

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

El crecimiento de la economía se desaceleró desde el tercer trimestre del año 2012, proyectándose hacia un estancamiento en el 2013 que lo ubicará en el 4% del PIB frente al 8% con que terminó el 2011. En el año 2012, el PIB se estima llegó a un incremento del 4.5%. La inflación anual del año 2012 fue del 4.16%.

A nivel del sector externo, la política del Gobierno de frenar importaciones no ha evidenciado el resultado que hubiera esperado, ya que no hay un incremento en las exportaciones; de ahí que en el 2012 el Déficit Comercial real fue US\$3,000 millones, cuando en el 2011 el mismo rubro fue de US\$2,500 millones; es decir, cada año en dólares reales desmejora la balanza. En el 2012 la tasa de crecimiento anual de la liquidez total fue de 16%, la de los depósitos de 15% y la de crédito de 12%, con una tasa de morosidad del conjunto del sistema financiero privado de apenas 3%.

A pesar del entorno difícil Diebold Ecuador en los últimos 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%. En el ejercicio 2012, se buscó la diversificación en las líneas de negocios y en la búsqueda de nuevos clientes especialmente del sector cooperativo y sector privado empresarial.

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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, Proauto C.A. 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.

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2012 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 15 de febrero de 2013.

SECCIÓN 2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 CONSIDERACIONES GENERALES

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 2012. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado. Algunas reclasificaciones han sido efectuadas para facilitar la comparación entre un año y otro.

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.

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 2.15.

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 ejerce 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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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.

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.

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 periodo del arrendamiento.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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 mas 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.

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 periodo 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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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 periodo 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.

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

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 mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- Activos financieros disponibles para la venta

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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 esta 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.

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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.

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 aun 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 entrega.

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 ocurrir, sean estos costos por producto o equipos.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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 otro 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:

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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.

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/GJCLCPAIFRS.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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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.

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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.

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 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 2012, 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 periodo 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.

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 periodos anuales a partir del 1 de enero de 2013. La información sobre estas nuevas normas se presentan a continuación:

NIF 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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

NIF 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 NIF 11 requiere el uso del método de puesta en equivalencia, que se utiliza actualmente para las inversiones en asociadas.

NIF 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 metodología de la contabilidad se mantiene sin cambios.

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.

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

NIF 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 2015.

NIF 9 (Vigente desde enero de 2015)

El IASB tiene como objetivo sustituir la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y valoración en su totalidad. NIF 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 efectivos 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.

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 NIF 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 (NIF). El Documento puede ser usado para Comentarios de la Gerencia posteriores al 8 de diciembre de 2010.

El Documento de Práctica no es una NIF. Por consiguiente, las entidades que apliquen las NIF 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 NIF, si lo hacen en todo lo demás.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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

Modificaciones a la NIIF 1

Emitida en Marzo 2012, se requiere aplicación a partir de 1 de enero de 2013

Este documento establece modificaciones a la NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Mejoras anuales 2009-2011 Emitido en mayo 2012

Emitida en Mayo 2012, se requiere aplicación a partir de 1 de enero de 2013

NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de información financiera- Aplicación repetida de la NIIF 1 y Costos por préstamos. Una entidad que ha aplicado las NIIF en un periodo anterior sobre el que se informa, pero cuyos estados financieros anuales más recientes no contenían una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las NIIF, debe o bien aplicar esta NIIF, o si no, aplicar las NIIF retroactivamente de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores, como si la entidad nunca hubiera dejado de aplicar dichas normas. Una entidad que adopta por primera vez las NIIF puede optar por aplicar los requerimientos de la NIC 23 desde la fecha de transición o desde una fecha anterior, tal como lo permite el párrafo 28 de la NIC 23

NIC 1 Presentación de Estados Financieros: Clarificación de los requerimientos sobre información comparativa

NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo: Clasificación del equipo auxiliar. Elementos como piezas de repuesto, equipo de mantenimiento permanente y equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta NIIF cuando cumplan la definición de propiedades, planta y equipo. En caso contrario estos elementos se clasificarán como inventario.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación: Efecto fiscal de la distribución a los tenedores de instrumentos de patrimonio. El impuesto a las ganancias relativo a distribuciones a los tenedores de un instrumento de patrimonio y a costos de transacción de una transacción de patrimonio se contabilizará de acuerdo con la NIC 12 Impuestos a las Ganancias

NIC 34 Información Financiera Intermedia: Información financiera intermedia e información segmentada para los activos y pasivos totales.

Modificaciones a las NIIF 10, 11, y 12: Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos e Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades: Guía de Transición

Emitida en junio 2012, se requiere aplicación a partir de 1 de enero de 2013

Las modificaciones explican que la "fecha de la aplicación inicial" en la NIIF 10 significa "el comienzo del periodo de presentación anual en el que se aplica la NIIF 10 por primera vez". Por consiguiente, no se requiere que una entidad realice ajustes en la contabilidad anterior a su implicación en entidades si la conclusión a la que se llegue para la consolidación en la fecha de la aplicación inicial es la misma cuando se aplica la NIC 27 y la SIC 12 que cuando se aplica la NIIF 10. Las modificaciones también aclaran la forma en que un inversor ajustará los periodos comparativos de forma retroactiva si la conclusión a la que se llegue para la consolidación en la fecha de la aplicación inicial cuando se aplica la NIIF 10 que cuando se aplica la NIC 27/SIC-12. La exención de transición adicional se proporciona mediante la limitación del requerimiento de presentar información comparativa ajustada al periodo inmediato que precede a la fecha de la aplicación inicial ("periodo inmediato anterior"). La presentación de datos comparativos ajustados para periodos anteriores se permite pero no se requiere

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

El Consejo también ha modificado la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos y la NIIF 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades para proporcionar una exención similar de presentar o ajustar información comparativa para periodos anteriores al periodo inmediato anterior. La NIIF 12 se modifica adicionalmente, para proporcionar una exención de transición adicional mediante la eliminación del requerimiento de presentar datos comparativos sobre la información a revelar relativa a entidades estructuradas no consolidadas para los periodos anteriores al primer periodo anual en que se aplica la NIIF 12.

Entidades de Inversión (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)

Emitida en octubre de 2012. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014

Las modificaciones definen una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad de inversión mida esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la NIIF 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados. Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la NIIF 12 y en la NIC 27.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2011, 2010 y 2009 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	nota	2012 US\$	2011 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja general y Fondos rotativos		1.451	4.394
Efectivo en Bancos		4.841.539	3.878.069
Total Efectivo y equivalentes	3.2	4.842.990	3.882.463

Incluye US\$ 1.140.506 (US\$ 1.315.702 en el 2011), 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\$ 928.712 (US\$ 280.797 en el 2011), en la cuenta No 2005106644 del Banco Produbanco, que se utiliza para el pago de nómina.

3.2 CATEGORIAS 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.

	nota	2012 US\$	2011 US\$
Activos financieros			
Prestamos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	3.3 y 3.9	2.910.891	3.115.280
Otras cuentas por cobrar	3.4	2.667	34.504
Efectivo	3.1	4.842.990	3.882.463
Total activos financieros		7.756.548	7.032.247

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

Pasivos financieros

Acreedores comerciales	3.10	1.590.051	2.083.803
Total pasivos financieros		1.590.051	2.083.803

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 3.17.

3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El detalle de las cuentas por cobrar comerciales y otras se muestra a continuación:

	2012	2011
	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes Comerciales (1)	2.077.923	2.044.474
Clientes por Contrato de Arrendamiento porción corriente	350.237	364.300
Clientes Relacionados	2.535	1.477
Menos provision por deterioro de cuentas comerciales	(3.396)	
Cuentas por cobrar comerciales, netas	2.427.299	2.410.250

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

Cuentas por Cobrar por arrendamiento financiero

Las cuentas por cobrar por arrendamiento financiero son cobrables como sigue:

	2012		2011	
	Pagos Mínimos	Valor presente	Pagos Mínimos	Valor presente
	US\$	US\$	US\$	US\$
Un año	401.064	350.708	435.336	367.609
Entre un año y tres años	515.684	478.356	522.052	474.466
Más de tres años	4.690	4.766	186.036	181.990
Total Arrendamiento	921.438	833.830	1.143.424	1.024.065

Deterioro de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales han sido revisadas por indicadores de deterioro. Algunas cuentas por cobrar se encontraron deterioradas y una provisión por cuentas de difícil cobro, fue constituida. Se considera que la provisión constituida al momento es suficiente para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar de la Compañía.

El movimiento de la provisión para cuentas comerciales de cobro dudoso por los años que terminaron el 31 de diciembre del 2012 y 2011 es como sigue:

Detalle	2012	2011
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	-	-
Provisión del año	3.396	-

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

Saldo al final del año 3.396

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:

	2012 US\$	2011 US\$
Otras cuentas por cobrar - Activos financieros		
Prestamos empleados	2.667	34.504
Saldo otras corrientes (activos financieros)	2.667	34.504

3.5 ANTICIPOS A PROVEEDORES Y TRABAJADORES

	2012 US\$	2011 US\$
Anticipos a Proveedores (1)	251.454	79.670
Anticipos a Trabajadores (movilización)	25.880	13.888
Total	277.334	93.558

(1) Al 31 de diciembre de 2012 incluye principalmente anticipos entregados al proveedor del exterior Proyttec por US\$ 178.214.

3.6 INVENTARIOS

	2012 US\$	2011 US\$
Inventario de producto	1.252.293	895.081
Inventario de partes	1.380.247	1.160.606
Proyectos en ejecución	89.198	32.100
Mercadería en tránsito	175.879	563.779
Provisión desvalorización de inventarios	(803.568)	(655.020)
Total Inventarios	2.094.049	1.996.547

En 2012, un total de US\$ 5.112.779 (US\$ 7.608.924 en 2011) 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\$ 148.548 (US\$ 390.279 en el 2011) en concepto de bajas de inventarios al valor neto realizable, y no se ha reducido en el 2012 (US\$ 31.138 en el 2011) con respecto a la reversión de tales rebajas.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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

	2012	2011
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	655.020	287.881
Más provisiones	148.548	390.279
Menos bajas		(31.138)
Menos reversos de provisiones de periodos anteriores		7.998
Saldo al 31 de diciembre	803.568	655.020

3.7 MUEBLES Y EQUIPOS

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

	2012	2011
	US\$	US\$
Costo		
Maquinaria y Equipo Depot	88.434	82.469
Muebles y Enseres	100.708	100.708
Equipo de Oficina	2.898	2.420
Equipo de Computación	132.552	116.470
Equipo Demo	32.320	36.508
Total Costo	356.911	338.575
Depreciación Acumulada		
Maquinaria y Equipo Depot	(54.092)	(46.773)
Muebles y Enseres	(33.937)	(24.838)
Equipo de Oficina	(1.468)	(1.163)
Equipo de Computación	(100.860)	(75.472)
Equipo Demo	(32.320)	(36.508)
Total Depreciación Acumulada	(222.677)	(184.755)
Valor en libros	134.234	153.820

El movimiento en los años 2012 y 2011 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2012	Acumulada	2011	Acumulada
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	338.575	(184.755)	327.310	(162.864)
Más Adiciones	22.525	(42.111)	32.946	(43.571)
Más menos Bajas y Ventas netas	(4.188)	4.188	(21.681)	21.681
Saldo al 31 de Diciembre	356.911	(222.677)	338.575	(184.755)

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

tasadores.

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 agosto de 2012 y desde septiembre US\$ 6.004. 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\$ 1.388, 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 2012, 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	2012		2011	
	Gasto US\$	Pagos Futuros US\$	Gasto US\$	Pagos Futuros US\$
Oficinas Quito	4.988	103	1.239	103
Oficinas y Dep. Técnico Quito	69.615	51.300	68.400	71.820
Oficinas y Dep. Técnico Guayaquil	11.069	1.388	14.462	1.213
Departamento Capacitación	7.968	4.648	7.730	4.648
Totales	93.639	57.439	91.831	77.784

3.9 CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

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

	2012 US\$	2011 US\$
Contratos de arrendamiento financiero corto y largo plazo (1)	833.829	1.024.065
Ventas a crédito corto y largo plazo (2)		86.036
Menos Vencimientos circulantes de activos financieros no corrientes		
Por contratos de arrendamiento	(350.237)	(364.300)
Por ventas a crédito		(40.771)

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

Total cuentas por cobrar largo plazo	483.592	705.030
--------------------------------------	----------------	----------------

(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	2012 US\$	2011 US\$
Proveedores nacionales		245.676	165.565
Proveedores del exterior		47.343	38.950
Proveedores del exterior relacionados	3.16	1.297.032	1.879.288
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1.590.051	2.083.803

3.11 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2012 US\$	2011 US\$
Sueldos por pagar	11.562	11.977
Pasivos laborales acumulados por pagar (1)	528.820	484.493
Impuestos por pagar	36.694	36.343
Impuestos por pagar	652.023	962.244
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	1.229.099	1.495.057

(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:

	2012 US\$	2011 US\$
Saldo al inicio del año	484.493	324.689
Provisión cargada a gastos	584.602	607.687
Monto Utilizado	(540.275)	(447.883)
Saldo al final del año	528.820	484.493

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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:

	2012	2011
	US\$	US\$
Beneficios de empleados corto plazo		
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	105.176	86.558
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	423.645	397.935
Subtotal beneficios corto plazo	528.820	484.493
Beneficios empleados largo plazo	122.744	85.264
Total corto y largo plazo	651.564	569.757

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de mayo de 2013.

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2012	2011
	US\$	US\$
Sueldos y Salarios	1.064.820	927.032
Beneficios de Ley	160.957	136.552
15% Trabajadores	501.145	471.135
Seguros y Otros	61.028	48.881
Subtotal corto Plazo	1.787.950	1.583.600
Jubilación Patronal y Desahucio	38.086	21.876
Saldo al final del año	1.826.036	1.605.476

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.

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 2012 la Compañía no tiene empleados jubilados o 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 2012 y 2011 es como sigue:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

	Jubilación patronal US\$	Indemniz. Laborales US\$	Total US\$
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2010	49.809	11.499	61.308
Costo de servicios actuales	14.499	4.211	18.710
Pérdidas y Ganancias actuariales			0
Costo de interés	3.238	747	3.985
Pagos		(417)	(417)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2011	69.180	16.084	85.264
Costo de servicios actuales	20.784	4.903	25.687
Pérdidas y Ganancias actuariales	7.380	4.558	11.938
Costo de interés	4.497	1.029	5.526
Beneficios pagados	(5.671)		(5.671)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2012	96.170	26.574	122.744

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:

	2012	2011
Tasa de descuento	7,0%	6,5%
Tasa de crecimiento de los salarios	3,0%	2,4%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%	2,0%
Vida laboral promedio remanente	8,5 años	8,5 años
Experiencia de rotación	4,9%	4,9%
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	
Edad de jubilación	Sin límite	

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

3.13 PROVISIONES

	2012	2011
	US\$	US\$
Provision Banco del Austro (1)	32.976	
Provision Banco de Guayaquil	2.600	155.475
Provision Produbanco	1.000	53.840
Provision Banco Procredit	7.215	
Provision Banco del Pacifico	1.245	44.865
Provision beneficios (1)	76.748	
Otras Menores		900
Provisiones por costos (corrientes)	121.784	255.081
Provisiones por garantías (no corrientes)		
Provision Cajeros Automaticos (2)	360.506	719.474
Provision Kioskos	48.851	48.680
Provision RTS	23.925	13.454
Provision Sistemas de Seguridad	74.637	45.216
Otras	17.011	10.320
Total Provisiones no corrientes	524.930	837.144
Total Provisiones	646.713	1.092.225

(1) Corresponde a principalmente a provisión de costos por licencias a Banco del Austro por US\$ 32.976 y US\$ 76.748 por provision de bonos para los empleados, que se pagarán en el 2013.

(2) Está conformado principalmente por las garantías del Banco Produbanco US\$ 106.273 (US\$ 12.745 en 2011), de aproximadamente 100 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses y Banco del Pichincha por US\$ 60.997 (US\$ 303.863 en 2011), conformado por 209 cajeros con un plazo de garantía que varía entre 24 y 36 meses.

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

	2012	2011
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	1.092.225	949.286
Provisiones	957.135	1.037.179
Utilizaciones y reversos	(1.402.647)	(894.240)
Saldo al 31 de diciembre	646.714	1.092.225

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

3.14 INGRESOS DIFERIDOS

	2012	2011
	US\$	US\$
Bancos	28.952	69.521
Cooperativas	12.198	46.643
Otros	54.935	34.938
Total	96.085	151.103

el movimiento de la partida al final de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012	2011
	US\$	US\$
Al 1 de enero	151.103	116.503
Diferido durante el año	115.288	183.788
Realizado en el estado de ingresos integrales	(170.305)	(149.188)
Al 31 de diciembre	96.085	151.103

3.15 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 23% 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 2010 al 2012.

Cambios en el Régimen legal tributario

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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 grava 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.

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.

Reformas tributarias 2012

La Asamblea Nacional emitió la Ley Orgánica de Discapacidades (LOD) el 25 de septiembre del 2012, a través de la cual efectuó modificaciones a la Ley de Régimen Tributario Interno (LR11) en cuanto a los montos y forma de cálculo de las deducciones por discapacidad, aplicables para el ejercicio 2013

En el Suplemento del Registro Oficial No. 847 del 10 de diciembre de 2012, consta publicada la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social, cuya finalidad es que mediante la aplicación de tributos se pueda lograr una financiación del Bono de Desarrollo Humano. Se introdujeron reformas a: la Ley de Régimen tributario interno, a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria en el Ecuador, la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, la Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria del Sector Financiero, Popular y Solidario.

Entre las principales reformas tributarias tenemos: la reducción de 10 puntos porcentuales en la tarifa del Impuesto a la Renta sobre el monto de utilidades reinvertidas deja de ser aplicable a las instituciones financieras privadas sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, para las instituciones financieras privadas y compañías emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, sujetas al control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, excepto las asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda, el anticipo mínimo de Impuesto a la Renta queda fijado en el 3% de sus ingresos gravados, los servicios financieros pasan a estar gravados con tarifa 12% de IVA. Se mantiene la tarifa del 0% para los servicios bursátiles prestados por las entidades legalmente autorizadas para prestar los mismos, en el caso del Impuesto a la Salida de Divisas, se establece la posibilidad de que se solicite su devolución, siempre y cuando los valores sean tomados como crédito tributario para el pago del impuesto a la renta. incremento de tarifa del Impuesto a los Activos en el Exterior, que pasa del 0,084% mensual sobre la base imponible, por el 0,25%, y pasando al 0,35% si los fondos se mantienen en empresas domiciliadas en paraísos fiscales, y las instituciones financieras quedan obligadas legalmente a proporcionar, al SRI, información personalizada de los depósitos y operaciones de sus clientes, respecto de lo cual no pueden tales instituciones alegar sigilo o reserva bancaria.

Con fecha 14 de enero del 2013, el Ejecutivo emitió el Decreto Ejecutivo No. 1414 mediante el cual promulga el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Redistribución de los Ingresos para el Gasto Social.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011 se presenta a continuación:

	2012	2011
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	644.368	779.247
Impuesto a la renta diferido	72.643	(53.783)
Total gasto impuesto a la renta	717.011	725.464

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2012 y 2011 de la siguiente forma:

	2012	2011
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	3.340.966	3.140.903
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(501.145)	(471.135)
Más (menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	(38.220)	577.097
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	2.801.601	3.246.864
Impuesto calculado con la tarifa corporativa		
Con la tasa del 23% (24% en 2011)	644.368	779.247
Anticipo Mínimo determinado	111.000	75.864
Gasto impuesto causado del año	644.368	779.247
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	23%	24%

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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

	Cuentas por Cobrar US\$	Cuentas por pagar US\$
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		779.247
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	-	529.792
Más		
Impuestos retenidos por terceros	150.883	
Impuesto pagado (1)	75.865	
Impuesto a la renta causado del año		644.368
Ajuste impuesto a la renta 2011 (2)		15.266
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2011		(529.792)
Compensación del impuesto del año corriente	(226.748)	(226.748)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	432.886

(1) Con fecha 27 de agosto de 2012 Diebold Ecuador S.A. pago al Servicio de Rentas Internas US\$ 76.865, por concepto de impuestos pendientes de años anteriores.

(2) Corresponde al impuesto a la renta del año 2011 por efectos NIFF no considerados en el periodo y que se pagarán en el 2013. Ver nota 3.18

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:

	2012 US\$	2011 US\$
Utilidad/(Pérdida) contable antes de impuesto a la renta	2.839.821	2.669.768
Impuesto del 23% (24% 2011) calculado sobre la utilidad contable	653.159	640.744
Más/menos Aumento o Disminución resultante de:		
Efecto de partidas conciliatorias entre utilidad contable y base imponible de impuestos	(8.791)	138.503
Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 23% (24% 2011)	644.368	779.247

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

Impuesto a la renta diferido

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

	2012	2011
	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Cuentas por cobrar no corrientes		2.188
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	176.785	145.742
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	664	415
Otras Provisiones	9.908	58.669
Provisión beneficios laborales largo plazo	21.157	15.219
Garantías por contratos	115.485	187.520
Subtotal activos tributarios diferidos	323.999	409.753
Pasivos tributarios diferidos		
Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento	12.121	228.181
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	5.227	4.730
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	17.349	232.911
Impuesto a la renta diferido neto	306.650	176.842

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	2012	2011
	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	31.043	80.249
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	249	109
Cuentas por cobrar no corrientes	(2.188)	2.188
Provisión beneficios laborales largo plazo	5.938	4.262
Ingreso Diferido	(48.761)	43.428
Garantías por contratos	(72.036)	(17.373)
Subtotal Activos tributarios diferidos	(85.754)	112.863
Pasivos tributarios diferidos		
Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento	(216.060)	61.285
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	497	(2.206)
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	(215.562)	59.079
Variación anual por impuesto diferido	129.808	53.783
Ajuste años anteriores (Nota 3.18)	202.451	
Ingreso/(Gasto) anual por impuesto diferido	(72.643)	53.783
Total	129.808	53.783

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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 23% (24% 2011) US\$	Con reducción de tasa US\$	Diferencia US\$
31 de diciembre de 2012			
Activos tributarios diferidos	338.726	323.999	14.727
Pasivos tributarios diferidos	(18.137)	(17.349)	(789)
Impuestos diferidos netos	320.589	306.650	13.939
31 de diciembre de 2011			
Activos tributarios diferidos	438.718	409.753	28.965
Pasivos tributarios diferidos	(250.884)	(232.911)	(17.973)
Impuestos diferidos netos	187.834	176.842	10.992

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

	2012 US\$	2011 US\$
Cuentas por cobrar relacionadas		
Diebold Latin América Holding Company Inc.	2.535	
Diebold Colombia S.A.		1.120
Biteco Diebold Chile		357
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas	2.535	1.477
Cuentas por pagar con relacionadas incluidas en proveedores del exterior		
Biteco Diebold Chile	92.669	
Diebold Colombia S.A.	23.220	
Diebold Perú		
Diebold Latin América Holding Company Inc.	734.164	90.586
Diebold Pacific Ltd.	156.556	1.263.118
Biteco Diebold Chile		481.168
Diebold Procomp (Brasil)	246.984	11.281
Diebold Hungría	43.439	33.134
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	1.297.032	1.879.288

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

	2012	2011
	US\$	US\$
Compras de cajeros, repuestos y accesorios		
Diebold Colombia S.A.	214.930	36.011
Diebold México		1.185
Diebold Latin America Holding Company Inc.	1.334.965	2.076.874
Diebold Pacific Ltd.	1.022.231	1.908.297
Biteco Diebold Chile	554.145	458.835
Diebold Procomp (Brasil)	328.693	596.165
Diebold Hungría	482.084	920.124
Diebold Perú	320	
Total compras a relacionadas	3.937.367	5.997.490
Ventas de cajeros, repuestos y accesorios		
Diebold Incorporated	2.535	
Diebold Colombia S.A.	147.742	1.120
Diebold Perú		14.400
Biteco Diebold Chile		357
Diebold Uruguay		2.674
Total ventas a relacionadas	150.278	18.551

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:

	2012	2011
	US\$	US\$
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	159.836	191.213
Honorarios Profesionales	18.000	18.000
Beneficios Laborales Largo plazo	1.439	2.774
Total remuneración Gerencia principal	179.274	211.987

3.17 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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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 2012, el Banco de la Producción S.A. Produbanco representa el 31% del total de cuentas por cobrar (1% en 2011). Red Transaccional de Cooperativas el 12% (11% en el 2011) y Banco General Rumiñahui representa el 11% (4% en 2011).

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 2012 el porcentaje de exposición al sector financiero, sobre el total de cartera ha sido del 65% (33% en 2011) tal y como se muestra a continuación:

	2012		2011	
	US\$	%	US\$	%
Sector Bancario	1.879.758	65%	1.026.005	33%
Sector Cooperativas	666.462	23%	1.508.192	48%
Empresas Privadas	365.533	13%	579.606	19%
Empresas Relacionadas	2.535	0%	1.477	0%
Total	2.914.288	100%	3.115.280	100%

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:

	2012	2011
	US\$	US\$
Mora no mayor de 2 meses	327.942	95.888
Total Cuentas por cobrar en mora	327.942	95.888

Al 31 de diciembre del 2012, 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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

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 2012 y 2011 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. La tasa de interés acordada con el cliente no está sujeta a revisión y se mantiene fija.

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%
2012	5.491	(5.491)	5.491	(5.491)
2011	10.429	(10.429)	10.429	(10.429)

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

3.18 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2012 y 2011 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 2012 y 2011, comprende 1.699.748 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

	2012	2011
	US\$	US\$
Saldo Inicial	1.699.748	1.549.762
Aumento de Capital		149.986
Saldo al 31 de diciembre	1.699.748	1.699.748

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.

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.

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:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

		US\$
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2010		1.620.348
Resultados disponibles y reserva facultativa	2.587.314	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	166.184	
Reserva legal	476.827	
Más: Utilidad del ejercicio 2011		1.944.303
Menos: Dividendos Pagados		(381.461)
Menos: Aumento de Capital		(149.986)
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2011		3.033.204
Resultados disponibles y reserva facultativa	2.421.130	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	166.184	
Reserva legal	445.890	
Más: Utilidad del ejercicio 2012		2.122.811
Menos: Ajustes años anteriores Resultados disponibles (1)		57.002
Menos: Ajuste Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez (1)		130.181
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2012		5.343.199
Resultados disponibles y reserva facultativa	4.406.540	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez (1)	296.365	
Reserva legal	640.293	

(1) Corresponde al ajuste por errores de cálculo en impuestos diferidos del 2011 por US\$ 57.002 y 2010 por US\$ 131.181.

Durante el año 2012 y 2011 no han existido otros movimientos en "otro ingreso integral"

Dividendos

A la fecha de aprobación de los estados financieros, se está evaluando sobre la posibilidad de repartir o no dividendos, se estima en marzo 2013 se definirá en la Junta General de Accionistas.

3.19 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

	2012	2011
	US\$	US\$
Venta de producto bajo la figura de arrendamiento	184.921	628.180
Otros ingresos operacionales	184.921	628.180

Ingresos reconocidos por la Compañía por el valor total del capital originado en venta de cajeros y equipos de seguridad electrónica.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

3.20 COSTO DE VENTAS

	2012	2011
	US\$	US\$
Consumo de inventarios	5.112.779	7.608.924
Otros costos indirectos	43.776	128.981
Total Costo de ventas	5.156.555	7.737.905

3.21 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

	2012	2011
	US\$	US\$
Gastos de Venta		
Sueldos y Beneficios	1.084.691	934.189
Arrendos	74.254	53.918
Seguros	45.801	46.674
Depreciación	30.853	32.858
Otros	688.825	952.510
Total Gastos de Venta	1.924.425	2.020.149
Gastos de Administración		
Sueldos y Beneficios	538.641	439.530
Arrendos	19.385	20.865
Seguros	10.770	11.252
Depreciación	11.257	10.714
Impuestos	37.300	30.256
Otros	300.786	219.435
Total Gastos de Administración	918.140	732.053

3.22 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

	2012	2011
	US\$	US\$
Utilidad en venta de activos fijos	10.800	10.756
Reíntegro de provisiones		6.971
Otros	364	7.378
Otros egresos operacionales	11.164	25.105

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

3.23 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y OTRAS PARTIDAS FINANCIERAS

	2012	2011
	US\$	US\$
Ingresos financieros		
Intereses por contratos de arrendamiento	97.853	78.261
Intereses por ventas a crédito		11.156
Otros Intereses	42.084	20.045
Ingreso por diferencia en cambio	10	30.205
Total ingresos financieros	139.947	139.667
Gastos financieros		
Intereses	5.526	4.101
Comisiones y otros	79.437	13.638
Total gastos financieros	84.963	17.738
Total ingresos/gastos financieros neto	54.984	121.929

3.24 DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS (N

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2011, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

	Estados Financieros Reportados	Reclasificacio nes	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Costo de Ventas	7.913.654	(175.749)	7.737.905
Gastos de Venta	1.844.400	175.749	2.020.149
Efecto de la reclasificación	9.758.054	-	9.758.054

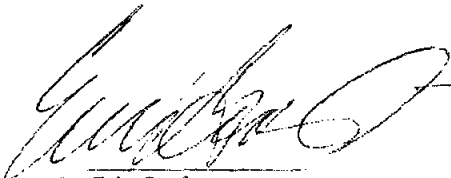
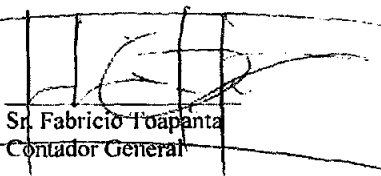
Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

	Estados Financieros Reportados	Reclasificacio nes	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Ventas netas de bienes y servicios	11.283.028	184.921	11.098.107
Otros ingresos de actividades ordinarias	-	(184.921)	184.921
Efecto de la reclasificación	11.283.028	-	11.283.028

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2012 y 2011

3.25 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 15 de febrero de 2013, 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.

	
Sr. Eric Graf Apoderado Especial	Sr. Fabricio Toapanta Contador General