



Miembro de



AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

RUC: 0991506241001



Miembro de



AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

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



Miembro de



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, 15 de marzo de 2019

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 2018 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 2018, 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, 15 de marzo de 2019
(Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe del Presidente Ejecutivo 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 Presidente Ejecutivo 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, 15 de marzo de 2019
(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



A los miembros del
Directorio y Accionistas de
AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL
Guayaquil, 15 de marzo de 2019
(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

Activo	Notas	2018	2017	Pasivo y Patrimonio	Notas	2018	2017
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	978,545	920,119	Obligaciones financieras	10	196,645	221,649
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6	608,363	735,936	Cuentas por pagar	11	354,442	391,357
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	16.2	579,083	575,538	Pasivos acumulados	12	1,563,605	1,478,073
Cuentas por cobrar no comerciales, neto		259,579	36,316	Impuestos y retenciones por pagar	14	131,389	145,974
Impuestos y retenciones por cobrar	14	7,654	175,736	Otros pasivos corrientes		297	485
Inventarios	7	4,990	35,334	Total pasivo corriente		2,246,378	2,237,538
Otros activos corrientes		82,226	114,375				
Total activo corriente		2,520,440	2,593,354				
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	8	2,760,458	2,634,759	Obligaciones financieras	10	350,923	517,849
Intangibles	9	750,015	716,661	Reserva para jubilación patronal y desahuido	13	1,545,022	1,363,888
Impuesto a la renta diferido	15.3	139,050	22,000	Otras cuentas por pagar no corrientes		-	-
Otros activos no corrientes		28,256	27,680	Total pasivo no corriente		1,895,945	1,881,737
Total activo no corriente		3,677,779	3,401,100	Patrimonio (Véase estado adjunto)		2,055,896	1,875,179
Total activo		6,198,219.00	5,994,454	Total pasivo y patrimonio		6,198,219	5,994,454

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 RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso por prestación de servicios		<u>17,119,145</u>	<u>16,304,364</u>
Ingresos de actividades ordinarias		<u>17,119,145</u>	<u>16,304,364</u>
Costo de ventas	19	<u>(12,217,031)</u>	<u>(11,435,229)</u>
Utilidad bruta		<u>4,902,114</u>	<u>4,869,135</u>
Gastos de venta y administración	20	<u>(3,447,043)</u>	<u>(3,322,395)</u>
Utilidad operativa		<u>1,455,071</u>	<u>1,546,741</u>
Ingresos no operacionales		368,211	95,299
Gastos financieros	21	(57,370)	(87,487)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>1,765,912</u>	<u>1,554,553</u>
Gasto por impuesto a la renta	15.1	(394,940)	(364,298)
Resultado integral del año		<u><u>1,370,972</u></u>	<u><u>1,190,255</u></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 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Reserva			Resultados			
	Capital Social	Legal	Facultativa	Por aplicación primera vez de las NIIF	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Total
Saldos registrados 1 de enero de 2017	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
Resoluciones de la junta de accionistas del 2018:							
Dividendos pagados	-	-	-	-	(1,190,255)	-	(1,190,255)
Resultado neto del año	-	-	-	-	1,370,972	-	1,370,972
Saldos al 31 de diciembre de 2018	600,000	300,000	9,836	(252,980)	470,020	929,020	2,055,896

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
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		17,246,718	15,834,654
Pagado a proveedores y empleados		(14,997,568)	(13,919,120)
Otros pagos		(466,375)	(655,903)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,782,775</u>	<u>1,259,631</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>			
Aquisición de propiedad, mobiliario y equipo, neto		(297,003)	(99,291)
Adquisición de intangibles, neto		(45,161)	(25,062)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(342,164)</u>	<u>(124,353)</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</u>			
Disminución en obligaciones financieras		(191,930)	(180,797)
Dividendos pagados		(1,190,255)	(493,587)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1,382,185)</u>	<u>(674,384)</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>			
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		58,426	460,894
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>920,119</u>	<u>459,225</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>978,545</u>	<u>920,119</u>

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


 Sr. Ernesto Fernández
 Presidente Ejecutivo

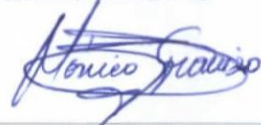

 Sra. Mónica Granizo
 Contadora General

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 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado integral del año		1,370,972	1,190,255
Más/menos: cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	8	171,304	281,273
Amortizaciones	9	11,807	8,556
Provisión por jubilación patronal	13	268,002	258,964
Provisión por desahucio	13	221,964	132,309
Ganancias actuariales		-	-
Impuesto a la renta diferido	15.3	139,050	22,000
		<u>2,183,099</u>	<u>1,893,357</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar comerciales, neto		127,573	(469,710)
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas		(3,545)	(66,168)
Cuentas por cobrar no comerciales, neto		(223,263)	(4,077)
Impuestos y retenciones por cobrar		168,082	46,989
Inventarios		30,344	(8,992)
Otros activos corrientes		32,149	(76,199)
Otros activos no corrientes		(576)	(2,964)
Cuentas por pagar		(36,915)	166,393
Pasivos acumulados		85,532	231,249
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas		-	(3,656)
Impuestos y retenciones por pagar		(270,685)	(31,632)
Otros pasivos corrientes		(188)	(30,377)
Reserva para jubilación patronal y desahucio		(308,832)	(284,582)
Otras cuentas por pagar no corrientes		-	(100,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,782,775</u>	<u>1,259,631</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 2018

(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.

Al 31 de diciembre de 2018 el personal total de la Compañía alcanza los 1,881 empleados (2017: 1,721 empleados).

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

Situación económica del país:

Durante 2018 el crecimiento de la economía del Ecuador se ha visto desacelerada como consecuencia de una contracción moderada de la producción petrolera, un contexto internacional adverso, con mayor volatilidad financiera y aumentos de tasas por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, un riesgo país que aumentó casi 200, y un tipo de cambio real que no logró depreciarse y a pesar de que existió un aumento en el precio del petróleo, acuerdos con la autoridad tributaria para la condonación de multas e intereses, el bajo dinamismo productivo, tuvo un inicial efecto primario positivo, sin embargo, se registró un déficit global del PIB en comparación con el periodo fiscal 2017.

Las autoridades económicas del nuevo gobierno, implementaron el proyecto de la "Ley Orgánica para el Fomento Productivo y Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal" a las situaciones mencionadas anteriormente, por lo que busca mejorar la recaudación fiscal durante el ejercicio fiscal 2019 y fomentar el ahorro y disminución de partidas gubernamentales que generan un impacto negativo dentro de la economía nacional, además, se espera contar con las estrategias económicas en cuanto a financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para traer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos para dinamizar la economía. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada, a pesar que se cuenta con reformas económicas, lo cual pretenden generar nuevas formas de ingresos con el fin de restaurar la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha originado efectos significativos en las operaciones de la Compañía.

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, con fecha 21 de marzo

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

de 2019, 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 separados de la Compañía al 31 de diciembre de 2018 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International 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.

Aplicación de NIIF nuevas y revisadas que son efectivas obligatoriamente en el año actual

Nuevas Normas e Interpretaciones

(a) NIIF 15 – Ingresos provenientes de acuerdos con clientes

La NIIF 15 reemplaza a NIC 11 Contratos de construcción, NIC 18 Ingresos e Interpretaciones relacionadas y se aplica, con excepciones limitadas, a todos los ingresos que surjan de contratos con los clientes. NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente.

Una entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma solo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

- a) Las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones.
- b) La entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- c) La entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- d) El contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y

Es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará solo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada uno de los cinco pasos del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato.

La adopción de NIIF 15 no generó los ajustes de re-expresión de las cifras de los estados financieros al 31 de diciembre 2018 y al 1 de enero de 2018.

(b) NIIF 9 – Instrumentos financieros

NIIF 9 Instrumentos Financieros deroga la NIC 39 Instrumentos Financieros, Reconocimiento y Medición y rige para los períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2018. La norma reúne los tres aspectos fundamentales de la contabilidad de los instrumentos financieros: (a) clasificación y medición; (b) deterioro; y (c) contabilidad de coberturas.

Los siguientes aspectos fueron considerados por la Compañía en la adopción de NIIF 9:

(i) Clasificación y medición- De conformidad con NIIF 9, los instrumentos financieros se miden subsecuentemente al valor razonable con cambios en resultados, al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otros resultados integrales. La clasificación de los instrumentos se basa en dos criterios: (a) el modelo de negocio que utiliza la Compañía como entidad independiente para administrar los sus activos; y (b) si los flujos de efectivo contractuales de los instrumentos representan únicamente pagos de capital e intereses sobre el monto principal pendiente.

(ii) Deterioro de activos financieros- La adopción de NIIF 9 ha cambiado fundamentalmente la determinación de pérdidas por deterioro de los activos financieros mediante la sustitución del enfoque de pérdidas incurridas de la NIC 39 por un enfoque de pérdidas crediticias esperadas a futuro (PCE). NIIF 9 requiere que la Compañía reconozca una estimación para PCE para todos los activos financieros no mantenidos a valor razonable con cambios en resultados.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

La adopción de NIIF 9, no afectó la clasificación y medición de los instrumentos financieros de la Compañía y su potencial deterioro, no generándose ajustes que requieran re-expresar los estados financieros de la Compañía al 1 de enero de 2018.

Uso de juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

Varios de los importes incluidos en los estados financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los estados financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidos en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

Los principales supuestos relacionados al futuro y otras principales fuentes de incertidumbre a la fecha de reporte, que tienen un riesgo significativo de originar un ajuste material a los valores de activos y pasivos en el año financiero siguiente, se describen en las notas adjuntas a los estados financieros. La Compañía basa sus supuestos y estimaciones sobre parámetros disponibles cuando los estados financieros son preparados. Circunstancias existentes y supuestos acerca de desarrollos futuros, sin embargo, pueden cambiar debido a cambios en el mercado o circunstancias que están más allá del control de la Compañía. Tales cambios serán reflejados en los supuestos cuando ellos ocurran.

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 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
Modificaciones a la NIIF 9	Características de prepago con compensación negativa	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Modificación, reducción o liquidación del plan	Enero 1, 2019
CINIIF 23	La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias	Enero 1, 2019

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2015 – 2017	Enmiendas a la NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Enero 1, 2019
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlos con otras modificaciones.	Enero 1, 2020
NIIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio.	Enero 1, 2020
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros"	Enero 1, 2021
Se permite la aplicación anticipada de estas normas nuevas y revisadas.		

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 diente. 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 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.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

Modificaciones a la NIIF 9: Características de prepago con compensación negativa

Las modificaciones a la NIIF 9 aclaran que con el propósito de evaluar si una característica de prepago cumple la condición SPPI, la parte que ejerce la opción puede pagar o recibir una compensación razonable por el prepago, cualquiera que sea la razón para el pago adelantado. En otras palabras, las características de prepago con compensación negativa no fallan automáticamente la evaluación de SPPI.

Existen disposiciones específicas de transición dependiendo de cuando las modificaciones se aplican en primer lugar, con respecto a la aplicación inicial de la NIIF 9.

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 NIC 19: Modificación, reducción o liquidación de Planes de beneficios de empleados

Las modificaciones clarifican que el costo de servicio pasado (o de la ganancia o pérdida por la liquidación) se calcula mediante la medición del pasivo (activo) por beneficios definidos utilizando supuestos actualizados y comparando los beneficios ofrecidos y activos del plan antes y después de la modificación del plan (o reducción o liquidación), pero ignorando el efecto del techo de activo (que pueden surgir cuando el plan de beneficio definido está en una posición excedente). NIC 19 ahora aclara que el cambio en el efecto del techo de activo que puede resultar de la modificación del plan (o reducción o liquidación) se determina en una segunda etapa y se reconoce en la manera normal en otro resultado integral.

Los párrafos que se refieren a la medición del costo de servicio actual y el interés neto sobre el pasivo por beneficios definidos neto (activo) también se han modificado. La Compañía ahora está requerida a utilizar supuestos actualizados de esta nueva medición para determinar el costo de servicio actual y de interés neto durante el resto del período de información después cambio en el plan.

En el caso de los intereses netos, las enmiendas dejan claro que, para periodos posteriores a la modificación del plan, el interés neto se calcula multiplicando el pasivo (activo) por beneficios definidos neto según la establecida en la NIC 19, con la tasa de descuento utilizada en la nueva medición (teniendo también en cuenta el efecto de las contribuciones y pagos de beneficios sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos).

Las modificaciones se aplican de forma prospectiva. Sólo se aplican a las modificaciones, reducciones o liquidaciones de planes, que ocurren en o después del inicio del período anual en el que se aplican primero las modificaciones a la NIC 19. Estas modificaciones deben ser aplicadas en períodos que inicien en o después del 1 de febrero de 2019.

La Administración de la Compañía no espera que la aplicación de esta modificación en el futuro tenga un impacto en los estados financieros.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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

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 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.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

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".

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 2018 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 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.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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.

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.

(Véase pagina siguiente)

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

<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:

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;

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

-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

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Deterioro 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.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 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 2018 y 2017, no existió deterioro de los activos tangibles e intangibles.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 del 25% (2017: 22%) y se carga a los resultados del año que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen que las compañías cuyos accionistas se encuentran en paraísos fiscales deberán utilizar una tasa de impuesto del 28% (2017: 25%) sobre las utilidades gravables.

Adicionalmente cuando la composición accionaria de la Compañía se encuentre conformada con accionistas domiciliados en paraísos fiscales con una participación accionaria menor al 50% deberán aplicar una tasa de impuesto del 28% sobre la proporción de las utilidades gravables atribuibles a su participación accionaria y una tasa de impuesto del 25% a las utilidades gravables atribuibles a los accionistas residentes o no residentes (que no sean paraísos fiscales) en el Ecuador.

El "anticipo mínimo de impuesto a la renta" es calculado 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.

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.

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

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2018, la Compañía ha determinado la existencia de diferencia temporarias entre sus bases tributarias de activos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. (Véase Nota 15.3)

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% (2017: 6.75%) 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.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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 2018 (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 2018 (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 2018

(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 2018 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.44 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>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	1,788	1,371
Caja - Fideicomiso (i)	1,525	1,994
Bancos (ii)	822,071	496,226
Inversiones temporales (iii)	<u>153,161</u>	<u>420,528</u>
	<u>978,545</u>	<u>920,119</u>

- (i) En agosto del 2015, el Banco Internacional S.A. en conjunto con American Call Center S.A. Americall constituyeron el Fideicomiso Mercantil Fideicomiso Administración de Flujos Americall, con el objeto de recibir flujos y derechos transferidos por la Compañía como constituyente, y aceptados por FIDUCIA S.A.

La finalidad de este Fideicomiso Mercantil es que se reciba en la cuenta corriente que fuera abierta a nombre del Fideicomiso Mercantil Administración de Flujos Americall en el Banco Internacional S.A. los flujos provenientes del contrato de servicio de centro de llamadas, a

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

fin de que sirvan como segunda fuente de pago de las obligaciones contraídas y que llegue a contraer en el futuro en el Banco Internacional S.A.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el patrimonio del Fideicomiso Mercantil American Call Center – Fideicomiso se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial de caja de fideicomiso	1,994	10,576
Valores recibidos	<u>4,271,720</u>	<u>2,611,888</u>
Subtotal ingresos	<u>4,273,714</u>	<u>2,622,464</u>
Devoluciones de valores por excedente		(2,596,188)
Pago préstamos Banco Internacional S.A.	(4,272,189)	(24,222)
Gastos operativos fideicomiso	<u>-</u>	<u>(60)</u>
Subtotal egresos	<u>(4,272,189)</u>	<u>(2,620,470)</u>
Saldo final de caja fideicomiso	<u>1,525</u>	<u>1,994</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Pichincha C.A.	560,367	128,863
Banco Bolivariano C.A.	141,149	152,095
Banco Pacífico S.A.	70,280	27,977
Banco De Guayaquil S.A.	4,413	1,811
Banco Del Austro S.A.	205	205
Banco de la Producción S.A.	40,627	5,014
Banco Internacional S.A.	4,272	179,525
Banco General Rumíñahui S. A.	<u>758</u>	<u>736</u>
	<u>822,071</u>	<u>496,226</u>

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

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes (i)	<u>610,647</u>	<u>738,220</u>
	610,647	738,220
(-) Deterioro de cuentas incobrables	<u>(2,284)</u>	<u>(2,284)</u>
	<u>608,363</u>	<u>735,936</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por vencer	210,602	412,536
Vencido:		
1 a 30 días	261,793	247,653
31 a 60 días	59,137	34,831
61 a 90 días	36,972	32,678
Más de 90 días	42,142	10,522
	<u>610,647</u>	<u>738,220</u>

7. INVENTARIOS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inventarios	10,382	40,726
Cuenta Provisión por obsolescencia	(5,392)	(5,392)
	<u>4,990</u>	<u>35,334</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 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

Costo o valor razonable:	Terreno (I)	Edificio (I)	Equipo de computación	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de telecomunicación	Vehículos	Total
Al 1 de enero de 2017	790,104	1,446,219	1,110,747	919,355	453,563	255,958	35,136	5,011,082
Adiciones	-	-	64,496	9,678	6,402	19,247	-	99,823
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	(66,268)	(238)	(1,679)	(9,335)	-	(77,520)
Reclasificación	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2017	790,104	1,446,219	1,108,975	928,795	458,286	265,870	35,136	5,033,385
Adiciones	-	-	99,071	58,798	37,927	58,982	41,518	296,296
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	(118,761)	(579,943)	(18,852)	(873)	-	(718,429)
Reclasificación	-	-	703	-	-	-	-	703
Al 31 de diciembre de 2018	790,104	1,446,219	1,089,988	407,650	477,361	323,979	76,654	4,611,955
Depreciación:								
Al 1 de enero de 2017	-	(116,067)	(1,062,452)	(577,089)	(292,240)	(113,272)	(33,221)	(2,194,341)
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)	(1,033,519)	(726,906)	(330,817)	(128,611)	(34,529)	(2,398,626)
Cargo por depreciación del año	-	(28,179)	(48,206)	(34,885)	(32,277)	(25,766)	(1,991)	(171,304)
Bajas	-	-	118,761	579,943	18,853	876	-	718,433
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2018	-	(172,423)	(962,964)	(181,848)	(344,241)	(153,501)	(36,520)	(1,851,497)
Importe neto en libros:								
Al 31 de diciembre de 2017	790,104	1,301,975	75,456	201,889	127,469	137,259	607	2,634,759
Al 31 de diciembre de 2018	790,104	1,273,796	127,024	225,802	133,120	170,478	40,134	2,760,458

(i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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. Véase Nota 10.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)**9. INTANGIBLES**

Composición:

	Indefinidas (i)	Finitas (ii)	Total
<u>Costo o valor razonable:</u>			
Al 1 de enero de 2017	688,153	310,692	998,845
Adiciones	9,955	15,103	25,058
Ventas/bajas	-	(4,332)	(4,332)
Al 31 de diciembre 2017	698,108	321,463	1,019,571
Adiciones	25,295	19,877	45,172
Ventas/bajas	-	(17,130)	(17,130)
Al 31 de diciembre 2018	723,403	324,210	1,047,613
<u>Amortización</u>			
Al 1 de enero de 2017	-	(298,690)	(298,690)
Cargo por amortización del año	-	(8,556)	(8,556)
Ajustes	-	3	3
Baja	-	4,332	4,332
Al 31 de diciembre 2017	-	(302,911)	(302,911)
Cargo por amortización del año	-	(11,807)	(11,807)
Ajustes	-	(10)	(10)
Baja	-	17,130	17,130
Al 31 de diciembre 2018	-	(297,598)	(297,598)
Al 31 de diciembre 2017	698,108	18,552	71,661
Al 31 de diciembre 2018	723,403	26,612	750,015

(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 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

10. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente:</u>		
Corporacion Financiera Nacional (i)	117,000	117,000
Banco Produbanco (Promerica) (ii)	69,349	76,038
Banco Bolivariano C.A. Ecuador (iii)	10,296	-
Banco Internacional S.A. (iii)	-	28,611
	<u>196,645</u>	<u>221,649</u>
<u>No corriente:</u>		
Banco Bolivariano (i)	19,423	-
Corporacion Financiera Nacional (ii)	331,500	448,500
Banco de la Producción S.A. (iii)	-	69,349
	<u>350,923</u>	<u>517,849</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	11/09/2012	09/18/2022	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	10/30/2012	10/15/2019	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).

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

- 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.
- (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>Monto del préstamo original</i>	<i>Plazo (días)</i>	<i>Fecha emisión</i>	<i>Fecha vencimiento</i>	<i>Tasa</i>
30,225	1080	10/25/2018	10/27/2021	8.83%

11. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	298,322	322,527
Proveedores del exterior	<u>56,120</u>	<u>68,830</u>
	<u>354,442</u>	<u>391,357</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>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios sociales de Ley (i)	878,595	868,618
Participación a los trabajadores	311,631	274,333
Nómina por pagar	40,437	2,103
Otros (ii)	<u>332,942</u>	<u>333,019</u>
	<u>1,563,605</u>	<u>1,478,073</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) 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 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

13. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	1,104,609	1,045,818
Desahucio	440,413	318,070
	<u>1,545,022</u>	<u>1,363,888</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Jubilación patronal	268,002	258,964
Desahucio	221,964	132,309
	<u>489,966</u>	<u>391,273</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>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	1,045,818	941,523	318,070	315,674	1,363,888	1,257,197
Costos corrientes (i)	268,004	258,964	221,964	132,309	489,968	391,273
Beneficios pagados	-	(154,669)	(99,621)	(129,913)	(99,621)	(284,582)
Efecto en reducciones (i)	(209,213)	-	-	-	(209,213)	-
	<u>1,104,609</u>	<u>1,045,818</u>	<u>440,413</u>	<u>318,070</u>	<u>1,545,022</u>	<u>1,363,888</u>

(i) Importes reconocidos en cuentas de resultados.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Número de empleados	1370	1403
Tasa de descuento	6.75%	6.75%
Tasa de incremento salarial	3.50%	3.50%
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 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se forman de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	7,461	175,633
IVA por reembolso	193	103
	<u>7,654</u>	<u>175,736</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado (i)	131,389	145,974
	<u>131,389</u>	<u>145,974</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 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	511,990	364,298
Total impuesto corriente	<u>511,990</u>	<u>364,298</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido</u>		
Relacionado con el origen	(139,050)	(22,000)
Reversión de diferencias temporarias	22,000	22,000
Total impuesto diferido	<u>(117,050)</u>	<u>-</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>394,940</u>	<u>364,298</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(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 2018 y 2017 fueron los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,765,912	1,554,553
<u>Diferencias permanentes</u>		
Participación atribuibles a ingresos exentos	32,770	-
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	2,800	-
Gastos no deducibles (i)	34,372	133,249
Deducciones adicionales	(40,275)	(31,903)
Otras rentas exentas	(221,268)	-
Total de diferencias permanentes	(191,601)	101,346
<u>Diferencias temporarias</u>		
Provisión	17,449	-
Jubilación patronal y desahucio (ii)	456,201	-
Total de diferencias temporarias	473,650	-
Utilidad gravable	2,047,961	1,655,899
Tasa de impuesto (iii)	25%	22%
Impuesto a la renta causado	511,990	364,298
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	94,514	94,514

- (i) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a provisión por gastos de jubilación patronal US\$ 268,004, gastos de desahucio US\$188,197 entre otros.
- (ii) El impuesto a la renta diferido activo se origina por las provisiones de jubilación patronal y desahucio, las cuales podrán ser deducibles únicamente el momento del pago del beneficio.
- (iii) La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%).

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2018, la determinación del saldo del impuesto a la Renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	511,990	364,298
Menos		
(-) crédito tributario de años anteriores	(175,633)	(539,931)
(-) retenciones en la fuente año actual	(343,818)	-
Saldo a favor del contribuyente	<u>(7,461)</u>	<u>(175,633)</u>

Véase Nota 14.

15.3 Impuesto a la renta diferido

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activo por impuesto a la renta diferido:		
Provisión	25,000	22,000
Jubilación Patronal y desahucio	114,050	-
Activo por impuesto a la renta diferido, neto	<u>139,050</u>	<u>22,000</u>

Durante los años 2018 y 2017, el movimiento de impuesto a la Renta diferido fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo activo, neto	22,000	22,000
Más (menos):		
Disminución en activo por impuesto a la renta diferido	(22,000)	(22,000)
Aumento en activo por impuesto a la renta diferido	139,050	22,000
(Gasto) ingreso por impuesto a la renta diferido (Véase nota 15.1)	117,050	-
Saldo al activo	<u>139,050</u>	<u>22,000</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

15.4 Tasa efectiva

Las tasas efectivas de impuesto a la Renta fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	1,765,912	1,554,553
Impuesto a la renta corriente	511,990	364,298
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	94,514	94,514
Tasa efectiva de impuesto	<u>28.99%</u>	<u>23.43%</u>

Durante el año 2018 y 2017, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa impositiva legal	25%	22%
Participación atribuibles a ingresos exentos	0.46%	0.00%
Gastos incurridos para generar ingresos exentos	0.04%	0.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.49%	1.89%
Disminución por deducciones adicionales	-0.57%	-0.45%
Otras rentas exentas	-3.13%	0.00%
Incremento por diferencias temporarias por provisión	0.25%	0.00%
Incremento por diferencias temporarias por jubilación patronal y desahucio	6.46%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	<u>28.99%</u>	<u>23.43%</u>

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 2018 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 2018 conforme

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

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.

Los aspectos más importantes del reglamento para la aplicación de esta ley son los siguientes:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal en el Registro Oficial No. 309, a continuación se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

Impuesto a la renta

Ingresos

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios”.

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

Gastos deducibles

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

Tarifa

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

Anticipo de Impuesto a la renta

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

Impuesto al valor agregado

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

Impuesto a la salida de divisas

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, no tendrán un impacto significativo en las operaciones de la Compañía.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con compañías y partes relacionadas.

16.1 Transacciones

Durante el 2018 y 2017 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ventas:</u>		
PCC USA, INC.	235,000	285,000
 <u>Compras:</u>		
Inmobiliaria Incarmen S.A.	12,000	12,000
 <u>Préstamos:</u>		
Adolfo Olloqui Dominguez	11,500	13,300
Star Pacific Communication S.L.U.	532,583	-
 <u>Dividendos:</u>		
Star Pacific Communication S.L.U.	1,190,255	493,588

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.

(Véase página siguiente)

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar corriente (i)</u>		
Compañías relacionadas:		
Adolfo Olloqui D.	11,500	13,300
Star Pacific Communication S.L.U	532,583	522,238
PCC USA, INC.	35,000	40,000
	<u>579,083</u>	<u>575,538</u>

(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 aéreas Operación, Sistemas, Financiera, Gestión y talento Humano.

Durante el año 2018, el costo de remuneraciones y bonificaciones fue de aproximadamente US\$408.955 (2017: US\$331,248).

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 2018 y 2017, los accionistas de la Compañía son:

	<u>US\$</u>	<u>%</u>
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 apropiar 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

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

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 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>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Costos directos:</u>		
Costos mano de obra	8,933,456	8,577,887
Directo comunicaciones	681,636	523,856
Directo de ventas	316,682	259,162
Otros directos operación	94,041	41,084
Costo de mano de obra supervisor	963,960	888,062
<u>Costos indirectos:</u>		
Gastos del personal	1,215,009	1,135,751
Otros costos indirectos	12,247	9,427
	<u>12,217,031</u>	<u>11,435,229</u>

20. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

Composición:

(Véase página siguiente)

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de personal	1,986,432	1,836,569
Servicios generales	460,874	483,436
Mantenimiento y otros	310,890	257,137
Depreciaciones	170,608	281,802
Amortizaciones	28,134	22,186
Impuestos y contribuciones	78,875	64,494
Participación a los trabajadores	311,631	274,333
Otros gastos de administración	99,599	102,438
	<u>3,447,043</u>	<u>3,322,395</u>

21. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses por sobregiros	120	2,115
Intereses por préstamos	54,553	84,005
Intereses en tarjeta de crédito	2,697	1,366
	<u>57,370</u>	<u>87,487</u>

22. CONTRATOSPrestación 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 y en las campañas de venta por tabla de precio. 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: CHUBB SEGUROS ECUADOR S.A., DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A., COMPAÑÍA ANÓNIMA EL UNIVERSO C.A., YANBAL ECUADOR S.A., EMPRESA PUBLICA TAME LINEA AEREA DEL ECUADOR TAME EP, BANCO BOLIVARIANO C.A., Interagua y Banco del Pacifico.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresados en dólares estadounidenses)

23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2018 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.