERIDOS

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--------------|----------------|----------------|---------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Bancos | 69.521 | 96.900 | 23.156 |
| Cooperativas | 46.643 | | |
| Otros | 34.938 | 19.603 | 14.998 |
| Total | 151.103 | 116.503 | 38.154 |

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El movimiento de la partida al final de 2011 y 2010 es el siguiente:

| | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ |
| Al 1 de enero | 116.503 | 38.154 |
| Diferido durante el año | 183.788 | 123.169 |
| Realizado en el estado de ingresos integrales | (149.188) | (44.820) |
| Al 31 de diciembre | 151.103 | 116.503 |

3.15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 25% de las utilidades gravables obtenidas de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

Se encuentran pendientes de revisión por las autoridades tributarias los ejercicios 2009 al 2011.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 23 de diciembre de 2009, se publicó la Ley Reformatoria a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria. Esta reforma legal incluye cambios al Código Tributario, a la Ley de Régimen Tributario Interno y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador. Sus impactos más importantes se refieren a la gravación de los dividendos, el anticipo mínimo, la reinversión de utilidades, precios de transferencia y partes relacionadas, impuesto al valor agregado en importación de servicios y derechos, entre otras normas.

Con fecha 29 de diciembre de 2010, mediante registro oficial No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones. Esta Ley incluye cambios importantes en el orden económico, aduanero, laboral y tributario. En el Código se definen incentivos fiscales para las inversiones de carácter productivo bajo ciertos condicionamientos. Adicionalmente se establece una reducción general progresiva de la tasa de impuesto a la renta en 3 puntos porcentuales, de modo que la tasa será el 24% en el 2011, 23% en el 2012 y 22% en el 2013.

En noviembre 25 de 2011, se promulga la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de recursos del Estado. En este cuerpo legal se incorporó el impuesto ambiental a la contaminación vehicular, sin embargo, no están sujetos al pago de este impuesto los vehículos de hasta 1.500 cc, y se encuentran exonerados los de transporte urbano (buses y taxis), vehículos de discapacitados, entre otros. Además, los automotores de más de 2.500 cc y más de 5 años de antigüedad recibirán descuentos en el pago por los próximos 5 años. También se modificó el Impuesto al Valor Agregado (IVA) e Impuesto a los Consumos Especiales (ICE) de los vehículos híbridos.

En cuanto al Impuesto a los consumos especiales, cambió la fórmula de cálculo de este impuesto a los cigarrillos y bebidas alcohólicas, para que se pague por unidad. Con la finalidad de disminuir la contaminación ambiental y estimular el proceso de reciclaje se establece el impuesto ambiental a las botellas plásticas no retornables que graba el embotellamiento de bebidas alcohólicas, no alcohólicas, gaseosas, no gaseosas y agua en botellas plásticas no retornables, así como su importación. En el impuesto a los predios rurales, se incrementa la base no gravada de 70 hectáreas a aquellas tierras rurales con condiciones similares a la Amazonía siempre y cuando exista un informe favorable de Órganos Reguladores.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se incrementa el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD) del 2% al 5%. Sin embargo, la ley de Fomento Ambiental también incluye exenciones y compensaciones para la importación de materias primas, así como los pagos originados en la distribución de dividendos. Adicionalmente, se amplía el plazo para la utilización del crédito tributario aplicable para el Impuesto a la Renta generados en pagos de ISD por un periodo de hasta 5 años.

El 30 de Diciembre del 2011 se publicó el Cuarto Suplemento del Registro Oficial 608, en el cual se expidió el Reglamento para la aplicación de la Ley de Fomento Ambiental y Optimización de los ingresos del Estado, el mismo que incorpora principalmente las reformas al Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno, al Reglamento para la aplicación del impuesto a las tierras rurales y al impuesto a la salida de divisas.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2011 y 2010 se presenta a continuación:

| | 2011 | 2010 |
|--|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ |
| Gasto (ingreso) impuesto a la renta | | |
| Impuesto a la renta corriente | 768.501 | 496.462 |
| Impuesto a la renta diferido | (124.818) | 63.392 |
| Total gasto impuesto a la renta | 643.683 | 559.854 |

Impuesto a la renta corriente

Según normas tributarias vigentes la base imponible de impuesto a la renta, se determina, aún en el año 2010 de full adopción de NIIF, en base al resultado contable bajo el las normas ecuatorianas de contabilidad, corregidas por las partidas conciliatorias correspondientes.

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el período terminado al 31 de diciembre del 2011 y 2010 de la siguiente forma:

| | 2011 | 2010 |
|---|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Resultado del Ejercicio | 3.088.227 | 1.847.519 |
| Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades | (463.234) | (255.903) |
| Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible | 577.097 | 394.232 |
| Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta | 3.202.090 | 1.985.849 |
| Con la tasa del 24% (25% en 2010) | 768.501 | 496.462 |
| Impuesto calculado con la tarifa corporativa | 768.501 | 496.462 |
| Anticipo Mínimo determinado | 75.864 | 80.046 |
| Gasto impuesto causado del año | 768.501 | 496.462 |
| Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible | 24,0% | 25,0% |

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los saldos y movimientos de las cuentas por cobrar y pagar de impuesto a la renta corriente se muestran a continuación:

| | Cuentas por Cobrar | Cuentas por pagar |
|---|-------------------------------|------------------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 | - | 112.489 |
| Más | | |
| Impuestos retenidos por terceros | 114.146 | |
| Anticipo de impuesto a la renta | | |
| Impuesto a la renta causado del año | | 496.462 |
| Menos | | |
| Pago de impuesto a la renta del año 2009 | | (112.489) |
| Compensación del impuesto del año corriente | (114.146) | (114.146) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2010 | - | 382.316 |
| Más | | |
| Impuestos retenidos por terceros | 173.591 | |
| Anticipo de impuesto a la renta pagado | 75.865 | |
| Impuesto a la renta causado del año | | 768.501 |
| Menos | | |
| Pago de impuesto a la renta del año 2010 | | (382.316) |
| Compensación del impuesto del año corriente | (249.456) | (249.456) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2011 | - | 519.046 |

De acuerdo con las disposiciones tributarias vigentes el exceso de retenciones sobre el anticipo mínimo puede ser recuperado previa la presentación del respectivo reclamo o puede ser compensado previa notificación al Servicio de rentas Internas. Una vez cada trienio en circunstancias especiales el Director General del SRI puede autorizar la devolución total o parcial del anticipo mínimo no compensado.

El gasto de impuesto a la renta corriente que resultaría de aplicar la tasa impositiva del 25% a la utilidad contable antes de impuesto a la renta es como sigue:

| | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ |
| Utilidad/(Pérdida) contable antes de impuesto a la renta | 2.624.993 | 1.591.617 |
| Impuesto del 24% (25% 2010) calculado sobre la utilidad contable | 629.998 | 397.904 |
| Más/menos Aumento o Disminución resultante de: | | |
| Efecto de partidas conciliatorias entre utilidad contable y base imponible de impuestos | 138.503 | 98.558 |
| Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 24% (25% 2010) | 768.501 | 496.462 |

Impuesto a la renta diferido

El análisis de la formación de activos tributarios diferidos y pasivos tributarios diferidos se presenta a continuación:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Activos tributarios diferidos | | | |
| Inventarios reconocidos al valor neto realizable | 145.742 | 65.493 | 76.814 |
| Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos | 415 | 306 | 129 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | 2.188 | | |
| Provisión beneficios laborales largo plazo | 15.219 | 10.958 | 7.079 |
| Ingreso Diferido | 34.754 | 27.961 | 4.749 |
| Garantías por contratos | 187.520 | 204.893 | 169.378 |
| Subtotal Activos tributarios diferidos | 385.838 | 309.610 | 258.148 |
| Pasivos tributarios diferidos | | | |
| Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento | 120.512 | 166.896 | 44.029 |
| Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos | 4.730 | 6.936 | 14.950 |
| Subtotal Pasivos tributarios diferidos | 125.242 | 173.832 | 58.979 |
| Impuesto a la renta diferido neto | 260.596 | 135.778 | 199.170 |

Impuesto a la renta diferido neto

El impacto de impuestos diferidos en utilidades retenidas a la fecha de transición (31 de diciembre de 2009) y el monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2011 y 2010 se muestra a continuación:

| | 2011 | 2010 | Ajuste inicial fecha transición 2009 |
|---|----------------|-----------------|---|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Activos tributarios diferidos | | | |
| Inventarios reconocidos al valor neto realizable | 80.249 | (11.321) | 76.814 |
| Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos | 109 | 177 | 129 |
| Cuentas por cobrar no corrientes | 2.188 | - | - |
| Provisión beneficios laborales largo plazo | 4.262 | 3.879 | 7.079 |
| Ingreso Diferido | 6.793 | 23.212 | 4.749 |
| Garantías por contratos | (17.373) | 35.515 | 169.378 |
| Subtotal Activos tributarios diferidos | 76.228 | 51.462 | 258.148 |
| Pasivos tributarios diferidos | | | |
| Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento | (46.384) | 122.867 | 44.029 |
| Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos | (2.206) | (8.014) | 14.950 |
| Subtotal Pasivos tributarios diferidos | (48.590) | 114.853 | 58.979 |
| Reconocimiento inicial impuesto diferido como incremento del patrimonio a la fecha de transición 31 de diciembre de 2009 | | | 199.170 |
| Ingreso/(Gasto) anual por impuesto diferido | 124.818 | (63.391) | |

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El impacto de la reducción de la tasa impositiva con las reformas establecidas por el Código de la Producción se muestra en el siguiente detalle:

| | Con tasa del 24% (25% 2010) | Con reducción de tasa | Diferencia por reducción de tasa |
|----------------------------------|--|--------------------------------------|---|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| 31 de diciembre de 2011 | | | |
| Activos tributarios diferidos | 413.763 | 385.838 | 27.925 |
| Pasivos tributarios diferidos | (133.426) | (125.242) | (8.184) |
| Impuestos diferidos netos | 280.337 | 260.596 | 19.741 |
| 31 de diciembre de 2010 | | | |
| Activos tributarios diferidos | 334.670 | 309.610 | 25.060 |
| Pasivos tributarios diferidos | (187.760) | (173.832) | (13.928) |
| Impuestos diferidos netos | 146.910 | 135.778 | 38.988 |

No existen otros cargos de impuesto diferido a otro resultado integral o al patrimonio en cada uno de los años reportados.

No existen pérdidas tributarias de años anteriores susceptibles de amortización.

3.16 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

| | 2011 | 2010 | 2009 |
|---|------------------|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Cuentas por cobrar relacionadas | | | |
| Diebold Colombia S.A. | 1.120 | | 6.262 |
| Bitelco Diebold Chile | 357 | 5.785 | |
| Total Cuentas por cobrar con Relacionadas | 1.477 | 5.785 | 6.262 |
| Cuentas por pagar con relacionadas incluidas en proveedores del exterior | | | |
| Diebold Colombia S.A. | | 5.074 | 24.251 |
| Diebold Perú | | | 1.130 |
| Diebold Latin América Holding Company Inc. | 90.586 | 669.295 | 185.272 |
| Diebold Pacific Ltd. | 1.263.118 | | 19.446 |
| Bitelco Diebold Chile | 481.168 | 142.787 | 27.365 |
| Diebold Procomp (Brasil) | 11.281 | 20.621 | 2.501 |
| Diebold Hungría | 33.134 | 115.923 | |
| Total Cuentas por pagar con Relacionadas | 1.879.288 | 953.700 | 259.964 |

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | 2011 | 2010 |
|---|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Compras de cajeros, repuestos y accesorios | | |
| Diebold Colombia S.A. | 36.011 | 73.688 |
| Diebold México | 1.185 | |
| Diebold Latin América Holding Company Inc. | 2.076.874 | 1.728.372 |
| Diebold Pacific Ltd. | 1.908.297 | 1.396.859 |
| Bitelco Diebold Chile | 458.835 | 126.242 |
| Diebold Procomp (Brasil) | 596.165 | 180.406 |
| Diebold Hungría | 920.124 | 397.394 |
| Total compras a relacionadas | 5.997.490 | 3.902.961 |
| Ventas de cajeros, repuestos y accesorios | | |
| Diebold Colombia S.A. | 1.120 | 9.915 |
| Diebold Perú | 14.400 | |
| Bitelco Diebold Chile | 357 | 5.785 |
| Diebold Latin América Holding Company Inc. | | 1.634 |
| Diebold Paraguay | | 212.136 |
| Diebold Uruguay | 2.674 | |
| Total ventas a relacionadas | 15.877 | 229.469 |

La Administración considera que estas transacciones fueron generadas bajo los mismos términos y condiciones que las que se hubiese realizado con terceros no relacionados.

Transacciones con Personal Gerencial y Directivo

Las transacciones con la Gerencia principal incluyen Directores y empleados de nivel gerencial. La remuneración de este personal se observa a continuación:

| | 2011 | 2010 |
|--|----------------|---------------|
| | US\$ | US\$ |
| Beneficios de empleados | | |
| Sueldo y Beneficios de Empleados | 191.213 | 44.652 |
| Honorarios Profesionales | 18.000 | 18.000 |
| Beneficios Laborales Largo plazo | 2.774 | 1.809 |
| Total remuneración Gerencia principal | 211.987 | 64.461 |

3.17 GARANTÍAS

La Compañía ha proporcionado las siguientes garantías de fiel cumplimiento de obra por implementación de seguridad electrónica con el Banco Bolivariano, al 31 de diciembre de 2011:

| Tipo de Operación | No Operación | Fecha Inicial | Fecha Vencimiento | Valor US\$ |
|---------------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|
| Garantías bancarias | GRB05010001113 | 18/10/2010 | 07/05/2012 | 6.625 |
| Garantías bancarias | GRB05010001124 | 18/10/2010 | 05/07/2012 | 14.575 |
| Garantías bancarias | GRB05010001131 | 11/10/2010 | 07/05/2012 | 264.992 |
| | | | Total | 286.191 |

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.18 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

La Compañía está expuesta a diversos riesgos en relación a los instrumentos financieros. Los activos financieros del Grupo y pasivos por categorías se resumen en la nota 3.2. Los principales tipos de riesgos son los riesgos de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado.

La administración de riesgos de la Compañía está basada en las decisiones corporativas y se enfoca en asegurar activamente que se minimicen los riesgos en los flujos de caja a corto y mediano plazo. Si bien la Compañía, no actúa activamente en los mercados de instrumentos especulativos, su negocio tiene un fuerte componente financiero que tiene como factor crítico el necesario manejo del capital de trabajo y con él los plazos de cobro a clientes y pago a proveedores. Así el enfoque y objetivo de la política tiene que ver con el control de la cartera de clientes de corto y mediano plazo y la eventual colocación de excedentes de liquidez en el corto plazo en el mercado financiero, a cuyo respecto el objetivo es minimizar el riesgo escogiendo instituciones prestigiosas del mercado.

Durante el presente año no han existido cambios con relación al año anterior en relación a los objetivos y políticas de administración de los riesgos mencionados.

Riesgo de Crédito

El riesgo crediticio es el riesgo de que la contraparte no cumpla con la obligación.

El valor libros de los activos financieros que se muestra en la nota 3.2, es el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito al 31 de diciembre de cada año.

El riesgo de crédito de efectivo y equivalentes de efectivo se considera insignificante. El mayor expuesto al que se somete la Compañía y en la que pudiera existir concentraciones de riesgo de crédito está principalmente representado por las cuentas por cobrar a los clientes.

La Compañía realiza evaluaciones continuas del crédito de sus clientes y ha adoptado una política de crédito que define las condiciones de crédito y que se basa en el análisis de los clientes y en niveles de aprobación. La política corporativa consiste en tratar sólo con contrapartes solventes. Al 31 de diciembre de 2011, la Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional Ltda. representa el 33% del total de cuentas por cobrar (0% en 2010) , la Cooperativa de Ahorro y Crédito J.E.P. Ltda. el 16% (0% en 2010) y Banco Pichincha el 10% (36% en el 2010).

La Compañía se orienta a determinados segmentos de clientes, especialmente del sistema financiero y de cooperativas que comparten los mismos riesgos y características. Durante el año 2011 el porcentaje de exposición al sector de cooperativas de ahorro y crédito, sobre el total de cartera ha sido del 48% (1% en 2010) tal y como se muestra a continuación:

| | 2011 | | 2010 | |
|-----------------------|------------------|-------------|----------------|-------------|
| | US\$ | % | US\$ | % |
| Sector Bancario | 1.026.005 | 34% | 510.896 | 61% |
| Sector Cooperativas | 1.455.516 | 48% | 4.786 | 1% |
| Empresas Privadas | 579.606 | 19% | 310.715 | 37% |
| Empresas Relacionadas | 1.477 | 0% | 5.785 | 1% |
| Total | 3.062.604 | 100% | 832.183 | 100% |

Aunque poco significativo, algunas de las cuentas por cobrar comerciales se encuentran en mora. La información sobre los activos financieros en mora pero no deteriorados son los siguientes:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | 2011 | 2010 |
|---|---------------|---------------|
| | US\$ | US\$ |
| Mora no mayor de 2 meses | 95.888 | 14.843 |
| Total Cuentas por cobrar en mora | 95.888 | 14.843 |

Al 31 de diciembre del 2011, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

Riesgo de Liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras en la medida en que vencen. La Compañía está expuesta al riesgo de liquidez, principalmente como resultado de sus cuentas de proveedores. El enfoque de la Compañía para administrar este riesgo es asegurarse de contar con la liquidez suficiente para solventar los gastos operacionales y cumplir con el pago de sus obligaciones financieras cuando vencen, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación. A este objetivo se añade el mantener una posición de efectivo mínima.

La Compañía evalúa periódicamente su posición de efectivo y observa que sus flujos de efectivo de actividades operativas sean suficientes para cubrir la totalidad de sus necesidades. La Compañía gestiona estas necesidades de liquidez mediante el control programado de los pasivos con proveedores, los pagos de servicio de largo plazo, así como las provisiones de las entradas de caja. Los datos utilizados para el análisis de estos flujos de efectivo es consistente con el utilizado en el análisis de los vencimientos contractuales analizados abajo.

Las necesidades de liquidez se controlan en bandas de tiempo diferentes, en un día a día, y en base semana a semana, así como sobre la base de un presupuesto de 30 días de proyección. A largo plazo las necesidades de liquidez se planifican para 180 días y un período de 180 días en forma mensualizada. Se determinan las necesidades netas de efectivo en comparación con posibilidades de renegociación de créditos a fin de calcular el espacio para superávits o déficits. Este análisis muestra que los medios disponibles son suficientes durante el período de observación.

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 los pasivos financieros representados únicamente por proveedores comerciales tienen vencimientos contractuales que no superan los tres meses. Los pasivos de corto plazo con proveedores no generan intereses.

La Compañía considera que los flujos de efectivo procedentes de sus cuentas por cobrar comerciales y sus recursos existentes en activos financieros de corto plazo incluyendo efectivo (que se muestran en la nota 3.2) son suficientes para cubrir las necesidades actuales de salida de efectivo. Los flujos de efectivo de los deudores comerciales corto plazo, excepto los deudores por contratos de arrendamiento financiero son a 30 días.

Riesgo de Mercado

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado que incluye el riesgo de exposición al tipo de cambio, a las variaciones en la moneda extranjera y a la variación en otros precios de instrumentos financieros.

El riesgo específico tiene que ver con la tasa de interés en sus contratos por arrendamiento. Las cuentas por cobrar por ventas a clientes pactados en condiciones de precio y plazo diferentes al "precio y plazo de contado", conllevan un componente de interés implícito en la fijación de precios y se ajustan a su valor razonable en función de las condiciones establecidas en la negociación. Si las tasas de interés bajan en el mercado, los activos son reajustados conforme las condiciones del instrumento. Al contrario si las tasas suben el riesgo de mantener inversiones no rentables en forma de cuentas por cobrar aumenta.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Aunque no tan importantes, los potenciales cambios en el resultado del ejercicio y en el patrimonio ante variaciones porcentuales de un punto en la tasa de interés se muestran a continuación:

| | Utilidad | | Patrimonio | |
|-------------|-----------------|------------|-------------------|------------|
| | 1% | -1% | 1% | -1% |
| 2011 | 10.429 | (10.429) | 10.429 | (10.429) |
| 2010 | 7.219 | (7.219) | 7.219 | (7.219) |

Calculado únicamente para cartera comercial por arrendamiento con interés variable variable, mediante una proyección simple del ingreso financiero relacionado con la tasa estimada de cada año para cada tipo de instrumento. Suponemos que el potencial cambio afecta al ejercicio completo. No han existido cambios en la forma de calcular la sensibilidad entre un año y otro.

Valor razonable vs valor en libros

El valor razonable de los activos y pasivos financieros se considera similar a su valor en libros.

3.19 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2009 y 2010 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2011, comprende 1.699.748 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una, 1.549.762 al 31 de diciembre de 2010 y 2009:

| | 2011 | 2010 |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Saldo Inicial | 1.549.762 | 1.549.762 |
| Aumento de Capital | 149.986 | |
| Saldo al 31 de diciembre | 1.699.748 | 1.549.762 |

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

Políticas de Gerenciamiento de Capital

Los objetivos de la gestión del capital son los siguientes:

a) Primordialmente, Diebold Ecuador S.A. se impone la meta de generar un apropiado retorno sobre el capital invertido, generando el suficiente ingreso por los productos vendidos, en proporción con el nivel de riesgo asumido.

b) Adicionalmente el capital debe ser suficiente para asegurar que la Compañía continúe como un negocio en marcha, considerando esta estrategia desde el punto de vista financiero, asegurando mantener el capital suficiente de respaldo, como desde el punto de vista legal, al cuidar que eventuales pérdidas, en caso de haberlas, no superen la totalidad de las reservas y el 50% del capital.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Más allá de estos dos objetivos primarios, el patrimonio reportado de la Compañía, sirve también como un parámetro pasivo de evaluación de la gestión gerencial, conjuntamente aplicado con parámetros activos como ventas y EBITDA (ganancias antes de intereses, impuestos depreciaciones y amortizaciones).

La Legislación ecuatoriana obliga a que de la utilidad disponible, luego de la apropiación de las reservas legales y facultativas se reparta como dividendos por lo menos el 50% de la utilidad, salvo acuerdo unánime de los accionistas. La Compañía se ha comprometido a mantener una política de reparto permanente de dividendos, sin embargo, la compañía debe mantener los resguardos propuestos en la emisión de obligaciones, manteniendo niveles máximos de reparto de dividendos a partir del año 2011.

El capital mínimo de las sociedades anónimas es US\$ 800. No existen otros requerimientos de capital mínimo, establecidos para Compañías anónimas en Ecuador, especialmente si como esta, no cotizan sus instrumentos de patrimonio o deuda en el mercado de valores. Tampoco existen requerimientos de capital mínimo que deban ser observados en cumplimiento de convenios con financistas, proveedores, clientes u otros. Ni la Compañía, ni sus accionistas han establecido una política que lleve a la determinación de un capital mínimo o determinado.

Utilidades retenidas

Los saldos a la fecha de transición incluyen la reserva legal constituida bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad. El detalle de la composición del saldo de utilidades retenidas se muestra a continuación:

| | US\$ |
|---|------------------|
| Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2009 | 2.752.349 |
| Resultados disponibles | 2.438.853 |
| Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez | 100.794 |
| Reserva legal | 212.702 |
| Más: Utilidad del ejercicio 2010 (año de transición) | 953.653 |
| Menos: Dividendos Pagados | (2.151.044) |
| Más Ajustes y reclasificaciones a las utilidades retenidas por la aplicación de las NIIF | 78.109 |
| Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2010 | <u>1.633.068</u> |
| Resultados disponibles | 1.103.639 |
| Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez | 178.903 |
| Reserva legal | 350.525 |
| Más: Utilidad del ejercicio 2011 | 1.981.310 |
| Menos: Dividendos Pagados | (381.461) |
| Menos: Aumento de Capital | (149.986) |
| Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2011 | <u>3.082.930</u> |
| Resultados disponibles y reserva facultativa | 2.458.136 |
| Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez | 178.903 |
| Reserva legal | 445.890 |

Durante el año 2011 y 2010 no han existido otros movimientos en "otro ingreso integral"

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Dividendos

A la fecha de aprobación de los estados financieros, un dividendo de US\$ 1.000.000 será propuesto a la Junta General de Accionistas por parte de la Administración. Se espera que el monto del dividendo propuesto sea aprobado.

3.20 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

| | 2011 | 2010 |
|---|----------------|----------------|
| | US\$ | US\$ |
| Venta de producto bajo la figura de arrendamiento | 560.212 | 669.641 |
| Otros ingresos operacionales | 560.212 | 669.641 |

3.21 COSTO DE VENTAS

| | 2011 | 2010 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Consumo de inventarios | 7.608.924 | 4.596.550 |
| Sueldos y beneficios sociales | 106.559 | 86.501 |
| Depreciación | 7.752 | 15.243 |
| Mantenimiento y Suministros | 21.870 | 28.074 |
| Otros costos indirectos | 168.549 | 307.063 |
| Total Costo de ventas | 7.913.654 | 5.033.431 |

3.22 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

| | 2011 | 2010 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ |
| Gastos de Venta | | |
| Sueldos y Beneficios | 827.631 | 812.074 |
| Arriendos | 53.918 | 55.264 |
| Seguros | 41.976 | 39.760 |
| Depreciación | 25.105 | 43.458 |
| Otros | 895.770 | 468.062 |
| Total Gastos de Venta | 1.844.400 | 1.418.618 |
| Gastos de Administración | | |
| Sueldos y Beneficios | 439.530 | 324.661 |
| Arriendos | 20.865 | 28.604 |
| Seguros | 11.252 | 12.046 |
| Depreciación | 10.714 | 11.512 |
| Impuestos | 30.256 | 20.935 |
| Otros | 219.435 | 255.958 |
| Total Gastos de Administración | 732.053 | 653.716 |

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.23 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

| | 2011 | 2010 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| | US\$ | US\$ |
| Utilidad en venta de activos fijos | 10.756 | - |
| Reintegro de provisiones | 6.971 | 15.590 |
| Otros | 7.378 | 21.999 |
| Otros egresos operacionales | 25.105 | 37.589 |

3.24 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y OTRAS PARTIDAS FINANCIERAS

| | 2011 | 2010 |
|---|----------------|---------------|
| | US\$ | US\$ |
| Ingresos financieros | | |
| Intereses por contratos de arrendamiento | 93.461 | 40.884 |
| Intereses por ventas a crédito | 11.156 | |
| Otros Intereses | 20.045 | 7.030 |
| Ingreso por diferencia en cambio | 30.205 | |
| Total ingresos financieros | 154.868 | 47.915 |
| Gastos financieros | | |
| Intereses | 4.101 | 2.497 |
| Comisiones y otros | 13.638 | 13.585 |
| Total gastos financieros | 17.738 | 16.082 |
| Total ingresos/gastos financieros neto | 137.129 | 31.833 |

3.25 ADOPCIÓN DE LAS NIIF POR VEZ PRIMERA

La Compañía ha aplicado la NIIF 1 Adopción de NIIF por vez primera (revisada en 2008) en la preparación de los primeros estados financieros. La fecha de transición a las NIIF es el 1 de enero de 2009, el período de transición es el año terminado al 31 de diciembre de 2009 y la fecha de adopción completa es el 1 de enero de 2010.

Exenciones aplicadas en la adopción por primera vez

Hasta la transición, la NIIF 1 obliga a ciertas exenciones de la aplicación retrospectiva completa o permite otras. El detalle de las mencionadas exenciones usadas por la Compañía se muestra a continuación:

- i) La Compañía eligió usar el valor razonable como un costo atribuido a la fecha de transición para los ítems de muebles y equipos.
- ii) La Compañía eligió reconocer todas las pérdidas y ganancias acumulativas del plan de beneficios definidos a la fecha de transición. Desde la transición la política contable es reconocer las pérdidas y ganancias actuariales en los resultados del año.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Conciliación del Balance General y el Patrimonio NEC vs. NIIF

La variación del patrimonio bajo normas ecuatorianas de contabilidad a normas internacionales de información financiera a la fecha de transición 1 de enero de 2010 y al 31 de diciembre de 2010 se muestra en el estado de evolución del patrimonio.

La variación de los saldos del balance general a ambas fechas se muestra en los siguientes resúmenes:

A la fecha de transición: 1 de enero de 2010

| | Transición a | | |
|--|------------------|----------------|------------------|
| | NEC US\$ | NIIF US\$ | NIIF US\$ |
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes | 3.673.055 | | 3.673.055 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 410.705 | 65.311 | 476.016 |
| Pagos anticipados y otros | 94.969 | | 94.969 |
| Inventarios | 1.237.150 | | 1.237.150 |
| Activos por impuestos corrientes | 16.134 | | 16.134 |
| Muebles y equipo | 265.716 | (98.495) | 167.221 |
| Activos tributarios diferidos | - | 258.148 | 258.148 |
| Activos financieros no corrientes | - | 117.286 | 117.286 |
| Otros activos no corrientes | 3.495 | | 3.495 |
| Total de Activos | 5.701.224 | 342.250 | 6.043.474 |
| Pasivos | | | |
| Cuentas por pagar y otras | 336.227 | | 336.227 |
| Pasivos acumulados y otros | 568.715 | | 568.715 |
| Provisiones | 540.586 | 159.322 | 699.908 |
| Beneficios empleados largo plazo | 39.380 | | 39.380 |
| Ingresos Diferidos | 14.998 | 23.156 | 38.154 |
| Pasivos tributarios diferidos | | 58.979 | 58.979 |
| Total Pasivos | 1.499.906 | 241.457 | 1.741.363 |
| Patrimonio | | | |
| Capital Social | 1.549.762 | | 1.549.762 |
| Reservas | 212.702 | | 212.702 |
| Resultado acumulados | 2.438.854 | | 2.438.853 |
| Resultados acumulados NIIF 1 | | 100.794 | 100.794 |
| Total Patrimonio | 4.201.318 | 100.794 | 4.302.111 |
| Total de Pasivos y Patrimonio | 5.701.224 | 342.251 | 6.043.474 |

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2010 final del período de transición

| | NEC | Transición a | |
|--|------------------|----------------|------------------|
| | US\$ | NIIF US\$ | NIIF US\$ |
| Activos | | | |
| Efectivo y equivalentes | 3.051.091 | | 3.051.091 |
| Cuentas por cobrar comerciales y otras | 149.413 | 288.675 | 438.088 |
| Pagos anticipados y otros | 229.135 | | 229.135 |
| Inventarios | 2.018.636 | | 2.018.637 |
| Activos por impuestos corrientes | 194.876 | | 194.876 |
| Muebles y equipo | 698.291 | (533.845) | 164.446 |
| Activos tributarios diferidos | - | 309.610 | 309.610 |
| Activos financieros no corrientes | - | 432.518 | 432.518 |
| Otros activos no corrientes | 3.495 | | 3.495 |
| Total de Activos | 6.344.937 | 496.958 | 6.841.896 |
| Pasivos | | | |
| Cuentas por pagar y otras | 1.212.826 | | 1.212.826 |
| Pasivos acumulados y otros | 1.141.322 | | 1.141.322 |
| Otros pasivos corrientes | - | 3.990 | 3.990 |
| Provisiones | 905.953 | 43.333 | 949.286 |
| Beneficios empleados largo plazo | 61.308 | | 61.308 |
| Ingresos Diferidos | 19.603 | 96.900 | 116.503 |
| Pasivos tributarios diferidos | | 173.832 | 173.832 |
| Total Pasivos | 3.341.011 | 318.055 | 3.659.066 |
| Patrimonio | | | |
| Capital Social | 1.549.762 | | 1.549.762 |
| Reservas | 350.525 | | 350.525 |
| Resultado acumulados | 1.103.639 | | 1.103.639 |
| Resultados acumulados NIIF 1 | | 178.903 | 178.903 |
| Total Patrimonio | 3.003.926 | 178.903 | 3.182.830 |
| Total de Pasivos y Patrimonio | 6.344.937 | 496.958 | 6.841.896 |

Reconciliación del estado de ingresos integrales

El ingreso integral total por el período de transición terminado el 31 de diciembre de 2010, puede ser reconciliado con los montos reportados en el estado de resultados bajo Normas Ecuatorianas de contabilidad como sigue:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

| | NEC | Ajustes Transición a NIIF | NIIF |
|---|----------------|---------------------------------|------------------|
| | US\$ | US\$ | US\$ |
| Ventas | 8.416.616 | 477.144 | 8.893.760 |
| Costo de Ventas | (4.682.956) | (350.477) | (5.033.433) |
| Gastos de Administración y Ventas | (2.048.781) | (23.553) | (2.072.334) |
| Gastos financieros | (6.554) | 38.388 | 31.833 |
| Otros ingresos y egresos netos | 27.693 | | 27.693 |
| Gasto 15% Trabajadores | (255.903) | | (255.903) |
| Gasto impuesto a la renta | (496.462) | | (496.462) |
| Gasto impuesto a la renta diferido | | (63.392) | (63.392) |
| Resultado después de impuestos y 15% | 953.653 | 78.110 | 1.031.763 |

Los efectos totales en utilidades retenidas a la fecha de transición y al final del período de transición se muestran a continuación:

| | Notas a los ajustes transición | 2010 1 de enero US\$ | 31 de diciembre US\$ |
|--|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Reconocimiento de resultado neto por contratos de arrendamiento financiero | (a) | 22.674 | 132.165 |
| Valuación de Provisión de Garantías | (b) | (178.317) | 58.823 |
| Costo atribuido de muebles y equipos | (c) | 61.428 | (32.908) |
| Reconocimiento de Ingresos Diferidos | (d) | (4.160) | (16.578) |
| Reconocimiento de impuestos diferidos | (e) | 199.170 | (63.392) |
| Total efecto al | | 100.794 | 78.110 |

Notas a las conciliaciones

a. Reconocimiento de resultado neto por contratos de arrendamiento financiero

Con el fin de cumplir con la Norma Internacional de Contabilidad No. 17 la Compañía reconoce los contratos por arrendamiento como arriendos financieros dado que ha transferido sustancialmente a los clientes los riesgos y ventajas de la tenencia de los bienes arrendados. A la fecha de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera, la Compañía reconoce como cuentas por cobrar corrientes y no corrientes los saldos de capital de las cuotas de arrendamiento aún no facturadas, y al mismo tiempo deja de reconocer el valor neto de depreciación acumulada, de los muebles y equipos entregados a los clientes en arrendamiento.

Durante el período de transición a las NIIF, la Compañía deja de registrar el cobro de las cuotas como ingreso por arrendamiento, para reconocerlo como abono a la cuenta del cliente, menos los intereses, que según la tasa del contrato, son reconocidos como tales en las utilidades o pérdidas. Los contratos de arrendamiento iniciados en la transición, se reconocen como ventas en el estado de resultados y el equipo arrendado entregado se registra como un costo de ventas, cualquier depreciación es reversada y se reconocen los ingresos financieros derivados de la deuda a favor.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

b. Valuación de Provisión de Garantías

En la fecha de transición, 31 de diciembre de 2009, se reconocen las provisiones para cubrir los mantenimientos que se incluyen dentro de la garantía por la venta de cajeros anteriores al 2008. Durante el año de transición la provisión es reversada acreditando los gastos de mantenimiento potencialmente incurridos de acuerdo con la política contable de la Compañía.

c. Costo atribuido de muebles y equipos

A la fecha de transición a las NIIF la Compañía eligió medir los muebles y equipos con un costo atribuido en base al avalúo practicado por un tasador independiente. Las depreciaciones en el año de transición 2010, se recalculan basadas en este costo atribuido y en la nueva estimación de vidas útiles efectuada por la administración.

d. Reconocimiento de ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2009, fecha de transición a las Normas Internacionales de Información Financiera, se difieren los ingresos provenientes de inventarios aún no entregados y servicios pendientes de ser recibidos a satisfacción por parte de los clientes. Durante el año de transición 2010 el efecto incluye la realización del ingreso diferido no reconocido a la fecha de transición.

e. Impuestos diferidos

El impacto en patrimonio a la fecha de transición a las NIIF y en los resultados al final del período de transición, por el reconocimiento de los activos y pasivos por impuestos diferidos se demuestra en forma detallada en la nota respectiva a los estados financieros.

Diferencias de presentación

No se presentan reclasificaciones que no tengan impacto en el patrimonio o ingreso integral reportado por la de la Compañía.

Algunas líneas se nombran de modo diferente bajo NIIF comparadas con el previo marco contable, aunque generalmente sus montos se mantengan sin afectaciones adicionales a las que se indican, como el caso de las cuentas por cobrar a clientes, empleados y relacionadas que se agrupan dentro de activos financieros.

Pérdidas por deterioro reconocidas a la fecha de transición

La Compañía aplicó la NIC 36 para determinar si algún deterioro surgió a la fecha de transición a las NIIF. No existieron pérdidas por deterioro a la fecha de transición.

3.26 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 23 de febrero de 2012, no se produjeron eventos que en la opinión de la administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo o requieran algún ajuste sobre dichos estados financieros, o que hayan implicado alguna revelación en los mismos.

Diebold Ecuador S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

| | Capital (Nota 3.19) | Reserva Facultativa | Reserva Legal | Resultados Acumulados | Resultados del Ejercicio | Resultado por aplicación NIIF 1era vez | Total |
|---|------------------------|------------------------|------------------|--------------------------|-----------------------------|--|------------------|
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 NEC | 1.549.762 | | 212.702 | 2.438.853 | | | 4.201.317 |
| Ajustes por aplicación por primera vez de las NIIF | | | | | | 100.794 | 100.794 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2009 fecha de transición bajo NIIF | 1.549.762 | | 212.702 | 2.438.853 | | 100.794 | 4.302.111 |
| Reserva Legal | | 137.823 | | (137.823) | | | |
| Distribución de dividendos | | | | (2.151.044) | | | (2.151.044) |
| Resultados del ejercicio antes de aplicación de NIIF | | | | | 953.653 | | 953.653 |
| Ajustes a resultados de ejercicio por aplicación de NIIF | | | | | | 78.109 | 78.109 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2010 | 1.549.762 | | 350.525 | 149.986 | 953.653 | 178.903 | 3.182.830 |
| Apropiación de Resultados | | | | 953.653 | (953.653) | | |
| Apropiación de Reserva Legal y Facultativa | | 476.827 | 95.365 | (572.192) | | | |
| Aumento de Capital | 149.986 | | | (149.986) | | | |
| Distribución de dividendos | | | | (381.461) | | | (381.461) |
| Resultados del ejercicio | | | | | 1.981.310 | | 1.981.310 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2011 | 1.699.748 | 476.827 | 445.890 | | 1.981.310 | 178.903 | 4.782.678 |

Sr. Eric Graf
 Apoderado Especial

Sr. Fabricio Toapanta
 Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

DIEBOLD ECUADOR S.A.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios anuales terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010

| | 2011 | 2010 |
|---|--------------------|-------------|
| | US\$ | US\$ |
| ACTIVIDADES DE OPERACIÓN | | |
| Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios | 10.673.768 | 8.015.648 |
| Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias | 560.212 | 669.641 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios | (7.888.667) | (5.590.955) |
| Pagos a y por cuenta de los empleados | (1.605.032) | (1.492.881) |
| Otros pagos por actividades de operación | 20.175 | 126.765 |
| Intereses pagados | (18.320) | (16.058) |
| Intereses recibidos | 154.868 | 47.915 |
| Impuestos a las ganancias pagados | (631.772) | (226.635) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | 25.687 | (13.430) |
| Efectivo proveniente de las actividades de operación | 1.290.918 | 1.520.010 |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Importes procedente (usado) por la negociación de propiedades, planta y equipo | (32.946) | (54.031) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | | 37.589 |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | (32.946) | (16.441) |
| ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Dividendos pagados | (381.461) | (2.151.044) |
| Otras entradas (salidas) de efectivo | (45.139) | 25.512 |
| Efectivo usado en actividades de financiamiento | (426.600) | (2.125.532) |
| Aumento / (reducción) del efectivo y sus equivalentes | 831.372 | (621.964) |
| Efectivo al inicio del año | 3.051.091 | 3.673.055 |
| Efectivo al final del año | 3.882.463 | 3.051.091 |

Sr. Eric Graf
Apoderado Especial

Sr. Fabricio Toapanta
Contador General

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.