



Miembro de



AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

RUC: 0991506241001



Miembro de



AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2017

RUC: 0991506241001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	American Call Center S.A. Americall.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



ECUADOR

Miembro de



Latinoamérica



Cdla. Urdesa Norte Calle 5ta. # 223 entre Callejón 5to. y Avenida 4ta.
Teléfonos: (593-4) 2381078 - 6001781 - 2889323 - Celular: (593) 969360609
Apartado Postal 09-01-9431, Guayaquil - Ecuador
info@smsecuador.ec • www.smsecuador.ec
www.smslatam.com

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

Guayaquil, 29 de marzo de 2018

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de American Call Center S.A. Americall. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de American Call Center S.A. Americall. al 31 de diciembre del 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de American Call Center S.A. Americall de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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



Miembro de



A los miembros del
Directorio y Accionistas de
AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
Guayaquil, 29 de marzo de 2018
(Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Gerente General a la Junta de Accionistas, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Gerente a la Junta de Accionistas y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los encargados del Directorio, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.



Miembro de



A los miembros del
Directorio y Accionistas de
AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
Guayaquil, 29 de marzo de 2018
(Continuación)

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.



Miembro de



Latnoamérica



A los miembros del
Directorio y Accionistas de
AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
Guayaquil, 29 de marzo de 2018
(Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SMS del Ecuador Cía. Ltda.

No. de Registro en
La Superintendencia
de Compañías: 696

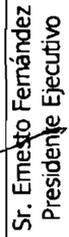
Fabián Delgado Loor
Socio
Registro # 0.17679

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Notas	Pasivo y Patrimonio	
		2017	2016
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	920,119	459,225
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	687,299	266,226
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	16.2	624,175	509,370
Cuentas por cobrar no comerciales, neto		36,316	32,239
Impuestos y retenciones por cobrar	14	175,736	222,725
Inventarios	7	35,334	26,342
Otros activos corrientes		114,375	38,176
Total activo corriente		2,593,354	1,554,303
Activo no corriente			
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	8	2,634,759	2,816,741
Intangibles	9	716,661	700,155
Impuesto a la renta diferido	15.3	22,000	22,000
Otros activos no corrientes		27,680	24,716
Total activo no corriente		3,401,100	3,563,612
Total activo		5,994,454	5,117,915
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	10	517,849	710,887
Reserva para jubilación patronal y desahucio	13	1,363,888	1,257,197
Otras cuentas por pagar no corrientes		-	100,000
Total pasivo no corriente		1,881,737	2,068,084
Patrimonio (Véase estado adjunto)			
		1,875,179	1,178,511
Total pasivo y patrimonio		5,994,454	5,117,915

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

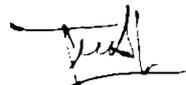

 Sr. Mónica Granizo
 Contadora General


 Sr. Ernesto Fernández
 Presidente Ejecutivo

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingreso por prestación de servicios		<u>16,304,364</u>	<u>14,610,431</u>
Ingresos de actividades ordinarias		16,304,364	14,610,431
Costo de ventas	19	<u>(11,435,229)</u>	<u>(10,911,965)</u>
Utilidad bruta		4,869,135	3,698,466
Gastos de venta y administración	20	<u>(3,322,395)</u>	<u>(3,115,300)</u>
Utilidad operativa		1,546,741	583,166
Ingresos no operacionales		95,299	273,344
Gastos financieros	21	(87,487)	(97,770)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>1,554,553</u>	<u>758,740</u>
Gasto por impuesto a la renta	15.1	(364,298)	(265,154)
Resultado neto del año		<u>1,190,255</u>	<u>493,586</u>
<u>Otros resultados integrales:</u>			
Ganancias actuariales	13	-	905,014
Total otros resultados integrales		<u>-</u>	<u>905,014</u>
Resultado integral del año		<u>1,190,255</u>	<u>1,398,600</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Ernesto Fernández
 Presidente Ejecutivo



Sra. Mónica Granizo
 Contadora General

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Reserva		Por aplicación primera vez de las NIIF	Resultados		Total	
	Capital Social	Legal		Facultativa	Resultados acumulados		Otros resultados integrales
Saldos registrados 1 de enero de 2016	600,000	309,836	-	(252,980)	(95,692)	24,006	585,170
Resoluciones de la junta de accionistas del 2016:							
Apropiación de reserva legal	-	(9,836)	9,836	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	(805,259)	-	(805,259)
(Pérdidas) ganancias actuariales	-	-	-	-	-	905,014	905,014
Resultado neto del año	-	-	-	-	493,586	-	493,586
Saldos al 31 de diciembre de 2016	600,000	300,000	9,836	(252,980)	(407,365)	929,020	1,178,511
Resoluciones de la junta de accionistas del 2017:							
Dividendos pagados	-	-	-	-	(493,587)	-	(493,587)
Resultado neto del año	-	-	-	-	1,190,255	-	1,190,255
Saldos al 31 de diciembre de 2017	600,000	300,000	9,836	(252,980)	289,303	929,020	1,875,179

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Sr. Ernesto Fernández
 Presidente Ejecutivo



Sr. Mónica Granizo
 Contadora General

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2017	2016
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		15,883,291	14,967,247
Pagado a proveedores y empleados		(13,924,994)	(14,446,148)
Otros pagos		(698,666)	(30,655)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,259,631</u>	<u>490,444</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>			
Aquisición de propiedad, mobiliario y equipo, neto		(99,291)	(53,872)
Adquisición de intangibles, neto		(25,062)	(30,237)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(124,353)</u>	<u>(84,109)</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</u>			
Disminución en obligaciones financieras		(180,797)	(263,021)
Dividendos pagados		(493,587)	(805,259)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(674,384)</u>	<u>(1,068,280)</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>			
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		460,894	(661,945)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>459,225</u>	<u>1,121,170</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>920,119</u>	<u>459,225</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Ernesto Fernández
 Presidente Ejecutivo

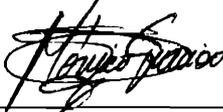

 Sra. Mónica Granizo
 Contadora General

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado integral del año		1,190,255	1,398,600
Más/menos: cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	8	281,273	311,914
Amortizaciones	9	8,556	14,448
Provisión por jubilación patronal	13	258,964	96,968
Provisión por desahucio	13	132,309	38,879
Ganancias actuariales		-	(905,014)
Impuesto a la renta diferido	15.3	22,000	22,000
		<u>1,893,357</u>	<u>977,795</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales, neto		(421,073)	356,816
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas		(114,805)	(429,827)
Cuentas por cobrar no comerciales, neto		(4,077)	23,908
Impuestos y retenciones por cobrar		46,989	(84,550)
Inventarios		(8,992)	7,550
Otros activos corrientes		(76,199)	(30,268)
Otros activos no corrientes		(2,964)	7,673
Cuentas por pagar		160,519	16,373
Pasivos acumulados		231,249	(413,713)
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas		(9,632)	30,643
Impuestos y retenciones por pagar		(19,782)	42,532
Otros pasivos corrientes		(30,377)	(14,488)
Reserva para jubilación patronal y desahucio		(284,582)	-
Otras cuentas por pagar no corrientes		(100,000)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,259,631</u>	<u>490,444</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.


 Sr. Ernesto Fernández
 Presidente Ejecutivo


 Sra. Mónica Granizo
 Contadora General

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL fue constituida en la ciudad de Guayaquil en enero 22 de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil en febrero del mismo año. Su domicilio principal es en la ciudadela la Garzota calle Eloy Velásquez, detrás del centro comercial Garzocentro.

Las principales actividades de la Compañía se relacionan con la atención de llamadas telefónicas, asesoramiento en instalaciones y operaciones de centro de atención telefónica y actividades relacionadas con el análisis, diseño y programación de sistemas de computación para llamadas telefónicas.

Como parte de sus actividades, la Compañía mantiene concentración en la relación comercial con Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel (compañía relacionada), por la venta de servicios. Los estados financieros demuestran ventas con dicha compañía relacionada para este año equivalente al 58% sobre el total (Véase Nota 16). Los estados financieros deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Al 31 de diciembre de 2017 el personal total de la Compañía alcanza los 1,721 empleados (2016: 1,660 empleados).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

Situación económica del país:

Durante el 2017 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo, los precios de exportación del petróleo, principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado, no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continúa afectando la liquidez de ciertos sectores de la economía del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), incremento en ciertos tributos, entre otras medidas. Si bien el esquema de salvaguardias, que se implementó para restringir las importaciones y mejorar la balanza comercial, se desmontó en junio del 2017, a partir de noviembre de este año se implementó un esquema de tasas arancelarias para ciertos productos en función de los pesos de los productos importados.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía, pero que llevó a continuar con una política de control de gastos, optimización de recursos, mejorar en la rentabilización del minuto al teléfono que se tradujo en un menor peso de la mano de obra directa frente a la producción en comparación con los años anteriores. El año 2017 fue un año de recuperación para American Call Center S.A. frente al año anterior, se diversificó nuevos negocios con los clientes existentes

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

que evidenció la fidelización de los mismos, nuevos clientes también ingresaron a su cartera que se estima para el próximo año ampliar y diversificar su producción.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 29 de marzo de 2018, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Base de Preparación-

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre de 2016 están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Internacional Accounting Standards Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a la NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros.

Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Normas nuevas y revisadas emitidas, pero aún no efectivas

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

<u>NIIF</u>	<u>Título</u>	<u>Efectiva a partir de períodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes (y respectivas aclaraciones)	Enero 1, 2018
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Fecha a ser determinada

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Modificaciones a la NIIF 2	Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 40	Transferencia de propiedades de inversión.	Enero 1, 2018
Modificaciones a la NIC 28	Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016	Enmiendas a la NIIF 1 y NIC 28	Enero 1, 2018
Modificaciones a las CINIIF 22	Transacciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Enero 1, 2018
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019
Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23.	Enero 1, 2019

Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2013, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2014, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

- Requerimientos de deterioro para activos financieros y,
- Modificaciones limitadas a los requisitos de clasificación y medición al introducir una categoría de medición a "valor razonable con cambios en otro resultado integral", para ciertos instrumentos deudores simples.

Los requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar ni que incluya una consideración contingente reconocida por el comprador en una combinación de negocios de acuerdo con NIIF 3) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero que sea atribuible a cambios en el riesgo de crédito del referido pasivo, se presente en otro resultado integral, a menos que, el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otro resultado integral genere una asimetría contable en el resultado del período. Los cambios en el valor razonable atribuible al riesgo de crédito de un pasivo financiero no son posteriormente reclasificados al resultado del período. Según la NIC 39, la totalidad del importe del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado a valor razonable con cambios en resultados se presenta en el resultado del período.

Respecto al deterioro de activos financieros, la NIIF 9 establece un modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada, contrario al modelo de deterioro por pérdida crediticia incurrida, de conformidad con la NIC 39. El modelo de deterioro por pérdida crediticia esperada requiere que una entidad contabilice las pérdidas crediticias esperadas y cambios en esas pérdidas crediticias esperadas en cada fecha de reporte para reflejar los cambios en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. En otras palabras, ya no es necesario que ocurra un evento antes de que se reconozcan las pérdidas crediticias.

La NIIF 9 mantiene los tres tipos de mecanismos de contabilidad de cobertura, que en la actualidad se establecen en la NIC 39. De conformidad con la NIIF 9, los tipos de transacciones elegibles para la contabilidad de cobertura son mucho más flexibles, específicamente, al ampliar los tipos de instrumentos que se clasifican como instrumentos de cobertura y los tipos de componentes de riesgo de partidas no financieras elegibles para la contabilidad de cobertura. Además, se ha revisado y reemplazado la prueba de efectividad por el principio de "relación económica". Ya no se requiere de una evaluación retrospectiva para medir la efectividad de la cobertura. También se añadieron requerimientos de revelación mejorados sobre las actividades de gestión de riesgo de una entidad.

Con base en un análisis de los activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017, considerando los hechos y circunstancias que existan a esa fecha, la administración de la Compañía ha evaluado el impacto de la NIIF 9 en los estados financieros de la siguiente manera:

La compañía mantiene instrumentos financieros de tipo primario. Inversiones, cuentas por cobrar y por pagar; caso de inversiones son registradas a valor razonable con cambios en cuentas de resultado del ejercicio. Mantenemos una cartera con crédito no mayor a 60 días. Para efectos de análisis se están elaborando reportería de cuentas por cobrar y por pagar detallada de forma que se presente información útil y relevante para efectuar un análisis de pérdidas esperadas. Por el giro del negocio considera no tener un efecto material.

NIIF 15 Ingresos Procedentes de contratos con los clientes

En mayo de 2014, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

El principio fundamental de la NIIF 15 es que una entidad debería reconocer el ingreso que representa la transferencia de bienes o servicios establecidos contractualmente a los clientes, en un importe que refleje la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de bienes o servicios. Específicamente, la norma añade un modelo de 5 pasos para contabilizar el ingreso:

- Paso 1: identificar el contrato con los clientes.
- Paso 2: identificar las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 3: determinar el precio de la transacción.
- Paso 4: distribuir el precio de transacción a las obligaciones de ejecución en el contrato.
- Paso 5: reconocer el ingreso cuando (o en la medida que) la entidad satisfaga la obligación.

Según la NIIF 15, una entidad contabiliza un ingreso cuando (o en la medida que) se satisfaga una obligación de ejecución, es decir, cuando el "control" de los bienes y servicios relacionados con una obligación de ejecución particular es transferido al cliente. Se han añadido muchos más lineamientos detallados en la NIIF 15 para poder analizar situaciones específicas. Además, la NIIF 15 requiere amplias revelaciones.

En Abril 2016, el IASB emitió "Clarificaciones a la NIIF 15" en relación a la identificación de obligaciones de ejecución, consideraciones de principal versus agente, así como una guía de aplicación para licencias.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 15 en el futuro pueda tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 16: Arrendamientos

La NIIF 16 introduce un modelo integral para la identificación de contratos de arrendamiento y tratamiento contable para arrendador y arrendatario, la NIIF 16 reemplaza la actual guía de arrendamientos incluida en la NIC 17 e interpretaciones relacionadas.

NIIF 16 diferencia entre arrendamientos y contratos de servicio sobre la base de si un activo identificado es controlado por el cliente. La diferenciación entre arrendamiento operativo y arrendamiento financiero ha sido eliminada para la contabilidad del arrendador y es reemplazada por un modelo en el cual el derecho de uso del activo y su correspondiente pasivo tiene que ser reconocido por el arrendador para todos los arrendamientos, excepto los arrendamientos de corto plazo y aquellos con un valor bajo de activo.

El derecho de uso del activo es inicialmente medido al costo y subsecuentemente medido al costo (sujeto a ciertas excepciones) menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, ajustado por cualquier remediación del pasivo del arrendatario. El pasivo del arrendatario es inicialmente medido al valor presente de los pagos del arrendamiento que no son pagados a esa fecha.

Posteriormente el pasivo del arrendatario es ajustado por intereses y pagos así como el impacto de las modificaciones al arrendamiento, entre otros. En adición, la clasificación de los flujos de

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

caja de los pagos por arrendamientos operativos que de acuerdo con NIC 17 son presentados como flujos de caja de actividades de operación también tendrá impacto. De acuerdo con el modelo de NIIF 16 los pagos por arrendamiento serán divididos en principal e interés los cuales serán presentados como flujos de caja de actividades de financiamiento y de operación, respectivamente.

En contraste a la contabilidad del arrendatario, la NIIF 16 sustancialmente mantiene los requerimientos de NIC 17 para la contabilidad del arrendador y continúa con el requerimiento de clasificar el arrendamiento como operativo o financiero. Extensas revelaciones son requeridas con NIIF 16.

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 16 en el futuro pueda tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros y sus revelaciones. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

Modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 Venta o Aportación de Activos entre un Inversor y su Asociada o Negocio Conjunto

Las modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 se refieren a situaciones en las que hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente se establece que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contenga un negocio, en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabilicen utilizando el método de participación, se reconocen en el resultado de la controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o negocio conjunto. De igual forma, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación a valor razonable de las inversiones retenidas en alguna subsidiaria anterior (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabilice según el método de participación) se reconocen en el resultado de la anterior controladora sólo en la proporción de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha efectiva de las modificaciones a la NIIF 10 y la NIC 28 fue diferida para una fecha que aún no ha sido determinada, sin embargo, la aplicación anticipada es permitida. La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de estas modificaciones en el futuro tenga un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 2 Clasificación y Medición de transacciones de Pagos Basados en Acciones

Las modificaciones clarifican que:

1. En la estimación del valor razonable de pagos basados en acciones liquidados en efectivo, la contabilidad del efecto del cumplimiento o no cumplimiento de la irrevocabilidad de la concesión, debe seguir el mismo enfoque que los pagos basados en acciones liquidados en acciones.
2. Donde las leyes y regulaciones de impuestos requieran a una entidad efectuar una retención de un número específico de instrumentos de patrimonio igual al valor monetario de la obligación tributaria que el empleado debe cumplir, la cual es remitida a la autoridad tributaria, por ejemplo, acuerdos de pagos basados en acciones que tienen una condición de pago neto, dichos acuerdos deben ser calificados como liquidación en acciones en su

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

totalidad, considerando que el pago basado en acciones hubiera sido clasificado como que se liquidará en acciones si no hubiera incluido la condición de pago neto.

3. La modificación de pagos basados en acciones que cambie la transacción de liquidación en efectivo a liquidación en acciones debe ser registrada como sigue:
 - a. El pasivo original es dado de baja;
 - b. El pago liquidado en acciones es reconocido a la fecha de modificación al valor razonable del instrumento de patrimonio otorgado, en la medida que los servicios hayan sido prestados a la fecha de la modificación; y,
 - c. Cualquier diferencia entre el saldo en libros del pasivo a la fecha de la modificación y el valor reconocido en patrimonio debe ser reconocido inmediatamente en resultados.

La Administración de la Compañía prevé que la aplicación de la NIIF 2 en el futuro no tendría un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros debido a que la Compañía no tiene acuerdos de pagos basados en acciones que se liquiden en efectivo o no existen retenciones de impuestos aplicables.

Modificaciones a la NIC 40 Transferencias de propiedades de inversión

Las enmiendas aclaran que una transferencia a, o desde, propiedades de inversión requiere una evaluación de si una propiedad cumple o ha dejado de cumplir, la definición de propiedad de inversión, apoyada por la evidencia observable que se ha producido un cambio de uso. Las enmiendas aclaran además que situaciones distintas de las que se enumeran en la NIC 40 pueden evidenciar un cambio en uso, y que es posible un cambio en el uso de propiedades bajo construcción (es decir, un cambio en el uso no se limita a las propiedades terminadas).

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 Enero 2018, con aplicación anticipada permitida. Las entidades pueden aplicar las modificaciones, ya sea de forma retrospectiva o prospectiva. Se aplican disposiciones específicas de transición.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros en períodos futuros.

Modificaciones a la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

Las modificaciones establecen que una entidad aplicará también la NIIF 9 a otros instrumentos financieros en una asociada o negocio conjunto a los que no aplica el método de la participación. Estos incluyen las participaciones de largo plazo que, en esencia, forman parte de la inversión de la entidad en una asociada o negocio conjunto.

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de estas modificaciones no tendrá un impacto en los estados financieros en períodos futuros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2014 - 2016

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 1 y la NIC 28 que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía. El paquete también incluye modificaciones a la NIIF 12.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las enmiendas a la NIC 28 aclaran que la opción para una entidad de capital riesgo y otras entidades similares de medir las inversiones en asociadas y negocios conjuntos a valor razonable a través de resultados está disponible por separado para cada una asociada o negocio conjunto, y que la elección debe hacerse en el reconocimiento inicial de la asociada o negocio conjunto. Con respecto a la opción para que una entidad que no es una entidad de inversión (EI) para retener la medición del valor razonable aplica para sus asociadas y negocios conjuntos que son entidades de inversión cuando se aplica el método de la participación, las modificaciones hacen una aclaración similar que esta opción está disponible para cada entidad de inversión asociada o negocio conjunto. Las modificaciones se aplican de forma retrospectiva permitiéndose la aplicación anticipada.

Tanto las modificaciones a la NIIF 1 y la NIC 28 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. La Administración de la Compañía estima que la aplicación de las modificaciones en el futuro no tendrá ningún impacto en los estados financieros.

Modificaciones a la CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y Consideración Anticipada

CINIIF 22 describe la forma para determinar la 'fecha de la transacción' con el fin de establecer el tipo de cambio a utilizar en el reconocimiento inicial de un activo, gasto o ingreso, cuando la consideración de esa partida ha sido pagada o recibida por adelantado en una moneda extranjera que resulta en el reconocimiento de un activo o pasivo no monetario (por ejemplo, un depósito no reembolsable o ingresos diferidos).

La interpretación específica que la fecha de la transacción es la fecha en la que la entidad reconoce inicialmente el activo o pasivo no monetario originado por el pago o la recepción anticipado de la consideración. Si hay varios pagos o cobros por anticipado, la interpretación requiere que la entidad determine la fecha de la transacción para cada pago o recepción anticipado de la consideración.

La interpretación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2018, con aplicación anticipada permitida. Las entidades pueden aplicar la Interpretación ya sea retrospectivamente o prospectivamente. Disposiciones específicas de transición se aplican a la aplicación prospectiva.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Establece que una entidad determinará si considerará cada tratamiento impositivo incierto por separado o en conjunto con otro u otros tratamientos impositivos inciertos sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Adicionalmente, establece que una entidad considerará si es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto y reflejará el resultado de dicha evaluación en la determinación de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

La Administración de la Compañía anticipa que la aplicación de esta interpretación podría tener un impacto en los estados financieros, sin embargo, no es posible determinar los efectos hasta que un análisis detallado haya sido completado.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 - 2017

Las mejoras anuales incluyen enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23, que aún no son obligatoriamente efectivas para la Compañía y que se detallan a continuación:

- NIIF 3 Combinación de Negocios – clarifica que una entidad debe efectuar una remediación de sus intereses previamente mantenidos en una operación conjunta cuando obtiene el control del negocio.
- NIIF 11 Acuerdos Conjuntos – clarifica que una entidad no debe efectuar la remediación de sus intereses mantenidos previamente en una operación conjunta cuando obtiene control conjunto del negocio.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias – clarifica que una entidad registra de la misma forma todas las consecuencias impositivas que resulten de pagos de dividendos.
- NIC 23 Costos de Financiamiento – clarifica que una entidad debe considerar como parte de los préstamos generales, cualquier préstamo originalmente efectuado para desarrollar un activo, cuando el activo está listo para el uso pretendido o su venta.

La Administración de la Compañía estima que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tendrá impacto significativo en los estados financieros.

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito y otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponible para la venta".

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o se contrataron los pasivos.

La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de, "Préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en la categoría de "Otros pasivos financieros". Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas y cuentas por cobrar no comerciales. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

b) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar y cuentas por pagar compañías y partes relacionadas. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

a) **Reconocimiento -**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) **Medición inicial -**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias o pérdidas y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación.

c) **Medición posterior -**

i. **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

- ii. **Cuentas por pagar relacionadas:** Son obligaciones de pago por préstamos recibidos de sus accionistas. Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir de sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Inventarios

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados y de los productos en proceso comprenden las materias primas, la mano de obra directa, los gastos indirectos de fabricación basados en una capacidad operativa normal y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta, netos de descuentos atribuibles a los inventarios.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método de promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución.

Las importaciones en tránsito se presentan al costo de las facturas más otros cargos relacionados con la importación.

2.6 Propiedad, mobiliario y equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedad, mobiliario y equipo se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedad, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo – Después del reconocimiento inicial, la propiedad, mobiliario y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo de propiedad, mobiliario y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, mobiliario y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación.

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	25-71
Equipos de computación	3
Equipos de telecomunicación	10
Instalaciones	5-10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Retiro o venta de propiedad, mobiliario y equipo - La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedad, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.7 Activos intangibles

Activos intangibles adquiridos de forma separada - Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Activos intangibles generados internamente - desembolsos por investigación y desarrollo - Los desembolsos originados por las actividades de investigación se reconocen como un gasto en el período en el cual se incurren.

El valor inicialmente reconocido para un activo intangible generado internamente es la suma de los desembolsos incurridos desde el momento en que el elemento cumple las condiciones para su reconocimiento. Cuando no se puede reconocer un activo intangible generado internamente, los desembolsos por desarrollo son cargados a resultados en el período en que se incurren.

Un activo intangible generado internamente como consecuencia de actividades de desarrollo (o de la fase de desarrollo de un proyecto interno) es reconocido sí, y sólo sí, se cumplen las condiciones indicadas a continuación:

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Técnicamente, es posible completar la producción del activo intangible de forma que pueda estar disponible para su utilización o su venta.

- Su intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo intangible;
- La forma en que el activo intangible vaya a generar probables beneficios económicos en el futuro;
- La disponibilidad de los adecuados recursos técnicos, financieros o de otro tipo, para completar el desarrollo y para utilizar o vender el activo intangible; y
- Su capacidad para medir, de forma fiable, el desembolso atribuible al activo intangible durante su desarrollo.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible generado internamente se contabiliza por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro del valor, sobre la misma base que los activos intangibles que son adquiridos de forma separada.

Baja de activos intangibles - Un activo intangible se da de baja al momento de su disposición, o cuando no se esperan beneficios económicos futuros de su uso o disposición. Las ganancias o pérdidas que surgen de la baja en libros de un activo intangible, medidas como la diferencia entre los ingresos netos provenientes de la venta y el importe en libros del activo se reconocen en el resultado del período al momento en que el activo es dado de baja.

Método de amortización y vidas útiles - La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos, pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado.

Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía es igual a cero.

A continuación, se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:

<u>Rubro</u>	<u>Años de vida útil</u>
Licencias de vida finita	3-4

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Determinación de activos financieros

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, sí, y solo sí, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de Préstamos y cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

Si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedad, mobiliario y equipo e intangibles)

En cada fecha sobre la que se informa, se revisa la propiedad, mobiliario y equipo e intangibles, para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso deben ser sometidos a una comprobación de deterioro de valor anualmente, o con mayor frecuencia si existe cualquier indicador de que podría haberse deteriorado su valor.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existió deterioro de los activos tangibles e intangibles.

2.9 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. También establece el pago del "anticipo mínimo de impuesto a la renta", en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. En el año 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 22% (2016: 22%) sobre las utilidades gravables.

Impuesto diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.10 Beneficios a los empleados

2.10.1 Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo con las políticas internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador.

2.10.2 Beneficios de largo plazo

Reserva para jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 6.75% (2016: 5.44%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales y los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Participación a los trabajadores

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación a los trabajadores es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

2.12 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones corrientes con cargo a resultados corresponden principalmente a los conceptos registrados en el rubro otros pasivos y provisiones.

Las provisiones no corrientes corresponden principalmente al pago del Impuesto a la salida de divisas a favor del Servicio de Rentas Internas sobre obligaciones mantenidas con compañías relacionadas y se registran con cargo a resultados en el período en el que surgen o con cargo al activo calificable.

2.13 Distribución de dividendos

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconocen como pasivos corrientes en los estados financieros en el período en el que los dividendos se aprueban por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.14.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de estos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios prestados, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

2.14.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

3.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

a) *Provisión cuentas incobrables*

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) *Obligaciones por beneficios a empleados – Reserva para jubilación patronal y desahucio*

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado.

c) *Propiedad, mobiliario y equipos e Intangibles*

La determinación de las vidas útiles de propiedades y equipos y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

d) *Impuesto a la renta diferido*

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de sus activos y pasivos se revertirán en el futuro. Véase Nota 15.3.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

La Gerencia General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a las políticas que proporcionan los principios para el manejo de riesgos , así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como el riesgo de todo tipo de cambio, de interés y de créditos.

A continuación se presenta los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

4.1.1 Riesgo de mercado

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario y en los cambios en las tasas de interés.

a) Riesgo de tasa de interés

Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones con diferentes entidades.

En sus operaciones activas y pasivas tiene pactado tasas de interés fijas.

b) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

4.1.2 Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivos provenientes de las actividades de la Compañía. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo con la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2017 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.41 veces el total del pasivo corriente.

4.1.3 Riesgos de crédito

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo relacionado con sus actividades operacionales es relativamente bajo en vista que no mantienen saldos por cobrar. El riesgo de crédito se concentra en las cuentas por cobrar a partes relacionadas, originadas en préstamos otorgados a largo plazo. Estos se encuentran sustentados en contratos.

La Administración considera que estos riesgos se encuentran mitigados y no requieren provisión para cuentas incobrables.

4.2 Riesgos de capitalización

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante desde años anteriores.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	1,371	1,460
Caja - Fideicomiso (i)	1,994	10,576
Bancos (ii)	496,226	380,424
Inversiones temporales (iii)	420,528	66,765
	<u>920,119</u>	<u>459,225</u>

- (i) En septiembre del 2008, el Banco Pichincha C.A. en conjunto con American Call Center S.A. Americall constituyeron el Fideicomiso Mercantil American Call Center-Fideicomiso, con el objeto de recibir flujos y derechos transferidos por la Compañía como constituyente, y aceptados por FIDEVAL S.A.

La finalidad de este Fideicomiso Mercantil es que se reciba en la cuenta corriente que fuera abierta a nombre del Fideicomiso Mercantil American en el Banco del Pichincha C.A. los flujos provenientes del contrato de servicio de centro de llamadas, a fin de que sirvan como segunda fuente de pago de las obligaciones contraídas y que llegue a contraer en el futuro en el Banco Pichincha C.A.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el patrimonio del Fideicomiso Mercantil American Call Center – Fideicomiso se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial de caja de fideicomiso	10,576	61,588
Valores recibidos	<u>2,611,888</u>	<u>10,190,345</u>
Subtotal ingresos	<u>2,622,464</u>	<u>10,251,933</u>
Devoluciones de valores por excedente	(2,596,188)	(10,161,275)
Pago préstamos Banco Pichincha C.A.	-	(72,897)
Pago préstamos Banco Internacional S.A.	(24,222)	-
Gastos operativos fideicomiso	<u>(60)</u>	<u>(7,184)</u>
Subtotal egresos	<u>(2,620,470)</u>	<u>(10,241,356)</u>
Saldo final de caja fideicomiso	<u>1,994</u>	<u>10,576</u>

(ii) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales, los cuales no generan intereses.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Pichincha C.A.	128,863	127,635
Banco Bolivariano C.A.	152,095	108,600
Banco Pacífico S.A.	27,977	12,744
Banco De Guayaquil S.A.	1,811	9,648
Banco Del Austro S.A.	205	205
Banco de la Producción S.A.	5,014	23,177
Banco Internacional S.A.	179,525	97,676
Banco General Rumiñahui S. A.	<u>736</u>	<u>739</u>
	<u>496,226</u>	<u>380,424</u>

(iii) Corresponde a inversiones con vencimientos inferiores a tres meses en el Banco Pichincha C.A.

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes (i)	<u>689,583</u>	<u>268,510</u>
	689,583	268,510
(-) Provisión de cuentas incobrables	<u>(2,284)</u>	<u>(2,284)</u>
	<u>687,299</u>	<u>266,226</u>

(i) Las cuentas por cobrar clientes no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y 45 días.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Por vencer	411,773	189,628
Vencido:		
1 a 30 días	203,927	67,909
31 a 60 días	34,598	387
61 a 90 días	32,549	-
Más de 90 días	6,736	10,586
	<u>689,583</u>	<u>268,510</u>

El análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar clientes es el siguiente:

7. INVENTARIOS

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inventarios	40,726	31,734
Provisión por obsolescencia	<u>(5,392)</u>	<u>(5,392)</u>
	<u>35,334</u>	<u>26,342</u>

8. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

Composición y movimiento:

(Véase página siguiente)

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Terreno (I)	Edificio (I)	Equipo de computación	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de telecomunicación	Vehículos	Total
Costo o valor razonable:								
Al 1 de enero de 2016	790,104	1,446,219	1,181,327	914,169	452,440	252,360	36,207	5,072,826
Adiciones	-	-	22,886	5,186	5,191	21,608	-	54,871
Ventas	-	-	(49,568)	-	(3,065)	(11,498)	(1,071)	(1,071)
Bajas	-	-	-	-	89	-	-	(64,131)
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	89
Al 31 de diciembre de 2016	790,104	1,446,219	1,154,645	919,355	454,655	262,470	35,136	5,062,584
Adiciones	-	-	64,496	9,678	6,402	19,247	-	99,823
Ventas	-	-	(66,268)	(238)	(1,679)	(9,335)	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	(77,520)
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	790,104	1,446,219	1,152,873	928,795	459,378	272,382	35,136	5,084,887
Depreciación:								
Al 1 de enero de 2016	-	(87,890)	(1,094,653)	(427,678)	(253,363)	(106,990)	(27,469)	(1,998,043)
Cargo por depreciación del año	-	(28,177)	(62,654)	(149,411)	(42,025)	(22,824)	(6,823)	(311,914)
Bajas	-	-	49,569	-	2,638	10,836	1,071	64,114
Al 31 de diciembre de 2016	-	(116,067)	(1,107,738)	(577,089)	(292,750)	(118,978)	(33,221)	(2,245,843)
Cargo por depreciación del año	-	(28,177)	(37,341)	(149,926)	(40,036)	(24,485)	(1,308)	(281,273)
Bajas	-	-	66,268	109	1,459	9,136	-	76,972
Ajustes	-	-	6	-	-	10	-	16
Al 31 de diciembre de 2017	-	(144,244)	(1,078,805)	(726,906)	(331,327)	(134,317)	(34,529)	(2,450,128)
Importe neto en libros:								
Al 31 de diciembre de 2016	790,104	1,330,152	46,907	342,266	161,905	143,492	1,915.0	2,816,741
Al 31 de diciembre de 2017	790,104	1,301,975	74,068	201,889	128,051	138,065	607	2,634,759

(I) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los terrenos y edificios ubicados en Guayaquil y Quito se encuentran hipotecados a favor de la Corporación Financiera Nacional y del Banco de la Producción S.A. Ver nota 10.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

9. INTANGIBLES

Composición:

	Indefinidas (i)	Finitas (ii)	Total
<u>Costo o valor razonable:</u>			
Al 1 de enero de 2016	665,431	306,012	971,443
Adiciones	3,074	4,380	7,454
Ventas/bajas	-	(2,824)	(2,824)
Reclasificación	19,648	3,124	22,772
Al 31 de diciembre 2016	<u>688,153</u>	<u>310,692</u>	<u>998,845</u>
Adiciones	9,955	15,103	25,058
Ventas/bajas	-	(4,332)	(4,332)
Al 31 de diciembre 2017	<u>698,108</u>	<u>321,463</u>	<u>1,019,571</u>
<u>Amortización</u>			
Al 1 de enero de 2016	-	(287,077)	(287,077)
Cargo por amortización del año	-	(14,448)	(14,448)
Ajustes	-	11	11
Baja	-	2,824	2,824
Al 31 de diciembre 2016	<u>-</u>	<u>(298,690)</u>	<u>(298,690)</u>
Cargo por amortización del año	-	(8,556)	(8,556)
Ajustes	-	3	3
Baja	-	4,332	4,332
Al 31 de diciembre 2017	<u>-</u>	<u>(302,911)</u>	<u>(302,911)</u>
Al 31 de diciembre 2016	<u>688,153</u>	<u>12,002</u>	<u>700,155</u>
Al 31 de diciembre 2017	<u>698,108</u>	<u>18,552</u>	<u>716,661</u>

(i) Corresponde principalmente a software relacionados con sistemas operativos para el negocio.

(ii) Corresponde a licencias relacionadas con softwares utilitarios.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)**10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Corriente:</u>		
Corporacion Financiera Nacional (i)	117,000	117,000
Banco de la Producción S.A. (ii)	76,038	68,902
Banco Internacional S.A. (iii)	<u>28,611</u>	<u>23,506</u>
	<u>221,649</u>	<u>209,408</u>
<u>No corriente:</u>		
Corporacion Financiera Nacional (i)	448,500	565,500
Banco de la Producción S.A. (ii)	<u>69,349</u>	<u>145,387</u>
	<u>517,849</u>	<u>710,887</u>

- (i) Corresponde al saldo de crédito otorgado para financiar la compra de bienes inmuebles correspondiente a la oficina matriz ubicada en Guayaquil en la ciudadela la Garzota, la tasa de interés y el vencimiento del préstamo se detalla a continuación:

<i>No. Operación</i>	<i>Monto del préstamo original</i>	<i>Plazo (días)</i>	<i>Fecha Emisión</i>	<i>Fecha Vencimiento</i>	<i>Tasa</i>
3131678104	1,170,000	3600	09/11/2012	18/09/2022	7.86%

A continuación, se detalla garantía entregada:

- Hipoteca sobre oficinas ubicadas en la ciudad de Guayaquil.

- (ii) Corresponde al saldo de un crédito otorgado para la compra de oficina sucursal en Quito ubicada en el edificio Cofiec correspondiente a dos pisos, la tasa de interés y el vencimiento del préstamo se detalla a continuación:

<i>No. Operación</i>	<i>Monto del préstamo original</i>	<i>Plazo (días)</i>	<i>Fecha Emisión</i>	<i>Fecha Vencimiento</i>	<i>Tasa</i>
10100021332	440,000	2541	30/10/2012	15/10/2019	9.76%

A continuación, se detallan garantías entregadas:

- Hipoteca sobre oficinas ubicadas en la ciudad de Quito.
- Prenda industrial abierta sobre una central telefónica marca Siemens.
- Prenda industrial abierta sobre una consola rackcable marca Dell.
- Prenda industrial abierta sobre un gateway marca Telecom.
- Prenda industrial abierta sobre un generador marca Daewoo.
- Prenda industrial abierta sobre 26 servidores marca: Compaq Proliant (1), Dell (18), Hp (3), Ibm (4).
- Prenda industrial abierta sobre 33 switch marca: 3Com (16), Allied Telesyn (3), Cisco (7), Dlink (1), Hotbrick (5), Trendnet (1).
- Prenda industrial abierta sobre un UPS marca Gamatronic.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

(iii) Corresponden al saldo de crédito otorgado para financiar capital de trabajo a corto plazo, la tasa de interés y el vencimiento del préstamo se detalla a continuación:

<i>No. Operación</i>	<i>Monto del préstamo original</i>	<i>Plazo (días)</i>	<i>Fecha Emisión</i>	<i>Fecha Vencimiento</i>	<i>Tasa</i>
476754	250,000	275	13/04/2017	13/01/2018	9.33%

A la fecha de emisión de estos estados financieros dicho valor fue cancelado.

11. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Proveedores locales	316,653	222,912
Proveedores del exterior	68,830	2,052
	<u>385,483</u>	<u>224,964</u>

Corresponde a pasivos por adquisición de bienes y servicios para ser utilizados en las operaciones. Los proveedores locales se liquidan hasta en 120 días, mientras que los del exterior se liquidan hasta en 90 días.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios sociales de Ley (i)	868,618	797,667
Participación a los trabajadores	274,333	133,896
Nómina por Pagar	2,103	1,676
Otros (ii)	333,019	313,585
	<u>1,478,073</u>	<u>1,246,824</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva.

(ii) En el año 2017 incluye principalmente una provisión de US\$100,000 relacionada con gastos de reestructuración de cierto tipo de servicios y su volumen de operación.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

13. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Jubilación patronal	1,045,818	941,523
Desahucio	318,070	315,674
	<u>1,363,888</u>	<u>1,257,197</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Jubilación patronal	258,964	96,968
Desahucio	132,309	38,879
	<u>391,273</u>	<u>135,847</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo inicial	941,523	1,633,226	315,674	393,138	1,257,197	2,026,364
Costos corrientes (i)	258,964	446,028	132,309	88,088	391,273	534,116
Costos financieros (i)	-	33,464	-	11,341	-	44,805
Pérdidas (ganancias) actuariales (ii)	-	(788,671)	-	(116,343)	-	(905,014)
Beneficios pagados	(154,669)	-	(129,913)	-	(284,582)	-
Efecto en reducciones (i)	-	(382,524)	-	(60,550)	-	(443,074)
	<u>1,045,818</u>	<u>941,523</u>	<u>318,070</u>	<u>315,674</u>	<u>1,363,888</u>	<u>1,257,197</u>

(i) Importes reconocidos en cuentas de resultados.

(ii) Importes reconocidos en otros resultados integrales.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Número de empleados	1403	1648
Tasa de descuento	6.75%	5.44%
Tasa de incremento salarial	3.50%	1.64%
Tasa de mortalidad e invalidez (i)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(i) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por Rentistas Validos RV08 en el 2008, probabilidades asociadas con la edad y sexo de los empleados.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)**14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se forman de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la Renta	175,633	219,974
IVA por reembolso	<u>103</u>	<u>2,751</u>
	<u>175,736</u>	<u>222,725</u>

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
Impuesto al Valor Agregado (i)	<u>145,974</u>	<u>155,606</u>
	<u>145,974</u>	<u>155,606</u>

(i) IVA generado en las compras de los últimos meses del año y que serán recuperados en el curso normal de las operaciones.

15. IMPUESTO A LA RENTA**15.1 Impuesto a la Renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la Renta mostrado en el estado de resultados de los años 2017 y 2016 se compone de la siguiente manera:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	364,298	203,263
Total impuesto corriente	<u>364,298</u>	<u>203,263</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido</u>		
Relacionado con el origen	(22,000)	(22,000)
Reversión de diferencias temporarias	<u>22,000</u>	<u>83,891</u>
Total impuesto diferido	<u>-</u>	<u>61,891</u>
Total gasto por impuesto a la Renta	<u>364,298</u>	<u>265,154</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

15.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la Renta en los años 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,554,553	758,740
Más (menos) partidas de conciliación:		
Gastos no deducibles (i)	133,249	191,935
Deducciones adicionales	(31,903)	(15,444)
Beneficio por pago a trabajadores con capacidades especiales	-	(11,308)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	1,655,899	923,923
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la Renta causado	<hr/> 364,298	<hr/> 203,263
Anticipo mínimo de impuesto a la Renta	<hr/> <u>94,514</u>	<hr/> <u>108,105</u>

(i) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a provisión por gastos de jubilación patronal empleados menores a 10 años US\$ 54,918, gastos de representación US\$55,900, entre otros.

Al 31 de diciembre de 2017, la determinación del saldo del impuesto a la Renta por pagar fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto a la Renta causado	364,298	203,263
Menos		
(-) Crédito tributario de años anteriores	(539,931)	(136,308)
(-) Retenciones en la fuente año actual	-	(286,929)
	<hr/>	<hr/>
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	<hr/> <u>(175,633)</u>	<hr/> <u>(219,974)</u>

Véase Nota 14.

15.3 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo por impuesto a la Renta diferido: Provisión	<u>22,000</u>	<u>22,000</u>
Activo por impuesto a la Renta diferido, neto	<u>22,000</u>	<u>22,000</u>

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de impuesto a la Renta diferido fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo activo, neto	22,000	83,891
Más (menos):		
Disminución en activo por impuesto a la Renta diferido	(22,000)	(83,891)
Aumento en activo por impuesto a la Renta diferido	<u>22,000</u>	<u>22,000</u>
(Gasto) ingreso por impuesto a la Renta diferido (Véase nota 15.1)	<u>-</u>	<u>(61,891)</u>
Saldo al activo	<u>22,000</u>	<u>22,000</u>

15.4 Tasa efectiva

Las tasas efectivas de impuesto a la Renta fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad antes de impuesto a la Renta	1,554,553	758,740
Impuesto a la Renta corriente	364,298	203,263
Anticipo mínimo de impuesto a la Renta	120,201	108,105
Tasa efectiva de impuesto	<u>23.43%</u>	<u>26.79%</u>

Durante el año 2017 y 2016, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	1.89%	5.57%
Disminución por deducciones adicionales	-0.45%	-0.45%
Beneficio por pago a trabajadores con capacidades especiales	0.00%	-0.33%
Tasa impositiva efectiva	<u>23.43%</u>	<u>26.79%</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

15.5 Situación fiscal

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2014 al 2017 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

15.6 Precios de transferencia

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido en junio del 2017 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

La Administración de la Compañía, considera que no está alcanzada por la referida Norma debido a que la relación con su principal cliente es de tipo comercial (Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel) y no ha sido notificada por la Administración Tributaria.

15.7 Reformas tributarias

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Las principales reformas que entrarán en vigor en el 2018 están relacionadas con los siguientes aspectos:

- Eliminación de la obligación de contar con estudio actuarial para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio y sólo serán deducibles los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones dedaradas en ejercicios anteriores.
- Aumento de la tarifa general de Impuesto a la Renta del 22% al 25%. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicaría únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.

- Reducción de tarifa de impuesto a la renta para micro y pequeñas empresas o exportadores habituales del 3% en la tarifa de impuesto a la renta. Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total o parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13° y 14° remuneración, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.
- Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5,000 a US\$1,000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.
- Se establece la devolución ISD para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
- Eliminación de las exenciones al impuesto a la salida de divisas en pagos por financiamiento externo o en pagos realizados al exterior en el desarrollo de proyectos APP (Alianza Pública – Privada), en los casos en los que el receptor del pago este domiciliado, sea residente o esté establecido en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición.

De acuerdo con la Administración de la Compañía, las principales reformas que tendrán un impacto significativo son: a) el incremento en la tasa del Impuesto a la Renta del 22% al 25%; b) los gastos para cubrir provisiones de jubilación y desahucio no serían deducibles; y, c) pago de ISD sobre obligaciones mantenidas en un banco del exterior.

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2017 y 2016 con compañías y partes relacionadas.

16.1 Transacciones

Durante el 2017 y 2016 se han realizado diversas transacciones con entidades relacionadas que han originado gastos e ingresos registrados en las cuentas de resultados correspondientes. A continuación, se resumen los montos de las principales transacciones:

(Véase página siguiente)

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Ventas:</u>		
PCC USA, INC.	285,000	290,000
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	9,500,647	7,921,390
 <u>Compras:</u>		
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	344,686	424,596
Inmobiliaria Incarmen S.A.	12,000	10,500
 <u>Préstamos:</u>		
Adolfo Olloqui Domínguez	13,300	2,000
Tropibosques	-	39,500
Adolfo Olloqui Arnedo	-	7,100
Star Pacific Communication S.L.U.	-	120,825
 <u>Dividendos:</u>		
Star Pacific Communication S.L.U.	493,588	805,260

Los servicios se venden en función de la lista oficial de precios vigentes y en las condiciones que se aplicarían a terceros.

16.2 Cuentas por cobrar y pagar compañías y partes relacionadas

Las cuentas por cobrar de partes relacionadas surgen principalmente de las transacciones de venta. Las cuentas por cobrar no están garantizadas por naturaleza. No existe ninguna provisión para las cuentas a cobrar de partes vinculadas.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente (i)</u>		
Compañías relacionadas:		
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	48,637	388,545
Adolfo Olloqui D.	13,300	-
Tropibosques S.A.	-	120,825
Star Pacific Communication S.L.U.	522,238	-
PCC USA, INC.	40,000	-
	<u>624,175</u>	<u>509,370</u>
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Cuentas por pagar corriente (j)</u>		
Compañías relacionadas		
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	<u>5,874</u>	<u>3,656</u>
	<u>5,874</u>	<u>3,656</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

(i) Los saldos por cobrar corrientes, con entidades relacionadas no devengan intereses.

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Administración de la Compañía incluye miembros claves que son: El presidente, Director General y Director Regional, Direcciones de las siguientes áreas Operación, Sistemas, Financiera, Gestión y talento Humana.

Durante el año 2017, el costo de remuneraciones y bonificaciones fue de aproximadamente US\$331,248 (2016: US\$330,383)

17. CAPITAL SOCIAL

A la fecha de emisión de este informe American Call Center S.A. Americall, mantiene un capital de US\$600,000 que comprenden 600,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los accionistas de la Compañía son:

	US\$	%
Star Pacific Communication S.L.U. (i)	599,943	99.99%
María Auxiliadora Coronel Valdiviezo (ii)	57	0.01%
	<u>600,000</u>	<u>100%</u>

(i) Residencia fiscal en España.

(ii) Residencia fiscal en Ecuador.

18. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

18.1 Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

18.2 Reserva Facultativa

Corresponde a apropiaciones de las utilidades que se generan cada año y son de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

18.3 Resultados acumulados – Ajustes por aplicación por primera vez de las "NIIF"

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados por aplicación primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía, si los hubiere.

19. COSTO DE VENTA

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>Costos directos:</u>		
Costos mano de obra	8,577,887	8,437,885
Directo comunicaciones	523,856	353,073
Directo de ventas	259,162	167,036
Otros directos operación	41,084	28,863
Costo de mano de obra supervisor	888,062	828,602
<u>Costos indirectos:</u>		
Gastos del personal	1,135,751	1,092,599
Otros costos indirectos	9,427	3,907
	<u>11,435,229</u>	<u>10,911,965</u>

20. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos de personal	1,836,569	1,710,727
Servicios generales	483,436	473,558
Mantenimiento y otros	257,137	253,071
Depreciaciones	281,802	312,991
Amortizaciones	22,186	27,175
Impuestos y contribuciones	64,494	117,403
Participación a los trabajadores	274,333	133,896
Otros gastos de administración	102,438	86,479
	<u>3,322,395</u>	<u>3,115,300</u>

21. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses por sobregiros	2,115	1,540
Intereses por préstamos	84,005	94,641
Intereses en tarjeta de crédito	1,366	1,589
	<u>87,487</u>	<u>97,770</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresados en dólares estadounidenses)

22. CONTRATOS

Prestación de servicios técnicos especializados de Atención de llamadas

Desde el año 2008 la compañía AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL mantiene un contrato con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL por el cual la Compañía se obliga a prestar servicio técnico especializado de atención y emisión de llamadas (servicio inbound y outbound de llamadas) a clientes de CONECEL, sean estos de prepago, pospago o corporativos. CONECEL pagará a la compañía las siguientes cantidades por los servicios prestados US\$6.40 más IVA por cada hora de prestación de servicio, dicha cantidad aplica para los servicios de inbound, outbound, agentes de calidad y capacitación y US\$3.93 más IVA por cada hora de capacitación exigida por CONECEL, con un incremento anual de acuerdo con el índice de inflación. La Compañía factura de manera mensual los servicios y CONECEL paga dentro de los 15 días siguientes a la presentación de las facturas. Este contrato se renueva automáticamente salvo notificación de lo contrario.

Adicionalmente, la compañía mantiene contratos similares con varios clientes entre los principales: ACE SEGUROS S.A., DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A., CERVECERÍA NACIONAL CN S.A., ECUADORTELECOM S.A., COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO C.A., YANBAL ECUADOR S.A., EMPRESA PUBLICA TAME LINEA AEREA DEL ECUADOR TAME EP Y BANCO BOLIVARIANO C.A.

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.