

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

SECCIÓN 1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 NATURALEZA DE LAS OPERACIONES

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

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

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

Adicionalmente, la compañía mantiene la venta e instalación de Servicios de Seguridad Inteligente que se desarrolla 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 y Cuenca, 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 año 2014 se caracterizó por un primer semestre con un buen desempeño de la actividad económica, gracias al precio de exportación de petróleo que bordeó los USD 100 por barril en el mercado internacional, hasta el mes de junio. A partir de ese mes, el precio del petróleo decreció rápidamente hasta llegar a USD 45 en el mes de diciembre, para el crudo marcador WTI. El precio para el Ecuador tiene un castigo entre USD 5 y 6 por la calidad del producto. Por esta circunstancia, y por la necesidad de un ajuste en el gasto del Estado, en el segundo semestre, la actividad económica tuvo un decrecimiento muy sensible. Debido a esta circunstancia, el crecimiento del PIB, que en 2013 fue de 4.5%, en 2014 bajó a 2.6% (cifra no oficial). Como consecuencia, el déficit de la balanza comercial, que en 2013 fue de USD 124 millones de dólares, aumentó a USD 722 millones de dólares al finalizar 2014.

Aún no se dispone de cifras oficiales para el incremento de PIB al cierre del 2014, se estima que el crecimiento de los sectores productivos será menor que en 2013, por la reducción de la capacidad adquisitiva de la población y por encarecimiento de las exportaciones ecuatorianas. Las proyecciones para el año 2015, hacen prever que el comportamiento de la economía seguirá la pauta del segundo semestre de 2014, si no se producen cambios favorables en la cotización internacional del petróleo, lo que parece improbable.

La inflación anual del año 2014 fue del 3,67% vs. el 2.70% del año 2013. El desempleo que en diciembre de 2013 estuvo en 4,86% bajó ligeramente en diciembre 2014 a 4.54%. El índice de pobreza tuvo un descenso significativo, de 25.5% en 2013 a 22.5% en 2014.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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 2014 el sector financiero ha constituido su principal sector de mercado.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

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

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

1.3 DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO CON NIIF

Los estados financieros de la compañía, 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 2014 (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 2015.

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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

Empresa en Marcha

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

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

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

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

2.3 INGRESOS

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

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

Ingresos por instalación de equipos

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

Ingresos por servicios de mantenimiento

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Ingresos por arrendamientos

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

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

2.6 EFECTIVO Y EQUIVALENTES

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

2.7 INVENTARIOS

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

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

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

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:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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.

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Beneficios post-empleo

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

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

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

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

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

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:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

(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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Impuesto a la renta diferido

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

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

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

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

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

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

Otros impuestos

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

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Resultados acumulados

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

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

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

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

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

Distribución de dividendos

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

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Activos tributarios diferidos

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

Estimaciones contables críticas

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

Cuentas por cobrar comerciales por contratos de arrendamiento financiero

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

Vidas útiles de activos depreciables

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

Inventarios

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

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. Considerando que desde el 2013 la tasa vigente es 22%, esta tasa ha sido estimada para la aplicación en el tiempo de las diferencias temporarias deducibles e imponibles, según su naturaleza y plazo.

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.

2.16 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 2014, y no han sido adoptados en forma anticipada por la Compañía. La Administración anticipa que los pronunciamientos relevantes serán adoptados como políticas contables desde el primer período que comience después de la vigencia del pronunciamiento:

NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas (Vigente desde enero de 2016)

El alcance de esta Norma se limita a las entidades que adoptan por primera vez las NIIF, que reconocían los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas en sus estados financieros de acuerdo con sus PCGA anteriores, tal como se los define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (es decir, la base de contabilización que una entidad que adopta por primera vez las NIIF utilizaba inmediatamente antes de adoptar las NIIF). Una entidad que queda dentro del alcance de esta Norma y que decide aplicarla en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF, continuará utilizándola. Esta norma no es aplicable para el caso de la compañía.

NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes (Vigente a periodos anuales que comiencen a partir 1/1/ 2017)

Establece los principios de presentación de información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos de una entidad con sus clientes. La NIIF 15 se aplicará a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. La NIIF 15 deroga: (a) la NIC 11 Contratos de Construcción; (b) la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias; (c) la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; (d) la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; (e) la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y (f) la SIC-31 Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad.

Modificaciones a la NIIF 11

Emitida en mayo de 2014. Aplicable a partir de 1 de enero de 2016

En mayo de 2014 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad modificó la NIIF 11 para proporcionar guías sobre la contabilización de las adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas cuya actividad constituye un negocio. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38

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

Se hace una aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización. Emitido en mayo de 2014, una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

NIIF 9 Instrumentos financieros.

Modificada en julio de 2014. Se requiere aplicación a los períodos anuales que comiencen a partir del 1

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) completó el elemento final de su respuesta global a la crisis financiera con la publicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros en julio de 2014. El paquete de mejoras introducidos por la NIIF 9 incluye un modelo lógico para la clasificación y medición, y un enfoque reformado sustancialmente la contabilidad de coberturas. El IASB ha publicado anteriormente versiones de la NIIF 9 que introdujeron nuevos requisitos de medición (en 2009 y 2010) y la clasificación y un nuevo modelo de contabilidad de cobertura (en 2013). La publicación de julio de 2014 representa la versión final de la norma, sustituye a las versiones anteriores de la NIIF 9 y completa el proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

En julio de 2014 el IASB realizó modificaciones limitadas a los requerimientos de la NIIF 9 para la clasificación y medición de los activos financieros, se introduce una categoría de medición denominada "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para instrumentos de deuda sencillos concretos. También añadió a la NIIF 9 los requerimientos de deterioro de valor relacionados con la contabilidad de las pérdidas crediticias esperadas sobre los activos financieros de una entidad y los compromisos de ampliar el crédito. Esos requerimientos eliminan el umbral que había en la NIC 39 para el reconocimiento de las pérdidas crediticias. Según el enfoque del deterioro de valor de la NIIF 9, ya no es necesario que ocurra un suceso relacionado con el crédito antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias. En su lugar, una entidad contabilizará siempre las pérdidas crediticias esperadas, así como los cambios en dichas pérdidas crediticias esperadas. El importe de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza en cada fecha de presentación para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial y, por consiguiente, se proporciona información más oportuna sobre las pérdidas crediticias esperadas. Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 27 Estados financieros separados.

Se publicó en agosto de 2014. Se aplicará de forma retroactiva para períodos que comienzan en o después del 1 de enero de 2016

Se agrega que en la contabilización de las inversiones se podrá utilizar el método de la participación como se describe en la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. Una entidad aplicará esas modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28:

Se publicó en septiembre de 2014. Se aplicará de forma prospectiva para períodos que inicien el 1 de enero de 2016

Se introducen reformas para normar lo referente principalmente a la Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto.

Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2012-2014, emitida en septiembre de 2014:

NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas

Cambios en los métodos de disposición. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma prospectiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores a los cambios en un método de disposición que tengan lugar en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

Contratos de servicios de administración. Aplicabilidad de las modificaciones a la NIIF 7 a los estados financieros intermedios condensados. Una entidad aplicará esas modificaciones de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, con ciertas excepciones.

NIC 19 Beneficios a los Empleados

Tasa de descuento: emisión en un mercado regional. Una entidad aplicará esa modificación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esa modificación en un periodo que comience con anterioridad, revelará ese hecho.

NIC 34 Información Financiera Intermedia

La información a revelar se proporcionará bien sea en los estados financieros intermedios o incorporada mediante una referencia cruzada de los estados financieros intermedios con algún otro estado (tal como comentarios de la gerencia o informe de riesgos) que esté disponible para los usuarios de los estados financieros en las mismas condiciones y al mismo tiempo que los estados financieros intermedios. Si los usuarios de los estados financieros no tienen acceso a la información incorporada por referencias cruzadas en las mismas condiciones y al mismo tiempo, la información financiera intermedia está incompleta. Una entidad aplicará esa modificación de forma retroactiva de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	nota	2014 US\$	2013 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja general y Fondos rotativos		3.872	4.945
Efectivo en Bancos (1)		716.627	5.139.795
Inversiones temporales (2)		3.000.000	
Total Efectivo y equivalentes	3.2	3.720.499	5.144.740

(1) Incluye US\$ 60.341 (US\$ 529.941 en el 2013), 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\$ 223.209 (US\$ 536.011 en el 2013), en la cuenta No 2005106644 del Banco Produbanco, que se utiliza para el pago de nómina.

(2) Corresponde al certificado de depósito que se mantiene en el Banco del Pacífico con una tasa de interés del 2.65%, a 16 días, y con vencimiento el 07 de enero de 2015.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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	2014 US\$	2013 US\$
Activos financieros			
Préstamos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales	3.3 y 3.8	5.125.430	4.090.669
Otras cuentas por cobrar		4.395	6.457
Efectivo	3.1	3.720.499	5.144.740
Total activos financieros		8.850.324	9.241.865
Pasivos financieros			
Acreedores comerciales	3.9	1.603.673	2.055.077
Total pasivos financieros		1.603.673	2.055.077

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.

3.3 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

	2014 US\$	2013 US\$
Cuentas por Cobrar Comerciales		
Clientes Comerciales (1)	2.912.612	1.499.532
Clientes por Contrato de Arrendamiento porción corriente	659.372	572.800
Clientes Relacionados	6.300	1.806
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales	(301.097)	(111.101)
Cuentas por cobrar comerciales, netas	3.277.187	1.963.037

(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:

	2014		2013	
	Pagos Mínimos US\$	Valor presente US\$	Pagos Mínimos US\$	Valor presente US\$
Un año	802.572	580.212	1.043.907	572.482
Entre un año y tres años	1.247.506	963.030	1.655.467	1.068.650
Más de tres años	908.075	827.175	1.362.887	1.059.300
Total Arrendamiento financiero (2)	2.958.152	2.370.418	4.062.261	2.700.432

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

(2) Conforme lo mencionado en la nota de deterioro (3) de cuentas por cobrar, no se incluyó USD. 137.197 correspondientes a cuentas por cobrar al cliente OTELO & FABELL S.A.

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 2014 y 2013 es como sigue:

Detalle	2014	2013
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	111.101	3.396
Provisión del año	189.996	107.704
Saldo al final del año (3)	301.097	111.101

(3) La provisión por incobrables está constituida principalmente por US\$ 297.596 (US\$ 160.400 facturadas y USD. 137.197 aún no facturadas) correspondiente a la cuenta por cobrar al cliente Otelos & Fabell, que se encuentra en trámite legal para su recuperación.

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES , TRABAJADORES Y OTROS

	2014	2013
	US\$	US\$
Anticipos a Proveedores	89.261	46.780
Anticipos a Trabajadores (movilización)	16.198	14.006
Provisión ISD importaciones en tránsito		54.836
Total	105.459	115.622

3.5 INVENTARIOS

	2014	2013
	US\$	US\$
Inventario de productos y partes	1.865.005	1.645.383
Proyectos en ejecución	697.639	994.438
Mercadería en tránsito	103.038	1.087.623
Provisión desvalorización de inventarios	(453.658)	(404.763)
Total Inventarios	2.212.023	3.322.681

En 2014, un total de US\$ 10.964.394 (US\$ 6.245.424 en 2013) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Valor neto de realización

El costo de los inventarios registró gasto en el 2014 por US\$ 199.462 (no se registró gasto en el 2013) en concepto de bajas de inventarios al valor neto realizable, y no se ha reducido en el 2014 (en el 2013 se redujo en US\$ 219.396) con respecto a la reversión de tales rebajas. Durante el año 2014 la Compañía registró la baja de inventarios por US\$ 150.568 (US\$ 179.409 en el 2013).

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

	2014	2013
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	404.763	803.568
Más provisiones	199.462	
Menos bajas	(150.568)	(179.409)
Menos reversos de provisiones de períodos anteriores		(219.396)
Saldo al 31 de diciembre	453.658	404.763

3.6 MUEBLES Y EQUIPOS

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

	2014	2013
	US\$	US\$
Costo		
Maquinaria y Equipo Depot	90.891	90.891
Muebles y Enseres	105.614	100.708
Equipo de Oficina	2.898	2.898
Equipo de Computación	161.318	146.418
Equipo Demo	47.492	34.906
Adecuaciones edificio Guayaquil (1)	61.886	
Total Costo	470.099	375.820
Depreciación Acumulada		
Maquinaria y Equipo Depot	(71.637)	(62.786)
Muebles y Enseres	(52.174)	(43.035)
Equipo de Oficina	(2.137)	(1.805)
Equipo de Computación	(137.640)	(118.883)
Equipo Demo	(32.880)	(32.363)
Total Depreciación Acumulada	(296.469)	(258.871)
Valor en libros	173.630	116.949

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

El movimiento en los años 2014 y 2013 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2014	Depreciación Acumulada 2014	Costo 2013	Depreciación Acumulada 2013
	US\$	US\$	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	375.820	(258.871)	356.911	(222.677)
Más Adiciones (1)	104.605	(37.942)	18.909	(36.194)
Más/menos Bajas y Ventas netas	(10.326)	344		
Saldo al 31 de Diciembre	470.099	(296.469)	375.820	(258.871)

(1) Durante el 2014 se registran adiciones por US\$ 61.886 correspondiente a la remodelación de oficinas de Edificio Xima. (Ver Nota 3.7)

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 2014 es US\$ 6.411.

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\$ 1.609, con vencimiento anual, renovable automáticamente.

Departamento

Desde julio de 2009, se arrienda un inmueble en el Edificio Nogal, Gaspar de Villarroel y 6 de Diciembre, departamento 6-3, con un canon mensual en el 2014 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 2014, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2015 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

Oficinas Cuenca

Desde julio de 2013, se arrienda una oficina ubicada en el Edificio Cuatro Ríos Tecnologías, ubicado en la calle Santiago Carrasco 1-66 y Rafael Torres en Cuenca, con un canon mensual de US\$ 299, con vencimiento anual, renovable automáticamente.

Oficinas Guayaquil

Desde septiembre de 2014, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 212 en el Edificio XIMA Centro de Negocios ubicado a la altura del Km 1.5 de la vía a Samborondón, Provincia del Guayas, el plazo del contrato es de 5 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2014 de US\$ 2.086.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Contrato	2014		2013	
	Gasto	Pagos Futuros	Gasto	Pagos Futuros
	US\$	US\$	US\$	US\$
Oficinas y Dep. Técnico Quito	75.501	78.658	72.960	124.647
Oficinas y Dep. Técnico Guayaquil	19.423	3.539	17.679	2.728
Oficinas Cuenca	3.588	1.794	1.794	1.794
Oficinas Guayaquil	7.243	168.092		
Departamento Capacitación	8.366	4.183	8.201	4.183
Totales	114.122	256.267	100.635	133.353

3.8 CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

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

	2014	2013
	US\$	US\$
Contratos de arrendamiento financiero corto y largo plazo (1)	2.507.615	2.700.431
Menos Vencimientos circulantes de activos financieros no corrientes		
Por contratos de arrendamiento	(659.372)	(572.800)
Total cuentas por cobrar largo plazo	1.848.243	2.127.631

(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.

3.9 CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	nota	2014	2013
		US\$	US\$
Proveedores nacionales		290.326	210.171
Proveedores del exterior		307.373	576.604
Proveedores del exterior relacionados	3.15	1.005.974	1.268.301
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		1.603.673	2.055.077

3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

	2014	2013
	US\$	US\$
Sueldos por pagar	92.845	20.206
Pasivos laborales acumulados por pagar (1)	752.144	521.098
IESS por pagar	76.410	37.969
Impuestos por pagar	1.190.795	695.043
Otros	1.123	
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	2.113.318	1.274.316

(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:

	2014	2013
	US\$	US\$
Saldo al inicio del año	521.098	528.820
Provisión cargada a gastos	835.933	648.893
Monto Utilizado	(604.887)	(656.615)
Saldo al final del año	752.144	521.098

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:

	2014	2013
	US\$	US\$
Beneficios de empleados corto plazo		
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	152.332	98.370
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	599.812	422.729
Subtotal beneficios corto plazo	752.144	521.098
Beneficios empleados largo plazo	215.079	160.869
Total corto y largo plazo	967.223	681.967

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de mayo de 2015.

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2014	2013
	US\$	US\$
Sueldos y Salarios	1.769.989	1.326.466
Beneficios de Ley	577.069	446.737
15% Trabajadores	599.812	481.229
Seguros y Otros	61.532	121.230
Subtotal corto Plazo	3.008.402	2.375.662
Jubilación Patronal y Desahucio	41.159	28.132
Saldo al final del año	3.049.561	2.403.794

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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 2014 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 2014 y 2013 es como sigue:

	Jubilación patronal	Indeminiz. Laborales	Total
	US\$	US\$	US\$
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
Costo de servicios actuales	31.838	9.320	41.158
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experien	13.248	7.408	20.656
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(11.610)		(11.610)
Costo de interés	8.647	2.582	11.229
Beneficios pagados		(7.223)	(7.223)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2014	165.630	49.449	215.079

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:

	2014	2013
Tasa de descuento	6,5%	7,0%
Tasa de crecimiento de los salarios	3,0%	3,0%

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Tasa de incremento de pensiones	2,5%	2,5%
Experiencia de rotación (promedio)	16,5%	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:

	2014	2013
	US\$	US\$
Provisión Policentro (1)	298.106	
Provisión Banco del Austro		32.634
Provisión Banco Bolivariano	27.149	27.149
Provisión Produbanco		5.000
Provisión Banco Procredit	5.955	5.955
Provisión Banco del Pacífico	5.170	
Provisión Interdin S.A.		4.658
Provisión Cooperativa J.E.P	8.100	
Provisión beneficios (1)	18.450	47.705
Otras Menores	41.850	570
Provisiones por costos (corrientes)	404.780	123.671
Provisiones por garantías (no corrientes)		
Provisión Cajeros Automáticos (2)	473.250	240.053
Provisión Kioskos	180	1.440
Provisión RTS	1.110	6.917
Provisión Sistemas de Seguridad	145.069	57.178
Otras	8.214	11.511
Total Provisiones no corrientes	627.823	317.099
Total Provisiones	1.032.603	440.770

(1) Corresponde a la provisión de costos incurridos para ejecución de Proyecto denominado "Policentro" y que está en trámite legal para su recuperación.

(2) Está conformado principalmente por las garantías del Banco de Pacífico US\$ 169.198 (US\$ 17.960 en 2013), de aproximadamente 211 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses y Cooperativa de Ahorro y Crédito J.E.P por US\$ 141.655 (US\$ 19.978 en 2014), conformado por 132 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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

	2014	2013
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	440.770	646.713
Provisiones	1.261.437	578.256
Utilizaciones y reversos	(669.605)	(784.200)
Saldo al 31 de diciembre	1.032.602	440.770

3.13 INGRESOS DIFERIDOS

	2014	2013
	US\$	US\$
Bancos (1)	498.013	126.282
Cooperativas	46.896	24.900
Otros	208	
Total	545.117	151.181

(2) Está conformado principalmente por ingresos facturados y no devengados del Banco de Pacífico US\$ 257.370 (US\$ 13.412 en 2013), y Banco Pichincha por US\$ 139.549 (US\$ 120.074 en 2013).

El movimiento de la partida al final de 2014 y 2013 es el siguiente:

	2014	2013
	US\$	US\$
Al 1 de enero	151.181	96.085
Diferido durante el año	531.820	197.429
Realizado en el estado de ingresos integrales	(137.885)	(142.333)
Al 31 de diciembre	545.117	151.181

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 2012 al 2014

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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 Republica, 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).

Reformas tributarias 2014

El 10 de febrero de 2014 se publicó el Suplemento al Registro Oficial 180 en el que la Asamblea Nacional expide el Código Orgánico Integral Penal, que hace mención puntual a delitos tributarios y sanciones.

En el Suplemento del Registro Oficial 249 del 20 de mayo de 2014, se publicó Ley Orgánica para el fortalecimiento y optimización el Sector Societario y Bursátil, que reformó varias leyes, entre ellas la Ley Organica de Régimen tributario interno, las principales reformas se refieren a: exoneraciones de ingresos por rendimientos financieros y beneficios distribuidos por fideicomisos e inversiones en Bolsas de Valores, obtenidos por personas naturales y sociedades; establece beneficios tributarios en determinación y liquidación de impuesto renta y cálculo de anticipo de impuesto renta, en el caso de empresas del sector no financiero, y la tarifa 0% de IVA a las comisiones por concepto de servicios bursátiles.

El 30 de mayo se publicó el Suplemento del Registro Oficial 257 en el que se encuentra la Resolución, emitida por el Servicio de Rentas Internas, a través del cual reforma la resolución No. NAC-DGERCGC13-00236 emitida el 17 de junio de 2013, en relación al calendario para inicio de emisión de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios mediante mensaje de datos, por la cual a partir de agosto 2014 emiten Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, a partir de octubre 2014: Sociedades emisoras y administradoras de tarjetas de crédito, contribuyentes especiales que realicen, según su inscripción en el RUC, actividades económicas correspondientes al sector telecomunicaciones y al subsector: televisión pagada, y a partir de enero de 2015: los demás contribuyentes especiales no señalados en los grupos anteriores, contribuyentes que posean autorización de impresión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios, a través de sistemas computarizados (autoimpresores), contribuyentes que realicen ventas a través de internet y los sujetos pasivos que realicen actividades económicas de exportación.

El 12 de septiembre de 2014, se publicó el Segundo Suplemento del Registro Oficial 332, en el que la Asamblea Nacional expide el Código Orgánico Monetario y Financiero, el cual incorpora ciertas reformas tributarias, principalmente para regular para ciertos sectores el calculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta anual.

El 29 de diciembre de 2014 se publicó el Suplemento del Registro Oficial 405, a través del cual la Asamblea Nacional emitió la Ley de incentivos a la Producción y fraude fiscal, a su vez el 31 de diciembre de 2014, se publicó el Tercer Suplemento del Registro Oficial 407, a través del cual la Asamblea Nacional expide el reglamento a la Ley. La norma principalmente crea incentivos para el sector productivo, especialmente para las micro, pequeñas, medianas empresa y de la economía popular y solidaria y actividades mineras; propone mecanismos para evitar evasión fiscal y para el reforzamiento del sistema tributario, para prevenir el fraude tributario, determina las características de la residencia fiscal y las obligaciones del beneficiario sustituto, entre otros aspectos.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2014 y 2013 se presenta a continuación:

	2014	2013
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	1.046.555	641.692
Impuesto a la renta diferido	(183.690)	94.308
Total gasto impuesto a la renta	862.865	736.001

Impuesto a la renta corriente

La Compañía ha registrado la provisión para el pago 15% para los trabajadores e impuesto a la renta anual por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2014 y 2013 de la siguiente forma:

	2013	2014
	US\$	US\$
Resultado del Ejercicio	3.998.747	3.208.191
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(599.812)	(481.229)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible (1)	1.358.132	189.820
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	4.757.067	2.916.782
Impuesto calculado con la tarifa corporativa		
Con la tasa del 22%	1.046.555	641.692
Anticipo Mínimo determinado	120.641	106.782
Gasto impuesto causado del año	1.046.555	641.692

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

(1) Incluye principalmente gastos no deducibles por la provisión de Proyecto "Policentro" por US\$ 298.106, provisión de garantías US\$. 310.723 (Ver nota 3.12), US\$. 158.289 por exceso en provisión para cuentas inconbrables.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

	Cuentas por Cobrar US\$	Cuentas por pagar US\$
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
Más		
Impuestos retenidos por terceros	288.373	
Impuesto a la renta causado del año		1.046.555
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2013		(465.014)
Compensación del impuesto del año corriente		
Saldo al 31 de diciembre de 2014	288.373	1.046.555

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:

Impuesto a la renta diferido

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

	2014 US\$	2013 US\$
Activos tributarios diferidos		
Cuentas por cobrar	34.743	19.167
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	99.805	89.048
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos		166
Otras Provisiones	89.052	16.712
Provisión beneficios laborales largo plazo	36.439	27.172
Garantías por contratos	138.121	68.866
Subtotal activos tributarios diferidos	398.159	221.131
Pasivos tributarios diferidos		
Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento	599	2.532
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	1.528	6.257
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	2.127	8.789
Impuesto a la renta diferido neto	396.032	212.342

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2014 y 2013 se muestra a continuación:

	2014	2013
	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	10.757	(87.737)
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	(166)	(499)
Cuentas por cobrar no corrientes	15.575	19.167
Provisión beneficios laborales largo plazo	9.267	6.015
Otras provisiones	72.339	6.805
Garantías por contratos	69.255	(46.619)
Subtotal Activos tributarios diferidos	177.028	(102.868)
Pasivos tributarios diferidos		
Reconocimiento de cartera por contratos de arrendamiento	(1.933)	(9.590)
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	(4.729)	1.030
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	(6.662)	(8.560)
Variación anual por impuesto diferido	183.690	(94.308)

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

	2014	2013
	US\$	US\$
Cuentas por cobrar relacionadas		
Diebold Latin América Holding Company Inc.		571
Diebold Uruguay S.A.		1.235
Diebold Colombia S.A.	6.300	
Total Cuentas por cobrar con Relacionadas	6.300	1.806
Cuentas por pagar con relacionadas incluidas en proveedores del exterior		
Diebold Colombia S.A.	22.000	51.000
Diebold Latin América Holding Company Inc.	164.566	617.097
Diebold Pacific Ltd.	507.342	
Bitelco Diebold Chile	95.700	91.943
Diebold Procomp (Industria)	759	1.961
Diebold Procomp (Brasil)		11.611
Diebold Hungría	215.527	494.690
Diebold Paraguay S.A.	80	
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	1.005.974	1.268.301

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

	2014	2013
	US\$	US\$
Compras de cajeros, repuestos y accesorios		
Diebold Colombia S.A.	202.301	56.106
Diebold Latin América Holding Company Inc.	1.946.151	970.523
Diebold Pacific Ltd.	1.949.051	2.116.002
Bitelco Diebold Chile	242.477	258.510
Diebold Procomp Industria Electrónica	23.327	31.393
Diebold Procomp	61.608	49.039
Diebold Hungría	3.278.127	775.886
Diebold Paraguay S.A.	80	
Diebold Shangai Financial	27.843	
Diebold Corp Systems SND BHD	22.802	
Total compras a relacionadas	7.753.766	4.257.458
Ventas de cajeros, repuestos, accesorios y servicios		
Diebold Incorporated		571
Diebold Colombia S.A.	6.300	
Diebold Perú		300
Diebold Uruguay		4.735
Diebold México		1.148
Total ventas a relacionadas	6.300	6.755

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:

	2014	2013
	US\$	US\$
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	622.054	228.917
Honorarios Profesionales	9.405	18.000
Beneficios Laborales Largo plazo	19.371	15.594
Total remuneración Gerencia principal	650.830	262.511

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 2014.

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.

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 2014, el Banco del Pichincha representa el 36% del total de cuentas por cobrar (48% en el 2013), Banco de Guayaquil representa el 20% del total de cuentas por cobrar (18% en 2013), y Banco del Pacífico representa el 12% (4% en 2013).

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 2014 el porcentaje de exposición al sector financiero, sobre el total de cartera ha sido del 68% (75% en 2013) tal y como se muestra a continuación:

	2014		2013	
	US\$	%	US\$	%
Sector Bancario	3.707.905	68%	3.016.720	72%
Sector Cooperativas	1.177.297	22%	517.857	12%
Empresas Privadas	535.024	10%	665.386	16%
Empresas Relacionadas	6.300	0%	1.806	0%
Total	5.426.527	100%	4.201.770	100%

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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:

	2014	2013
	US\$	US\$
Mora no mayor de 2 meses		117.415
Entre 3 y 6 meses	16.884	50.653
Entre 6 meses y un año	50.653	45.983
Más de un año	92.863	14.219
Total Cuentas por cobrar en mora	160.400	228.271

Al 31 de diciembre del 2014, 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 previsiones de las entradas de caja. Los datos utilizados para el análisis de estos flujos de efectivo es consistente con el utilizado en el análisis de los vencimientos contractuales analizados abajo.

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los pasivos financieros representados únicamente por proveedores comerciales tienen vencimientos contractuales que no superan los tres meses. Los pasivos de corto plazo con proveedores no generan intereses.

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

Riesgo de Mercado

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

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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%
2014	19.500	(19.500)	19.500	(19.500)
2013	11.991	(11.991)	11.991	(11.991)

Calculado únicamente para cartera comercial por arrendamiento con interés 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 2014 y 2013 se ven en detalle, en el estado de cambios en el patrimonio de los accionistas.

Capital Social

El capital suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

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 2012		<u>5.343.198</u>
Resultados disponibles y reserva facultativa	4.600.943	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	296.365	
Reserva legal	445.890	
Más: Utilidad del ejercicio 2013		1.990.962
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2013		<u>7.334.160</u>
Resultados disponibles y reserva facultativa	6.128.190	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez (1)	296.365	
Reserva legal	909.605	
Más: Utilidad del ejercicio 2014		2.536.070
Menos: Dividendos Pagados		(4.791.865)
Mas - Menos: Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (1)		(20.656)
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2014		<u>5.057.709</u>
Resultados disponibles y reserva facultativa	3.673.298	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	296.365	
Reserva legal	1.108.701	
Resultados integrales (1)	(20.656)	

(1) Durante el año 2014 (2013 no existieron) se registraron movimientos en "otro ingreso integral", correspondiente a la Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia.

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

	2014	2013
	US\$	US\$
Venta de producto bajo la figura de arrendamiento (1)	400.442	2.120.189
Otros ingresos operacionales	<u>400.442</u>	<u>2.120.189</u>

(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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

3.19 COSTO DE VENTAS

	2014	2013
	US\$	US\$
Consumo de inventarios	10.964.394	6.245.424
Otros costos indirectos	1.487.168	542.707
Total Costo de ventas	12.451.562	6.788.131

3.20 GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

	2014	2013
	US\$	US\$
Gastos de Venta		
Sueldos y Beneficios	1.200.178	1.265.449
Arriendos	83.840	78.804
Seguros	39.282	35.101
Depreciación	28.996	25.786
Otros	563.642	560.870
Total Gastos de Venta	1.915.937	1.966.011

Gastos de Administración

Sueldos y Beneficios	1.037.662	553.662
Arriendos	29.039	20.036
Seguros	14.474	7.947
Depreciación	8.946	9.421
Impuestos	49.664	45.093
Otros	465.575	356.593
Total Gastos de Administración	1.605.360	992.753

3.21 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

	2014	2013
	US\$	US\$
Utilidad en venta de activos fijos		
Reintegro de provisiones	581.604	787.250
Otros	77.695	25.929
Otros egresos operacionales	659.299	813.179

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

3.22 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y OTRAS PARTIDAS FINANCIERAS

	2014	2013
	US\$	US\$
Ingresos financieros		
Intereses por contratos de arrendamiento	258.051	153.004
Intereses por ventas a crédito		
Otros Intereses	4.871	12.363
Ingreso por diferencia en cambio	38.080	1.750
Total ingresos financieros	301.002	167.117
Gastos financieros		
Intereses	11.228	2.743
Comisiones y otros	82.709	45.119
Total gastos financieros	93.937	47.862
Total ingresos/gastos financieros neto	207.065	119.255

3.23 GARANTÍAS

Compromisos

La Compañía ha proporcionado las siguientes garantías de fiel cumplimiento para servicios de mantenimiento así como la compra y venta de cajeros automáticos, al 31 de diciembre de 2014:

Tipo de Operación - Cliente	No Operación	Fecha Inicial	Fecha Vencimiento	Valor
Póliza de cumplimiento - Banco del Pacífico	CC-0095620	01/01/2013	01/01/2015	24.378
Póliza de cumplimiento - Banco de Guayaquil	CC-0102256	27/03/2014	27/03/2015	106.643
Total				131.021

3.24 DIFERENCIAS ENTRE REGISTROS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS (NIIF)

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	Reclasificaciones	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Otros ingresos operacionales	12.033.708	(2.120.189)	9.913.518
Costo de ventas		2.120.189	2.120.189
Efecto de la reclasificación	12.033.708	-	12.033.708

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2014

	Estados Financieros Reportados	Reclasificaci ones	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Ventas netas de bienes y servicios	11.283.028	1.369.510	9.913.518
Otros ingresos de actividades ordinarias	-	(2.120.189)	2.120.189
Efecto de la reclasificación	11.283.028	-	12.033.708

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

	Estados Financieros Reportados	Reclasificaci ones	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Ventas netas de bienes y servicios	19.145.241	400.442	18.744.799
Otros ingresos de actividades ordinarias	-	(400.442)	400.442
Efecto de la reclasificación	19.145.241	-	19.145.241

	Estados Financieros Reportados	Reclasificaci ones	Estados Financieros Adjuntos
	US\$	US\$	US\$
Costo de Ventas	(11.869.958)	581.604	(12.451.562)
Otros Ingresos Operacionales	77.695	(581.604)	659.299
Efecto de la reclasificación	(11.792.263)	-	(11.792.263)

3.24 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2014 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 05 de marzo de 2015, 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 Riyadeneira
Contadora General