

SECCIÓN I. INFORMACIÓN GENERAL.

I.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 del PIB nacional en 2013 fue de 4.5% mientras en 2012 fue de 5.1%, lo que significa que hubo una caída en el ritmo de crecimiento de la economía. La inflación anual del año 2013 fue del 2.70% vs. el 4.16% del año 2012. El desempleo que en diciembre de 2012 estuvo en 5.0% bajó ligeramente en diciembre 2013 a 4.86%. El índice de pobreza tuvo un descenso significativo, de 27.31% en 2012 a 25.5% en 2013.

Durante estos trece años de dolarización, el comportamiento de la balanza comercial se ha fundamentado principalmente en la balanza comercial petrolera y sus resultados se han sustentado en los elevados precios del crudo en los últimos años. Para el periodo 2000 al 2012, la balanza no petrolera, en cambio, presentaba valores deficitarios

A pesar del entorno difícil Diebold Ecuador en los últimos años mantuvo crecimientos importantes en sus niveles de ventas y resultados. Desde 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. Durante el año 2013 el sector financiero ha constituido su principal sector de mercado.

I.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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía, Diebold Ecuador S.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, 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 2013 (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 enero de 2014.

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 2013. 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 ejercite a su juicio el proceso de aplicar las políticas contables. Las áreas que envuelven un mayor grado de juicio o complejidad, o donde las suposiciones y estimados son significativos se muestran más adelante.

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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 incurriarse 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.

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

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

2.7 INVENTARIOS

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

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

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

2.8 MUEBLES Y EQUIPOS

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

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

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

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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

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

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

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

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

De acuerdo con NIC 17 cuando el arrendador mantiene sustancialmente los riesgos y recompensas relativas a la tenencia del bien arrendado, los arrendamientos son tratados como arrendamientos operativos. En este caso, el arrendatario reconoce como gastos en línea recta de acuerdo al período 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 de 2013

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 de 2013

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 aún si la estimación de los flujos de pago con respecto a alguno de los ítems individuales incluidos en la clase pueda ser pequeña.

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

Las siguientes son las provisiones constituidas por la Compañía:

(i) Garantías

La compañía establece una provisión para cubrir el mantenimiento correctivo que debe ofrecerse a los clientes por garantía en la venta de los equipos, de acuerdo a valores mensuales unitarios estimados por la administración de la Compañía y a los tiempos de garantía citados en los contratos o propuestas de negocio, una vez que los equipos están en funcionamiento o instalados, y máximo luego 90 días a partir de la fecha de su 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 incurrir, sean estos costos por producto o equipos.

2.12 IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

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

Impuesto a la renta corriente

El impuesto sobre la renta corriente se calcula sobre la base de ganancia neta gravable de la Compañía, determinada de conformidad con la legislación tributaria ecuatoriana en curso, y utilizando las tasas de impuesto vigentes (o sustancialmente vigentes en el futuro inmediato) a la fecha del estado financiero. El impuesto corriente es calculado sobre la utilidad gravable, que difiere de la utilidad o pérdida en los estados financieros. Se registra en los resultados del ejercicio, salvo que se trate de impuesto corriente sobre 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 3.14, 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 de 2013

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.G.ICLCPAIFRS.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 de 2013

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.

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, tendrán 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 de 2013

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 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

El IASB, ha puesto en vigencia desde el 1 de enero de 2013, los estándares NIIF 10, NIIF 11, NIIF 12 y NIIF 13, así como las revisiones a las NIC 27 y NIC 28, en forma retrospectiva. Adicionalmente al impacto en las revelaciones a los presentes estados financieros, en general, no existen impactos significativos en los estados financieros.

NIIF 10, " Estados financieros consolidados "

El objetivo de la NIIF 10 es establecer principios para la presentación y preparación de los estados financieros consolidados cuando una entidad controla una o más otra entidad (entidad que controla una o varias entidades) para presentar estados financieros consolidados. Se define el principio de control, y establece los controles como base para consolidación. Establece la forma de aplicar el principio de control para identificar si un inversor controla una participada y por lo tanto debe consolidarse la sociedad participada. También establece los requisitos contables para la preparación de consolidada estados financieros. Siendo que la Compañía no emite información financiera consolidada no existe impacto.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
A 31 de diciembre de 2013

NIF 11 " Acuerdos conjuntos "

NIF 11 da un reflejo más real de los acuerdos conjuntos, centrándose en los derechos y obligaciones del acuerdo en lugar de su forma jurídica. Hay dos tipos de acuerdos conjuntos: las operaciones conjuntas y los negocios conjuntos. Surgen operaciones conjuntas en las que un operador conjunto tiene derecho a la activos y obligaciones relativos al acuerdo y por lo tanto, representa su participación en activos , pasivos, ingresos y gastos. Surgen negocios conjuntos cuando el operador conjunto tiene derecho en los activos netos del acuerdo y, por tanto, la entidad contabiliza su participación bajo el método patrimonial. La consolidación proporcional de empresas conjuntas ya no está permitida. Siendo que la Compañía no participa en acuerdos conjuntos no existe impacto.

NIF 12 " Revelación sobre participaciones en otras entidades "

NIF 12 incluye los requisitos de información de todas las formas de participación en otras entidades , incluidos los acuerdos conjuntos, inversiones en entidades asociadas, vehículos especiales de inversión y otros vehículos fuera de balance. Siendo que la Compañía no participa en acuerdos conjuntos, no posee inversiones en asociadas, no existe impacto.

NIF 13 " Medición del valor razonable "

NIF 13 tiene como objetivo mejorar la consistencia y reducir la complejidad al proporcionar una definición precisa del valor razonable y una sola fuente de medición del valor razonable y los requisitos de divulgación para su uso a través de las NIF. Los requisitos, que están alineados en gran medida entre las NIF y los PCGA de EE.UU, no extienden el uso de la contabilidad del valor razonable, pero proporcionan orientación sobre la forma en que se debe aplicar en los que ya se requiere su uso o se permite por otras normas dentro de las NIF o de los PCGA de EE.UU. El impacto de esta norma incluye las revelaciones de los instrumentos financieros. Esta norma no ha generado impacto para la Compañía, conforme lo Nota 2.14

NIC 27 (revisada en 2011) , " Estados financieros separados "

La NIC 27 (revisada en 2011) incluye las disposiciones relativas a los estados financieros individuales, que quedan después de que las disposiciones relativas al control de la NIC 27 original se han incluido en la nueva NIF 10. Siendo que la Compañía no emite información consolidada, no existe impacto.

NIC 28 (revisada en 2011) , ' Asociadas y Negocios conjuntos

La NIC 28 (revisada en 2011) incluye los requisitos para los negocios conjuntos, así como para las asociadas, para que sea usado el método patrimonial, considerando la emisión de la NIF 11. Siendo que la Compañía no participa en acuerdos conjuntos o invierte en asociadas no existe impacto.

CINIF 20 ' , los costos de desbroce en la producción fase de una mina a cielo abierto '

Esta interpretación establece la contabilización de los costos por la eliminación de desechos en la fase de producción de una mina. La interpretación puede requerir a las entidades mineras que emiten informes bajo NIF que den de baja los activos existentes surgidos del costo de este desbroce, en los resultados del ejercicio en el caso en que los activos no se puedan atribuir a un componente identificable de un yacimiento. Esta norma no tiene impacto en la Compañía

2.16 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, una serie de nuevas normas, y las enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes han sido publicados pero aún no resultan vigentes hasta el 31 de diciembre de 2013, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. Aún cuando, la Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer período que comience después de la vigencia del pronunciamiento, ninguno de ellos se espera que tenga un efecto significativo sobre los estados financieros de la Compañía.

Entidades de Inversión (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27)3)

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.

CINIIF 21 Gravámenes. Es una interpretación de la NIC 37 Provisiones.

Emitida en mayo 2013. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

CINIIF 21 Gravámenes fue emitido en mayo de 2013. CINIIF 21 es una interpretación de la NIC 37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes en la contabilidad de los gravámenes impuestos por los gobiernos. La NIC 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito para que la entidad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, (conocido como un "hecho generador de obligaciones "). CINIIF 21 aclara que el hecho generador que da origen a una obligación de pagar un impuesto es la actividad descrita en la legislación pertinente que desencadena el pago de la tasa. CINIIF 21 incluye una guía que ilustra la forma en que se debe aplicar.

CINIIF 21 Gravámenes. Es una interpretación de la NIC 37 Provisiones.

Emitida en mayo 2013. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

CINIIF 21 Gravámenes fue emitido en mayo de 2013. CINIIF 21 es una interpretación de la NIC 37 Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes en la contabilidad de los gravámenes impuestos por los gobiernos. La NIC 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito para que la entidad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, (conocido como un "hecho generador de obligaciones "). CINIIF 21 aclara que el hecho generador que da origen a una obligación de pagar un impuesto es la actividad descrita en la legislación pertinente que desencadena el pago de la tasa. CINIIF 21 incluye una guía que ilustra la forma en que se debe aplicar.

Revelaciones importe recuperable de los activos no financieros (Modificaciones a la NIC 36)

Emitido en mayo de 2013. Se requiere aplicación a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014

Las modificaciones requieren la divulgación de información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. También requieren la divulgación de información adicional acerca de que la medición del valor razonable. Además, si el importe recuperable de los activos deteriorados en base al valor razonable menos los costos de disposición se midió utilizando la técnica del valor presente, las enmiendas también requieren la divulgación de las tasas de descuento que se han utilizado en las mediciones actuales y anteriores.

Renovación de derivados y la continuación de la contabilidad de cobertura (Modificaciones a la NIC 39)
Se publicó en junio de 2013. Se aplicará de forma retroactiva para periodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2014

Se introduce una excepción de alcance restringido a la exigencia de la interrupción de la contabilidad de coberturas de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. En concreto, las enmiendas proporcionar alivio de suspender la contabilidad de coberturas cuando novación de un derivado como instrumento de cobertura cumple con ciertos criterios.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

Modificaciones a la NIC 19 Beneficios de empleados

Modificación de 21 de noviembre de 2013, vigente para periodos posteriores a 1 de julio de 2014

Simplifica la contabilidad de contribuciones por beneficios definidos que son independientes del número de años de servicio del empleado.

Ciclo de mejoras anuales de 2010-2012 (Cambios menores a NIF 2, NIF 3, NIF 8, NIF 13, NIC 16 y NIC 24)

Emitidas el 12 de diciembre de 2013 y están vigentes para ejercicios posteriores a 1 de julio de 2014

El proceso de mejoras incluye revisiones menores, clarificaciones o correcciones a los estándares, compilando una serie de modificaciones en un solo borrador de exposición, en vez de la emisión de un borrador de reforma a estándar con un solo borrador de exposición. La emisión de estándares nuevos no está incluida en el proceso de mejoras anuales.

En NIF 2 en pagos por acciones se clarifican los términos de condiciones de maduración, se define "condición de desempeño" y "condición de servicio". En la NIF 3 de combinaciones de negocios se clarifican la contabilidad de la consideración contingente en la combinación de negocios; en la NIF 8 de segmentos de operación se añade requerimientos sobre la revelación de la agregación de segmentos operaciones y la clarificación de la reconciliación del total de los segmentos reportables; en NIF 13 Valor Razonable se clarifica la guía de medición de cuentas por cobrar y pagar a corto plazo; en NIC 16 y NIC 38 se clarifican los requerimientos del modelo de revaluación en relación con el restablecimiento de la depreciación acumulada, y finalmente en NIC 24 de Revelaciones sobre partes relacionadas se clarifican los conceptos de identificación y revelación cuando el personal gerencial clave es provisto por una entidad administradora.

Ciclo de mejoras anuales de 2011-2013 (Cambios menores a NIF 1, NIF 3, NIF 13, NIC 40)

Emitidas el 12 de diciembre de 2013 y están vigentes para ejercicios posteriores a 1 de julio de 2014

La reforma a la NIF 1 - Aplicación de NIF por vez primera, clarifica cuales versiones de NIF pueden ser usadas e la adopción inicial; NIF 3 Combinaciones de Negocios, clarifica como NIF 3 excluye de su alcance la contabilidad de la formación de un acuerdo conjunto en los estados financieros, del acuerdo conjunto como tal; NIF 13 - Valor razonable clarifica que la excepción del portafolio aplica a todos los contratos dentro del alcance de NIC 39 o NIF 9 (Instrumentos Financieros), a menos que ellos cumplan con las definiciones de activos financieros o pasivos financieros como se definen en NIC 32; NIC 40 - Propiedades de Inversión clarifica la interrelación de NIF 3 y NIC 40 cuando se clasifican propiedades como propiedades de inversión o propiedades ocupadas por el dueño.

NIF 9 (Fecha pendiente de establecer)

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. Los capítulos siguientes que se ocupan de deterioro y la metodología de contabilidad de coberturas todavía se están desarrollando. IFRS 9 está disponible para su aplicación, sin embargo, la fecha efectiva obligatoria que fue establecida para enero 1 de 2015 ha sido removida por el IASB con el argumento de que las entidades no tendrán suficiente tiempo para aplicar el nuevo estándar porque la fase de deterioro no ha sido completada. La administración no ha evaluado el impacto de este cambio en los estados financieros de la Compañía.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	nota	2013 US\$	2012 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja general y Fondos rotativos		4.945	1.451
Efectivo en Bancos (1)		5.139.795	4.841.539
Total Efectivo y equivalentes	3.2	5.144.740	4.842.990

(1) Incluye US\$ 521.941 (US\$ 1.140.506 en el 2012), 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\$ 536.011 (US\$ 928.712 en el 2012), en la cuenta No 2005106644 del Banco Produbanco, que se utiliza para el pago de nómina.

3.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	nota	2013 US\$	2012 US\$
Activos financieros			
Préstamos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	3.3 y 3.8	4.090.669	2.910.891
Otras cuentas por cobrar		6.457	2.667
Efectivo	3.1	5.144.740	4.842.990
Total activos financieros		9.241.865	7.756.548
Pasivos financieros			
Acreedores comerciales	3.9	2.055.077	1.590.051
Total pasivos financieros		2.055.077	1.590.051

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 3.16.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	2013	2012
	US\$	US\$
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Cientes Comerciales (1)	1.499.532	2.077.923
Cientes por Contrato de Arrendamiento porción corriente	572.800	350.237
Cientes Relacionados	1.806	2.535
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales	(111.101)	(3.396)
Cuentas por cobrar comerciales, netas	1.963.037	2.427.299

(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:

	2013		2012	
	Pagos Mínimos US\$	Valor presente US\$	Pagos Mínimos US\$	Valor presente US\$
Un año	1.043.907	572.482	401.064	350.708
Entre un año y tres años	1.655.467	1.068.650	515.684	478.356
Más de tres años	1.362.887	1.059.300	4.690	4.766
Total Arrendamiento	4.062.261	2.700.432	921.438	833.830

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 2013 y 2012 es como sigue:

Detalle	2013	2012
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	3.396	-
Provisión del año	107.704	3.396
Saldo al final del año	111.101	3.396

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES , TRABAJADORES Y OTROS

	2013	2012
	US\$	US\$
Anticipos a Proveedores	46.780	251.454
Anticipos a Trabajadores (movilización)	14.006	25.880
Provisión ISD importaciones en tránsito	54.836	
Total	115.622	277.334

3.5 INVENTARIOS

	2013	2012
	US\$	US\$
Inventario de producto	627.237	1.252.293
Inventario de partes	1.018.146	1.380.247
Proyectos en ejecución	994.438	89.198
Mercadería en tránsito	1.087.623	175.879
Provisión desvalorización de inventarios	(404.763)	(803.568)
Total Inventarios	3.322.681	2.094.049

En 2013, un total de US\$ 6.245.424 (US\$ 5.112.779 en 2012) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

Valor neto de realización

El costo de los inventarios no registró gasto en el 2013 (US\$ 148.548 en el 2012) en concepto de bajas de inventarios al valor neto realizable, y se ha reducido en el 2013 US\$ 219.396 (no se redujo en el 2012) con respecto a la reversión de tales rebajas. Durante el año 2013 la Compañía registró la baja de inventarios por US\$ 179.409.

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

	2013	2012
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	803.568	655.020
Más provisiones		148.548
Menos bajas	(179.409)	
Menos reversos de provisiones de periodos anteriores	(219.396)	
Saldo al 31 de diciembre	404.763	803.568

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

3.6 MUEBLES Y EQUIPOS

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

	2013	2012
	US\$	US\$
Costo		
Maquinaria y Equipo Depot	90.891	88.434
Muebles y Enseres	100.708	100.708
Equipo de Oficina	2.898	2.898
Equipo de Computación	146.418	132.552
Equipo Demo	34.906	32.320
Total Costo	375.820	356.911
Depreciación Acumulada		
Maquinaria y Equipo Depot	(62.786)	(54.092)
Muebles y Enseres	(43.035)	(33.937)
Equipo de Oficina	(1.805)	(1.468)
Equipo de Computación	(118.883)	(100.860)
Equipo Demo	(32.363)	(32.320)
Total Depreciación Acumulada	(258.871)	(222.677)
Valor en libros	116.949	134.234

El movimiento en los años 2013 y 2012 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo	Depreciación	Costo	Depreciación
	2013	Acumulada	2012	Acumulada
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	356.911	(222.677)	338.575	(184.755)
Más Adiciones	18.909	(36.194)	22.525	(42.111)
Más/menos Bajas y Ventas netas			(4.188)	4.188
Saldo al 31 de Diciembre	375.820	(258.871)	356.911	(222.677)

3.7 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 5 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2013 es US\$ 6.232.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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\$ 1.481, con vencimiento anual, renovable automáticamente.

Departamento

Desde julio de 2009, se arrienda un inmueble en el Edificio Nogal, Gaspar de Villarreal y 6 de Diciembre, departamento 6-3, con un canon mensual en el 2012 por US\$ 697, con vencimiento anual, renovable automáticamente. Este inmueble sirve para hospedar a personal de Guayaquil que viaja a Quito.

El gasto reconocido por arriendo en 2013, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2013 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Contrato	2013		2012	
	Gasto US\$	Pagos Futuros US\$	Gasto US\$	Pagos Futuros US\$
Oficinas Quito			4.988	103
Oficinas y Dep. Técnico Quito	72.960	124.647	69.615	193.955
Oficinas y Dep. Técnico Guayaquil	17.679	2.728	11.069	1.388
Departamento Capacitación	8.201	4.183	7.968	4.648
Totales	98.840	131.558	93.639	200.094

3.8 CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

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

	2013 US\$	2012 US\$
Contratos de arrendamiento financiero corto y largo plazo (1)	2.700.431	833.829
Menos Vencimientos circulantes de activos financieros no corrientes		
Por contratos de arrendamiento	(572.800)	(350.237)
Total cuentas por cobrar largo plazo	2.127.631	483.592

(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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

3.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	nota	2013 US\$	2012 US\$
Proveedores nacionales		210.171	245.676
Proveedores del exterior		576.604	47.343
Proveedores del exterior relacionados	3.15	1.268.301	1.297.032
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		2.055.077	1.590.051

3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2013 US\$	2012 US\$
Sueldos por pagar	20.206	11.562
Pasivos laborales acumulados por pagar (1)	521.098	528.820
IESS por pagar	37.969	36.694
Impuestos por pagar	695.043	652.023
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	1.274.316	1.229.099

(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:

	2013 US\$	2012 US\$
Saldo al inicio del año	528.820	484.493
Provisión cargada a gastos	648.893	584.602
Monto Utilizado	(656.615)	(540.275)
Saldo al final del año	521.098	528.820

3.11 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:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

	2013	2012
	US\$	US\$
Beneficios de empleados corto plazo		
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	98.370	105.176
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	422.729	423.645
Subtotal beneficios corto plazo	521.098	528.820
Beneficios empleados largo plazo	160.869	122.744
Total corto y largo plazo	681.967	651.564

(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

	2013	2012
	US\$	US\$
Sueldos y Salarios	1.326.466	1.217.615
Beneficios de Ley	446.737	392.246
15% Trabajadores	481.229	501.145
Seguros y Otros	121.230	61.028
Subtotal corto Plazo	2.375.662	2.172.035
Jubilación Patronal y Desahucio	28.132	38.086
Saldo al final del año	2.403.794	2.210.121

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 2013 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 2013 y 2012 es como sigue:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

	Jubilación patronal US\$	Indeminiz. Laborales US\$	Total US\$
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
Pagos	(5.671)		(5.671)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2012	96.170	26.574	122.744
Costo de servicios actuales	51.041	15.265	66.306
Pérdidas y Ganancias actuariales	(31.740)	8.847	(22.893)
Costo de interés	8.036	2.271	10.307
Beneficios pagados		(15.595)	(15.595)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2013	123.507	37.362	160.869

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 3.22)

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

	2013	2012
Tasa de descuento	7,0%	7,0%
Tasa de crecimiento de los salarios	3,0%	3,0%
Tasa de incremento de pensiones	2,5%	2,5%
Vida laboral promedio remanente	8,6 años	8,5 años
Experiencia de rotación	8,9%	8,9%
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.

3.12 PROVISIONES

El total de pasivos por provisiones se muestra en el siguiente detalle:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

	2013	2012
	US\$	US\$
Provisión Banco del Austro (1)	32.634	32.976
Provisión Banco Bolivariano	27.149	
Provisión Banco de Guayaquil		2.600
Provisión Produbanco	5.000	1.000
Provisión Banco Procredit	5.955	7.215
Provisión Banco del Pacífico		1.245
Provisión Interdín S.A.	4.658	
Provisión beneficios (1)	47.705	76.748
Otras Menores	570	
Provisiones por costos (corrientes)	123.671	121.784
Provisiones por garantías (no corrientes)		
Provisión Cajeros Automáticos (2)	240.053	360.506
Provisión Kioskos	1.440	48.851
Provisión RTS	6.917	23.925
Provisión Sistemas de Seguridad	57.178	74.637
Otras	11.511	17.011
Total Provisiones no corrientes	317.099	524.930
Total Provisiones	440.770	646.713

(1) Corresponde a principalmente a provisión de costos por licencias a Banco del Austro por US\$ 32.634 (US\$ 32.976 en el 2012) y US\$ 47.705 por provisión de bonos para los empleados, que se pagarán en el 2014.

(2) Está conformado principalmente por las garantías del Banco de Guayaquil US\$ 80.660 (US\$ 43.913 en 2012), de aproximadamente 60 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses y Banco Produbanco por US\$ 35.250 (US\$ 106.273 en 2012), conformado por 100 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses.

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

	2013	2012
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	646.713	1.092.225
Provisiones	578.256	957.135
Utilizaciones y reversos	(784.200)	(1.402.647)
Saldo al 31 de diciembre	440.770	646.713

3.13 INGRESOS DIFERIDOS

	2013	2012
	US\$	US\$
Bancos	126.282	28.952
Cooperativas	24.900	12.198
Otros		54.935
Total	151.181	96.085

El movimiento de la partida al final de 2013 y 2012 es el siguiente:

	2013	2012
	US\$	US\$
Al 1 de enero	96.085	151.103
Diferido durante el año	197.429	115.288
Realizado en el estado de ingresos integrales	(142.333)	(170.305)
Al 31 de diciembre	151.181	96.085

3.14 IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO

Situación Tributaria

En cada año la compañía aplica la tarifa del 22% 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 2011 al 2013.

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.

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 (LRTI) 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 Reformativa 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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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.

Reformas tributarias 2013

El 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.

El día 16 de diciembre de 2013, se publicó el Segundo Suplemento del Registro Oficial 145, con el Decreto 171 emitido por la Presidencia de la República, a través del cual se expidió el Reglamento a la Ley de Discapacidades, en el que entre otras reformas, se dispone los porcentajes para aplicación de beneficios tributarios de exoneración del Impuesto Renta y devolución IVA de acuerdo al grado de discapacidad y más reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno. Una reforma importante corresponde a la relacionada con la norma de deducción para impuesto a la renta sobre los pagos a personal discapacitado, pues se ratifica lo previos en la Ley, en el sentido que la rebaja por pago a personal con discapacidad solo procede en la parte que exceda a las contrataciones obligatorias por Ley.

Durante el año 2013 entraron en vigencia Convenios de Doble tributación del Ecuador con: Uruguay(febrero), Corea (septiembre), Singapur (septiembre) y China (diciembre).

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 se presenta a continuación:

	2013	2012
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	641.692	644.368
Impuesto a la renta diferido	94.308	72.643
Total gasto impuesto a la renta	736.001	717.011

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 período terminado al 31 de diciembre del 2013 y 2012 de la siguiente forma:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

	2013	2012
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	3.208.191	3.340.966
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(481.229)	(501.145)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible	189.820	(38.220)
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	2.916.782	2.801.601
Impuesto calculado con la tarifa corporativa		
Con la tasa del 22% (23% en 2012)	641.692	644.368
Anticipo Mínimo determinado	106.782	111.000
Gasto impuesto causado del año	641.692	644.368
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	23%

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 2011	-	529.792
Más		
Impuestos retenidos por terceros	150.883	
Anticipo de impuesto a la renta 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
Más		
Impuestos retenidos por terceros	176.678	
Impuesto a la renta causado del año		641.692
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2012		(432.886)
Compensación del impuesto del año corriente	(176.678)	(176.678)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	-	465.014

(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 pagados en el 2013. Ver nota 3.17

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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 22% (23% en el 2012), a la utilidad contable antes de impuesto a la renta es como sigue:

	2013	2012
	US\$	US\$
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	2.726.962	2.839.821
Impuesto del 22% (23% 2012) calculado sobre la utilidad contable	599.932	653.159
Más/menos Aumento o Disminución resultante de:		
Efecto de partidas conciliatorias entre utilidad contable y base imponible de impuestos	41.760	(8.791)
Impuesto calculado con la tarifa corporativa del 22% (23% 2012)	641.692	644.368

Impuesto a la renta diferido

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

	2013	2012
	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Cuentas por cobrar	19.167	
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	89.048	176.785
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	166	664
Otras Provisiones	16.712	9.908
Provisión beneficios laborales largo plazo	27.172	21.157
Garantías por contratos	68.866	115.485
Subtotal activos tributarios diferidos	221.131	323.999
Pasivos tributarios diferidos		
Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento	2.532	12.121
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	6.257	5.227
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	8.789	17.349
Impuesto a la renta diferido neto	212.342	306.650

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	2013	2012
	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	(87.737)	31.043
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	(499)	249
Cuentas por cobrar no corrientes	19.167	(2.188)
Provisión beneficios laborales largo plazo	6.015	5.938
Ingreso Diferido	6.805	(48.761)
Garantías por contratos	(46.619)	(72.036)
Subtotal Activos tributarios diferidos	(102.868)	(85.754)
Pasivos tributarios diferidos		
Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento	(9.590)	(216.060)
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	1.030	497
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	(8.560)	(215.562)
Variación anual por impuesto diferido	(94.308)	129.808
Ajuste años anteriores (Nota 3.17)		202.451
Ingreso/(Gasto) anual por impuesto diferido	(94.308)	(72.643)
Total	(94.308)	129.808

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 22%	Con tasa del 22%	Diferencia
	US\$	US\$	US\$
31 de diciembre de 2013			
Activos tributarios diferidos	221.131	221.131	-
Pasivos tributarios diferidos	221.131	221.131	-
Impuestos diferidos netos (1)	442.261	442.261	-

(1) En el 2013 no se presenta diferencias, pues la tasa impositiva es 22%.

	Con tasa del 23%	Con reducción de tasa	Diferencia
	US\$	US\$	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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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.

3.15 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2013	2012
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar relacionadas		
Diebold Latin América Holding Company Inc.	571	2.535
Diebold Uruguay S.A.	1.235	
Biteco Diebold Chile		
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas	1.806	2.535

Cuentas por pagar con relacionadas incluidas en proveedores del exterior

Diebold Colombia S.A.	51.000	23.220
Diebold Latin América Holding Company Inc.	617.097	734.164
Diebold Pacific Ltd.		156.556
Biteco Diebold Chile	91.943	92.669
Diebold Procomp (Industria)	1.961	246.984
Diebold Procomp (Brasil)	11.611	
Diebold Hungría	494.690	43.439
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	1.268.301	1.297.032

	2013	2012
	US\$	US\$
Compras de cajeros, repuestos y accesorios		
Diebold Colombia S.A.	56.106	214.930
Diebold Latin América Holding Company Inc.	970.523	1.334.965
Diebold Pacific Ltd.	2.116.002	1.022.231
Biteco Diebold Chile	258.510	554.145
Diebold Procomp Industria Electrónica	31.393	
Diebold Procomp	49.039	328.693
Diebold Hungría	775.886	482.084
Diebold Perú		320
Total compras a relacionadas	4.257.458	3.937.367

Ventas de cajeros, repuestos, accesorios y servicios

Diebold Incorporated	571	2.535
Diebold Colombia S.A.		147.742
Diebold Perú	300	
Diebold Uruguay	4.735	
Diebold México	1.148	
Total ventas a relacionadas	6.755	150.278

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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:

	2013	2012
	US\$	US\$
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	228.917	159.836
Honorarios Profesionales	18.000	18.000
Beneficios Laborales Largo plazo	15.594	1.439
Total remuneración Gerencia principal	262.511	179.274

PRECIOS DE TRANSFERENCIA

De conformidad con disposiciones legales vigentes, los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior, en un mismo periodo fiscal por un importe acumulado superior a USD 6 millones, están en la obligación de presentar un estudio de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por USD 3 millones el anexo de Operaciones con partes relacionadas. La compañía está en proceso de elaboración del estudio de precios de transferencia y el anexo respectivo por el año 2013.

3.16 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

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

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

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

Riesgo de Crédito

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

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

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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 2013, el Banco del Pichincha representa el 48% del total de cuentas por cobrar (no presentaba saldo en 2012), Banco de Guayaquil representa el 18% del total de cuentas por cobrar (5% en 2012), y Otelco & Fabell representa el 7% (10% en 2012).

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 2013 el porcentaje de exposición al sector financiero, sobre el total de cartera ha sido del 72% (65% en 2012) tal y como se muestra a continuación:

	2013		2012	
	US\$	%	US\$	%
Sector Bancario	3.016.720	72%	1.879.758	65%
Sector Cooperativas	517.857	12%	666.462	23%
Empresas Privadas	665.386	16%	365.533	13%
Empresas Relacionadas	1.806	0%	2.535	0%
Total	4.201.770	100%	2.914.288	100%

Algunas de las cuentas por cobrar comerciales se encuentran en mora, la información sobre los activos financieros en mora, para lo cual mantiene una provisión por deterioro (Nota 3.3). El resumen de las cuentas en mora es el siguiente:

	2013	2012
	US\$	US\$
Mora no mayor de 2 meses	117.415	327.942
Entre 3 y 6 meses	50.653	
Entre 6 meses y un año	45.983	
Más de un año	14.219	
Total Cuentas por cobrar en mora	228.271	327.942

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía no tiene otras concentraciones significativas de riesgos de crédito distintas a las anteriormente señaladas.

Riesgo de Liquidez

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

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

DEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

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 2013 y 2012 los pasivos financieros representados únicamente por proveedores comerciales tienen vencimientos contractuales que no superan los tres meses. Los pasivos de corto plazo con proveedores no generan intereses.

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

Riesgo de Mercado

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

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

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%
2013	11.991	(11.991)	11.991	(11.991)
2012	5.491	(5.491)	5.491	(5.491)

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

Valor razonable vs valor en libros

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

3.17 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2013 y 2012 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2013 y 2012, comprende 1.699.748 acciones ordinarias de valor nominal de US\$1 cada una.

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:

	US\$
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2010	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	5.343.198
Resultados disponibles y reserva facultativa	4.600.943
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez (1)	296.365
Reserva legal	445.890
Más: Utilidad del ejercicio 2013	1.990.962

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2013		7.334.160
Resultados disponibles y reserva facultativa	6.185.220	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	296.365	
Reserva legal	852.574	

(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 2013 y 2012 no han existido otros movimientos en "otro ingreso integral".

Dividendos

A la fecha de aprobación de los estados financieros, un dividendo de US\$ 1.791.865 será propuesto a la Junta General de Accionistas por parte de la Administración. Se espera que el monto del dividendo propuesto sea aprobado.

3.18 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

	2013	2012
	US\$	US\$
Venta de producto bajo la figura de arrendamiento (1)	2.120.189	184.921
Otros ingresos operacionales	2.120.189	184.921

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

En el 2013 incluye principalmente, la venta de 250 cajeros al Banco del Pichincha por US\$ 1.843.863 y la venta sistemas de seguridad a Inmobusiness S.A. por US\$ 150.582

3.19 COSTO DE VENTAS

	2013	2012
	US\$	US\$
Consumo de inventarios	6.245.424	5.112.779
Otros costos indirectos	542.707	877.477
Total Costo de ventas	6.788.131	5.990.256

3.20 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

	2013	2012
	US\$	US\$
Gastos de Venta		
Sueldos y Beneficios	1.265.449	1.084.691
Arriendos	78.804	74.254
Seguros	35.101	45.801
Depreciación	25.786	30.853
Otros	560.870	688.825
Total Gastos de Venta	1.966.011	1.924.425

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

Gastos de Administración

Sueldos y Beneficios	553.662	538.641
Arriendos	20.036	19.385
Seguros	7.947	10.770
Depreciación	9.421	11.257
Impuestos	45.093	37.300
Otros	356.593	300.786
Total Gastos de Administración	992.753	918.140

3.21 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

	2013	2012
	US\$	US\$
Utilidad en venta de activos fijos		10.800
Reintegro de provisiones	787.250	833.701
Otros	25.929	364
Otros egresos operacionales	813.179	844.865

3.22 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y OTRAS PARTIDAS FINANCIERAS

	2013	2012
	US\$	US\$
Ingresos financieros		
Intereses por contratos de arrendamiento	153.004	97.853
Intereses por ventas a crédito		
Otros Intereses	12.363	42.084
Ingreso por diferencia en cambio	1.750	10
Total ingresos financieros	167.117	139.947
Gastos financieros		
Intereses	2.743	5.526
Comisiones y otros	45.119	79.437
Total gastos financieros	47.862	84.963
Total ingresos/gastos financieros neto	119.255	54.984

3.23 DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS (*)

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2013

	Estados Financieros Reportados US\$	Reclasificaci ones US\$	Estados Financieros Adjuntos US\$
Otros ingresos operacionales	11.164	833.701	844.865
Costo de ventas	5.156.555	833.701	5.990.256
Efecto de la reclasificación	(5.145.391)	-	(5.145.391)

	Estados Financieros Reportados US\$	Reclasificaci ones US\$	Estados Financieros Adjuntos 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

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2013, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

	Estados Financieros Reportados US\$	Reclasificaci ones US\$	Estados Financieros Adjuntos US\$
Ventas netas de bienes y servicios	12.033.708	2.120.189	9.913.518
Otros ingresos de actividades ordinarias	-	(2.120.189)	2.120.189
Efecto de la reclasificación	12.033.708	-	12.033.708

3.24 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 25 de febrero de 2014, 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



Zully Rivadeneira
Contadora General