

Av. Joaquín Orrantía y
Av. Juan Tanka Marengo
Edif. Executive Center
3er. Piso, Ofic. 306
Telef.: (593-4) 215 8 51
Fax : (593-4) 215 8 57
mperez2@perezperezco.com
Guayaquil - Ecuador

Av. República No. E7-55 y La Pradera
Edif. Torre República
9no. Piso, Ofic. 903
Telef.: (593-2) 382 4316
www.perezperezco.com
fgallegosm@yahoo.es
Quito - Ecuador

PÉREZ PÉREZ & Co.
AUDITORES Y CONSULTORES



Guayaquil, Agosto 9 del 2013

Señor
Ernesto Fernández Blanco, Presidente
AMERICAN CALL CENTER S. A. AMERICALL
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Adjunto a la presente, sírvase encontrar la siguiente información:

- 3 Originales del Informe de Auditoría sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2012, de **AMERICAN CALL CENTER S. A. AMERICALL**.

Agradezco su amable atención, por lo que me suscribo de Usted.

Atentamente,

C.P.A. Manuel Pérez Cisneros
GERENTE

**AMERICAN CALL CENTER S. A.
AMERICALL**

**INFORME DE AUDITORIA SOBRE
LOS ESTADOS FINANCIEROS**

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los Accionistas y Junta Directiva
AMERICAN CALL CENTER S. A. AMERICALL
Guayaquil - Ecuador**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **AMERICAN CALL CENTER S. A. AMERICALL**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2012 y el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo, por el año terminado en esas fechas, así como un resumen de las principales políticas contables significativas y otras notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La administración de **AMERICAN CALL CENTER S. A. AMERICALL** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y del control interno necesario, determinado por la administración, para permitir la preparación de los estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo de errores, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Compañía, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

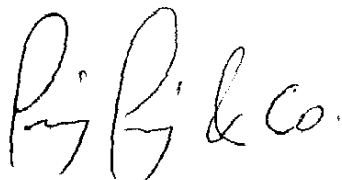
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

OPINIÓN

4. En nuestra opinión, los estados financieros referidos en el párrafo 1, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **AMERICAN CALL CENTER S. A. AMERICALL**, al 31 de diciembre del 2012, el resultado integral y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

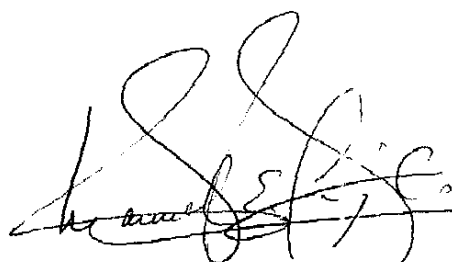
INFORMES SOBRE OTROS REQUISITOS LEGALES Y REGULADORES

5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía como agente de retención y percepción, por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, se emiten por separado.



SC – RNAE – 2 No. 274

Julio 31 del 2013
Guayaquil, Ecuador

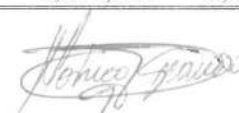


CPA. Manuel Pérez Cisneros
GERENTE
Registro Nac. No. 17.183

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	Diciembre 31, 2012	2011	Enero 1, 2011
ACTIVOS CORRIENTES				
Efectivo y equivalente de efectivo	E	1,067,799	393,370	209,137
Inversión mantenida hasta el vencimiento	F	107,336	1,303,502	633,012
Cuentas por cobrar, comerciales y otras	G	455,176	533,557	431,601
Activos por impuestos corrientes	H	34,122	251,173	234,749
Otros activos corrientes	I	73,547	73,708	43,004
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1,737,980	2,555,310	1,551,503
ACTIVOS NO CORRIENTES				
Propiedad, maquinaria y equipo	J	3,773,859	947,334	1,001,200
Activos intangibles	K	557,044	443,765	458,895
Activo por impuesto a la renta diferido	L	13,628	13,628	135,144
Otros activos no corrientes	M	68,560	174,587	74,962
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		4,413,091	1,579,314	1,670,201
		6,151,071	4,134,624	3,221,704
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS CORRIENTES				
Obligaciones con Instituciones Financieras	N	4,051		
Cuentas por pagar comerciales y otras	O	595,457	967,713	975,373
Pasivo por beneficios a empleados y otros	P	1,225,319	1,186,699	800,277
Pasivo por impuestos corrientes	Q	142,007	470,618	429,875
Porción Corriente Préstamos Largo Plazo	R	338,646		33,333
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		2,305,480	2,625,030	2,238,858
PASIVOS NO CORRIENTES				
Obligaciones con Instituciones Financieras	R	1,645,881		
Beneficios a los Empleados	S	415,966	295,993	203,313
Impuesto a la renta diferido				29,526
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES		2,061,847	295,993	232,839
PATRIMONIO				
Capital pagado	T	600,000	50,800	50,800
Reserva Legal			68,954	68,954
Ganancia retenidas		1,436,724	1,346,827	883,233
Resultado por adopción de NIIF, primera vez		(252,980)	(252,980)	(252,980)
		1,783,744	1,213,601	750,007
		6,151,071	4,134,624	3,221,704

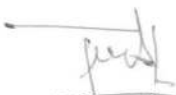

Sr. Ernesto Fernández Blanco
Presidente


C.P.A. Mónica Granizo Arias
Contador RNC 30.457

Vea notas de A a U a los estados financieros

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>Año Terminado el 31 de Diciembre, 2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas		14,992,013	13,059,499
Ganancia por cancelación de jubilación patronal		56,922	
Ingresos varios		17,148	66,053
		15,066,083	13,125,552
EGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Costo de Ventas		10,489,694	8,693,823
Gastos de Ventas		418,510	250,819
Gastos de Administración		2,626,227	2,271,892
Gastos Financieros		26,806	
Participación Trabajadores 15%	Q	225,727	234,277
		13,786,964	11,450,811
GANANCIAS ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA			
Impuesto a la Renta (23% y 24%)	Q	1,279,119	1,674,741
		(259,670)	(327,914)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1,019,449	1,346,827
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL EJERCICIO, NETO		1,019,449	1,346,827

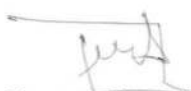

 Sr. Ernesto Fernández Blanco
 Presidente


 C.P.A. Mónica Granizo Arias
 Contador RNC 30.457

Vea notas de A a U a los estados financieros

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	Capital Pagado	Reserva Legal	Resultado del Ejercicio	Resultado por adopcion de NIIF, primera vez	Total
Saldo a enero 1 del 2011	50,800	68,954	883,233		1,002,987
Ajustes por Implementación de NIIF				(252,980)	(252,980)
Saldo reexpresado a enero 1 del 2011	50,800	68,954	883,233	(252,980)	750,007
Distribución de Ganancias Resultados del Ejercicio conforme a las NIIF			(883,233) 1,346,827		(883,233) 1,346,827
Saldo a diciembre 31 del 2011	50,800	68,954	1,346,827	(252,980)	1,213,601
Aumento de Capital (22/08/2012)	549,200	(68,954)	(480,246)		
Distribución de Ganancias			(449,306)		(449,306)
Utilidad del Ejercicio			1,019,449		1,019,449
Saldo a diciembre 31 del 2012	600,000		1,436,724	(252,980)	1,783,744

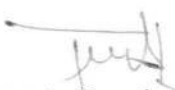

Sr. Ernesto Fernández Blanco
Presidente


C.P.A. Mónica Granizo Arias
Contador RNC 30.457

Vea notas de A a U a los estados financieros

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo recibido de clientes	15,066,038	12,837,248
Efectivo pagado a y por cuenta de empleados	(11,109,120)	(8,990,246)
Efectivo pagado a proveedores y otros	(2,118,282)	(1,767,086)
Gastos financieros	(26,806)	(2,933)
Otros (ingresos) egresos	17,148	(12,335)
Efectivo neto proveniente de las actividades operación	1,828,978	2,064,648
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Préstamos recibidos	2,084,306	
Pagos de préstamos	(95,728)	(33,333)
Pagos de dividendos años anteriores	(1,122,000)	(886,000)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	866,578	(919,333)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) en inversiones financieras	1,196,166	(670,490)
Disminución (Aumento) en otros activos	106,027	(99,625)
(Aumento) en activos intangibles	(173,715)	(38,620)
(Aumento) de activos fijos, neto	(3,149,605)	(152,347)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,021,127)	(961,082)
	674,429	184,233
EFFECTIVO DISPONIBLE:		
Saldo del efectivo al inicio del año	393,370	209,137
SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>1,067,799</u>	<u>393,370</u>


 Sr. Ernesto Fernández Blanco
 Presidente


 C.P.A. Mónica Granizo Arias
 Contador RNC 30.457

Vea notas de A a U a los estados financieros

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

**CONCILIACIÓN DE LAS GANANCIAS CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

GANANCIA DEL EJERCICIO	1,019,449	1,346,827
Más gastos que no representan desembolsos de efectivo:		
Participación trabajadores e impuesto a la renta	485,397	562,191
Depreciaciones y amortizaciones	327,751	625,225
Baja de Activos Fijos	32,992	
Provisión Jubilación Patronal	176,895	295,993
Provisión Cuentas Incobrables	4,356	
Menos ingresos que no representan fuente de efectivo:		
Ganancia por Cancelación de Jubilación Patronal	(56,922)	
Efectos adopción NIIF'S		(347,171)
Ajuste Depreciación mal contabilizada		(123,024)
	<u>1,989,918</u>	<u>2,360,041</u>

CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:

Cuentas por cobrar	74,025	(222,162)
Activos por impuestos corrientes	217,051	(7,452)
Otros activos corrientes	161	(18,692)
Cuentas por pagar	323,211	87,939
Pasivo por beneficios a empleados y otros	(187,107)	152,145
Pasivo por impuestos corrientes	(588,281)	(287,171)
	<u>(160,940)</u>	<u>(295,393)</u>

**EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

1,828,978 2,064,648


Sr. Ernesto Fernández Blanco
Presidente


C.P.A. Mónica Granizo Arias
Contador RNC 30.457

Vea notas de A a U a los estados financieros

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

A. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL: Mediante escritura pública ante el Notario Público Vigésimo primero del cantón Guayaquil, el 22 de enero de 1999, inscrita en el Registro Mercantil el 23 de febrero del mismo año, se constituyó la Compañía BALDONINSA S.A. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, el 20 de diciembre del 2000, inscrita en el Registro Mercantil el 2 de marzo del 2001, se cambió la denominación social de la Compañía por la de AMERICAN CALL CENTER S.A. (AMERICALL), el capital suscrito es de \$800 y reformó su estatuto social. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Duodécimo del cantón de Guayaquil, el 3 de Mayo del 2002, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de marzo del 2003, se fusionó con la compañía MARZASI S.A. y como consecuencia de la fusión del aumento su capital a US\$1,600 y reformó su estatuto social. Mediante escritura Pública otorgada el 9 de marzo del 2004 ante el Notario Duodécimo del cantón de Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil el 13 de enero del 2005, se aumenta el capital suscrito a US\$50,000 y se fija el capital autorizado en US\$100,000. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, el 1 de octubre de 2006, inscrita en el Registro Mercantil el 3 de diciembre del 2007, se realizó la fusión de la compañía CALLNET S.A. y como consecuencia de la fusión aumentó su capital a US\$50,800 y reformó su estatuto social. Mediante escritura pública otorgada ante el notario Décimo Segundo del cantón Guayaquil, el 21 de agosto del 2007, inscrita en el Registro Mercantil el 21 de septiembre del 2007, se reformó el estatuto de AMERICAN CALL CENTER S.A. (AMERICALL) en su objeto social. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Duodécimo del cantón de Guayaquil, el 11 de abril del 2008, inscrita en el Registro Mercantil el 27 de mayo del mismo año, se reformó el estatuto de AMERICAN CALL CENTER S.A. (AMERICALL) en su objeto social; mediante escritura pública ante el Notario Público decimotercero del cantón Guayaquil, el 23 de octubre del 2012, inscrita en el Registro Mercantil el 23 de octubre del 2012 queda inscrita la escritura por aumento de capital al valor de US\$ 600.000.

Operaciones.- La Compañía tendrá como objeto principal, pero no único ni excluyente, dedicarse a la prestación de servicios como de centro de atención de llamadas telefónicas, entrantes o salientes, en sus instalaciones, utilizando sus propios equipos y recursos técnicos y humanos, a favor de personas naturales o jurídicas que contraten sus servicios por un precio de su producto final. Estará facultada para instalar, comprar, vender o alquilar equipos y muebles afines a su actividad principal; estando facultada para ejercer todo acto o contrato permitido por las leyes, que sean necesarias o derivados de la aplicación de su actividad principal.

American Call Center es un centro de atención telefónica y de servicios con oficinas en Guayaquil y Quito equipados con más de 900 estaciones operativas, talento humano altamente capacitado que sobrepasan los 2000 colaboradores y tecnología de última generación, han hecho que American Call Center se proyecte como una empresa Líder e

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

A. ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA (Continuación.....)

innovadora en servicios especializados a través de medios tecnológicos de contacto para terceras empresas nacionales y extranjeras, cuya misión de la organización es ofrecer a nuestros clientes nacionales y extranjeros soluciones de contact center diseñados a la medida de sus necesidades, con altos estándares de calidad, equipo humano calificado y respaldo tecnológico.

Son varias las empresas que han depositado su confianza, permitiéndonos día a día mantener contacto con lo máspreciado para ellos; sus clientes. Esta confianza se ha dado gracias a la vasta EXPERIENCIA que tenemos en el manejo de cuentas nacionales e internacionales de los más diversos sectores, la FLEXIBILIDAD de nuestras soluciones tecnológicas, la CREATIVIDAD con la que se diseñan las propuestas operativas ajustadas a las necesidades particulares de cada cliente, la CONFIDENCIALIDAD mantenida respecto a la información y a los estrictos controles de CALIDAD que realizamos de nuestros procesos. Esto y más es lo que nos permite ser un aliado importante para el logro de sus estrategias.

La Compañía no mantiene inversiones en acciones ni ejerce influencia significativa sobre otras entidades por lo que no actúa como una entidad controladora, operando como una sola unidad de negocios. Sus acciones no se cotizan en el Mercado de Valores.

La emisión de los Estados Financieros correspondientes al ejercicio económico 2012, ha sido autorizada por la Administración de la Compañía en marzo 30 del 2013 y serán sometidos a la posterior aprobación de la Junta General de Accionistas.

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los Estados Financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en el periodo de transición. (Enero 1 del 2011 y Diciembre 31 del 2011).

Declaración de cumplimiento.- Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF (Emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad - IASB), adoptadas por el Gobierno de la República del Ecuador y aplicadas por primera vez en el Ecuador en forma segmentada a partir del año 2009, de conformidad con la Resolución de Superintendencia de Compañías No. 08. G. DSC de noviembre 20 del 2008, que comprenden (i) NIIF; (ii) Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); (iii) Interpretaciones originadas por el Comité de Normas Internacionales (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretaciones (SIC).

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Base de preparación.- Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

Nuevas normas e interpretaciones emitidas a partir de enero 1 del 2011.- A continuación se indican las nuevas normas e interpretaciones emitidas pero que se encontraban parcialmente en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL.

Nuevas normas e interpretaciones		Modificaciones	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos financieros	Deroga a la NIC 39. Esta NIIF corresponde a la primera fase: clasificación y medición	01 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros Consolidados	Nueva	01 de enero del 2013
NIIF 11	Negocios Conjuntos	Nueva	01 de enero del 2013
NIIF 12	Revelación de intereses en otras Entidades	Nueva	01 de enero del 2013
NIIF 13	Valor Razonable	Nueva.- Es una guía para la medición del valor razonable que actualiza la Codificación 820 de la FASB	01 de enero del 2013
NIC 24	Información sobre partes relacionadas	Deroga a la anterior NIC 24 revisada en el año 2003	01 de enero del 2011
NIC 27	Estados financieros individuales	Solo atiende requisitos de los E/F individuales que no han sido modificados. Las otras partes de NIC 27 se sustituye por la NIIF 10	01 de enero del 2012
NIC 28	Inversiones en asociadas y Negocios Conjuntos	Esta Norma se modifica para estar en armonía con los cambios emitidos en las NIIF 10, 11 y 12	01 de enero del 2012

La Administración de AMERICAN CALL CENTER S. A. AMERICALL, ha concluido que la aplicación de tales normas e interpretaciones no tienen impacto significativo por el período de su aplicación inicial, esto es en el año 2012.

Estimaciones y juicios contables.- Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Las revisiones de las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- a) Reconocimiento de ingresos y gastos
- b) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos
- c) Cálculo de provisiones

Adopción de las NIIF's por primera vez.- Para facilitar la transición a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC y NIIF's), el 19 de junio del 2003, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad publicó la NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera. De conformidad con la NIC 1, cuando una empresa aplica por primera vez las NIIF's debe cumplir todas y cada una de las NIC y NIIF's y las interpretaciones en vigor en el momento de esa primera aplicación. Así pues, requiere una aplicación retroactiva en la mayoría de las áreas de contabilidad. Sin embargo, la NIIF 1 contempla algunas excepciones (de aplicación voluntaria) a esa obligación en áreas concretas por razones prácticas o bien cuando sus costos derivados de su cumplimiento excedieran con toda probabilidad los beneficios aportados a los usuarios de los estados financieros.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL ha considerado como balance de apertura con arreglo a las NIIF's, los estados financieros al 1 de enero del 2011 (fecha de transición). Este es el punto de partida para que la Compañía contabilice las transacciones según las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF's.

Las políticas contables utilizadas en la elaboración de los estados financieros cumplen con cada NIIF vigente en la fecha de presentación de sus primeros estados financieros con arreglo a las NIIF's. La Compañía no acogió las exenciones o alternativa particular en la transición indicadas en la NIIFs 1, por no ser aplicables o porque siendo aplicables la Administración ha decidido no aplicarlas debido a que su impacto en los estados financieros no es material.

Con respecto a las excepciones obligatorias que prohíben la aplicación retroactiva de las NIIF's, la entidad no ha incurrido en ellas o no han sido aplicables para **AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Transición a las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF’s.- Hasta el ejercicio 2010, **AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL** venía preparando sus estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, mientras que a partir del 2011 la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con NIIF’s. En tal sentido, los últimos estados financieros presentados de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad han sido las correspondientes al ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre del 2010, siendo la fecha de inicio de transición de las NIIF’s enero 1 del 2011.

Los valores incluidos en los estados financieros al 1 de enero del 2011 han sido reconciliados para presentarlos bajo NIIF’s, las mismas que han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros del ejercicio económico al 31 de diciembre del 2011.

La NIIF 1, exige el desglose de una conciliación del patrimonio neto a la fecha de transición, 1 de enero del 2011, así como un desglose de la conciliación del estado de resultado integral y del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, preparado conforme a Normas Ecuatorianas de Contabilidad en comparación con las NIIF’s cuya presentación es como sigue:

a) Conciliación al inicio de la fecha de transición al 1 de enero del 2011 del patrimonio neto entre NEC y NIIF.

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 1 de enero de 2011, fecha de la transición a las NIIF, es la siguiente:

Cuenta	NEC	Efectos de transición	NIIF
Capital social	50,800		50,800
Reserva legal	68,964		68,954
Resultado por adopción NIIF, primera vez		(252,980)	(252,980)
Resultados	883,233		883,233
Patrimonio neto total	1,002,987	252,980	750,007

La conciliación de los saldos del patrimonio neto al 31 de diciembre del 2011, es la siguiente:

Cuenta	NEC	Efectos de transición	NIIF
Capital social	50,800		50,800
Reserva legal	68,954		68,954
Resultados por adopción de NIIF		(252,980)	(252,980)
Ganancias retenidas	999,655	347,171	1,346,827
Patrimonio neto total	1,119,409	94,191	1,213,601

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Los principales efectos de la aplicación de las NIIF, fecha de transición del 1 de Enero al 31 de diciembre del 2011 han sido los siguientes:

	<u>Resultados Acumulados por aplicación de NIIF</u>	<u>Resultados Acumulado</u>
Ajustes provenientes del inicio del año de transición	252,980	999,656
AJUSTES AL FINAL DEL AÑO DE TRANSICIÓN:		
Reconocimiento de ingresos, deprec. en exceso, corrección de error NIC 8		(123,024)
Reconocimiento de ingresos liquidaciones anticipadas prestaciones sociales NIC 19		41,168
Corrección registro de jubilación patronal años anteriores NIC 16		162,145
Reversión depreciación licencias intangibles indefinidas NIC 38		55,871
Corrección gastos diferidos fusión Call Net		303,001
Impuestos a las ganancias NIC 12		(91,990)
Total al 31 de diciembre del 2011	252,980	1,346,827

b. Conciliación de la cuenta resultados del ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2011 entre NEC y NIIF es la siguiente:

Estado de Resultado Integral			
	Importe en Libros NEC 31/12/11	Ajustes	Importe en Libros NIIF 31/12/11
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Ventas	13,207,408	(81,856)	13,125,552
	13,207,408	(81,856)	13,125,552
GASTOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS			
Costo de Ventas	(8,826,782)	132,959	(8,693,823)
Gastos de Ventas	(255,683)	4,864	(250,819)
Gastos de Administración	(2,563,096)	291,204	(2,271,892)
Participación de Trabajadores 15%	(234,277)		(234,277)
	(11,879,838)	429,027	(11,450,811)
Utilidad antes de Impuestos a las Ganancias	1,327,570	347,171	1,674,741
Impuesto a las Ganancias 24%	(327,914)		(327,914)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO	999,656	347,171	1,346,827

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Los principales efectos de la adopción de las NIIF en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2011 han sido los siguientes:

- 1) Ajuste reconocimiento de depreciación en exceso años anteriores
- 2) Ajuste reconocimiento otros ingresos liquidaciones anticipadas Jubilación Patronal
- 3) Ajuste jubilación patronal años anteriores reconocidos en el 2011
- 4) Ajuste reversión depreciación de licencias intangibles indefinidas utilizada en la operación
- 5) Ajuste gastos diferidos fusión de Call Net

Activos financieros.- La entidad reconoce activos financieros aquellos no derivados, con pagos fijos o determinables que no tienen cotización bursátil. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como no corrientes. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar comerciales cuyos plazos no superan los noventa días.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo.- Para propósitos de estado de flujo de efectivo, la compañía considera como equivalente de efectivo todas las inversiones de alta liquidez como vencimiento de doce meses o menos, incluyen el efectivo disponible y depósitos de libre disponibilidad en bancos; los sobregiros bancarios se presentan como pasivos corrientes.

Cuentas por cobrar comerciales Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar son registradas a su valor razonable que incluye una provisión para cuentas incobrables. La estimación por incobrabilidad de las cuentas por cobrar se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no podrá cobrar los montos vencidos de acuerdo a los términos originales de las cuentas por cobrar. El monto de la estimación es la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar y el valor presente de los flujos de efectivo estimados descontados a la tasa de interés efectiva. El monto de la provisión se reconoce en resultados, si hubiere.

Las cuentas por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar se clasifican como activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, son clasificados como no corrientes.

Deterioro del valor de los activos financieros.- Al final de cada período sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva alguna de que un activo financiero se encuentra deteriorado en su valor. Un activo financiero se considera deteriorado en su valor, solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de su valor como consecuencia de uno o más acontecimientos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento que haya causado la pérdida.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Causada la pérdida tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que se puede estimar de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores se encuentran con dificultades financieras significativas, el incumplimiento o mora en los pagos de capital o intereses, la probabilidad de que entre en quiebra u otra forma de reorganización financiera, y cuando datos observables indican que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados, como cambios adversos en el estado de los pagos en mora o en las condiciones económicas que se correlacionan con los incumplimientos.

Durante el año 2012, la compañía no ha reconocido pérdidas por deterioro en sus rubros de activos: cuentas por cobrar clientes y cuentas por cobrar relacionadas.

Pasivos financieros.- Están registrados por el efectivo recibido, neto de abonos realizados y se clasifican en función de sus vencimientos al cierre del ejercicio, es decir, se consideran deudas corrientes aquellas con vencimiento inferior o igual a doce meses y como deudas no corrientes las de vencimiento superior a dicho periodo. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen, préstamos, cuentas por pagar comerciales y otras.

Cuentas por pagar a proveedores.- Están registradas al costo de la transacción neto de abonos realizados pues, manejamos proveedores locales y del exterior, los cuales no tuvieron ningún costo adicional que deba amortizarse aplicando el método de la tasa de interés efectiva.

Valor razonable de activos y pasivos financieros.- El valor razonable de cualquier activo o pasivo financiero que se negocie en los mercados activos, se determinará por referencia a los precios cotizados en el mercado.

Para los activos y pasivos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determinará utilizando las técnicas de valoraciones adecuadas o comparaciones de tasas de interés con el mercado para obligaciones de similares características.

Inventarios.- Las existencias se valúan al costo o al valor neto realizable, aplicando el método de valuación del costo promedio. La empresa mantiene inventarios consumibles (teclados, mouse, diademas etc.) de durabilidad máximo 6 meses que al momento de su uso o asignación al operador se reconoce el gasto y afecta a resultados.

Propiedades, instalaciones y equipos.- El rubro propiedad planta y equipos se presenta al costo neto de depreciación acumulada y del deterioro acumulado del valor de activos de larga duración.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

En el caso de Edificio se efectuó revaluó de acuerdo con tasación de peritos independientes solo por requerimiento solicitado de Institución Financiera previo a compra (crédito hipotecario) y no con el propósito de adoptar el método de alternativo previsto en la NIC 16, igualmente se ejecuto análisis comparativa revaluó vs costo, no tiene incidencia significativa considerando que la compra esta a costo actual de mercado (bien adquirido en el año 2012 estaciones donde se desarrollo la operación del negocio).

El costo historio de adquisición incluye los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Los costos de mantenimiento y reparación se cargan a resultados, toda renovación y Mejora significativa se capitaliza únicamente cuando es probable que se produzcan beneficios económicos futuros que excedan el rendimiento estándar originalmente evaluado para el activo.

La administración ha considerado establecer como política un valor residual del 10% del costo de Adquisición o valor revaluado, valor que considera que puede obtener de estos activos al finalizar su vida útil estimada, solo de lo siguiente:.

<u>Activos</u>	<u>Valor Residual</u>
Edificio	10%

La depreciación de propiedades, instalaciones y equipos se efectúa de acuerdo con la vida útil determinada por la gerencia, en base a la información técnica de los activos, y son:

<u>Activos</u>	<u>Vida útil en años</u>
Edificio (Guayaquil Galpón)	53
Edificio (Guayaquil planta alta y baja)	71
Edificio Quito	26
Muebles, enseres y Equip.Telecom.Instalaciones	10
Instalaciones de las mejoras activadas.	5
Vehículo	5
Equipos de cómputo	3

La depreciación de propiedades, maquinarias y equipos se efectúa en base al tiempo de vida útil estimada indicado anteriormente, mediante el método de línea recta. La depreciación de las propiedades, maquinaria y equipo, incluida su revalorización se reconoce en resultados.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Las mejoras e instalaciones eléctricas y cableado estructural se registran al costo. Estas mejoras e instalaciones no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén operativos. Cuando se venden o retiren los activos, se elimina su costo y depreciación, y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se incluye en el Estado de Resultado Integral.

Al 31 de diciembre del 2012 la compañía ha asegurado sus activos fijos. En opinión de la Gerencia de la compañía, sus políticas de seguro son consistentes con la práctica internacional y cubre todo riesgo.

Al cierre del 2012 **AMERICAN CALL CENTER S.A AMERICALL** ejecutó la compra de oficinas en las localidades de Quito y Guayaquil. La distribución de la depreciación se deberá definir a futuro, ya que es una exigencia afectar al costo y gasto respectivo, para tener estados financieros más fiables. En la Compañía, el desgaste es más operativo que administrativo, como se refleja actualmente.

Intangibles.- Sobre la base de la Nic 38, **AMERICAN CALL CENTER S.A AMERICALL** reconoce como activos intangibles, si se cumplen los siguientes criterios:

- Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan en la entidad.
- El costo del activo puede ser valorado de forma fiable.

El costo de un activo intangible adquirido de forma independiente comprenderá:

- El precio de adquisición, incluido los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir los descuentos comerciales y las rebajas.
- Cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Los activos intangibles se reconocen al costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, los costos de mantenimiento se cargarán a resultados.

Los activos intangibles con vida útiles finitas se amortizarán y se carga a resultados a partir del siguiente mes de la adquisición del bien.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

A cierre del 2012 **AMERICAN CALL CENTER S.A AMERICALL** clasificó sus activo intangibles (Licencias) de acuerdo con la vida útil finita e infinita, previa revisión y análisis, en conjunto con el Departamento de Sistemas. Clasificando la vita útil de la siguiente manera:

DESCRIPCION	Vida útil Operación ACC	COMENTARIO	TIEMPO
LICENCIA QUEUEMETRICS	FINITA		4 años
LICENCIA WINDOWS 7 PROFESIONAL	FINITA	ATADAS AL CPU	3 años
LICENCIA WINDOWS OEM SERVER 2008	FINITA	ATADAS AL CPU	3 años
LICENCIA WINDOWS VISTA BUSINESS	FINITA	ATADAS AL CPU	3 años
LICENCIA WINVISTABSNSS SNGL OLP NL LEGALIZATION GEGENUINE	FINITA	ATADAS AL CPU	
LICENCIA WINVISTABSNSS SNGL SA OLV NL 1Y AQY1 AP WVISTAENT	FINITA		1 años
LICENCIAS WINDOWS 8 PROFESIONAL	FINITA	ATADAS AL CPU	3 años
LICENCIAS WINDOWS XP	FINITA	ATADAS AL CPU	3 años
LICENCIA 7 HOME BASIC PPP OA LATAM	INDEFINIDA		
LICENCIA AHEEVA CCS	INDEFINIDA		
LICENCIA CAL 2008 SNGL OLP NL	INDEFINIDA		
LICENCIA MSF CALS WINDOWS SERVER ESTANDAR 2008	INDEFINIDO		
LICENCIA MSF OFFICE SNGL LIC/SA PACK OLV NL 1YRA	INDEFINIDA		
LICENCIA MSF OFFICESTD 2010 SNGL OLP NL	INDEFINIDA		
LICENCIA MSF OFFICESTD SNGL OLP NL	INDEFINIDA		
LICENCIA OFFICESTD SNGL LICSPARK OLV NL 1Y AQY1 AP	INDEFINIDA		
LICENCIA OFFICESTD SNGL LICSPARK OLV NL 2Y AQY2 AP	INDEFINIDA		
LICENCIA SQLSVRSTD SNGL LICSPARK MVL 1PROC	INDEFINIDA		
LICENCIA WINDONWS SERVER CAL 2012 SNGL OLP NL DVCCAL	INDEFINIDA		
LICENCIA WINSVRCAL SNGL LICSPARK MVL DVCCAL	INDEFINIDA		
LICENCIA WINSVRSTD 2012 SNGL OLP NL 2PROC	INDEFINIDA		
LICENCIA WINSVRSTD SNGL LICSPARK MVL	INDEFINIDA		

AHEEVA Es el derecho al uso de software de nuestro proveedor Aheeva, es una licencia de uso perpetuo, el cambio de equipo servidor requiere intervención del proveedor. Esta es la aplicación principal de la actividad del Call center.

LICENCIA CAL INDEFINIDA Es una licencia necesaria para que se pueda usar la red y es una por cada PC, su uso es indefinido y no depende de ninguna pc tampoco se instala solo es un derecho de acceso.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

LICENCIA OFFICE INDEFINIDA Es una licencia de uso en cualquier PC y da el derecho de usar de manera indefinida office, tampoco depende de la PC pero es necesario instalar y la misma licencia no puede estar en dos lugares al mismo tiempo.

LICENCIA BASE DATOS INDEFINIDA la base de datos que ocupa el call center, uso indefinido requiere instalación y el derecho es para 2 equipos.

LICENCIA WINDOWS PC.- es una licencia finita que muere con la pc.

LICENCIA SERVER INDEFINIDA es una licencia indefinida pero requiere instalación.

Deterioro del valor de los activos no financieros.- El valor registrado de los activos no financieros es analizado periódicamente para determinar si hay indicios de deterioro de valor del mismo. En caso de existir indicios, se estima el valor recuperable de los citados activos mediante informe de un perito evaluador, con el objeto de determinar el deterioro de valor sufrido.

Provisiones para contingencia.- La entidad registra provisiones cuando existe un compromiso o una obligación frente a terceros y es consecuencia de acontecimientos pasados y su liquidación supondrá una salida de recursos, por un importe y/o en un plazo no conocido con certidumbre pero estimables con razonable fiabilidad.

La cuantificación de las provisiones se realiza teniendo en consideración la mejor información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y se reestima con ocasión de cada cierre contable. Las provisiones constituidas se utilizan para afrontar los riesgos específicos para las cuales fueron originalmente reconocidos, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichos riesgos desaparecen o disminuyen.

Cuando existen varias obligaciones similares, la probabilidad de que se requiera de sólidos recursos para su pago se determina considerando la clase de obligación como un todo.

Reconocimiento de ingresos y gastos.- Los ingresos y gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Siguiendo los principios recogidos en el marco conceptual de las NIIF's, la entidad registra los ingresos que se devengan y todos los gastos asociados necesarios. Las ventas de bienes se reconocen cuando los bienes son entregados y la titularidad se ha transferido.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Proveedores y otras cuentas por pagar.- Las cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones provenientes de operaciones comerciales de la Compañía a favor de terceros, basadas en condiciones de créditos normales, las cuales no tienen intereses pactados y se registran a su valor razonable.

Impuesto a la renta.- Esta conformado por el impuesto a la renta corriente más o menos el impuesto a la renta diferido.

Impuesto a la renta corriente.- El impuesto corriente, es calculado según la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, la cual establece la tarifa de impuesto a la renta para sociedades: del 25% para el año 2010, 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013, en adelante. Si la utilidad del año es capitalizada total o parcialmente dentro del año siguiente, la tarifa por el valor capitalizado disminuye al 15%.

En el caso de que el anticipo de Impuesto a la Renta determinado sea mayor al impuesto causado calculado en base a los porcentajes antes indicados, el impuesto se liquidará sobre el valor del anticipo determinado. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a las partidas de ingresos exentos y/o gastos no deducibles.

Impuesto a la renta diferido.- El impuesto a la renta diferido, es reconocido por las diferencias temporarias entre la base fiscal y la base contable, utilizando las tasas fiscales que se espera objetivamente estén en vigor cuando los activos y pasivos se realicen.

El impuesto corriente y las variaciones en los importes diferidos de activo o pasivo que no provengan de combinaciones de negocios, se registran en resultados o en rubros de patrimonio neto en el estado de situación financiera, en función de donde se hayan registrado las ganancias o pérdidas que lo hayan originado.

Los activos por impuestos diferidos y créditos tributarios se reconocen para todas las diferencias temporales que se espere disminuyan las ganancias tributarias futuras, o cualquier pérdida o créditos tributarios no utilizados. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura es probable que se recupere.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias, que se espere aumenten la ganancia fiscal en el futuro, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de la plusvalía comprada y de aquellos cuyo origen está dado por la valorización de las inversiones en filiales y asociadas.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a las mismas de acuerdo con el resultado del citado análisis.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

B. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (Continuación...)

Para el cierre del 2012 en cumplimiento de las normas financieras y tributarias no se refleja impuestos diferidos con la intención de no ejecutar reverso de gastos no deducibles como el caso de la Jubilación Patronal.

Beneficios de jubilación.- Establece el derecho de los trabajadores a ser jubilados por sus empleadores cuando hayan prestado sus servicios por 25 años o más, en forma continuada o ininterrumpida en la misma entidad. Aquellos que hubieren cumplido 20 años y, menos de 25 de trabajo, tendrán derecho a la parte proporcional de la jubilación. . **El costo de proveer este beneficio se determina utilizando el método de Costeo de Crédito Unitario proyectado, considerando como hipótesis actuarial Bases biométricas (esperencia de Mortalidad tablas de IESS 2002 publicada en el RO 650 de 28 de agosto de 2002, experiencia de Rotación de la Empresa) Bases técnicas (Hipótesis Actuarial de crecimiento esperado de sueldos, Hipótesis actuarial de tasa de descuento; tales valorizaciones actuariales se llevan a cabo al final del año y son registrados con informe presentado por peritos.**

La entidad reconocerá pérdidas o ganancias actuariales, exclusivamente si se modifican las hipótesis actuariales de cálculos, es decir utilizando otras tablas de mortalidad con otras variables de probabilidad u otras tasas de interés. Este beneficio es amortizado durante el promedio de vida laboral de los empleados participantes en el plan.

Al 31 de diciembre del 2012, la compañía registró provisión por Jubilación Patronal para cubrir esta obligación laboral futura, pero no se registra Jubilación por desahucio pues American Call Center No tiene como política interna calcular a las Liquidaciones de Empleados el Desahucio, solo cuando amerita, se aplica el artículo 185 del código de Trabajo, por lo tanto no provisionamos este rubro.

Participación a trabajadores.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía realiza la provisión del gasto de la participación a los trabajadores al cierre del año, que corresponde al 15% de la ganancia anual.

C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS:

En la aplicación de las políticas de la Compañía, las cuales se describen en la **Nota B**, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados. Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y periodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a periodos posteriores.

A continuación se presentan estimaciones y juicios contables críticos, que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
(Expresados en dólares norteamericanos)

C. ESTIMADOS CONTABLES CRITICOS:

Deterioro de activos.- A la fecha de cierre de cada periodo, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieren sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio, se realiza una estimación del importe recuperable que obtendría de su venta o su valor de uso, el mayor. Si se trata de activos identificables que no generen flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Al 31 de diciembre del 2012, **AMERICAN CALL CENTER S.A AMERICALL**, no ha identificado activos, que deban ser reconocidos como pérdidas por deterioro.

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO:

Los principales pasivos financieros de **AMERICAN CALL CENTER S.A AMERICALL**, incluyen obligaciones a proveedores. La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

La Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio y liquidez, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y en otros casos no son aplicables a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo crediticio.- Es el riesgo de que una contraparte no cumpla sus obligaciones en virtud de un instrumento financiero o contrato comercial, produciéndose una pérdida financiera. La Compañía tiene un índice promedio de cobro de 12 días, lo que refleja una cartera en su mayoría de contado, sin embargo hay períodos que las políticas de pago de nuestros clientes suelen afectarnos por períodos cortos, menores a una semana lo que nos lleva a solicitar financiamiento a corto plazo.

Respecto al riesgo crediticio de los saldos de bancos e instituciones financieras, se gestiona a través del área financiera de la Compañía de acuerdo con la política corporativa. Las inversiones de los excedentes de los fondos (si los hay) son realizadas solamente con las contrapartes aprobadas por la administración de la Compañía.

Riesgo de liquidez.- Es la posibilidad de que situaciones adversas de los mercados de capitales hagan que la Compañía no pueda financiar los compromisos adquiridos, tanto por inversión a largo plazo como por necesidades de capital de trabajo, a precios de mercado razonables, o de que la Compañía no pueda llevar a cabo sus planes de negocio con fuentes de financiación estables.

Al cierre de 2012 se llega a un índice de liquidez de 0,75; dado principalmente por dos eventos, la incorporación este año a la amortización de la deuda corriente bancaria por la compra de las dos instalaciones, tanto de Quito como de Guayaquil, y al creciente pasivo laboral por el incremento de empleados y provisiones de beneficios sociales. En el año 2011 por su lado el índice fue del 0,97.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

D. GESTION DE RIESGO FINANCIERO: (Continuación.....)

Riesgo endeudamiento.- al cierre del período 2012 podemos citar que el 0,71 de los activos de la empresa están cubiertos por acreedores de corto y largo plazo, dicho índice está dentro del límite superior de los niveles saludables de endeudamiento.

Gestión del capital.- El objetivo principal de la gestión del capital de la Compañía es asegurar que éste mantenga una calificación de crédito sólida e índice de capital saludable para poder sustentar su negocio y maximizar el valor para los accionistas.

La Compañía controla el capital utilizando un índice de endeudamiento, definido como la deuda neta sobre el patrimonio total. Dentro de la deuda neta, la Compañía agrupa, préstamos y cuentas por pagar comerciales, menos el efectivo y equivalentes de efectivo y pasivos por impuestos diferidos, como se indica a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por pagar comerciales y otras		4,367,327	2,921,023
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo		(1,067,779)	(393,370)
Inversiones mantenidas hasta vencimiento		(107,336)	(1,303,502)
Pasivo a largo plazo (Jubilación patronal)		(415,966)	(295,993)
Deuda neta	(A)	<u>2,776,226</u>	<u>928,158</u>
Patrimonio		<u>1,783,744</u>	<u>1,213,601</u>
Total patrimonio y deuda neta	(B)	<u>4,559,970</u>	<u>2,141,759</u>
Índice de endeudamiento	(A/B)	60,88%	76,48%

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y enero 1 del 2011, está compuesto como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Caja Chica		850	850	968
Caja ACC- Fideicomiso	(1)	28,444	1,452	2,005
Caja Tránsito	(2)		57,500	
Saldo en Bancos		<u>1,038,505</u>	<u>333,568</u>	<u>206,164</u>
		<u>1,067,799</u>	<u>393,370</u>	<u>209,137</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2011, corresponde al saldo del efectivo reportado por ADMINISTRADORA DE FONDOS DEL PICHINCHA, FONDOS PICHINCHA S.A. en su calidad de Fiduciaria del AMERICAN CALL CENTER – FIDEICOMISO. Este fideicomiso fue creado mediante escritura pública otorgada ante el

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

E. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (continuación.....)

Notario Trigésimo Quinto del cantón Guayaquil, el 16 de septiembre del 2008, con el objeto de permitir de que el patrimonio autónomo mantenga la propiedad de los dineros y de los flujos que, en razón de los derechos fideicomiso, aportados por la Constituyente y Beneficiaria (AMERICAN CALL CENTER S.A.), deban entregarse al Fideicomiso así como los que se aporten en el futuro; facultando a la Fiduciaria para que, en calidad del representante legal del Fideicomiso, los administre y disponga de ellos con el propósito de que sirvan como segunda fuente de pago de las obligaciones que el deudor, individual o conjuntamente, hayan contraído o contrajeran en el futuro, como obligadas principales, a la orden del Acreedor (BANCO DEL PICHINCHA) que mantienen, términos y condiciones estipulados en este contrato. Durante el año 2012, la compañía adquirió nuevas obligaciones con Banco del Pichincha, por un valor de US\$ 350,000.00. En su informe mensual correspondiente al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2011, la Fiduciaria reporta la siguiente gestión:

<u>Concepto</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Saldo Inicial del Constituyente	1,452	2,005	1,000
Valores recibidos del Constituyente	8,711,688	7,243,215	10,232,949
Total de Ingresos recibidos	8,713,140	7,245,220	10,233,949
Devoluciones de valores por excedente	(8,634,626)	(7,238,886)	(9,740,892)
Pagos préstamos Banco del Pichincha	(45,009)		(481,237)
Honorarios Fondos Pichincha	(4,921)	(4,746)	(9,470)
Gastos operativos del Fideicomiso	(103)	(86)	(227)
Gastos Bancarios del Fideicomiso	(37)	(50)	(118)
Total de Egresos Realizados	(8,684,696)	(7,243,768)	(10,231,944)
SALDO FINAL (CONCILIADO CON BANCO)	28,444	1,452	2,005

- (2) Al 31 de diciembre del 2011, corresponde a US\$ 50,000 que fueron girados del Banco Guayaquil, mediante cheque No-783, para ser depositado en el Banco Bolivariano, el cheque fue devuelto por firmar inconforme y depositados nuevamente el 13 de enero del 2012. Además, incluye US\$ 7,500 que corresponde al cheque No-8320 del Banco del Pichincha sobre el cual se solicitó una prohibición de pago, con fecha 30 de agosto de 2011, debido a que no se concretó la transición de alquiler de oficinas de Quito, con el Sr. Luis Alemán, Beneficiario del Cheque.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

F. INVERSIONES

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y enero 1 del 2011, está compuesto como sigue:

<u>DESCRIPCION</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Banco del Pichincha , certificado de depósito No.337649, emitido el 19/enero/2010, plazo 365 días, con vencimiento el 19/enero/2011, a una tasa de 5,50%.			31,218
Banco del Pichincha , certificado de depósito No.650940, emitido el 11/octubre/2011, plazo 370 días, con vencimiento el 15/octubre/2012, a una tasa de interés 4,25%.		7,000	
Banco Pichincha , certificado de depósito No.863979, emitido el 15/noviembre/2012, plazo 365 días, con vencimiento el 15/noviembre/2013, a una tasa de interés 4,25%.	7,039		
Banco Promérica , certificado de depósito No.246407, emitido el 4/diciembre/2012, plazo 62 días, con vencimiento el 3/Febrero/2013, a una tasa de interés 3,90%.	100,297		
Diners Club del Ecuador , certificado de inversión No.862777, emitido el 29/diciembre/2010, plazo 71 días, con vencimiento el 10/marzo/2011, a una tasa de interés 4,85%.			300,000
Diners Club del Ecuador , certificado de inversión No.1033308, emitido el 12/diciembre/2011, plazo 30 días, con vencimiento el 11/enero/2012, a una tasa de interés de 3,90%.		106,478	
Diners Club del Ecuador , certificado de inversión No.1033310, emitido el 12/Diciembre/2011, plazo 30 días, con vencimiento el 11/enero/2012, a una tasa de interés 3,90%.		51,232	
Diners Club del Ecuador , certificado de inversión No.1033312, emitido el 12/diciembre/2011, plazo 30 días, con vencimiento el 11/enero/2012, a una tasa de interés 3,90%.		102,931	
Diners Club del Ecuador , certificado de inversión No.1037103 emitido el 16/diciembre/2011, plazo 31 días, con vencimiento el 16/enero/2012, a una tasa de interés 3,90%.		50,950	
Diners Club del Ecuador , retención en la fuente del impuesto a la renta. Mal contabilizada.		26	
PASAN...	107,336	318,617	331,218

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

F. INVERSIONES (Continuación...)

<u>DESCRIPCION</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
VIENEN...	107,336	318,617	331,218
Banco del Austro , certificado de depósito a plazo No.1037218030, emitido el 29/diciembre/2010, plazo 98 días, con vencimiento el 6/abril/2011, a una tasa de interés 5,75%.			200,000
Fondo de Inversión del Milenio , inversión de Fondo de Inversión Milenio de Administradora de Fondos y Fideicomisos Bolivariano, equivalente a 12.209933 (648.972681 en el 2010) unidades de participación, a US\$161.9852935 (US\$156.8506425 en el 2010) cada unidad.		1,978	101,794
Fondo de Inversión Proactivo , inversión de Fondo de Inversión Proactivo de Administradora de Fondos y Fideicomisos Bolivariano, equivalente a 1,820.1330008 cada unidad.		251,449	
Fondo de Inversión Real , inversión de Fondo de Inversión Real de Administradora de Fondos de Inversión Fondos Pichincha, equivalente a 2,483.042.29 cada unidad.		731,458	
	107,336	1,303,502	633,012

G. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y enero 1 del 2011, están compuestas como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
Clientes	(3) 452,966	530,352	429,543
Préstamos a Empleados y Viáticos	6,566	3,205	2,058
	459,532	533,557	431,601
Provisión para Ctas. Incobrables	(4,356)		
	455,176	533,557	431,601

(3) Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y enero 1 del 2011, un detalle de estos saldos, es el siguiente:

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

G. CUENTAS POR COBRAR, COMERCIALES Y OTRAS (Continuación...)

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
ECUADOR TELECOM S.A.	133,916	134,787	78,525
PCC USA, INC (PCC)	70,000	120,000	40,000
CERVECERIA NACINAL CN S.A.	74,274	44,550	48,534
LINDE ECUADOR S.A.	53,845		
NOVARTIS ECUADOR S.A.	24,429	21,175	31,418
CREDITOS ECONOMICOS CREDITCOSA S.A.	12,118	42,114	66,154
NUTRAVEL S.A.	11,675		
YAMBAL ECUADOR S.A.	2,557	41,384	
BANCO UNIVERSAL S.A. UNIBANCO			34,782
ACE SEGUROS S.A.	12	35,014	2,985
AGA S.A.		22,914	20,588
COMPAÑÍA ANONIMA EL UNIVERSO		15,938	35,162
MEDIECUADOR	18	10,659	
OTROS MENOR VALOR	70,122	41,817	71,395
	<u>452,966</u>	<u>530,352</u>	<u>429,543</u>

H. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Retenciones Años Anteriores			34,370
Retenciones Ejercicio Actual	293,792	251,173	200,379
Utilizadas para Pago Impuesto a la Renta	(259,670)		
	<u>34,122</u>	<u>251,173</u>	<u>234,749</u>

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y enero 1 del 2011, se conforman como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Anticipo a proveedores (4)	50,070	54,019	33,311
Inventarios de suministros	11,517	13,477	6,025
Seguros	7,443	5,235	3,668
Gastos por liquidar	4,517	977	
	<u>73,547</u>	<u>73,708</u>	<u>43,004</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

I. OTROS ACTIVOS CORRIENTES (Continuación.....)

(4) Al 31 de diciembre del 2012, 2011 y enero 1 del 2011, un detalle de estos saldos, es el siguiente:

<u>NOMBRE</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
JOSÉ ALBERTO CASTRO	17,500	37,500	
INMOBILIARIA INCARMEN S.A.		2,387	26,558
MATAMOROS MAIGUASHCA IRENE DEL ROCIO	5,492		
ARCENTALES ZAMBRANO ÁNGEL ERNESTO		5,884	
AKROS CIA.LTDA.	4,827		
CRUZ SÁNCHEZ FRANCISCO MANUEL	3,855		
DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	3,549	3,572	3,962
VESEIND S.A.		3,250	
BANCO PICHINCHA C.A.	2,737		
COHECO S.A.	1,587		
MUNICIPIO DEL DISTRITO METROP. DE QUITO	1,412		
ASSOCIATION DE CONTACT CENTER	1,160		
OTROS	7,951	1,426	2,791
	<u>50,070</u>	<u>54,019</u>	<u>33,311</u>

J. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	<u>SALDO AL</u> <u>01 - 01 - 2012</u>	<u>ADICIONES</u>	<u>TRANSFER.</u>	<u>SALDO AL</u> <u>12 - 31 - 2012</u>
Terreno (5)		790,104		790,104
Edificios (5)		1,446,219		1,446,219
Equipo de Computación (6)	708,653	404,743	(89,463)	1,023,933
Instalaciones		212,809	579,943	792,752
Mejoras Locales Alquilados	780,015	88,292	(868,307)	
Muebles y Enseres	292,095	111,873	(3,531)	400,437
Equipo de Telecomunicación	77,510	65,485		142,995
Vehículos	3,134	30,080		33,214
	<u>1,861,407</u>	<u>3,149,605</u>	<u>(381,358)</u>	<u>4,629,654</u>
Depreciación Acumulada	<u>(914,073)</u>	<u>(267,311)</u>	<u>325,589</u>	<u>(855,795)</u>
	<u>947,334</u>	<u>2,882,294</u>	<u>(55,769)</u>	<u>3,773,859</u>

AMERICAN CALL CENTER S. A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

J. PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS (Continuación...)

	SALDO AL 01 - 01 - 2011	SALDO AL 01 - 01 - 2011	TRANSFER. Y ADICIONES	SALDO AL 12 - 31 - 2011
Vehículos	3,134			3,134
Muebles y Enseres	267,861	24,249	(15)	292,095
Equipos de Computación	639,206	119,267	(49,820)	708,653
Mejoras	751,404	28,611		780,015
Equipo de Telecomunicacion	58,671	18,840	(1)	77,510
	1,720,276	190,967	(49,836)	1,861,407
Depreciación Acumulada	(719,075)	(329,024)	134,026	(914,073)
	1,001,201	(138,057)	84,190	947,334

- (5) Las oficinas de Guayaquil ubicada en Garzota Av. Eloy Velásquez solar 1 calle 49 avenida manzana 37 herradura sexta, fueron alquiladas y utilizados en la operación desde 2008, la compra se realiza mediante escritura pública de compraventa que otorga la compañía Distracciones Turísticas Luna Park S.A. e hipoteca abierta que otorga la compañía American Call Center S.A. a favor de la Corporación Financiera Nacional. Cuantía de la compra US\$ 1.700,000 Cebada el 27 de septiembre del año dos mil doce, más capital propio.

La compra del pisos 2, ubicados en la ciudad de Quito Av. Amazonas s/n Av. Patria Edificio Cofiec, se realiza mediante escritura de compra - venta otorgada por Fideicomiso Isabel Maria por US\$ 250.000,00, bien que se encuentra hipotecado a favor de Banco Promerica S.A. celebrada en la ciudad de Quito el 28 de junio del año 2012.

La compra del pisos 3, ubicado en la ciudad de Quito Av. Amazonas s/n Av. Patria Edificio Cofiec, se realiza mediante escritura de compra - venta otorgada por Fideicomiso Angélica Patricia por US\$ 250,000, bien que se encuentra hipotecado a favor de Banco Promerica S.A. Celebrada en la ciudad de Quito el 28 de junio del año 2012.

- (6) Incluye una transferencia de la cuenta de Mejoras por el valor US\$ 579,943 y se deprecia por el saldo de vida útil que es 5 años.

	<u>VALOR INICIAL</u>	<u>AMORTIZACION</u>	<u>SALDO FINAL</u>
MEJORAS GUIL CAMBIO 2008	715,636	250,509	465,127
MEJORAS GUIL. POST. AL CAMBIO	134,057	19,240	114,816
MEJORAS UIO OFICINAS YANBAL	18,614	18,615	-
VALOR A ACTIVAR	868,307	288,364	579,943

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

K. ACTIVOS INTANGIBLES

Durante el año 2012 y 2011, el movimiento de este rubro fue el siguiente:

	SALDO AL 01-01-2012	ADICIONES	VENTA Y/O RETIRO	SALDO AL 31-12-2012
COSTO				
LICENCIA INDEFINIDA	381,603	92,653		474,256
LICENCIA FINITA	170,218	81,062		251,280
	551,821	173,715	-	725,536
 AMORTIZACIÓN ACUM.				
LICENCIA FINITA	(108,056)	(60,436)		(168,492)
	(108,056)	(60,436)	-	(168,492)
	443,765	113,279	-	557,044
	SALDO AL 01-01-2011	ADICIONES	VENTA Y/O RETIRO	SALDO AL 31-12-2011
COSTO				
LICENCIA INDEFINIDA	361,424	20,180		381,603
LICENCIA FINITA	151,777	18,440		170,218
	513,201	38,620	-	551,821
 DEPRECIACIÓN ACUM.				
LICENCIA FINITA	(54,306)	(53,750)		(108,056)
	(54,306)	(53,750)	-	(108,056)
	458,895	(15,130)	-	443,765

L. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Al 31 de diciembre del 2012 corresponde valores que serán compensados tributariamente a futuro impuesto generado producto de baja de cuentas incobrables y obsolescencia de inventario. Impuesto por cuentas incobrables US\$ 12,334 y Impuestos por baja obsolescencia US\$ 1,294.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

M. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2001, el saldo de Otros Activos no Corrientes se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Cuenta por cobrar relacionada	46,634	100,789	
Empresa Eléctrica del Ecuador	7,374	7,374	7,374
Junta de Beneficencia	222	222	
Barreiro Echanique Jorge Santiago		25,000	25,000
Otros Activos Diferidos (Manten. Licencias)	14,330	41,202	42,588
	<u>68,560</u>	<u>174,587</u>	<u>74,962</u>

N. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde al saldo pendiente del préstamo con Banco Bolivariano, Operación No.120261 al 9,61% de interés, reajustables cada 90 días, pagadero mensualmente, con vencimiento 12 de febrero del 2013.

O. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el saldo de esta cuenta tiene el siguiente detalle:

		<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Proveedores Locales	(7)	425,068	178,159	151,400
Porveedores del Exterior	(8)	57,134	41,202	57,008
Cuentas por Pagar Accionistas	(9)	67,083	739,777	742,544
Otras Cuentas por Pagar		43,810	45	92
Varios			6,009	6,009
Anticipos de Clientes		2,154	2,151	17,950
Caja Chica		208	370	370
		<u>595,457</u>	<u>967,713</u>	<u>975,373</u>

Proveedores locales y del exterior, no devengan interés y normalmente se cancelan en 30 a 150 días.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

O. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS (Continuación...)

(7) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2011, un detalle de los Proveedores Locales, es el siguiente:

<u>PROVEEDORES LOCALES</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
CARTIMEX S.A	124,798	9,451	13,710
MAINT CIA. LTDA.			61,315
DISTRACCIONES TURÍSTICAS LUNA PARK S.A.	100,000		
DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	77,888	59,224	7,591
INTELISIS DEL ECUADOR ECUAINTELISIS S.A.	16,184	16,184	16,184
DURAPOWER CÍA. LTDA.	13,731	10,772	
ELECTRONIC AMUSEMENT S.A.		10,880	1,564
COMPAÑÍA DE TRANSPORTE EZSA S.A.	13,611	5,846	4,685
URBANO EXPRESS S.A. RAPIEXX		13,990	
GERARCA EL PRADO C. LTDA.	46	6,676	
MODANY S.A.	7,475		5,037
SERVIMALDONADO S.A.	5,315	4,822	4,430
PROTECCIÓN Y GUARDIANÍA PRIVADA			
PROTEGUARVA CÍA. LTDA.	4,359	4,155	
CORPORACIÓN NACIONAL DE TELECOM. CNT EP	3,663		3,093
ÍTERIN S.A. EMISORA Y ADMINISTRADORA DE			
TARJETAS DE CRÉDITO	586	3,394	
TIOSA S.A.	3,602		1,978
PACIFICARD			3,959
RECAPT REC.DE CAPIT. CONTAC CENTER S.A.		3,378	2,662
TECHNET C.A.			3,593
CONSORCIO ECUATORIANO DE			
TELECOMUNICACIONES S.A.	(597)	5,132	286
MAINT CIA LTDA.	3,467	(1,442)	
OTROS DE MENOR VALOR	50,940	25,697	21,313
	<u>425,068</u>	<u>178,159</u>	<u>151,400</u>

(8) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2011, un detalle de los Proveedores del Exterior, es el siguiente:

<u>PROVEEDORES DEL EXTERIOR</u>	<u>Diciembre 31,</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u> <u>2011</u>
SYSTEM ONE NOC & DEVELOPMENT SOLUTIONS S.A	27.101		
AHEEVA TECHNOLOGIES DIV D' ATELKA INC	30.033	41.202	57.008
	<u>57.134</u>	<u>41.202</u>	<u>57.008</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

O. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS (Continuación...)

- (9) Al 31 de diciembre del 2012, corresponde al saldo por pagar al accionista TEX – A TELECOMUNICATIONS MANagements LLC, con respecto a las utilidades del año 2011. Este Accionista mediante carta de instrucción dirigida al Representante Legal de AMERICAN CALL CENTER S. A., AMERICALL, por intermedio de su Apoderado en Ecuador Sr. Andrés Suárez Trujillo, autoriza que el valor de los US\$ 167,082.80, sean transferido al nuevo Accionista STAR PACIFIC COMMUNICATIONS S.L.U.

Al 31 de diciembre del 2011, corresponde al saldo por pagar a los accionistas, con respecto a las utilidades del año 2010 por US\$ 883,233 que, mediante Acta de Sesión de la Junta General Universal Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de marzo del 2011, resolvieron repartir en su totalidad. Cabe mencionar que el acta antes indicada fue suscrita por TEX-A TELECOMUNICATIONS MANAGEMENT LLC y MARIA AUXILIADORA CORONEL VALDIVIEZO en su calidad de accionistas, propietarios de 50,798 y 2 acciones, respectivamente.

Mediante convenio de pago, suscrito el 1 de noviembre del 2011, las partes convienen en que la compañía AMERICAN CALL CENTER S.A. (AMERICALL) pagará en dividendos mensuales la utilidad repartible a la que tiene derecho en su calidad de accionista la compañía TEX-A TELECOMUNICATIONS MANAGEMENT LLC, siempre que la Junta General de Accionistas apruebe su repartición. Según los registros contables, durante el 2011 se abonaron US\$ 143,456 por este concepto a Tex-A Telecommunications Management LLC.

P. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS

		<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación Trabajadores por Pagar		225,727	234,277
Obligaciones con el IESS	(10)	191,493	139,568
Provisiones Beneficios Sociales	(11)	808,099	812,854
		<u>1,225,319</u>	<u>1,186,699</u>
			<u>800,277</u>

- (10) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2011, un detalle de Obligaciones con el IESS, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	159,524	118,131
Fondos de Reserva	7,160	5,099
Préstamos Quirografarios	18,791	12,310
Préstamos Hipotecarios	6,018	4,028
	<u>191,493</u>	<u>139,568</u>
		<u>113,696</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

P. PASIVO POR BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS (Continuación...)

(11) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2011, un detalle de Obligaciones con el IESS, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
SUELDOS Y SALARIOS	243	237	154
DÉCIMO TERCER SUELDO	62,605	46,479	37,911
DÉCIMO CUARTO SUELDO	362,861	285,857	204,501
VACACIONES	370,160	305,295	226,954
LIQUIDACIONES POR PAGAR	9,757	7,892	9,460
SALARIO DIGNO	(12) 2,455	167,092	
OTROS CUENTAS POR PAGAR	18	2	
	808,099	812,854	478,980

(12) Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponde al valor establecido en la liquidación para el pago de la compensación económica para el salario digno, del año 2012, que se calcula hasta el 31 de diciembre del 2012 y se pagará a los trabajadores hasta el 31 de marzo del 2013, por una sola vez. Para el pago de la compensación económica, el empleador destinará hasta el 100% de las utilidades correspondientes al año 2012. Si el 100% de las utilidades no alcanzare para cubrir el salario digno, dicha utilidad deberá repartirse de manera proporcional.

Para el 2012 se aplicó el Acuerdo Ministerial No.- 0007 del 22 de enero del 2013, donde se establece el procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la compensación económica para el salario digno. Para el 2011 se aplicó el Acuerdo Ministerial No. 0005, del 13 de Enero de 2012, donde se establece el Procedimiento para el cálculo, pago y control de cumplimiento de la Compensación Económica para el Salario Digno.

Q. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012, corresponde al impuesto del mes de diciembre que se paga hasta el 16 de enero según noveno dígito de RUC el detalle a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta		327,914	293,175
Impuesto al Valor Agregado	126,125	120,653	106,843
Retenciones de IVA	8,698	13,935	18,248
Retenciones del Impuesto Renta	3,997	5,638	11,554
Retenciones en Relación de Dependencia que Supera Base	3,187	2,478	55
	142,007	470,618	429,875

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

Q. PASIVO POR IMPUESTOS CORRIENTES (Continuación...)

No refleja efecto de impuesto a la renta, pues se efectúa compensación de las retenciones de impuesto renta realizadas en el año corriente por un valor de US\$ 259,670

La conciliación del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2011, es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	2012	2011	2010
GANANCIAS DE LOS EJERCICIOS	1.504.846	1.909.018	1.384.009
15% UTILIDAD DE TRABAJADORES	(225.727)	(234.277)	(207.601)
SALDO DE UTILIDAD DESPUES DEL 15%	1.279.119	1.674.741	1.176.408
Deducion por discapacitados	(371.142)	(285.229)	(133.565)
Gastos no deducibles	268.352	323.967	129.855
Otras rentas exentas	(56.922)		
Ajuste por efecto aplicación niif		(347,171)	
Gastos incurridos generar rentas exentas	1.243		
Participación trabajadores ingresos exentos	8.352		
BASE PARA CALCULO IMPTO RENTA	1.129.002	1.366.308	1.172.698
IMPUESTO A LA RENTA (23%, 24% y 25%)	259.670	327.914	293.174
GASTOS NO DEDUCIBLES			
Provisión jubilación patronal	159.774	258.439	
Gastos de representación	55.900	55.900	56.954
Donaciones y contribuciones	3.000	6.256	10.100
Depreciaciones y amortizaciones en exceso		812	
Pago de interés multas	6.224	4	273
Retenciones de años anteriores al 2007	380		51.909
Otros gastos no deducibles	10.083	2.556	8.937
Baja de activos fijos	32.991		1.682
	268.352	323.967	129.855

R. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2011, corresponde al siguiente detalle:

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

R. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Continuación...)

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Corporación Financiera Nacional , Operación S/N al 7,86% de interés reajustables, pagadero mensualmente, con vencimiento el 18 de septiembre del 2022.	1,160,250	
Banco Bolivariano , Operación # 200756 al 9,63% de interés reajutable semestralmente, pagadero mensualmente, con vencimiento el 26 de febrero del 2014.	77,155	33,333
Banco Promérica , Operación S/N al 9,76% de interés reajutable trimestralmente, pagadero mensualmente, con vencimiento el 15 de octubre del 2019.	431,174	
Banco Pichincha , Operación #1497400-00, al 9,74% de interés reajutable trimestralmente, pagadero mensualmente, con vencimiento el 23 de agosto del 2015.	315,948	
	1,984,527	33,333
Menos: Porción Corriente	(338,646)	(33,333)
	<u>1,645,881</u>	

S. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 y 1ero enero 2011, corresponde al siguiente detalle:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
SALDO ANTERIOR	295,993	203,313
JUBILACION PATRONAL DEL AÑO (13)	176,895	133,848
LIQUIDACIONES ANTICIPADAS	(56,922)	(41,168)
	<u>415,966</u>	<u>295,993</u>
		<u>203,313</u>

(13) La clasificación de gasto deducible y no deducible de esta provisión es la siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
GASTO DEDUCIBLE DE IMPUESTOS	17,121	37,554
GASTO NO DEDUCIBLE DE IMPUESTOS	159,774	96,294
GASTO NO DEDUCIBLE DE EJERCICIOS ANTERIORES		185,002
	<u>176,895</u>	<u>203,313</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

S. BENEFICIOS A EMPLEADOS Y OTROS (Continuación...)

No se realiza registro en la contabilidad Jubilacion por deshaucio, debido a que American Call Center no tiene como política interna incluir en las Liquidaciones de Empleados el Desahucio, solo cuando amerita, se aplica el artículo 185 del código de Trabajo.

T. PATRIMONIO

CAPITAL PAGADO

AL 31 de diciembre del 2012, representado por un Capital Autorizado de 1.200.000 acciones comunes al valor nominal de US\$ 1.00 cada una; de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 600,000. Al 31 de diciembre del 2011 y enero 1 del 2011, representado por un Capital Autorizado de 100,000 acciones comunes al valor nominal de US\$ 1.00 cada una, de las cuales se encuentran suscritas y pagadas 50,800. El Capital Pagado de la Compañía esta conformado por los siguientes accionistas:

	<u>Diciembre 31,</u>		<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2011</u>
STAR PACIFIC COMMUNICATION S.L.U.	599,943		
TEX-A TELECOMUNICATIONS MANAGEMENT LLC		50,798	50,798
CORONEL VALDIVIESO MARIA AUXILIADORA	57	2	2
	<u>600,000</u>	<u>50,800</u>	<u>50,800</u>

Mediante Acta de Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas celebrada el 22 de agosto del 2012 se resuelve el aumento de capital suscrito y la forma como sera constituido.el cual esta constituido por la capitalzacion de los siguientes valores US\$ 480,246 de la cuenta de Resultados de Años Anteriores y US\$ 68.954 correspondiente a Reserva Legal. Y mediante escritura publica ante el Notario Público Décimotercero del Cantón Guayaquil, el 23 de octubre del 2012, queda inscrita en el Registro Mercantil la escritura por aumento de capital al valor de US\$ 600.000.

RESERVA LEGAL

Conforme al Art. 297 de la Ley de Compañías que establece una apropiación obligatoria de un valor no menor del 10% de la utilidad anual para su constitución, hasta que alcance por lo menos el 50% del capital pagado. El saldo de esta cuenta puede ser capitalizado o utilizado para cubrir pérdidas. Al 31 de diciembre del 2011 y enero 1 del 2011, el saldo de la Reserva Legal representa el 136% del capital pagado.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

T. PATRIMONIO (Continuación...)

RESERVA LEGAL (Continuación.....)

A continuación determinamos la base para el cálculo de la apropiación de la Reserva Legal:

	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2011</u>	<u>Enero 1,</u>
	<u>2012</u>		<u>2011</u>
UTILIDAD OPERACIONAL	1,504,846	1,909,018	1,384,009
(-) 15% PARTICIPACION TRABAJADORAS	225,727	234,277	207,601
(-) 25% IMPUESTO RENTA	259,670	327,914	293,175
BASE PARA CALCULO DE RESERVA	1,019,449	1,346,827	883,233
(-) 10% RESERVA			
SALDO DE UTILIDAD POR			
DISTRIBUIR A ACCIONISTAS	1,019,449	1,346,827	883,233

RESULTADO POR ADOPCIÓN DE NIIF, PRIMERA VEZ

Al 31 de diciembre del 2012 el efecto de adopción por primera vez de la NIIF es como sigue:

	<u>REF.TECNICA</u>	<u>VALOR</u>
Deterioro cuentas por cobrar clientes	36	(51,393)
Deterioro por Obsolescencia inventarios	36	(5,392)
Deterioro cuentas por cobrar Relacionadas	36	(172,233)
Impuesto diferidos	12	105,618
Reconocimiento depreciación exceso años anteriores	16	123,024
Reconocimiento de licencias indefinidas	38	253,710
Beneficios empleados (Jubilación Patronal)	19	(203,313)
Gastos preoperacionales		(303,001)
		(252,980)

De acuerdo a la Resolución No. SC.ICI.CPA.IFRS.G.11.007, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador el 9 de septiembre del 2011, el Resultado Proveniente de la Adopción de las NIIF por primera vez, que generaron un saldo deudor, podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012, 2011 Y ENERO 1 DEL 2011
 (Expresados en dólares norteamericanos)

U. REVELACION DISPUESTA POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS:

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. 02.Q.ICL.008 de abril 23 del 2002, efectuamos las siguientes revelaciones:

1. **Activos y pasivos contingentes.-** Al 31 de diciembre del 2012 no existen activos y pasivos contingentes.
2. **Eventos subsecuentes.-** A la fecha de emisión de este informe, no existen eventos, que en opinión de la administración de la compañía, afecten la presentación de los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012.
3. **Partes relacionadas. -** De enero al 31 diciembre del 2012, las transacciones realizadas con partes relacionadas se resumen a continuación.

Razón Social	Relación	Monto
Tex-a Telecommunications managementllc	Dividendos	449,306
Star Pacific Communication S.L.U	Dividendos	167,083
PCC USA, INC	Ventas	420,000
Total Relacionadas Exterior		1,036,389

Razón Social	Relación	Monto
Inmobiliaria Incarmen S.A.	Préstamos	10,700
Adolfo Olloqui Domínguez	Préstamos	6,500
American Contact Center	Préstamos	1,007
Kinel S.A.	Préstamos	45,000
Tropibosques	Préstamos	98,993
Total Relacionadas Locales		162,200

4. **Cumplimiento de las medidas correctivas al control interno.-** Durante el período, hemos dado cumplimiento a las recomendaciones efectuadas por Auditoría Externa.
5. **Cumplimiento de resoluciones sobra Accionistas Extranjeros.**

Con fecha 23 de enero del 2013 trámite No-4416-0, la Compañía presentó la "Información y documentos que deben remitir las compañías mercantiles sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías que cuentan con sociedades extranjeras en calidad de socios o accionistas", según lo establecen las resoluciones No-SC.SG.DRS.G.09.02 y No.- SC.SG.DRS.G.09.03; del 7 de septiembre y 26 de octubre del 2009; respectivametne, emitidas por este ente de control.


Sr. Ernesto Fernández Blanco
Presidente


C.P.A. Mónica Granizo Arias
Contador RNC 30.457