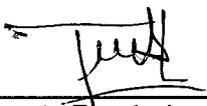


**AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL****ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>ACTIVOS</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
3	Efectivo y equivalente de efectivo	1,180,552	1,168,096
4	Activos financieros, neto	1,048,946	507,278
	Existencias	28,444	11,517
5	Activos por impuestos corrientes	42,164	35,693
6	Servicios y otros pagos anticipados	65,120	57,513
	Otros activos corrientes	<u>5,960</u>	<u>4,516</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>2,371,186</u></b>	<b><u>1,784,613</u></b>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Propiedades y equipos, neto	3,606,844	3,773,859
8	Activos intangibles, neto	621,408	557,044
9	Activos por impuesto diferido	0	13,628
	Otros activos no corrientes	<u>23,118</u>	<u>21,926</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>6,622,556</u></b>	<b><u>6,151,070</u></b>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
10 y 13	Obligaciones con instituciones financieras y porción corriente de obligaciones con instituciones financieras	309,349	342,697
11	Pasivos financieros	391,269	595,457
12	Otras obligaciones corrientes	1,622,251	1,367,325
14	Porción corriente de provisiones de beneficios a empleados	<u>25,000</u>	<u>0</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<b><u>2,347,869</u></b>	<b><u>2,305,479</u></b>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
13	Obligaciones con instituciones financieras a largo plazo	1,336,532	1,645,881
14	Provisiones de beneficios a empleados	<u>792,503</u>	<u>415,966</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>4,476,904</u></b>	<b><u>4,367,326</u></b>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS:</u></b>		
15	Capital social	600,000	600,000
2	Reserva legal	101,945	0
15	Utilidades retenidas	<u>1,443,707</u>	<u>1,183,744</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>2,145,652</u></b>	<b><u>1,783,744</u></b>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS</b>	<b><u>6,622,556</u></b>	<b><u>6,151,070</u></b>

Ver notas a los estados financieros

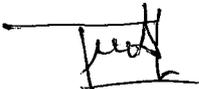
  
 Ernesto Fernández Blanco  
 Presidente  
 AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

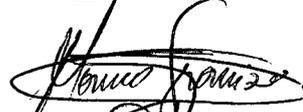
  
 CPA. Mónica Granizo Arias  
 Contadora  
 Registro No. 30.457  
 AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL****ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
16		
<b>INGRESOS OPERACIONALES</b>	<u>18,068,376</u>	<u>15,176,824</u>
<b>TOTAL</b>	<u>18,068,376</u>	<u>15,176,824</u>
17		
<b><u>GASTOS OPERACIONALES:</u></b>		
(-) Costos productivos	( 12,826,139)	( 10,833,486)
(-) Gastos de administración	( 3,137,701)	( 2,910,633)
<b>TOTAL</b>	<u>( 15,963,840)</u>	<u>( 13,744,119)</u>
<b>UTILIDAD OPERACIONAL</b>	<u>2,104,536</u>	<u>1,432,705</u>
<b><u>OTROS INGRESOS (EGRESOS):</u></b>		
Gastos financieros	( 192,764)	( 47,299)
Otros ingresos, neto	<u>97,742</u>	<u>119,440</u>
<b>TOTAL</b>	<u>( 95,022)</u>	<u>72,141</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACION DE EMPLEADOS E IMPUESTO A LA RENTA</b>	2,009,514	1,504,846
18		
15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES	( 301,427)	( 225,727)
18		
22 y 23% IMPUESTO A LA RENTA	( 331,175)	( 259,670)
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<u>1,376,912</u>	<u>1,019,449</u>
15		
<b>UTILIDAD POR ACCION</b>	<u>2,29</u>	<u>1,70</u>

Ver notas a los estados financieros

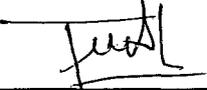
  
 Ernesto Fernández Blanco  
 Presidente  
 AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

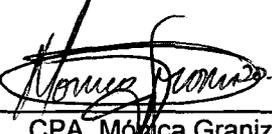
  
 CPA. Mónica Granizo Arias  
 Contadora  
 Registro No. 30.457  
 AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Utilidades retenidas</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2012	50,800	68,954	1,093,847	1,213,601
Utilidad neta del ejercicio			1,019,449	1,019,449
Aumento de capital, nota 15	549,200	( 68,954)	( 480,246)	0
Dividendos pagados, nota 15	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>( 449,306)</u>	<u>( 449,306)</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2012	600,000	0	1,183,744	1,783,744
Utilidad neta del ejercicio			1,376,912	1,376,912
Dividendos pagados, nota 15			( 1,015,004)	( 1,015,004)
Apropiación de la reserva legal, nota 2	<u>0</u>	<u>101,945</u>	<u>( 101,945)</u>	<u>0</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>600,000</u>	<u>101,945</u>	<u>1,443,707</u>	<u>2,145,652</u>

Ver notas a los estados financieros

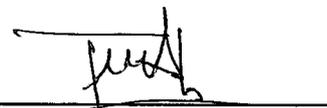
  
 Ernesto Fernández Blanco  
 Presidente  
 AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

  
 CPA. Mónica Granizo Arias  
 Contadora  
 Registro No. 30.457  
 AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
(Expresados en Dólares)**

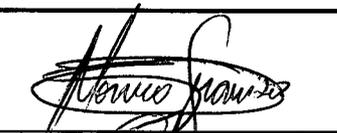
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u></b>		
Efectivo recibido de clientes, neto	18,110,039	15,255,784
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 16,271,075)	( 14,121,383)
Otros egresos, neto	( 95,022)	72,141
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>1,743,942</u>	<u>1,206,542</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u></b>		
Adición de propiedades y equipos, neto	( 247,561)	( 3,149,605)
Adición de activos intangibles, neto	( 133,263)	( 117,946)
Inversiones temporales	<u>7,039</u>	<u>( 7,039)</u>
Efectivo neto utilizado de las actividades de inversión	<u>( 373,785)</u>	<u>( 3,274,590)</u>
<b><u>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u></b>		
Obligaciones con instituciones financieras a corto y largo plazo	( 342,697)	1,988,578
Pago de dividendos	<u>( 1,015,004)</u>	<u>( 449,306)</u>
Efectivo (utilizado) provisto de las actividades de financiamiento	<u>( 1,357,701)</u>	<u>1,539,272</u>
Aumento (disminución) del efectivo en caja y bancos	12,456	( 528,776)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del período	<u>1,168,096</u>	<u>1,696,872</u>
Efectivo y equivalente de efectivo al final del período	<u>1,180,552</u>	<u>1,168,096</u>

Ver notas a los estados financieros



Ernesto Fernández Blanco  
Presidente

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL



CPA. Mónica Granizo Arias  
Contadora  
Registro No. 30.457

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

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

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
 CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
 OPERACION  
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012  
 (Expresados en Dólares)**

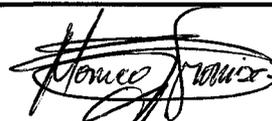
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	1,376,912	1,019,449
<b>AJUSTE PARA CONCILIAR LA UTILIDAD NETA DEL    EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO    CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:</b>		
Participación de trabajadores e impuesto a la renta	632,602	485,397
Depreciaciones y amortizaciones	452,108	327,747
Provisión de cuentas incobrables	0	4,356
Ajuste del activo por impuesto diferido	13,628	0
Bajas de propiedades y equipos, neto y activos intangibles, neto	31,367	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	( 548,707)	129,751
Existencias	( 16,927)	1,960
Activos por impuestos corrientes	( 6,471)	215,480
Servicios y otros pagos anticipados	( 7,607)	1,741
Otros activos corrientes	( 1,444)	( 3,539)
Otros activos no corrientes	( 1,192)	51,872
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 204,199)	( 372,256)
Otras obligaciones corrientes	( 377,676)	( 775,389)
Porción corriente de provisiones de beneficios a empleados	25,000	0
Provisiones de beneficios a empleados	<u>376,537</u>	<u>119,973</u>
<b>Total ajustes</b>	<u>367,030</u>	<u>187,093</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO DE LAS ACTIVIDADES    DE OPERACION</b>	<u>1,743,942</u>	<u>1,206,542</u>

Ver notas a los estados financieros



Ernesto Fernández Blanco  
 Presidente

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL



CPA. Mónica Granizo Arias  
 Contadora

Registro No. 30.457

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 Y 2012**

---

#### **1. INFORMACION GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

**AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL.**- La Compañía fue constituida el 22 de enero de 1999 en la ciudad de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de febrero del mismo año bajo la denominación BALDONINSA S.A. En diciembre del 2000, mediante escritura pública se procedió al cambio de la denominación social de la Compañía por la de AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL, el capital suscrito es de US\$. 800 y reformo su estatuto social; el 23 de octubre del 2012, mediante Registro Mercantil quedo inscrito la escritura de aumento de capital de la Compañía por US\$. 600,000. Su domicilio y actividad comercial es realizada en la ciudadela la Garzota calle Eloy Velásquez, detrás del centro comercial Garzocentro y cuya actividad consiste en 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. La Compañía mantiene asignado por el Servicio de Rentas Internas el Registro Único de Contribuyentes No. 0991506241001 y su dirección electrónica es [www.americancallcenter.com](http://www.americancallcenter.com).

**Operaciones.**- La Compañía cuenta con asesores telefónicos 1,586 (los cuales se dividen en dos turnos), agente de control de calidad 35, auditor de calidad 27, capacitadores 18, coordinador de operaciones 9, líderes de grupo 84, supervisor de operaciones 19, administración 96, asistente operativo 7, técnico de soporte 7, programadores 8, supervisor de control de calidad 2.

#### **2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

**Base de presentación.**- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS por sus siglas en Inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en Inglés).

Para efectos de aplicar las "NIIF COMPLETAS" o las "NIIF para PYMES", la Superintendencia de Compañías del Ecuador estableció mediante reglamentación, parámetros a ser cumplidos por las compañías sujetas a su control y vigilancia. Con base a la observancia de la norma reglamentaria, **AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**, utiliza las NIIF COMPLETAS en los registros contables y preparación de estados financieros.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros, es mencionado a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Activos y pasivos financieros e instrumentos de patrimonio.**- Comprende instrumentos financieros y categorías de no derivados consistentes en cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Estos activos son registrados inicialmente a su valor razonable. La baja de un activo financiero es reconocida cuando el derecho contractual de la Compañía sobre los flujos de efectivo del activo financiero expira, o cuando la Compañía transfiere el activo financiero a otra parte sin retener el control o sustancialmente los riesgos y beneficios de ese activo.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

En el caso de los pasivos financieros, la baja es reconocida cuando la obligación específica expira o es cancelada. Un detalle de activos y pasivos financieros es el siguiente:

- **Cuentas por cobrar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la facturación del servicio y se procederá a reconocerlos a medida que se van prestando los servicios comprometidos, nota 4.
- **Cuentas por pagar**.- Son registradas al costo, esto al momento de la negociación de la compra de materiales (bienes) y de la recepción de servicios (prestación de servicios profesionales), que son utilizados para el proceso operativo, nota 11.
- **Obligaciones financieras**.- Están presentados a su valor razonable en función al tiempo de vigencia de las obligaciones, notas 10 y 13.
- **Acciones de la Compañía**.- Están representadas por títulos ordinarios y nominativos que no cotizan en Bolsa de Valores en Ecuador, nota 15.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a **AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL** tales como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Mercado**.- La Compañía está expuesta a un riesgo de mercado controlado, debido a que sus principales ventas las realiza a una compañía relacionada la cual representa el 59% del total de sus ingresos. No existe riesgo de tasa de cambio pues los activos y pasivos financieros están presentados en dólares americanos.

**Financieros**.- La Compañía no enfrenta riesgos crediticios debido a que la cartera está compuesta por crédito de hasta 12 días de plazo promedio lo que refleja una cartera en su mayoría de contado. Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, no asume riesgos de fluctuaciones en los tipos de cambios debido a que todas las operaciones de compra y venta se realizan en dólares moneda adoptada por la República del Ecuador.

**Generales de negocio**.- La Compañía mantiene pólizas que cubren daños de sus activos y el de sus trabajadores. La cobertura de dichas pólizas incluye: seguros de vida, de atención médica, vehículo y de fidelidad sobre sus empleados que ocupan cargos estratégicos.

**Efectivo y equivalente de efectivo**.- Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos, disponibles a la vista e inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de 90 días.

**Activos financieros**.- Están registradas desde el inicio a su valor de transacción, procediéndose con posterioridad a reconocer con cargo a resultados del año una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueda llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar (*clientes*) en base a una evaluación de las mismas de acuerdo a lo establecido en las disposiciones contables y tributarias legales vigentes.

**Existencias**.- Están registradas al costo, el cual no excede al valor neto realizable (*o de liquidación*). El costo de los productos se determina bajo el método promedio tomando como base el costo de la factura. La Compañía mantiene existencias (teclado, mouse, diademas) de durabilidad máximo de 6 meses que al momento de su uso o asignación al operador se reconoce el gasto.

**Propiedades, planta y equipo, neto**.- Están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas. Los activos fijos son depreciados aplicando el método de línea recta considerando como base la vida útil estimada de estos activos. Las tasas de depreciación anual de los activos fijos son las siguientes:

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificios	5%
Instalaciones	10%
Muebles y enseres	10%
Vehículos	20%
Equipos de computación	33.33%

**Activos intangibles, neto.**- Se reconocen al costo menos la amortización y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor, los costos de mantenimiento se cargaran a resultados. Los activos intangibles con vida útiles finitas se amortizaran y se carga a resultados a partir del siguiente mes de la adquisición del bien.

**Pasivos financieros.**- Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio, reconocidas al valor nominal de las facturas relacionadas aproximado a su valor amortizado. El pasivo financiero es clasificado como pasivo corriente cuando tiene vencimiento menor de 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera de lo contrario son presentadas como pasivos no corrientes.

**Reserva para jubilación patronal e indemnización por desahucio.**- El Art. 216 del Código del Trabajo establece la obligación por parte del empleador de conceder jubilación patronal a todos aquellos trabajadores que por 25 años o más hubieren prestado servicios, continuada o interrumpidamente en una misma compañía. En adición, el código laboral establece la bonificación por desahucio en caso de terminación de la relación laboral, que consiste en el pago al trabajador del 25% equivalente a la última remuneración mensual por cada año de servicio prestado.

**Participación de trabajadores en las utilidades.**- La Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los trabajadores en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo, nota 18.

**Provisión para impuesto a la renta.**- La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establecen que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% año 2013 y 23% año 2012 de impuesto a la renta, o una tarifa del 12% año 2013 y 13% año 2012 de impuesto a la renta en el caso de reinversión de utilidades. La provisión del impuesto a la renta es calculada mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y es cargada en los resultados del año en que es devengada, con base al método del impuesto a pagar. Con la puesta en marcha del Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones publicado en el Registro Oficial No. 351 de diciembre 29 del 2010, fue establecida por medio de las Disposiciones Transitorias, la reducción de la tarifa del impuesto a la renta que aplicará en forma progresiva a partir de los ejercicios fiscales terminados al 2011, 2012 y 2013 en 24%, 23% y 22%, respectivamente.

**Reserva legal.**- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

**Reconocimiento de ingreso, costos y gastos.**- Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función de que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos confiablemente, con independencia del momento en que se genera el pago o financiamiento derivado de ello.

## 2. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

**Intereses pagados.**- Son registrados mediante el método del efectivo y se originan en los préstamos concedidos por instituciones financieras locales.

**Uso de estimaciones.**- La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales; sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

## 3. EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Bancos	1,039,397	1,038,505
Inversiones temporales	108,000	100,297
Caja American Call Center-Fideicomiso, nota 21	32,255	28,444
Caja	<u>900</u>	<u>850</u>
Total	<u>1,180,552</u>	<u>1,168,096</u>

**Bancos.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde principalmente a saldos que se mantienen en cuentas corrientes con instituciones bancarias los cuales están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe restricción que límite su uso.

**Inversiones temporales.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden principalmente a certificados de depósitos mantenidos en el Banco Promerica a una tasa de interés del 4% y 3.9% anual con vencimiento en enero 27 del 2014 y febrero 3 del 2013, respectivamente.

## 4. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Cuentas por cobrar relacionadas, nota 20	598,122	46,634
Clientes, neto de provisión para cuentas incobrables por US\$. 4,356 en los años 2013 y 2012	407,114	447,039
Empleados	17,016	6,566
Inversiones temporales	0	7,039
Otras cuentas cobrar	<u>26,694</u>	<u>0</u>
Total	<u>1,048,946</u>	<u>507,278</u>

**Clientes.**- Al 31 de diciembre del 2013, representan valores adeudados por el otorgamiento de servicio de call center, a Ecuador Telecom S.A por US\$. 143,287 (US\$. 133,916, en el año 2012), Cervecería Nacional CN S.A. por US\$. 68,235 (US\$. 74,274, en el año 2012), y PCC USA, INC (PCC) por US\$. 40,000 (US\$. 70,000 en el año 2012), las mismas que tienen un vencimiento promedio de 12 días plazos.

#### 4. **ACTIVOS FINANCIEROS, NETO (Continuación)**

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del periodo	4,356	0
Provisión	<u>0</u>	<u>4,356</u>
Saldo al final del periodo	<u>4,356</u>	<u>4,356</u>

#### 5. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2013, representa retenciones en la fuente por US\$. 42,164 (US\$. 34,122 en el año 2012). De acuerdo a la normativa vigente pueden compensarse en un plazo máximo de tres años con obligaciones presentes y futuras de impuesto a la renta, previa notificación al Director General del SRI, como también solicitarse el reintegro de las retenciones en la fuente, mediante trámite de pago en exceso, cuando el impuesto a la renta causado en el ejercicio corriente fuere inferior al anticipo pagado más las retenciones, nota 18.

#### 6. **SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Anticipos a proveedores	57,151	50,070
Seguros anticipados	<u>7,969</u>	<u>7,443</u>
Total	<u>65,120</u>	<u>57,513</u>

**Anticipos a proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2013, representan saldos por anticipos entregados a AKROS Cia. Ltda. por US\$. 31,486 (US\$. 4,827 en el año 2012), al Sr. José Castro por US\$. 16,250 (US\$. 17,500 en el año 2012) y la Sra. Irene Matamores por US\$. 5,492 en el año 2012, los cuales son liquidados con la recepción de los bienes o servicios por parte de la Compañía.

#### 7. **PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Edificios	1,446,219	1,446,219
Equipos de computación	1,083,475	1,023,933
Instalaciones	807,920	792,752
Terreno	790,104	790,104
Muebles y enseres	410,123	400,437
Equipos de telecomunicaciones	210,545	142,995
Vehículos	<u>36,207</u>	<u>33,214</u>
Subtotal – Pasan:	4,784,593	4,629,654

**7. PROPIEDADES Y EQUIPOS, NETO (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Subtotal – Vienen:	4,784,593	4,629,654
Depreciación acumulada	( 1,177,749)	( 855,795)
Total, neto	<u>3,606,844</u>	<u>3,773,859</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de propiedad y equipo, neto fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicial, neto	3,773,859	947,334
Más: Adiciones	247,588	3,149,605
Menos: Bajas	( 3,098)	0
Menos: Ventas	( 435)	0
Más/Menos: Transferencia	408	( 55,769)
Menos: Depreciación anual	( 411,478)	( 267,311)
Saldo al final, neto	<u>3,306,844</u>	<u>3,773,859</u>

**Adiciones.**- Al 31 de diciembre del 2013, corresponden principalmente a la adquisición de equipos de computación por US\$. 158,182 y de equipos de telecomunicaciones por US\$. 67,550. En el año 2012, corresponden principalmente a la compra de un predio ubicado en la Ciudad de Guayaquil en el sector III de la Urbanización La Garzota calle 49 ava manzana 37 herradura sexta, la compra se realiza mediante escritura pública de compraventa a la Compañía Distracciones Turísticas Luna Park S.A. celebrada el 27 de septiembre del 2012, la misma que se encuentra en hipoteca abierta a favor de la Corporación Financiera Nacional. En adición la adquisición de 2 pisos ubicados en la ciudad de Quito Av. Amazonas S/N y Av. Patria Edificio Cofiec celebrada mediante escritura pública el 28 de junio del 2012, a los Fideicomisos Isabel Maria y Angélica Patricia ambos por US\$. 250,000 bienes que se encuentran en hipoteca abierta a favor del Banco Promerica S.A.

**8. ACTIVOS INTANGIBLES**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Licencia indefinida	544,808	474,256
Licencia finita	<u>285,588</u>	<u>251,280</u>
Subtotal	830,396	725,536
Amortización acumulada	( 208,988)	( 168,492)
Total, neto	<u>621,408</u>	<u>557,044</u>

## 8. ACTIVOS INTANGIBLES (Continuación)

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de activos intangibles fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicial, neto	557,044	443,765
Mas: Adiciones	123,183	173,715
Menos: Bajas	( 28,269)	0
Mas: Reclasificaciones	10,080	0
Menos: Amortización anual	( 40,630)	( 60,436)
Saldo al final, neto	<u>621,408</u>	<u>557,044</u>

## 9. ACTIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Hasta el 31 de diciembre del 2012, correspondió a valores que serán compensados tributariamente a futuro impuesto generado producto de baja de cuentas incobrables y obsolescencia de inventario por US\$. 12,334 y US\$. 1,294 respectivamente. En el año 2013, la Compañía dio de baja el activo por impuesto diferido registrándolo contra gastos del ejercicio el mismo que fue considerado como gasto no deducible en la conciliación tributaria, nota 18.

## 10. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y VENCIMIENTOS CORRIENTES DE OBLIGACIONES A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Banco Bolivariano S.A.</u></b>		
Saldo de préstamo contraído para capital de trabajo concedido en febrero 6 del 2012, con vencimiento en febrero 12 del 2013 y con tasa de interés anual del 9.61%.	0	4,051
<b>(+) Porción corriente, nota 13:</b>		
Corporación Financiera Nacional	126,750	117,000
Banco Pichincha S.A.	120,124	109,018
Banco Promerica S.A.	51,364	46,584
Banco Bolivariano S.A.	11,111	66,044
Total	<u>309,349</u>	<u>342,697</u>

## 11. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Proveedores	<u>386,620</u>	<u>482,202</u>
Pasan:	386,620	482,202

## 11. PASIVOS FINANCIEROS (Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	386,620	482,202
Anticipos de clientes	3,892	2,154
Accionistas, nota 20	11	67,083
Otras	<u>746</u>	<u>44,018</u>
Total	<u>391,269</u>	<u>595,457</u>

**Proveedores.**- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente valores a cancelar a Distracciones Turísticas Luna Park S.A. por US\$. 100,000, Diners Club del Ecuador por US\$. 89,467 (US\$. 77,888 en el año 2012), Cartimex S.A. por US\$. 64,417 (US\$. 124,798 en el año 2012) y AKROS Cia. Ltda. por US\$. 35,302 y las mismas no devengan intereses y tienen un vencimiento promedio de 60 días.

**Accionistas.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Administración de la Compañía procedió a la distribución de dividendos del ejercicio económico 2011, los cuales serán pagados en el año 2014.

## 12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Beneficios sociales:</u></b>		
Vacaciones	391,290	370,160
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	391,062	362,861
15% Participación de trabajadores, nota 18	301,427	225,727
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	66,426	62,605
Fondo de reserva	11,868	7,160
Salario digno	<u>3</u>	<u>2,455</u>
Subtotal	<u>1,162,076</u>	<u>1,030,968</u>
<b><u>Impuestos por pagar:</u></b>		
IVA por ventas	233,315	126,125
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	5,088	7,184
Retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado	<u>4,919</u>	<u>8,698</u>
Subtotal	<u>243,322</u>	<u>142,007</u>
<b><u>Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social:</u></b>		
Aportes al IESS	168,056	159,524
Préstamos quirografarios	24,568	18,791
Préstamos hipotecarios	<u>9,042</u>	<u>6,018</u>
Subtotal	<u>201,666</u>	<u>184,333</u>
Pasan:	1,607,064	1,357,308

**12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	1,607,064	1,357,308
<b><u>Otras:</u></b>		
Liquidaciones por pagar	15,187	9,756
Sueldos y salarios	0	243
Otras	<u>0</u>	<u>18</u>
Subtotal	<u>15,187</u>	<u>10,017</u>
Total	<u>1,622,251</u>	<u>1,367,325</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de los beneficios sociales fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del año	1,030,968	1,044,101
Más: Provisiones	2,025,520	1,599,377
Menos: Pagos	( 1,894,412)	( 1,612,510)
Saldo al final del año	<u>1,162,076</u>	<u>1,030,968</u>

**13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y PORCION CORRIENTE DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Corporación Financiera Nacional</u></b>		
Préstamo otorgado para capital de trabajo concedido en noviembre 9 del 2012, con vencimiento en septiembre 18 del 2022 y con tasa de interés anual del 7.86%.	1,043,250	1,160,250
<b><u>Banco Promerica</u></b>		
Préstamo otorgado para capital de trabajo concedido en octubre 31 del 2012, con vencimiento en octubre 15 del 2019, y con tasa de interés anual del 9.76%.	384,590	431,174
<b><u>Banco del Pichincha S.A.</u></b>		
Préstamo contraído para capital de trabajo concedido en agosto 23 del 2012, con vencimiento en agosto 23 del 2015 y con tasa de interés anual del 9.74%.	<u>206,930</u>	<u>315,948</u>
Pasan:	1,634,770	1,907,372

**13. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS Y PORCIÓN CORRIENTE DE OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERA A LARGO PLAZO (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	1,634,770	1,907,372
<b><u>Banco Bolivariano S.A.</u></b>		
Préstamo contraído para capital de trabajo concedido en agosto 24 del 2012, con vencimiento en febrero 26 del 2014 y con tasa de interés anual del 9.63%.	11,111	77,155
<b>(-) Porción corriente, nota 11:</b>		
Corporación Financiera Nacional	( 126,750)	( 117,000)
Banco Pichincha S.A.	( 120,124)	( 109,018)
Banco Promerica S.A.	( 51,364)	( 46,584)
Banco Bolivariano S.A.	( 11,111)	( 66,044)
Total	<u>1,336,532</u>	<u>1,645,881</u>

**14. PROVISIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Jubilación patronal	595,269	415,966
Indemnización por desahucio	<u>197,234</u>	<u>0</u>
Total	<u>792,503</u>	<u>415,966</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la jubilación patronal e indemnización por desahucio fue el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo al inicio del período	415,966	295,993
Provisión	401,537	119,973
(-) Porción corriente de provisiones de beneficios a empleados	<u>( 25,000)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del período	<u>792,503</u>	<u>415,966</u>

Los valores presentes actuariales al 31 de diciembre del 2013 y 2012, fueron determinados con base a Estudios Actuariales realizados por Sociedad Actuarial Arroba Internacional SAAI (Actuaría Consultores Cía. Ltda. en el año 2012) de fecha febrero 20 del 2014 y marzo 4 2013, respectivamente. El cálculo de los beneficios proyectados fue preparado utilizando el método de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado". Los principales supuestos utilizados en la valuación de la reserva matemática para la jubilación patronal fueron los siguientes:

#### 14. **PROVISIONES DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (Continuación)**

	<b><u>2013</u></b>	<b><u>2012</u></b>
Salario mínimo vital (US\$.)	318	292
Número de empleados	1.864	1.912
Tasa de interés actuarial (anual)	12%	0
Tasa de descuento	4%	7%
Tasa de crecimiento de sueldos (anual)	6%	3%

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía reconoció provisión por indemnización por desahucio por US\$. 222,233, de los cuales US\$. 96,464, corresponde a provisiones de años anteriores los mismos que fueron considerados como gastos no deducibles en la conciliación tributaria. En adición la Compañía en base a las fluctuaciones de empleados reconoció US\$. 25,000 como porción corriente de este beneficio.

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía tuvo salidas de empleados de 1.155 y 1.189, respectivamente.

#### 15. **PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**

**Capital social.**- Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, está representada por 600.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$. 1,00 cada una, de las cuales el 99% pertenece a Star Pacific Communications S.L.U. y el 1% a la Sra. Maria Auxiliadora Coronel Valdivieso, de nacionalidad española y ecuatoriana respectivamente.

La Ley de Compañías del Ecuador (Reformada), requiere el envío a la Superintendencia de Compañías del Ecuador de varias informaciones de carácter societario. Con base a lo mencionado, la Compañía por ser una sociedad cuyo capital social corresponde a dos accionistas extranjeros, requiere de la presentación en Ecuador de un certificado de existencia legal y de la nómina de accionistas con ciertas informaciones establecidas en la ley, respecto de los referidos accionistas extranjeros. Dicha información fue entregada por la Compañía al Organismo de Control en enero 14 del 2014, con corte al 31 de diciembre del 2013 y en enero 23 del 2013 con corte al 31 de diciembre del 2012.

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la Compañía ha cumplido con lo establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC11-00393 del Servicio de Rentas Internas, publicada en el Registro Oficial No. 567 de octubre 31 del 2011, con última reforma en mayo del 2012, que establece la obligación de los sujetos pasivos inscritos en el Registro Único de Contribuyentes (RUC) como sociedades, de informar a la autoridad tributaria sobre el domicilio o residencia y la identidad de los accionistas, partícipes o socios de la empresa. La referida información fue proporcionada por la Compañía al SRI en enero 16 del 2014 por el ejercicio fiscal 2013 y en febrero 11 del 2013 por el ejercicio fiscal 2012.

**Aumento de capital.**- Mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 22 de agosto del 2012, se autorizó el aumento de capital por US\$. 549,200 el cual fue aprobado mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-12 emitida el 23 de octubre del 2012 por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Octubre del 2012.

**Dividendos pagados.**- En el año 2013, se aprueba el pago de dividendos del ejercicio económico 2011, mediante Acta de Junta General de Accionistas celebrada el 28 de mayo del 2013 y diciembre 2 del 2013 por US\$. 917,504 y US\$. 97,500 respectivamente. En el año 2012, la Compañía procedió a repartir dividendos por US\$. 449,306, correspondientes a utilidades del ejercicio económico 2010 según Acta de Junta General de Accionistas celebrada el marzo de 30 del 2012.

## 15. PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS (Continuación)

**Utilidad por acción.**- La utilidad básica por acción, ha sido calculada dividiendo la utilidad neta del ejercicio atribuible a los accionistas, entre el promedio ponderado del número de acciones en circulación al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

## 16. INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2013, representan facturación por la prestación de servicio de atención de llamadas telefónicas entrantes o salientes, los cuales corresponden al cliente Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL por US\$. 10,727,411 (US\$. 7,931,744 en el año 2012), ACE Seguros S.A. por US\$. 1,959,027 (US\$. 1,481,322 en el año 2012), y Ecuador Telecom S.A. por US\$. 1,490,009 (US\$. 1,364,483 en el año 2012), que representan el 59% (52% en el año 2012), 11% (10% en el año 2012) y 8% (9% en el año 2012), respectivamente del total de los ingresos.

## 17. COSTOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, un detalle es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Costos productivos:</u></b>		
Sueldos y salarios	8,474,385	7,131,963
Beneficios sociales	3,499,497	2,829,003
Otros servicios	<u>852,257</u>	<u>872,520</u>
Subtotal	<u>12,826,139</u>	<u>10,833,486</u>
<b><u>Gastos operacionales:</u></b>		
Sueldos	1,090,061	926,371
Beneficios sociales	509,532	361,858
Depreciaciones y Amortizaciones	466,713	371,404
Mantenimientos	262,745	287,026
Servicios básicos	187,549	180,993
Servicio y útiles de limpieza	110,817	99,858
Honorarios	90,288	145,742
Gastos de representación	55,900	55,900
Seguridad	53,428	50,490
Impuestos y contribuciones	42,209	71,137
Alquileres	40,341	175,865
Gasto de viaje	26,373	36,985
No deducible	13,942	10,083
Otros	<u>187,803</u>	<u>136,922</u>
Subtotal	<u>3,137,701</u>	<u>2,910,633</u>
Total	<u>15,963,840</u>	<u>13,744,119</u>

## 18. IMPUESTO A LA RENTA

El impuesto a la renta causado por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, se determina como sigue:

**18. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Utilidad antes de participación de empleados en las utilidades e impuesto a la renta	2,009,514	1,504,846
<u>Más:</u>		
Gastos no deducibles	368,059	268,352
Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	2,315	8,352
Gastos incurridos para generar rentas exentas	3,500	1,243
<u>Menos:</u>		
15% de participación de trabajadores	( 301,427)	( 225,727)
Beneficios por pago a trabajadores con capacidad especial	( 557,687)	( 371,142)
Otras rentas exentas	( 18,934)	( 56,922)
Base de cálculo para el impuesto a la renta	<u>1,505,340</u>	<u>1,129,002</u>
22% y 23% de impuesto a la renta causado	<u>( 331,175)</u>	<u>( 259,670)</u>

**Determinación del pago mínimo de impuesto a la renta para el año 2013 y 2012**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Anticipo del impuesto a la renta calculado para el año 2013 y 2012	114,292	91,405
22% y 23% de Impuesto a la renta	<u>331,175</u>	<u>259,670</u>
<b>Impuesto a pagar (mayor entre el anticipo y 22% y 23% impuesto a la renta)</b>	<u><u>331,175</u></u>	<u><u>259,670</u></u>

El movimiento de impuesto a la renta pagado por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	339,217	293,792
Impuesto a la renta causado	( 331,175)	( 259,670)
Crédito tributario de años anteriores	<u>34,122</u>	<u>0</u>
Saldo a favor, nota 5	<u><u>42,164</u></u>	<u><u>34,122</u></u>

**Gastos no deducibles.**- Al 31 de diciembre del 2013, representan principalmente gastos jubilación patronal por US\$. 143,913, indemnización por desahucio por US\$. 96,464, gastos de representación por US\$. 55,900 y deterioro de cuentas por cobrar por US\$. 51,515. En el año 2012, corresponden a gastos por jubilación patronal por US\$. 159,774, gastos de representación por US\$. 55,900 y bajas de activos fijos por US\$. 32,991.

**18. IMPUESTO A LA RENTA (Continuación)**

Hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 11 del 2014), las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2013, no han sido revisadas por el SRI. La Administración considera que de existir revisiones posteriores, las posibles observaciones que surjan no serán significativas. Los ejercicios económicos de los años 2010 al 2013, están a disposición para la revisión de las autoridades fiscales.

**19. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA – NIIF**

La Compañía en cumplimiento a disposiciones expresas de la Superintendencia de Compañías del Ecuador, implementó legalmente las NIIF en el ejercicio económico 2012 teniendo como periodo de transición el ejercicio económico 2011. Las normas contables que son materiales para el desarrollo de las operaciones de negocios de la Compañía, han sido publicadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Un detalle de las normas contables que son aplicadas por la Compañía en la preparación de los estados financieros es el siguiente:

- NIC 1 (*Presentación de estados financieros*)
- NIC 2 (*Inventarios*)
- NIC 7 (*Estados de flujo de efectivo*)
- NIC 8 (*Políticas contables, Cambios en las estimaciones y Errores*)
- NIC 12 (*Impuestos a las ganancias*)
- NIC 16 (*Propiedad, planta y equipos*) y NIC 36 (*Deterioro en el valor de los activos*)
- NIC 18 (*Ingresos ordinarios*)
- NIC 24 (*Información a revelar sobre partes relacionadas*)
- NIC 36 (*Deterioro en el valor de los activos*)
- NIC 37 (*Provisiones, activos y pasivos contingentes*)
- NIIF 1 (*Adopción por primera vez de las NIIF*)
- NIIF 8 (*Segmentos de operación*)

**20. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Durante los años 2013 y 2012, la Compañía mantuvo operaciones de negocios con:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
<b><u>Estados de Situación Financiera</u></b>		
<b><u>Activos:</u></b>		
<b><u>Activos financieros</u></b>		
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.		
CONECEL	580,622	0
Tropibosques	15,000	46,634
Kinel	<u>2,500</u>	<u>0</u>
Total	<u>598,122</u>	<u>46,634</u>
<b><u>Pasivos:</u></b>		
<b><u>Pasivos financieros</u></b>		
Star Pacific Communication S.C.L.U.	<u>11</u>	<u>67,083</u>
Total	<u>11</u>	<u>67,083</u>
Pasan:	598,133	113,717

**20. TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS RELACIONADAS (Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Vienen:	598,133	113,717
<b><u>Patrimonio:</u></b>		
<b><u>Patrimonio neto de los accionistas</u></b>		
Pago de dividendos	<u>1,015,004</u>	<u>449,306</u>
Total	<u>1,015,004</u>	<u>449,306</u>
<b><u>Estados de Resultados Integral</u></b>		
<b><u>Ingresos operacionales</u></b>		
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.		
CONECEL	10,727,411	7,931,744
PCC USA. INC	<u>480,000</u>	<u>420,000</u>
Total	<u>11,207,411</u>	<u>8,351,744</u>
<b><u>Costos y gastos operacionales</u></b>		
<b><u>Costos productivos</u></b>		
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.		
CONECEL	<u>164,221</u>	<u>133,992</u>
<b><u>Gastos de administración</u></b>		
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.		
CONECEL	90,655	27,099
System One Noc & Development Solutions S.A.	26,100	67,555
Inmobiliaria Incarmen S.A.	<u>9,144</u>	<u>10,700</u>
Total	<u>290,120</u>	<u>239,346</u>

**21. COMPROMISO**

**Fideicomiso mercantil.** - En septiembre 17 del 2008, el Banco Pichincha C.A. en conjunto con AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL constituyeron el Fideicomiso Mercantil American Call Center-Fideicomiso con el objeto de recibir recursos dinerarios y derechos transferidos por AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL como constituyente, y aceptados por la Fiduciaria Administradora de Fondos del Pichincha FondosPichincha S.A. para que sirva como fuente de pago frente al Acreedor el Banco Pichincha C.A.

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

Los recursos dinerarios que deban percibirse desde la suscripción de este contrato es por el contrato de Servicio de Centro de Llamadas celebrado entre el Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL y AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL por la realización del servicio de atención y emisión de llamadas (servicios inbound y outbound de llamadas) que la Compañía se obliga a realizar a los clientes de CONECEL.

## 21. COMPROMISO (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 el patrimonio del Fideicomiso Mercantil American Call Center – Fideicomiso se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
	(Dólares)	
Saldo Inicial	28,444	1,452
Valores recibidos	<u>11,204,307</u>	<u>8,711,688</u>
Total ingresos	<u>11,232,751</u>	<u>8,713,688</u>
Devoluciones de valores por excedente	( 11,060,165)	( 8,634,626)
Pagos prestamos Banco Pichincha C.A	( 135,010)	( 45,009)
Honorarios Fondo Pichincha	0	( 4,921)
Gastos operativos del fideicomiso	( 5,321)	( 140)
Total egresos	<u>( 11,200,496)</u>	<u>( 8,684,696)</u>
Saldo Final	<u>32,255</u>	<u>28,444</u>

### Contrato de prestación de servicios técnicos especializados de atención de llamadas.-

- En septiembre 1 del 2008, la Compañía **AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL** celebra el presente contrato con el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL en 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\$. 6,00 más IVA por cada hora de prestación de servicio, dicha cantidad aplica para los servicios de inbound, outbound, agentes de calidad y capacitación y US\$. 3,93 más IVA por cada hora de capacitación exigida por CONECEL, con un incremento anual de acuerdo con el índice de inflación. La Compañía facturara de manera mensual los servicios y CONECEL pagara dentro de los 15 días siguientes a la presentación de las facturas. El presente contrato tendrá vigencia de 36 meses contados a partir de la fecha de la suscripción la cual será automáticamente renovado por periodos iguales salvo que una de las partes notifique lo contrario.
- En enero 3 del 2013, la Compañía celebra contrato con ACE Seguros para la prestación de servicios técnicos especializadas de centro de atención de llamadas telefónicas en gestión de "call center" ofreciendo los productos y servicios de ACE Seguros a sus potenciales clientes. Mediante adendum con fecha marzo 1 del 2013, se modifico el valor que deberá cancelar a la Compañía según anexo adjunto en el contrato . El presente contrato estará vigente por el término de un año el mismo que podrá ser prorrogado a voluntad de las partes.

## 22. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - PRECIOS DE TRANSFERENCIA

En el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013, fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000.

**22. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS - PRECIOS DE TRANSFERENCIA  
(Continuación)**

En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6.000.000. Esta reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Con base a lo mencionado, la Compañía tiene en proceso de elaboración el informe integral y anexo de precios de transferencia, por transacciones locales efectuadas en el año 2013 con las compañías relacionadas: CONSORCIO ECUATORIANO DE TELECOMUNICACIONES CONECEL. De acuerdo con información preliminar proporcionada por la Administración de la Compañía, prevé no existirán afectaciones a los resultados reportados por las compañías, en razón que las transacciones u operaciones locales se ajustaron al principio de plena competencia.

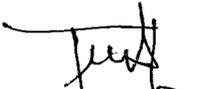
**23. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en Inglés) y que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

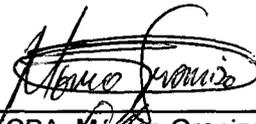
**24. EVENTO SUBSECUENTE**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 11 del 2014), no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---

  
Ernesto Fernández Blanco  
Presidente  
**AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**

---

  
CPA. Mónica Granizo Arias  
Contadora  
Registro No. 30.457  
**AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**