

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 Guayaquil, donde mantiene su matriz, y cuenta con una sucursal en la ciudad de Quito 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

Siendo Ecuador uno de los países de mayor relación gasto público sobre el PIB en América latina, el modelo económico aplicado por el gobierno saliente, basado en la intervención del estado vía gasto público y la reducción de la influencia privada, se sostenía solo en los altos precios del petróleo. Con este modelo y la camisa de fuerza del dólar como moneda revaluada frente a las otras monedas, en la coyuntura internacional actual esto resulta en el encarecimiento de la producción nacional lo que tiene efectos negativos en el sector externo, vía el decremento de las exportaciones y el consiguiente déficit en la balanza de pagos no petrolera.

Con la reducción de la balanza petrolera por vía a precios de petróleo más bajos, la reducción de la liquidez por los déficits de balanza de pagos influyeron en el crédito bancario, así como a la vez se genera déficit fiscal por la misma causa. A esto añadirse las elecciones presidenciales de Febrero y el cambio de mando en Mayo, con el mismo partido de Gobierno pero con un aparente discurso y política económica, que han generado mayor incertidumbre. El déficit para el 2017, estimado en 6% del PIB por voceros oficiales, ha debido ser enfrentado con la reducción de las inversiones del gobierno, nuevo endeudamiento con altas tasas de interés, disminución de puestos de trabajo en el sector público y las reformas fiscales tendientes a equilibrar la balanza comercial y a la obtención de nuevos recursos adicionales.

En 2018 se espera una recuperación del precio medio del crudo ecuatoriano, que ya ha dado señales de mejora, así como una mayor producción a nivel nacional, lo que, en combinación con un aumento de la producción y exportación de energía hidroeléctrica y mayores niveles de inversión extranjera, podría resultar en un crecimiento ligeramente positivo del PIB.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

En 2017, nuestra integración y sinergia con Wincor Nixdorf AG concluyó y estamos operando enteramente como Diebold Nixdorf. Importante mencionar que nuestro CEO Andreas W. Mattes dejó la empresa en Noviembre y estamos a la espera del nuevo CEO. En el Ecuador la compañía no ha modificado su denominación y no tuvo cambio en sus accionistas reportados ante la Superintendencia de compañía.

A pesar del entorno y los constantes desafíos, Diebold Ecuador en los últimos años mantuvo sostener de manera importante su participación de mercado, sus ingresos recurrentes y su rentabilidad. 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 2017 el sector financiero ha constituido su principal sector de mercado. Al cierre del año, Diebold Ecuador registraba un récord de pedidos que lo posicionaba para un sólido primer trimestre del año y un crecimiento sustancial para el 2018.

1.2. INFORMACIÓN GENERAL

El domicilio legal de la Compañía se encuentra en la Vía a San Borondon SN, Edificio XIMA, piso 2 ofician 212 y Kilómetro 5, Guayaquil - Ecuador.

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 2017 (incluyendo los saldos que se presentan para fines de comparación) fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte de la Gerencia General el 14 de marzo de 2018.

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 2017. Estas políticas contables han sido usadas en el período comparativo presentado.

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

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 2.17.

Estimaciones contables y suposiciones efectuadas por la Administración

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

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

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

Empresa en Marcha

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

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

2.2 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

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

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:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

Ingresos por instalación de equipos

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

Ingresos por servicios de mantenimiento

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

Ingresos por arrendamientos

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

2.4 COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

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

2.5 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos financieros comprenden los ingresos por intereses sobre ventas a crédito y por contratos de arrendamiento. Así también intereses recibidos en inversiones a corto plazo en Instituciones Financieras. 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, depósitos a la vista, certificados de depósito a plazo inmediato, 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. Además, la compañía analiza el costo de los inventarios frente a los precios de mercado, para evitar sobrestimaciones, y en el caso de existir se lo ajusta directamente a resultados de ejercicio.

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

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 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

Instalaciones, 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 valuator independiente en una fecha cercana a la transición a las Normas Internacionales de Información Financiera. El costo de adquisición comprende el precio de compra, menos cualquier descuento o reducción recibida en el precio. Los costos subsecuentes son incluidos en el valor en libros o reconocidos como activos separados, si es apropiado, solo si es probable que futuros beneficios económicos relacionados con el activo fluyan hacia la Compañía y que el costo del ítem pueda ser medido confiablemente.

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

Detalle	Vidas útiles estimadas
Maquinaria y Equipo (Depot)	De 3 a 10 años
Muebles y Enseres	De 4 a 10 años
Equipo de Oficina	De 5 a 10 años
Equipo de Computación	3 años
Instalaciones	5 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 ACTIVOS INTANGIBLES

El Software se presentan al costo atribuido. Tienen una vida útil definida y se registran al costo menos la amortización acumulada. La amortización se calcula utilizando el método de línea recta sobre su vida útil estimada de 3 años.

2.10 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Reconocimiento Inicial de activos y pasivos financieros

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

Medición posterior de instrumentos financieros

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

- Activos financieros al valor razonable contra los resultados
- Activos Financieros mantenidos hasta el vencimiento
- Préstamos y cuentas por cobrar y pagar
- Activos financieros disponibles para la venta

De estas categorías, la compañía posee cuentas 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, relacionados 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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

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.

2.11 BENEFICIOS DE EMPLEADOS

Beneficios de corto plazo

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

Beneficios post-empleo

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

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder el beneficio de jubilación patronal a todos aquellos empleados que lo soliciten y que hayan cumplido 25 años en una misma empresa (20 años de manera proporcional). 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, el empleador deberá reconocer al trabajador una indemnización equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años completos 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.

2.12 PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

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

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

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

Las siguientes son las provisiones constituidas por la Compañía:

(i) Garantías

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

Mensualmente, la provisión de garantía se amortiza, acreditando a una cuenta de resultados de modo de compensar los gastos de mantenimiento efectivamente incurridos en el cumplimiento de estas obligaciones por garantía.

(ii) Costos de Proyectos por culminar

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

2.13 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 22% de las utilidades gravables del año 2017. Sin embargo la legislación tributaria en el Ecuador establece que las compañías deben cubrir un impuesto causado mínimo calculado del siguiente modo:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

Partida	Porcentaje
Activos Totales	0.4%
Patrimonio	0.2%
Ingresos gravados con impuesto a la renta	0.4%
Costos y gastos deducibles de impuesto a la renta	0.2%

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

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

Impuesto a la renta diferido

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

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

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

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

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

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

Otros impuestos

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

Otros impuestos como Impuesto a la Salida de divisas, impuestos y contribuciones municipales y de otras entidades

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

de control se registran en las pérdidas y ganancias.

2.14 PATRIMONIO, RESERVAS, UTILIDADES Y DIVIDENDOS

Capital Social

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

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

Resultados acumulados

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

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

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

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

Resultados acumulados por la Aplicación de las NIIF por primera vez.- Surge de la aplicación de la norma internacional de información financiera 1 (NIIF 1). Constituye el efecto de los ajustes a los saldos la fecha de transición a las NIIF y al periodo 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 periodo en que son aprobados por la Junta de Accionistas.

2.15 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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

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.

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.

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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

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 CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

Estándares nuevos emitido e interpretaciones

Modificaciones a la NIC 12 Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas
Emitidas en enero de 2016 y con efecto al 1 de enero de 2017.

Las enmiendas aclaran que una entidad necesita considerar si la ley tributaria restringe las fuentes de ganancias imponibles contra las cuales puede hacer deducciones sobre la reversión de la diferencia temporaria deducible relacionada con las pérdidas no realizadas. Además, las enmiendas proporcionan una guía sobre cómo una entidad debe determinar las ganancias fiscales futuras y explica las circunstancias en las que la ganancia fiscal puede incluir la recuperación de algunos activos por un monto superior a su valor en libros. La Compañía aplicó enmiendas retrospectivamente. Sin embargo, su aplicación no tiene ningún efecto sobre la posición financiera y el rendimiento de la Compañía ya que la Compañía no tiene diferencias temporarias deducibles ni activos tributarios diferidos que están dentro del alcance de las modificaciones.

Las enmiendas a la NIC 12 Impuesto a las ganancias aclaran los siguientes aspectos: • Las pérdidas no-realizadas en instrumentos de deuda medidos a valor razonable y medidos a costo para propósitos tributarios dan origen a una diferencia temporaria deducible independiente de si el tenedor del instrumento de deuda espera recuperar el valor en libros del instrumento de deuda mediante venta o mediante uso. • El valor en libros del activo no limita la estimación de las probables utilidades futuras sujetas a impuestos. • Los estimados para las utilidades futuras sujetas a impuestos excluyen las deducciones tributarias resultantes de la reversa de diferencias temporarias deducibles. • La entidad valora el activo tributario diferido en combinación con otros activos tributarios diferidos. Cuando la ley tributaria restringe la utilización de las pérdidas tributarias, la entidad valoraría el activo tributario diferido en combinación con otros activos tributarios diferidos del mismo tipo.

Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esas modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho. Una entidad aplicará estas modificaciones de forma retroactiva, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores. Sin embargo, en el momento de la aplicación inicial de la modificación, el cambio en el patrimonio de apertura del primer periodo comparativo podría reconocerse en las ganancias acumuladas de apertura (o en otro componente de patrimonio, según proceda) sin distribuir el cambio entre las ganancias acumuladas de apertura y otros componentes del patrimonio. Si una entidad aplica esta exención de forma anticipada, revelará ese hecho.

Modificaciones a la NIC 7, Información a revelar

Emitida en enero de 2016. Las entidades tienen que proporcionar revelaciones que les permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar los cambios en los pasivos que surjan de actividades de financiación.

Las modificaciones requieren que las entidades den a conocer los cambios en sus pasivos que surgen de las actividades de financiación, incluidos los cambios derivados de los flujos de efectivo y los cambios no monetarios (como las ganancias o pérdidas en divisas). Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2017. Cuando una entidad aplique por primera vez esas modificaciones, no se requiere que proporcione información comparativa sobre periodos anteriores. La Compañía ha proporcionado la

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

información para el período actual en la Nota 3.18, misma que comprende únicamente dividendos distribuidos y pagados a los accionistas durante el año 2017.

Mejoras Anuales Ciclo 2014-2016 Modificaciones a la NIIF 12

Revelación de participaciones en otras entidades: Aclara el alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12. Las modificaciones expresan que los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12, distintos a los de los párrafos B10 a B16, se aplican a la participación de una entidad en una subsidiaria, una empresa conjunta o una asociada (o una parte de su interés en una empresa conjunta o una asociada, o se incluye en un grupo de disposición) que se clasifica como mantenido para la venta.

Al 31 de diciembre de 2017, la compañía no posee inversiones en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos, por lo que estas modificaciones no afectan a sus estados financieros.

NIC 19 Beneficios a los Empleados: Suposiciones actuariales, tasa de descuento

La tasa utilizada para descontar las obligaciones de beneficios post-empleo se determinará utilizando como referencia los rendimientos del mercado correspondientes a bonos empresariales de alta calidad. Ante la carencia de un mercado amplio de los mismos en esa moneda se pueden usar los bonos gubernamentales. Hasta el ejercicio 2015, antes de la vigencia de la modificación, NIC 19 privilegiaba el País de emisión del bono, antes que la moneda por lo que en el caso de Ecuador, dada la carencia de mercados amplios de bonos corporativos, los bonos del Estado estaban siendo usados. Con el cambio, solo cuando una moneda carezca de bonos empresariales de alta calidad los bonos gubernamentales pueden ser usados, lo cual no es el caso del dólar usado en Ecuador pues los bonos corporativos en esa moneda se pueden encontrar en otras jurisdicciones como los Estados Unidos de América. Una entidad aplicará esa modificación a la NIC 19, para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016. Se permite su aplicación anticipada. Una entidad aplicará la modificación desde el comienzo del periodo comparativo más antiguo presentado en los primeros estados financieros en los que la entidad aplica la modificación. La Compañía aplicó el cambio en el año 2017, los efectos del cambio de la tasa fueron registrados en el resultado del ejercicio, por lo tanto no se restableció el periodo comparativo.

2.17 ESTANDARES, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES AÚN NO EFECTIVAS

A la fecha de autorización de estos estados financieros, han sido publicadas las normas NIIF 9, NIIF 15 y NIIF 16, que a aun no se encuentran vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, y no han sido adoptadas en forma anticipada por la Compañía:

NIIF 9 Instrumentos Financieros

La NIIF 9 se finalizó en julio de 2014. La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y medición de los activos financieros, pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta Norma deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición, en su totalidad.

Naturaleza del cambio

La NIIF 9 reúne los tres aspectos del proyecto de contabilización de instrumentos financieros: clasificación y medición, deterioro y contabilidad de coberturas.

La NIIF 9 aborda la clasificación, medición y baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros, introduce nuevas reglas para la contabilidad de coberturas y un nuevo modelo de deterioro para activos financieros.

Impacto

(a) Clasificación y medición: Con NIIF 9, los activos financieros son clasificados por referencia al modelo de negocios dentro del cual son tenidos y por las características de sus flujos de efectivo contractuales. La Compañía

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

no espera un impacto significativo en su balance o patrimonio al aplicar estos requerimientos de clasificación y medición y espera continuar midiendo a valor razonable todos los activos financieros que actualmente se mantienen a valor razonable. Los préstamos y las cuentas por cobrar comerciales se mantienen para cobrar los flujos de efectivo contractuales y se espera que generen flujos de efectivo que representen únicamente pagos de capital e intereses. La Empresa concluyó que cumplen con los criterios para la medición del costo amortizado según la NIIF 9, por lo tanto, no es necesaria la reclasificación para estos instrumentos.

(b) Deterioro: La NIIF 9 requiere que la Compañía registre las pérdidas crediticias esperadas, en lugar de solamente pérdidas crediticias incurridas según NIC 39, en todos sus títulos de deuda, préstamos y cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar de arrendamientos, de manera que ya no es necesario que un evento de crédito haya ocurrido antes de que la pérdida de crédito deba ser reconocida. La Compañía aplicará el enfoque simplificado y registrará las pérdidas esperadas para toda la vida del instrumento en todas las cuentas por cobrar comerciales.

La Compañía ha determinado que, después de aplicar un modelo de riesgo y evaluación de la pérdida esperada e incurrida en sus instrumentos financieros, los resultados en el 2017 se incrementarán en US\$ 96.325, derivado de la disminución de la provisión de deterioro.

El nuevo modelo de deterioro requiere el reconocimiento de provisiones por deterioro basadas en pérdidas crediticias esperadas (ECL). Se aplica a los activos financieros clasificados a costo amortizado, instrumentos de deuda medidos en FVOCI, activos contractuales según la NIIF 15 Ingresos por contratos con clientes, cuentas por cobrar de arrendamiento, compromisos de préstamos y ciertos contratos de garantía financiera.

El nuevo estándar también introduce requisitos de divulgación ampliados y cambios en la presentación. Se espera que estos cambios cambien la naturaleza y el alcance de las divulgaciones de la compañía sobre sus instrumentos financieros, particularmente en el año de la adopción del nuevo estándar.

Fecha de adopción

Debe aplicarse a los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018. La Compañía aplicará el cambio retrospectivamente a partir del 1 de enero de 2018, con los recursos prácticos permitidos por la norma. La Compañía planea adoptar la nueva norma en la fecha de vigencia requerida y no siendo obligatorio, no presentara información comparativa.

NIIF 15 Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes

Emitida en mayo de 2014, la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes (NIIF 15) establece un modelo integral único en la contabilidad de los ingresos ordinarios que surjan de los contratos con los clientes. La NIIF 15 deroga la NIC 11 Contratos de Construcción; la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias; la CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes; la CINIIF 15 Acuerdos para la Construcción de Inmuebles; la CINIIF 18 Transferencias de Activos procedentes de Clientes; y la SIC-31 Ingresos--Permutas de Servicios de Publicidad.

Naturaleza del cambio

El nuevo estándar se basa en el principio de que los ingresos se reconocen cuando el control de un bien o servicio se transfiere a un cliente. El estándar permite un enfoque retrospectivo completo o retrospectivo modificado para la adopción.

El principio central de la NIIF 15 es que una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias para describir la transferencia de los bienes o servicios prometidos a los clientes, a cambio de un valor que refleje la contraprestación a la cual la entidad espera tener derecho en el intercambio por estos bienes o servicios.

Una entidad reconoce los ingresos de actividades ordinarias de acuerdo con ese principio básico mediante la aplicación de las siguientes etapas: - Etapa 1: Identificar el contrato con el cliente. - Etapa 2: Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato. - Etapa 3: Determinar el precio de la transacción. - Etapa 4: Asignar el precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato. - Etapa 5: Reconocer el ingresos ordinarios

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

cuando (o a medida que) que la entidad satisface una obligación de desempeño.

De acuerdo con la NIIF 15, los ingresos se reconocen cuando una obligación de desempeño es satisfecha. La norma incluye además orientación sobre temas específicos relacionados con el reconocimiento de ingresos y requiere un mayor nivel de revelaciones.

Impacto

Durante 2017 la Compañía realizó una evaluación de los impactos potenciales de la NIIF 15 y ha identificado las siguientes áreas que se verán afectadas:

Venta de bienes y prestación de servicios

Para contratos con clientes en los que generalmente se espera que las obligaciones de desempeño sean la venta de equipos y prestación de servicios, no se espera que la adopción de la NIIF 15 generen cambios importantes en los métodos de registro. Se espera que el reconocimiento de ingresos ocurra en un punto en el tiempo cuando el control del activo se transfiere al cliente, generalmente en la entrega de los bienes, y cuando se cumpla la prestación del servicio. El efecto identificado genera que los resultados del 2017 se incrementen en US\$ 41.691.

Costos incurridos para cumplir el contrato

En 2017, la Compañía registro costos (comisiones) relacionados con ingresos por ventas no reconocidas, que debían activarse. Por lo tanto, serán elegibles para capitalización según la NIIF 15 y se reconocerán como activos contractuales a partir del 1 de enero de 2018. Como consecuencia, hay un impacto neto en las ganancias acumuladas de US\$ 61.116.

Presentación y Revelación

Los requisitos de presentación y revelación en la NIIF 15 son más detallados que en las NIIF actuales. Los requisitos de presentación representan un cambio significativo con respecto a la práctica actual y aumenta significativamente el volumen de las revelaciones requeridas. Muchos de los requisitos de divulgación en la NIIF 15 son nuevos y la Compañía ha evaluado que el impacto de algunos de estos requisitos de información será significativo. En particular, se espera que las notas a los estados financieros se amplíen debido a la revelación de juicios significativos realizados: al determinar el precio de transacción de aquellos contratos que incluyen contraprestación variable, cómo se ha asignado el precio de transacción a las obligaciones de desempeño, y las suposiciones hechas para estimar los precios de venta independientes de cada obligación de desempeño. Además, se esperan revelaciones ampliadas como resultado del juicio significativo realizado al evaluar los contratos donde la Compañía ha concluido que: actúa como un agente en lugar de un principal, hay un componente de financiamiento significativo y se brindan garantías de tipo de servicio. Además, según lo requiere la NIIF 15, la Compañía desagregará los ingresos ordinarios reconocidos de los contratos con los clientes en categorías que describan cómo la naturaleza, el importe, el calendario y la incertidumbre de los ingresos y los flujos de efectivo se ven afectados por factores económicos. También divulgará información sobre la relación entre la divulgación de ingresos desglosados y la información de ingresos revelada para cada segmento reportable. En 2017, la Compañía continuó con el análisis de los sistemas, controles internos, políticas y procedimientos necesarios para recopilar y divulgar la información requerida.

Fecha de adopción

La norma es efectiva para los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La Compañía tiene la intención de adoptar la norma utilizando el enfoque retrospectivo modificado, lo que significa que el impacto acumulativo de la adopción se reconocerá en los resultados acumulados al 1 de enero de 2018 y que la información financiera comparativa no será replanteada.

NIIF 16 Arrendamientos

La NIIF 16 se emitió en enero de 2016 y reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, la CINIIF 4 Determinación de si un Arreglo contiene un arrendamiento, SIC-15 Arrendamientos operativos e incentivos y SIC-27 Evaluación de la sustancia de las transacciones que implican la forma legal de un arrendamiento.

Establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de la entidad.

Naturaleza de los cambios

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos y tiene como objetivo que casi todos los arrendamientos se reconozcan en el balance, ya que se elimina la distinción entre arrendamientos operativos y financieros según la NIC 17. La norma incluye dos exenciones de reconocimiento para los arrendatarios: a) los arrendamientos de activos de bajo valor (computadoras personales) y, b) los arrendamientos a corto plazo (12 meses o menos). Bajo el nuevo estándar, en la fecha de inicio de un arrendamiento, el arrendatario reconocerá un pasivo por hacer pagos de arrendamiento (es decir, el pasivo por arrendamiento) y un activo que representa el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento (es decir, el activo por derecho de uso). Se les exigirá a los arrendatarios que reconozcan por separado el gasto por intereses en el pasivo por arrendamiento y el gasto por depreciación en el activo por derecho de uso. A los arrendatarios también se les exigirá que vuelvan a calcular la responsabilidad del arrendamiento ante la ocurrencia de ciertos eventos (por ejemplo, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos de arrendamiento futuros como resultado de un cambio en un índice o tasa utilizada para determinar dichos pagos). El arrendatario generalmente reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por derecho de uso.

La contabilidad del arrendador conforme a la NIIF 16 no varía sustancialmente de la contabilidad de hoy según la NIC 17. Los arrendadores continuarán clasificando todos los arrendamientos utilizando el mismo principio de clasificación que en esa NIC y distinguirán entre dos tipos de arrendamientos: arrendamientos operativos y financieros.

Fecha de adopción

La NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2019. La compañía tiene la intención de aplicar el enfoque de transición simplificado y no re-expresará las cantidades comparativas para el año anterior a la primera adopción. En 2018, la Compañía continuará evaluando el efecto potencial de la NIIF 16 en sus estados financieros.

Otros estándares aún no vigentes

Las siguientes normas, enmiendas a las normas e interpretaciones a estándares existentes también han sido publicados, pero aún no están vigentes hasta el 31 de diciembre de 2017, sea que no son de aplicabilidad por parte de la Compañía y/o su efecto sobre los estados financieros de la Compañía, de existir, no se considera significativo:

NIIF 14 Cuentas regulatorias diferidas

La NIIF 14 permite que una entidad que es un adoptante de NIIF por primera vez, continúe contabilizando con algunos cambios limitados, los saldos de las cuentas regulatorias diferidas de acuerdo con sus PCGA anteriores, tanto en la adopción inicial de las NIIF como en los estados financieros subsiguientes. Las entidades que sean elegibles para aplicar la NIIF 14 no están requeridas a hacerlo, de manera que pueden escoger aplicar solo los requerimientos de la NIIF 1 'Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera' cuando aplique por primera vez las NIIF. Sin embargo, la entidad que elija aplicar la NIIF 14 en sus primeros estados financieros NIIF tiene que continuar aplicándola en los estados financieros subsiguientes.

La NIIF 14 no puede ser aplicada por las entidades que hayan adoptado las NIIF, por lo que esta norma no es de aplicación por parte de la Compañía.

NIIF 17 Contratos de seguro

La NIIF 17 requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de este tipo. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada en principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza a la NIIF 4 Contratos de seguro con vigencia desde el 1 enero 2021.

Esta norma no es de aplicación para la Compañía.

Modificaciones a la NIIF 2. Clasificación y Medición de Transacciones con Pagos basados en Acciones

Emitida en junio de 2016. Una entidad aplicará esas modificaciones a periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase las modificaciones en un periodo que comience con anterioridad, revelará este hecho.

La Compañía considera que la norma no le aplica.

Modificaciones a la NIIF 4. Aplicación de la NIIF 4 con la NIIF 9 Exención temporal de la NIIF 9 46 Aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros con la NIIF 4 Contratos de Seguro

Emitida en septiembre de 2016. Una entidad aplicará esas modificaciones, que permiten a las aseguradoras que cumplan criterios específicos la utilización de una exención temporal de la NIIF 9 para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.

Esta norma no es de aplicación para la Compañía.

Modificaciones a la NIC 40. Transferencias de propiedad de inversión

Enmiendas vigentes para ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2018 para establecer que la entidad tiene que transferir una propiedad a, o desde, propiedad de inversión cuando, y sólo cuando, haya evidencia de un cambio en el uso. Un cambio en el uso ocurre si la propiedad satisface, o deja de satisfacer, la definición de propiedad de inversión. El cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad por sí mismo no constituye evidencia de un cambio en el uso.

La Compañía no prevee impactos significativos.

Modificaciones a la NIC 28. Intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos

Enmiendan los requerimientos existentes para aclarar que la NIIF 9, incluyendo sus requerimientos de deterioro, aplican a los intereses de largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que hacen parte de la inversión neta de la entidad en esas entidades donde se invierte. Estas modificaciones tendrán efecto desde el 1 de enero de 2019.

La Compañía no posee intereses en asociadas y negocios conjuntos por lo que esta norma no es de su aplicación.

Modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 29. Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto

Pretende aclarar el tratamiento de la venta o contribución de activos de un inversionista a su asociada o negocio conjunto, tal y como sigue: a) requiere el reconocimiento pleno, en los estados financieros del inversionista, de las ganancias y pérdidas que surjan en la venta o contribución de activos que constituyan un negocio (tal y como se define en la NIIF 3 Combinaciones de negocios); y, b) requiere el reconocimiento parcial de las ganancias y pérdidas cuando los activos no constituyen un negocio, como cuando la ganancia o pérdida es reconocida solo en la extensión de los intereses de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. Esos requerimientos aplican independiente de la forma legal de la transacción, por ejemplo, si la venta o contribución de

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

los activos ocurre mediante que el inversionista transfiera activos en una subsidiaria que tiene los activos (resultando en pérdida de control de la subsidiaria), o por la venta directa de los activos mismos.

Fecha efectiva aplazada indefinidamente hasta que haya sido concluido el proyecto de investigación sobre el método del patrimonio. La aplicación temprana de las enmiendas continúa siendo permitida.

Interpretación 22 de CINIIF Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas

Esta Interpretación aborda la forma de determinar la fecha de la transacción a efectos de establecer la tasa de cambio a usar en el reconocimiento inicial del activo, gasto o ingreso relacionado (o la parte de estos que corresponda), en la baja en cuentas de un activo no monetario o pasivo no monetario que surge del pago o cobro de la contraprestación anticipada en moneda extranjera.

Una entidad aplicará esta Interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada. Si una entidad aplica esta Interpretación a periodos anteriores, revelará este hecho.

Interpretación 23 de CINIIF Incertidumbre sobre tratamientos de los impuestos a los ingresos

La Interpretación estará vigente desde el 1 de enero de 2019, aborda la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias, cuando haya incertidumbre acerca del tratamiento del impuesto a los ingresos según la NIC 12. Específicamente considera: a) si los tratamientos tributarios deben ser considerados colectivamente; b) los supuestos de los exámenes que realizan las autoridades tributarias; c) la determinación de la utilidad sujeta a impuestos (pérdida tributaria), bases tributarias, pérdidas tributarias no usadas, créditos tributarios no usados y tarifas tributarias; d) el efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS PARTIDAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

3.1 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el efectivo y equivalente de efectivos consiste en saldos de caja general, fondos rotativos y saldos en los bancos.

	nota	2017 US\$	2016 US\$
Efectivos en caja bancos:			
Caja general y Fondos rotativos		1,940	3,415
Efectivo en Bancos (1)		4,988,338	4,864,384
Inversiones temporales (2)		3,003,637	3,023,180
Total Efectivo y equivalentes	3.2	7,993,916	7,890,979

(1) Incluye US\$ 381.333 (US\$ 1.128.959 en el 2016), 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\$ 941.622 (US\$ 1.030.909 en el 2016), en la cuenta No 2005106644 del Banco Produbanco, que se utiliza para el pago de nómina. Además mantiene US\$ 1.886.613 (US\$ 1.301.539 en el 2016), en la cuenta No 4985427 del Banco del Pacífico utilizada para recepción de cobros con clientes.

(2) Corresponde al certificado de inversiones que se mantiene en la Cooperativa de Ahorro y Crédito JEP por US\$

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

1'000.000 con una tasa de interés del 3.5%, a 31 días con vencimiento el 27 de enero de 2018, el Banco del Austro por UD\$ 1'000.000 con una tasa de interés del 3.80%, a 33 días con vencimiento el 15 de enero de 2018, y en el Banco Bolivariano por UD\$ 1'000.000 a una tasa de interés del 3.80% a 31 días con vencimiento el 15 de enero del 2018.

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	2017 US\$	2016 US\$
Activos financieros			
Préstamos y cuentas por cobrar			
Cuentas por cobrar comerciales corrientes	3.3	2,404,869	1,959,778
Activos financieros no corrientes /cuentas por cobrar comerciales no corrientes	3.3	612,474	1,199,797
Otras cuentas por cobrar	3.3	117,952	117,952
Efectivo	3.1	7,993,916	7,890,979
Total activos financieros		11,129,210	11,168,506
Pasivos financieros			
Acreeedores comerciales	3.8	2,929,367	725,334
Total pasivos financieros		2,929,367	725,334

Refiérase a la nota 2.10 de políticas contables para una descripción de cada categoría de instrumentos financieros. Una descripción de los objetivos de administración de riesgo y políticas para instrumentos financieros, así como su valor razonable, se detalla en la nota 3.17.

3.3 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

	2017 US\$	2016 US\$
Cuentas por Cobrar Corrientes		
Clientes Comerciales (1)	1,987,823	1,594,257
Clientes por Contrato de Arrendamiento porción corriente	722,740	689,898
Otras por cobrar (2)	117,952	117,952
Menos provisión por deterioro de cuentas comerciales	(305,694)	(324,376)
Cuentas por cobrar corrientes, netas	2,522,820	2,077,730
Cuentas por Cobrar Clientes de Arrendamiento, no corrientes	612,474	1,199,797

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

(2) Comprende valores en reclamo de devolución que el trámite se lo realizó en el 2016, por pagos en exceso a SENA en importaciones del año 2015. (Ver Nota 3.26)

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

Cuentas por Cobrar por arrendamiento financiero

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.

Las cuentas por cobrar por arrendamiento financiero se recuperan como sigue:

	2018		2017	
	Pagos Mínimos US\$	Valor presente US\$	Pagos Mínimos US\$	Valor presente US\$
Un año	682,118	587,047	709,929	557,463
Entre un año y tres años	621,375	576,040	1,171,009	1,039,945
Más de tres años	37,681	36,434	169,775	159,215
Total Arrendamiento financiero (3)	1,341,174	1,199,521	2,050,713	1,756,623

(3) Conforme lo mencionado en la nota de deterioro (4) de cuentas por cobrar, no se incluyó UD\$ 135.693 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 2017 y 2016 es como sigue:

Detalle	2017 US\$	2016 US\$
Saldo al inicio del año	324,376	331,445
Utilizaciones y reversos	(18,682)	(7,069)
Saldo al final del año (4)	305,694	324,376

(4) La provisión por incobrables correspondiente a la cuenta por cobrar al cliente Otelo & Fabell, que se encuentra en trámite legal para su recuperación, constituida por US\$ 170.001 facturadas y UD\$ 135.693 aún no facturadas.

3.4 ANTICIPOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS

El detalle de anticipos se muestra a continuación:

	2017 US\$	2016 US\$
Anticipos a Proveedores	160,298	117,561
Anticipos a Trabajadores (movilización)	15,997	17,863
Total Anticipo Proveedores	176,295	135,424

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

3.5 INVENTARIOS

El detalle de inventarios se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Inventario de productos y partes	2,093,836	1,950,736
Proyectos en ejecución	395,712	829,581
Mercadería en tránsito	111,034	35,750
Provisión desvalorización de inventarios	(386,843)	(403,201)
Total Inventarios	2,213,740	2,412,866

En 2017, un total de US\$ 4.770.752 (US\$ 6.081.370 en 2016) de inventario fue incluido en utilidades y pérdidas como costo de ventas.

Valor neto de realización

El costo de los inventarios presentó un gasto por US\$ 106.145 en el 2017 (US\$ 16.976 en el 2016) en concepto de la medición al valor neto de realización, y presentó reducciones con respecto a la reversión de tales provisiones por US\$ 45.885 (en el 2016 los reversos fueron de US\$ 35.362). Durante el año 2017 la compañía registró bajas de inventarios y por ende de su provisión por US\$ 76.618 (en el 2016 se no se registró bajas).

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

	2017	2016
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	403,201	421,587
Más provisiones	106,145	16,976
Menos bajas de inventario	(76,618)	
Menos reversos de provisiones (1)	(45,885)	(35,362)
Saldo al 31 de diciembre	386,843	403,201

(1) En el 2017 comprende US\$ 45.885 por autoconsumos de inventario activados como Equipos.

3.6 INSTALACIONES, MUEBLES Y EQUIPOS

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

	2017	2016
	US\$	US\$
Costo		
Maquinaria y Equipo	42,332	42,332
Muebles y Enseres	95,692	94,262
Equipo de Oficina	26,595	26,595
Equipo de Computación	88,253	82,531
Equipo Demo	114,364	88,471
Adecuaciones	170,118	170,118
Total Costo	537,354	504,309

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

Depreciación Acumulada		
Maquinaria y Equipo	(30,311)	(27,223)
Muebles y Enseres	(67,069)	(57,814)
Equipo de Oficina	(18,929)	(11,454)
Equipo de Computación	(69,077)	(49,075)
Equipo Demo	(72,527)	(41,616)
Adecuaciones edificio Guayaquil	(82,470)	(48,447)
Total Depreciación Acumulada	(340,384)	(235,628)
Valor en libros	196,970	268,681

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2017 US\$	Depreciación Acumulada 2017 US\$	Costo 2016 US\$	Depreciación Acumulada 2016 US\$
Saldo al 1 de enero	504,309	(235,628)	694,177	(364,186)
Más Adiciones (1)	35,317	(106,215)	47,807	(109,126)
Bajas y Ventas	(2,272)	1,460		
Más/menos Otros Ajustes (2)			(237,676)	237,684
Saldo al 31 de Diciembre	537,354	(340,384)	504,309	(235,628)

(1) Corresponde principalmente al autoconsumo del inventario que fue activado a Equipo Demo por US\$ 26.619 y a Equipo de Computación por US\$ 3.397.

(2) Comprende la baja de Activos que al cierre del ejercicio 2015 estaban depreciados en su totalidad, ajuste efectuado en el traslado del saldo inicial 2016, por US\$ 327.641 y en noviembre del 2016 por US\$ - 89.966.

3.7 ACTIVOS INTANGIBLES

Comprende principalmente a la adquisición e implementación del Sistema Informático DATA LIFE®, para el manejo de Nómina de la Compañía, efectuado en junio del 2016, con un Costo de US\$ 13.500.

El movimiento en los años 2017 y 2016 se muestra en el siguiente cuadro:

	Costo 2017 US\$	Amortización Acumulada 2017 US\$	Costo 2016 US\$	Amortización Acumulada 2016 US\$
Saldo al 1 de enero	13,500	(2,250)		
Más Adiciones	2,369	(5,224)	13,500	(2,250)
Saldo al 31 de Diciembre	15,869	(7,474)	13,500	(2,250)

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

3.8 ARRENDAMIENTOS

Arrendamientos operativos

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\$ 1.997 en el 2017, con vencimiento anual, renovable automáticamente y con un acuerdo de incremento del 10% anual.

Departamento

Desde julio de 2009, se arrienda un inmueble en el Edificio Nogal, Gaspar de Villarroel y 6 de Diciembre, departamento 6-3, con vencimiento anual, renovable automáticamente. Este inmueble sirve para hospedar a personal de Guayaquil que viaja a Quito. En agosto del 2016 mediante adendum al contrato principal las partes acuerdan disminuir en 8% el canon de arriendo mensual, siendo el nuevo valor US\$ 673.

Oficinas Guayaquil

Desde septiembre de 2014, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 212 y los parqueaderos M-67 y M-68 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 2017 de US\$ 2.300.

Oficinas Quito

Desde abril de 2015, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 2 y 3 en el Edificio Prisma Norte ubicado en el sector de la Carolina Av. República del Salvador N35-146 y Suecia, Provincia de Pichincha, el plazo del contrato es de 4 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2017 de US\$ 4.800.

Oficinas Quito

Desde abril de 2015, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 71 en el Edificio Prisma Norte ubicado en el sector de la Carolina Av. República del Salvador N35-146 y Suecia, Provincia de Pichincha, el plazo del contrato es de 4 años, renovable automáticamente, con un canon mensual en el 2017 de US\$ 1.470.

Oficinas Quito

Desde febrero del 2016, se suscribió un contrato de arriendo de la oficina No. 72 en el Edificio Prisma Norte ubicadas en el sector de la Carolina Av. República del Salvador N35-146 y Suecia, en el sector de la Carolina, el plazo del contrato es de 2 años, renovable previo acuerdo entre las partes, con un canon mensual en el 2017 de US\$ 1.880.

El gasto reconocido por arriendo en 2017, así como los pagos futuros de arrendamiento a partir del 1 de enero de 2018 y hasta los respectivos vencimientos se detallan a continuación:

<u>Contrato</u>	2017		2016	
	<u>Gasto</u> US\$	<u>Pagos</u> <u>Futuros</u> US\$	<u>Gasto</u> US\$	<u>Pagos</u> <u>Futuros</u> US\$
Oficinas y Dep. Técnico Quito	88,276	107,477	88,081	233,747
Oficinas y Dep. Técnico Guayaquil	25,126	26,163	21,623	23,966
Oficinas Cuenca			1,495	
Oficinas Guayaquil	27,596	50,707	26,610	88,083
Departamento Capacitación	8,081	8,081	7,145	4,337
Totales	149,079	192,429	144,954	350,133

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

3.9 COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle se muestra a continuación:

	nota	2017 US\$	2016 US\$
Proveedores nacionales (1)		609,302	225,608
Proveedores del exterior		19,565	18,399
Proveedores del exterior relacionados (2)	3.16	2,300,499	481,327
Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		2,929,367	725,334

(1) En 2016, incluye la provisión de US\$ 39.000 correspondiente a las costas del proceso y honorarios de los abogados patrocinadores de Policentro, por proceso judicial que mantuvo la compañía, mismo que fue pagado en el año 2017. (Ver Nota 3.26)

(2) El incremento en el año 2017, comprende principalmente a la cuenta por pagar con el proveedor relacionado Diebold Pacific Ltd por US\$ 2'244.700 (Ver Nota 3.16)

3.10 PASIVOS ACUMULADOS Y OTROS PASIVOS CORRIENTES

El detalle se muestra a continuación:

	2017 US\$	2016 US\$
Pasivos laborales acumulados por pagar (1)	585,848	639,954
IESS por pagar	70,822	72,964
Impuestos por pagar	1,138,947	1,020,290
Otros	103	1,450
Total pasivos acumulados y otros pasivos corrientes	1,795,719	1,734,658

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

El movimiento de los pasivos laborales acumulados se muestra a continuación:

	2017 US\$	2016 US\$
Saldo al inicio del año	639,954	743,984
Provisión cargada a gastos	780,966	812,986
Monto Utilizado	(835,071)	(917,017)
Saldo al final del año	585,848	639,954

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

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:

	2017	2016
	US\$	US\$
Beneficios de empleados corto plazo		
Beneficios Sociales acumulados previstos por Ley	191,373	193,794
Participación a los trabajadores en las utilidades (1)	394,476	446,160
Subtotal beneficios corto plazo	585,848	639,954
Beneficios empleados largo plazo	575,894	312,538
Total corto y largo plazo	1,161,742	952,492

(1) La provisión para participación a los trabajadores se pagará hasta el 15 de abril de 2018.

Gasto reconocido por remuneraciones y beneficios a empleados

	2017	2016
	US\$	US\$
Sueldos y Salarios	1,778,116	1,885,194
Beneficios de Ley	387,059	609,040
15% Trabajadores	393,907	446,160
Seguros y Otros	86,822	78,906
Subtotal corto Plazo	2,645,904	3,019,299
Jubilación Patronal y Desahucio	277,019	61,189
Saldo al final del año	2,922,923	3,080,489

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, 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 2017 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 2017 y 2016 es como sigue:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

	Jubilación patronal US\$	Indeminiz. Laborales US\$	Total US\$
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2015	202,673	76,434	279,107
Costo de servicios actuales	47,469	15,674	63,143
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experien	(23,799)	(16,640)	(40,439)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(7,064)	344	(6,720)
Costo de interés	12,698	4,749	17,447
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2016	231,977	80,561	312,538
Costo de servicios actuales	47,268	14,713	61,981
Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experien	154,237	54,702	208,939
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(16,949)		(16,949)
Costo de interés	17,147	5,901	23,048
Beneficios pagados		(13,663)	(13,663)
Beneficios por obligaciones definidas al 31 de diciembre de 2017	433,680	142,214	575,894

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 reconocen junto con el costo de servicios actuales (en el año 2016 el costo interés se incluye en costos financieros, ver nota 3.23).

Información demográfica (comparativa)

	2,017	2,016
Numero de trabajadores activos al cierre del ejercicio	125	127
Número de Jubilados	0	0
Numero de salidas de personal en el año	10	14
Tiempo de servicio de los trabajadores activos	6.50	5.71
Vida laboral promedio remanente	8.2	8.3
Ingreso mensual promedio	1,225	1,240
Pensión mensual de jubilación promedio	0	0
Ingreso anual total de los trabajadores en el ejercicio	2,036,992	2,093,789

Supuestos utilizados

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

	2017	2016
Tasa de descuento (1)	3.9%	4.1%
Tasa de incremento de pensiones	1.5%	3.0%
Tiempo de trabajo hasta la jubilación	25 años	25 años
Experiencia de rotación (promedio)	11.4%	15.1%
Expectativa de vida	Tabla de mortalidad IESS 2002	
Edad de jubilación	Sin límite	

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

(1) Conforme lo establecido el párrafo 83 de la NIC 19, la metodología aplicada para obtener la tasa de descuento contempla dos puntos: la obtención de los rendimientos promedios de bonos corporativos de alta calidad del mercado de los EE.UU en función a su plazo de duración, y la tasa de descuento por rangos de duración de los planes de beneficio por grupos de cada 5 años de duración de los bonos corporativos. Esto genera un incremento significativo en la obligación determinada, y los efectos del cambio de la tasa fueron cargados a resultados del ejercicio 2017.

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.

Análisis de sensibilidad

El impacto en la provisión por la Jubilación Patronal ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	33,876	8.00%	(31,199)	-7.00%
	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	(32,060)	-7.00%	34,537	8.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Rotación	18,615	4%	(17,871)	-4%

El impacto en la provisión por el desahucio ante cambios en las variables y supuestos usados es como sigue:

	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de descuento	7,632	5.00%	(7,037)	-5.00%
	Cambio de menos 0,5%	%	Cambio de mas 0,5%	%
Tasa de incremento salarial	(7,439)	-5.00%	7,989	6.00%
	Cambio de menos 5%	%	Cambio de mas 5%	%
Rotación	(5,875)	-4%	6,162	4%

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

Siendo que las tasas de mortalidad y de crecimiento de las pensiones se mantienen constantes la mayor parte de las veces, no se efectúa análisis de sensibilidad sobre esas variables.

3.12 PROVISIONES

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

	2017	2016
	US\$	US\$
Provisiones por costos (corrientes)		
Provisión Banco de Guayaquil	167,169	
Provisión Banco de la Producción	536	144,473
Provisión Banco del Pacífico	20,360	42,235
Provisión Banco Internacional		185,016
Provisión Red Transaccional Cooperativas	51,586	55,298
Provisión Diners Club	28,907	
Provisión Cooperativa J.E.P	17,636	61,238
Provisión Cooperativa Jardín Azuayo	6,275	17,499
Provisión Cooperativa Policía Nacional		19,090
Provisión bonificaciones	16,796	18,000
Otras Menores	27,151	49,218
Total Provisiones corrientes	336,418	592,068
Provisiones por garantías (no corrientes)		
Provisión Cajeros Automáticos (1)	245,829	338,437
Provisión Sistemas de Seguridad	40,968	17,000
Otras	3,322	16,068
Total Provisiones no corrientes	290,120	371,505

(1) Está conformado principalmente por las garantías del Banco de Pacífico US\$ 94.020 (US\$ 55.836 en 2016), de aproximadamente 89 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito J.E.P US\$ 73.372 (US\$ 11.830 en 2016) de aproximadamente 64 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses, y del Banco Internacional US\$ 10.607 (US\$ 169.714 en 2016), de aproximadamente 96 cajeros con un plazo de garantía de 12 meses.

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

	2017	2016
	US\$	US\$
Saldo al 1 de enero	963,573	917,577
Provisiones	649,652	1,137,987
Utilizaciones y reversos	(986,688)	(1,091,991)
Saldo al 31 de diciembre	626,537	963,573

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

3.13 ANTICIPO CLIENTES

Comprende el Anticipo recibido de US\$ 1'000.000, de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Juventud Ecuatoriana Progresista Ltda., por la compra de 108 cajeros automáticos a ser entregados durante el primer trimestre del 2018, el valor total de la propuesta económica asciende a US\$ 3'162.000.

3.14 INGRESOS DIFERIDOS

Comprende el siguiente detalle:

	2017 US\$	2016 US\$
Bancos (1)	24,361	88,346
Cooperativas (2)	78,380	12,740
Total	102,741	101,086

(1) Está conformado principalmente por ingresos facturados y no devengados del Banco del Pacífico por US\$ 17.314 (en el 2016 principalmente por US\$ 49.410 del Banco de Internacional, y por US\$ 21.209 del Banco Pacífico).

(2) Se compone principalmente por ingresos facturados y no devengados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Jardín Azuayo por US\$ 35.890 y de la Cooperativa 29 de Octubre por US\$ 23.031 (en el 2016 principalmente por US\$ 10.635 de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Policía Nacional).

El movimiento de la partida al final de 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017 US\$	2016 US\$
Al 1 de enero	101,086	206,107
Diferido durante el año	139,576	2,045,104
Realizado en el estado de ingresos integrales	(137,922)	(2,124,817)
Reverso diferidos periodos anteriores		(25,308)
Al 31 de diciembre	102,741	101,086

3.15 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 2015 al 2017.

Cambios en el Régimen legal tributario

El 9 de enero de 2017 se expidió el Decreto Ejecutivo No. 1287, que contiene el Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Incentivos Tributarios para Varios Sectores Productivos que dispone efectuar reformas a varios reglamentos relacionados a materias tributarias. Entre las principales reformas tributarias tenemos: definiciones

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

para el cálculo de la deducción de empleados nuevos, se agrega una deducción adicional del 100% por el pago de seguros de medicina cumpliendo ciertas condiciones, regulaciones a los servicios de transporte, etc. En septiembre de 2017, se emite la Ley Orgánica para la Aplicación de la consulta popular efectuada el 19 de febrero de 2017, y en su Quinta Disposición Transitoria Reforma la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, donde se norma específicamente la definición de paraísos fiscales. En octubre de 2017, se expide el Reglamento a la Ley Orgánica de Discapacidades, donde se aclaran los límites de deducciones tributarias.

En noviembre de 2017, se expidió la Resolución de la SENA para establecer la tasa de servicio de control aduanero, cuya entrada en vigencia de la resolución fue a partir del 13 de noviembre de 2017, excepto para los regímenes aduaneros de excepción de "Tráfico Postal" y "Mensajería Acelerada" y los regímenes de Tránsito Aduanero y Transbordo, cuya entrada en vigencia será el 1 de enero de 2018.

El 7 de diciembre de 2017, mediante Decreto Ejecutivo 210, se determinan rebajas al anticipo de impuesto a la renta del ejercicio 2017 y mediante decreto 218 publicado en diciembre de 2017 se introducen reformas a la normativa del Código Orgánico de la producción, por el cual se establece que: Microempresas son ahora, entidades que tengan hasta US\$ 300.000 de ingresos, Pequeñas empresas con ingresos de hasta US\$ 1'000.000 y Medianas empresas hasta US\$ 5'000.000 de ingresos.

El 29 de diciembre de 2017 se expide la Ley Orgánica Reactivación Económica, Fortalecimiento Dolarización & Modernización Gestión Financiera, y entra en vigencia en enero de 2018, la cual entre las principales reformas tributarias incluye: la elevación de la tasa anual de impuesto a la renta corporativo del 22 al 25%, y cuando se trate de distribución a socios con domicilio en paraísos fiscales la tarifa es de 28%; la reducción de 10 puntos en la tasa por reinversión de utilidades solo se aplicara en sociedades exportadoras, turismo receptivo y en empresas que produzcan bienes con un componente nacional de mas del 50%, conforme el reglamento lo determine; eliminación del impuesto a las tierras rurales, ya no son deducibles las provisiones para jubilación y desahucio. Los pagos serán deducibles siempre y cuando no provengan de provisiones ya constituidas, independientemente de ser deducibles o no; quienes adquieran a organizaciones de la economía popular y solidaria (incluidos los artesanos) que se encuentren dentro del rango de microempresas, podrán aplicar una deducción de hasta el 10% adicional de tales bienes y servicios; se elimina la devolución de puntos de IVA por pagos con tarjetas de crédito y debito.

Gasto impuesto a la renta

El gasto por concepto de impuesto a la renta en los años terminados el 31 de diciembre del 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Gasto (ingreso) impuesto a la renta		
Impuesto a la renta corriente	595,882	774,338
Impuesto a la renta diferido	63,595	6,284
Total gasto impuesto a la renta	659,477	780,622

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 2017 y 2016 de la siguiente forma:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

	2017 US\$	2016 US\$
Resultado del Ejercicio	2,693,433	2,968,114
Más/(menos) Partidas que afectan a la base del 15% de trabajadores	(63,595)	6,284
Menos: 15% de participación de los trabajadores en las utilidades	(394,476)	(446,160)
Más/(menos) Partidas conciliatorias para llegar a la base imponible (1)	473,192	991,479
Base imponible para el cálculo del impuesto a la renta	2,708,554	3,519,718
Impuesto calculado con la tarifa corporativa de 22%	595,882	774,338
Anticipo Mínimo determinado	141,413	144,155
Gasto impuesto corriente del año	595,882	774,338
Tarifa de impuesto a la renta sobre la base imponible	22%	22%

(1) El incremento de partidas conciliatorias en el año 2016 comprende principalmente a la Contribución Solidaria por el Terremoto de Abril 2016 que ascendió a US\$ 190.120, incremento de la provisión por proyectos por US\$ 318.607

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

	Cuentas por Cobrar US\$	Cuentas por pagar US\$
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	774,338
Más		
Impuestos retenidos por terceros	250,463	
Impuesto a la renta causado del año		774,338
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2015		(774,338)
Compensación del impuesto del año corriente	(250,463)	(250,463)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	523,875
Más		
Impuestos retenidos por terceros	193,179	
Impuesto a la renta causado del año		595,882
Menos		
Pago de impuesto a la renta del año 2016		(523,875)
Compensación del impuesto del año corriente		
Saldo al 31 de diciembre de 2017	193,179	595,882

Impuesto a la renta diferido

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

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

	2017	2016
	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	85,106	88,704
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	(1,514)	(709)
Otras Provisiones	71,873	130,255
Provisión beneficios laborales largo plazo	49,425	32,324
Garantías por contratos	63,826	81,731
Subtotal activos tributarios diferidos	268,716	332,305
Pasivos tributarios diferidos		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	2,515	2,509
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	2,515	2,509
Impuesto a la renta diferido neto	266,201	329,796

Impuesto a la renta diferido neto

El monto de cargo o ingreso en los resultados de los ejercicios 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	2017	2016
	US\$	US\$
Activos tributarios diferidos		
Inventarios reconocidos al valor neto realizable	(3,599)	(4,045)
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	(804)	(709)
Cuentas por cobrar no corrientes	-	(1,148)
Provisión beneficios laborales largo plazo	17,101	(8,179)
Otras provisiones	(58,382)	25,498
Garantías por contratos	(17,905)	(15,379)
Subtotal Activos tributarios diferidos	(63,589)	(3,962)
Pasivos tributarios diferidos		
Valuación al costo atribuido de propiedades y equipos	6	2,302
Subtotal Pasivos tributarios diferidos	6	2,302
Variación anual por impuesto diferido	(63,595)	(6,264)

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.

Otros Impuestos Corrientes

La compañía tiene Créditos Tributarios de IVA por UD\$ 349.404 (US\$ 372.739 en 2016).

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

3.16 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	2017	2016
	US\$	US\$
Cuentas por pagar con relacionadas del exterior		
Diebold Latin América Holding Company Inc.	53,022	88,364
Diebold Pacific Ltd.	2,244,700	308,546
Bitelco Diebold Chile		13,878
Diebold Hungría		70,541
Diebold Procomp (Industria)	2,020	
Wincor Nixdorf Internacional GMBH	757	
Total Cuentas por pagar con Relacionadas	2,300,499	481,327

	2017	2016
	US\$	US\$
Compras de cajeros, repuestos y accesorios		
Diebold Latin América Holding Company Inc.	1,518,760	1,326,118
Diebold Pacific Ltd.	2,411,413	1,923,028
Bitelco Diebold Chile	60,647	45,721
Diebold Procomp Industria Electrónica	1,344	29,474
Diebold Procomp	2,827	4,101
Diebold Hungría	365,554	1,408,667
Diebold Perú	178	378
Wincor Nixdorf Internacional GMBH	23,235	
Diebold Noxdorf Software CV	646	
Total compras a relacionadas	4,384,604	4,737,486

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:

	2017	2016
	US\$	US\$
Beneficios de empleados		
Sueldo y Beneficios de Empleados	438,422	396,955
Beneficios Laborales Largo plazo	68,320	(2,191)
Total remuneración Gerencia principal	506,742	394,764

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 UDS 15 millones, están en la obligación de presentar un Informe Integral de Precios de Transferencia que determine el cumplimiento del principio de plena competencia y por UDS 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 2017.

3.17 RIESGOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Objetivos y políticas de administración de riesgos

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

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

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 2017, el Banco del Pichincha representa el 54%, Banco del Pacífico el 15%, Banco de Guayaquil el 13%, y Otero & Fabell S.A. representa el 12% del total de cuentas por cobrar (Banco del Pichincha el 50%, Banco del Pacífico el 26% y Otero & Fabell S.A. el 9% del total de cuentas por cobrar en el año 2016).

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 2017 el porcentaje de exposición al sector financiero, sobre el total de cartera ha sido del 85% (82% en 2016) tal y como se muestra a continuación:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

	2017		2016	
	US\$	%	US\$	%
Sector Bancario	2,809,129	85%	2,861,926	82%
Sector Cooperativas	173,964	5%	168,680	5%
Empresas Privadas	339,945	10%	361,146	10%
ONG's		0%	92,200	3%
Total	3,323,037	100%	3,483,951	100%

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

	2017	2016
	US\$	US\$
Mora no mayor de 2 meses	9,443	18,191
Entre 3 y 6 meses	16,542	32,360
Entre 6 meses y un año	3,696	320,238
Más de un año	169,077	171,059
Total Cuentas por cobrar en mora	198,758	541,848

Al 31 de diciembre del 2017, 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 que se considera razonable.

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, así como las previsiones de las entradas de caja.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los pasivos financieros representados únicamente por proveedores comerciales por UD\$ 2'929.367 (UD\$ 725.334 en 2016) tienen vencimientos contractuales de corto plazo, siendo las más representativas deudas con relacionados (Ver nota 3.16). Los pasivos de corto plazo con proveedores no generan intereses.

La Compañía considera que el monto de efectivo disponible UD\$ 7'993.916 (UD\$ 7'890.979 en 2016) es suficiente para asegurar el cubrimiento de los pasivos financieros de corto plazo, y aún no se consideran los demás activos financieros corrientes y no corrientes disponibles.

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 y las inversiones a inmediato plazo. Las cuentas por cobrar por ventas a clientes pactados en condiciones de precio y plazo diferentes al

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

"precio y plazo de contado". conllevan un componente de interés implícito en la fijación de precios y se ajustan a su valor razonable en función de las condiciones establecidas en la negociación. Si las tasas de interés bajan en el mercado, los activos son reajustados conforme las condiciones del instrumento. Al contrario si las tasas suben el riesgo de mantener inversiones no rentables en forma de cuentas por cobrar aumenta.

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

	Utilidad antes de 15% Trabajadores e Impuestos		Patrimonio	
	1%	-1%	1%	-1%
2017	35,621	-34,776	23,617	-23,056
2016	38,921	-39,470	25,805	-26,169

Calculado para la 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, y para los certificados de inversión a inmediato plazo, mediante un promedio de inversiones relacionado con los intereses anuales obtenidos de este 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.

3.18 CAPITAL SOCIAL

Los cambios en el patrimonio de la Compañía de los ejercicios 2017 y 2016 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 2017 y 2016, 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.

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

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

Utilidades retenidas

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

		US\$
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2015		7,416,274
Resultados disponibles y reserva facultativa	6,031,863	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	296,365	
Reserva legal	1,108,701	
Resultados integrales (1)	(20,656)	
Más: Utilidad del ejercicio 2016		1,707,177
Mas - Menos: Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia (1)		40,439
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2016		9,163,889
Resultados disponibles y reserva facultativa	7,739,040	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez (1)	296,365	
Reserva legal	1,108,701	
Resultados integrales (1)	19,783	
Más: Utilidad del ejercicio 2017		1,639,480
Menos: Distribución de dividendos		(5,000,000)
Resultados acumulados al 31 de diciembre de 2017		5,803,370
Resultados disponibles y reserva facultativa	4,378,520	
Resultados acumulados por aplicación de NIIF por primera vez	296,365	
Reserva legal	1,108,701	
Resultados integrales (1)	19,783	

(1) En el año 2017 no existieron movimientos en "otro ingreso integral" (en el año 2016 los movimientos corresponden a la Pérdida (ganancia) actuarial reconocida por ajustes y experiencia en beneficios definidos).

3.19 INGRESOS

Comprende lo siguiente:

	2017	2016
	US\$	US\$
Venta de Bienes	6,485,227	7,706,065
Prestación de Servicios	5,358,880	5,906,449
Venta de producto bajo la figura de arrendamiento (1)	589,683	137,165
Total Ingresos Operacionales	12,433,790	13,749,679

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

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

3.20 COSTO DE VENTAS

Comprende lo siguiente:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Consumo de inventarios		
Variación de Inventarios	290,768	(369,080)
Compras e Importaciones	4,620,720	6,604,008
Mantenimiento	852,961	681,505
Garantías	315,066	458,964
Otros Costos	124,030	157,311
Total Costo de ventas	6,203,545	7,532,709

3.21 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTA

Comprende lo siguiente:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Gastos de Administración y Venta		
Sueldos y Beneficios	3,193,466	3,022,377
Arriendos	163,203	162,310
Seguros	106,927	81,814
Gastos de Viaje	296,776	307,846
Depreciación	111,525	111,376
Servicios Básicos y Comunicación	109,559	141,179
Consultoría Profesional	127,733	238,157
Impuestos	73,313	56,482
Otros (1)	321,923	253,484
Total Gastos de Administración y Venta	4,504,426	4,375,024

(1) Comprende principalmente lo siguiente:

	<u>2017</u> US\$	<u>2016</u> US\$
Suministros de Oficina	72,992	95,724
Gastos de Gestión	37,725	26,265
Publicidad	37,430	1,479
Transporte	20,980	10,920

3.22 OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Comprende lo siguiente:

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

	2017	2016
	US\$	US\$
Otros Ingresos		
Reintegro de provisiones	396,452	528,867
Otros	29,889	47,887
Total Otros Ingresos	426,341	576,754
Otros Egresos		
Contribución Solidaria Terremoto Abril 2016		190,120
Otros	46,663	19,134
Total Otros Egresos	46,663	209,255

3.23 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y OTRAS PARTIDAS FINANCIERAS

	2017	2016
	US\$	US\$
Ingresos financieros		
Intereses por contratos de arrendamiento	152,468	200,885
Otros Intereses	79,079	139,697
Ingreso por diferencia en cambio		
Total ingresos financieros	231,547	340,582
Gastos financieros		
Intereses	-	17,447
Comisiones	28,446	28,637
Gasto por diferencia en cambio	9,639	16,144
Total gastos financieros	38,085	62,228
Total ingresos/gastos financieros neto	193,461	278,354

3.24 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 2017:

Tipo de Operación - Cliente	No Operación	Fecha Inicial	Fecha Vencimiento	Valor
Póliza de cumplimiento - Banco Internacional	CP-119116	7/12/2015	31/12/2020	449,796
Póliza de cumplimiento - Cooperativa de ahorro y crédito Jardín	CP-125504	12/12/2016	12/12/2017	15,303
Póliza de cumplimiento - Banco Pichincha	CP-127288	2/12/2016	2/12/2018	91,872

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

Póliza de cumplimiento - Banco del Pacífico	CP-128252	1/1/2017	1/1/2019	34,430
Póliza de cumplimiento - Cooperativa de ahorro y crédito 29 de Octubre	CP-128254	15/3/2017	15/3/2019	2,964
Póliza de cumplimiento - Banco de Loja	CP-129470	1/5/2017	1/5/2019	1,937
Póliza de cumplimiento - Banco de la Producción	CP-130910	1/1/2017	1/1/2019	35,703
Póliza de cumplimiento - Banco de la Producción	CP-130914	1/1/2017	1/1/2019	14,625
Póliza de cumplimiento - Banco de la Producción	CP-130916	1/1/2017	1/1/2019	14,400
Póliza de cumplimiento - Banco General Rumiñahui	CP-133464	29/11/2017	29/11/2018	5,854
Póliza de cumplimiento - Cooperativa de ahorro y crédito Jardín	CP-133944	19/12/2017	19/12/2018	3,318
Póliza de cumplimiento - Banco de Guayaquil	GRB00017004263	14/9/2017	4/9/2018	50,026
			Total	720,227

3.25 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 2016, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

	Estados Financieros Reportados US\$	Reclasificaci ones US\$	Estados Financieros Adjuntos US\$
Ventas netas de bienes y servicios	13,749,679	(137,165)	13,612,514
Ventas de productos modalidad arrendamiento		137,165	137,165
Efecto de la reclasificación	13,749,679	-	13,749,679

	Estados Financieros Reportados US\$	Reclasificaci ones US\$	Estados Financieros Adjuntos US\$
Costo de Ventas	(7,003,841)	(528,867)	(7,532,709)
Otros Ingresos	47,887	528,867	576,754
Efecto de la reclasificación	(6,955,955)	-	(6,955,955)

DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

Para efectos de presentación de los estados financieros adjuntos bajo NIIF por el año terminado el 31 de diciembre del 2017, la Administración de la Compañía efectuó las siguientes reclasificaciones de las cifras mantenidas en registros contables.

	Estados Financieros Reportados US\$	Reclasificaci ones US\$	Estados Financieros Adjuntos US\$
Ventas netas de bienes y servicios	12,433,790	589,683	11,844,106
Ventas de productos modalidad arrendamiento	-	(589,683)	589,683
Efecto de la reclasificación	12,433,790	-	12,433,790
	Estados Financieros Reportados US\$	Reclasificaci ones US\$	Estados Financieros Adjuntos US\$
Costo de Ventas	(5,807,094)	(396,452)	(6,203,545)
Otros Ingresos Operacionales	29,889	396,452	426,341
Efecto de la reclasificación	(5,777,205)	-	(5,777,205)

3.26 CONTINGENTES

Los asesores legales Pino & Elizalde Abogados, mantienen a su cargo los siguientes litigios, y el estatus actual de los procesos se detalla como sigue:

1. Procedimiento Arbitral No. 009-15 en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Guayaquil, surgido de las divergencias entre el CONDOMINIO POLICENTRO y DIEBOLD ECUADOR S.A. en la ejecución del contrato de implementación y mantenimiento del sistema de control de parqueo tarifado suscrito el 21 de mayo del 2012. El Laudo arbitral emitido el 30 de noviembre de 2016 establece la terminación del contrato y la devolución de los equipos a la Compañía. El laudo además, condena a Diebold S.A. a pagar las costas del proceso, así como los honorarios de los abogados patrocinadores de la contraparte, por un total de US\$ 75.393. Sin embargo, el 3 de febrero del 2017 Diebold S.A. interpuso Acción Extraordinaria de Protección para declarar nulo el laudo arbitral ante la Corte Constitucional. No obstante, el 14 de febrero del 2017 Diebold S.A. pagó los valores por honorarios de abogados patrocinadores y costas del proceso. Los asesores legales comentan que las partes han acordado suscribir un Acuerdo Transaccional ente las partes para evitar acciones legales futuras, misma que se emitirá en el transcurso del año 2018.

2. Procedimiento Arbitral No. 050-16 en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de Guayaquil surgido por una demanda presentada por DIEBOLD ECUADOR S.A. ante la falta de cumplimiento de la compañía OTELO & FABELL (O&F) del contrato celebrado el 1 de junio de 2010, a saber "Contrato de Instalación y Arrendamiento de Sistemas de Detección y Extinción de Incendios Automáticos y Sistema de Eliminación de Residuos", en Guayaquil. Los asesores legales señalan que hasta el 16 de marzo del 2018 se debe emitir el Laudo, y consideran que existen razonables probabilidades de obtener un laudo favorable. La cuantía de la demanda es de US\$ 240.000.

3. Procedimiento Arbitral No. 134-15 en el Centro de Arbitraje y Conciliación de la Cámara de Comercio de

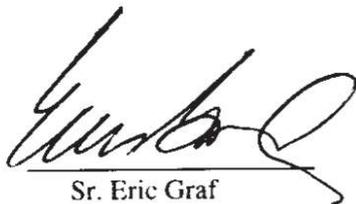
DIEBOLD ECUADOR S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2017

Quito, ocasionado por una demanda arbitral presentada por DIEBOLD ECUADOR S.A. a fines del 2015, ante la falta de cumplimiento de la compañía OTELO & FABELL (O&F) del contrato celebrado el 27 de octubre de 2009, a saber "Contrato de Instalación y Arrendamiento de un Sistema de Circuito Cerrado de Televisión", en Guayaquil. El laudo arbitral de 23 de mayo de 2017 ordenó a O&F el pago de US\$ 71.348 por concepto de arrendamientos adeudados e interés por mora, US\$ 13.541 por honorarios de abogados patrocinados y costas del proceso, así como la restitución de los equipos a la Compañía. Sin embargo, el 23 de junio del 2017 O&F interpuso Acción de Nulidad ante la Corte Provincial de Pichincha. Los asesores legales consideran razonables posibilidades de que declare sin lugar la acción de nulidad.

4. Procedimiento No. 09501-2016-00475 en el Tribunal Distrital de lo Contencioso Tributario, originado por una demanda presentada el 21 de noviembre de 2016 por la Compañía en contra de la Dirección Distrital del Servicio Nacional de Aduanas del Ecuador, quien con fecha 24 de agosto de 2016 declaró sin lugar el reclamo por pago indebido presentado por DIEBOLD ECUADOR S.A. El pago indebido tiene su origen en dos embarques realizados por un proveedor en 2015 y que nunca fueron enviadas al Ecuador, que por un error involuntario, se facturaron, declararon y pagaron tributos indebidamente al SENA E por US\$ 157.721, más intereses. Los asesores legales consideran que existen elementos probatorios suficientes para la obtención de una sentencia favorable.

3.27 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de aprobación de los estados financieros, 14 de marzo de 2018, no se produjeron otros 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
Presidente Ejecutivo



Zully Rivadeneira
Contadora General