

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

1. INFORMACION GENERAL

Entidad

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

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

Como parte de sus actividades, la Compañía mantiene concentración en la relación comercial con Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. Conecel (compañía relacionada), por la venta de servicios. Los estados financieros demuestran ventas con dicha compañía relacionada para este año equivalente al 55% sobre el total (Véase Nota 24). Los estados financieros deben ser leídos considerando estas circunstancias.

Al 31 de diciembre del 2015 el personal total de la Compañía alcanza los 1,838 empleados (2014: 1,907 empleados).

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

Situación financiera mundial:

Desde el último trimestre del 2014, la importante disminución en el precio del petróleo ha afectado la situación económica del país, generando impactos en el financiamiento del presupuesto del Estado. Las autoridades económicas han diseñado diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones como reajustes al presupuesto de inversiones y gasto público, incremento de salvaguardas y derechos arancelarios sobre importaciones, lo cual ha generado como consecuencia disminuciones en los depósitos bancarios y restricciones en los créditos al sector productivo, unido al problema de la apreciación del dólar que afecta la competitividad de las exportaciones ecuatorianas, se ha incrementado el desempleo y la morosidad de la cartera de créditos.

Las autoridades económicas se encuentran en la búsqueda de soluciones efectivas a las situaciones mencionadas anteriormente por lo que buscan financiamiento internacional, alianzas públicas y privadas para atraer inversiones, y el desmantelamiento progresivo de las salvaguardias por balanza de pagos, el mismo que culminaría en junio del 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permitan prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

Por otro lado, al 31 de diciembre del 2015, la Compañía mantiene un exceso de pasivos sobre activos corrientes por US\$267,106, originado fundamentalmente por provisiones de gastos de reestructuración en el volumen de operación de ciertos servicios. Al cierre del año 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía ha cumplido con sus obligaciones con terceros y la Administración se encuentra analizando diferentes alternativas para mantener la rentabilidad de la empresa.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

Aprobación de los estados financieros: Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 han sido emitidos con fecha 14 de marzo del 2016, y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base de preparación-

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard 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.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. 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 en 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.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado las siguientes nuevas normas, así como enmiendas, mejoras e interpretaciones a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

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 periodos que inicien en o después de</u>
NIIF 9	Instrumentos financieros	Enero 1, 2018
NIIF 15	Ingresos procedentes de contratos con clientes	Enero 1, 2017
Modificaciones a la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de intereses en Operaciones Conjuntas	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 1	Iniciativas de revelación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38	Clarificación de los métodos aceptables de depreciación y amortización	Enero 1, 2016

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

Modificaciones a la NIC 16 y la NIC 41	Agricultura: Plantas productoras	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28	Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 y la NIC 28	Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación	Enero 1, 2016
Modificaciones a la NIC 27	Método de participación en los estados financieros separados	Enero 1, 2016
Modificaciones a las NIIF	Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2015	Enero 1, 2016

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

NIIF 9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 emitida en noviembre del 2009, introdujo nuevos requisitos para la clasificación y medición de activos financieros. Esta norma se modificó posteriormente en octubre del 2010 para incluir los requisitos para la clasificación y medición de pasivos financieros, así como su baja en los estados financieros, y en noviembre del 2014, incluyó nuevos requisitos para la contabilidad de cobertura general. En julio del 2015, se emitió otra versión revisada de la NIIF 9, principalmente para incluir lo siguiente:

Requerimientos de deterioro para activos financieros y,

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

Los requisitos claves de la NIIF 9:

Todos los activos financieros que se clasifican dentro del alcance de la NIC 39 - Instrumentos Financieros, se reconocerán posteriormente a su costo amortizado o valor razonable. Específicamente, los instrumentos de deuda que se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo sea el de recaudar los flujos de efectivo contractuales, y que tengan flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente por lo general se miden al costo amortizado al final de los períodos contables posteriores. Los instrumentos de deuda mantenidos en un modelo de negocio cuyo objetivo se cumpla tanto al recaudar los flujos de efectivo contractuales como por la venta de activos financieros, y que tengan términos contractuales del activo financiero que dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que solo constituyen pagos de capital e intereses sobre el importe del principal pendiente, son medidos a valor razonable con cambios en otro resultado integral. Todas las otras inversiones de deuda y de patrimonio se miden a sus valores razonables al final de los períodos contables posteriores. Además, bajo la NIIF 9, las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de patrimonio (no mantenida para negociar) en otro resultado integral, y solo con el ingreso por dividendos generalmente reconocido en el resultado del período.

En la medición de los pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, la NIIF 9 requiere que el importe generado por cambio en el valor razonable del pasivo financiero

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

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

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

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

La Administración de la Compañía no prevé que la aplicación de la NIIF 9 en el futuro puede tener un impacto sobre los importes reconocidos en los estados financieros adjuntos. Sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con los clientes

En mayo del 2015, se emitió la NIIF 15, que establece un modelo extenso y detallado que deben utilizar las entidades en el registro y reconocimiento de ingresos procedentes de contratos con clientes. La NIIF 15 reemplazará el actual lineamiento de reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 Ingresos, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones respectivas en la fecha en que entre en vigencia.

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

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

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

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

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

Modificaciones a la NIC 1 Iniciativa de revelación

Las modificaciones a la NIC 1 proporcionan algunas guías sobre cómo aplicar el concepto de materialidad en la práctica. Las modificaciones a la NIC 1 se aplican para períodos que inicien en o después del 1 de enero de 2016. La Administración de la Compañía considera que la aplicación de estas modificaciones en el futuro no tenga un impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización

Las modificaciones a la NIC 16 prohíben a las entidades utilizar un método de depreciación para partidas de propiedad, planta y equipo basado en el ingreso. Mientras que las modificaciones a la NIC 38 introducen la presunción rebatible de que el ingreso no es una base apropiada para la amortización de un activo intangible. Esta presunción solo puede ser rebatida en las siguientes dos circunstancias:

- Cuando el activo intangible es expresado como medida de ingreso; o,
- Cuando se pueda demostrar que un ingreso y el consumo de beneficios económicos del activo intangible se encuentran estrechamente relacionados.

Las modificaciones se aplican prospectivamente para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2016 o posteriormente. En la actualidad, la Compañía usa el método de línea recta para la depreciación y amortización de propiedades, planta, equipo y bienes intangibles, respectivamente. La Administración de la Compañía considera que el método de línea recta es el más apropiado para reflejar el consumo de beneficios económicos inherentes a los respectivos activos, por lo tanto, la Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de estas modificaciones a la NIC 16 y la NIC 38 tengan un impacto material en sus estados financieros.

Mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012 – 2015

Las mejoras anuales a las NIIF Ciclo 2012-2015 incluyen algunos cambios a varias NIIF que se encuentran resumidas a continuación:

- Las modificaciones a la NIIF 5 aclaran que, cuando la entidad reclasifica un activo (o grupo de activos) de mantenido para la venta a mantenido para su distribución a los propietarios (o viceversa), tal cambio se considera como una continuación del plan original de la disposición y, por lo tanto, no son aplicables los requerimientos establecidos en la NIIF 5 en relación con el cambio de plan de venta. Las enmiendas también aclaran las guías aplicables cuando se interrumpe la contabilidad de activos mantenidos para su distribución.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

- Las modificaciones a la NIIF 7 proporcionan una guía adicional para aclarar si un contrato financiero de servicio corresponde a participación continua en la transferencia de un activo transferido, a efectos de la información a revelar de dicho activo.
- Las modificaciones de la NIC 19 aclaran que la tasa utilizada para descontar las obligaciones por beneficios post-empleo debe determinarse con referencia a la de los rendimientos de mercado sobre bonos corporativos de alta calidad al final del período de reporte. La evaluación de la profundidad de un mercado para bonos corporativos de alta calidad debe ser a nivel de la moneda (es decir, la misma moneda en que los beneficios deben ser pagados). Para las monedas que no existe un mercado profundo de tales bonos corporativos de alta calidad, se deben utilizar los rendimientos de mercado de bonos del gobierno denominados en esa moneda a la fecha de reporte.

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

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación-

Las partidas en los estados financieros se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al 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 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 disponibles para la venta".

Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros medidos al costo amortizado" y "cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o 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 del 2015 y 2014, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo pasivos financieros en las categorías de "Pasivos financieros medidos al costo amortizado" y "Cuentas por pagar" cuyas características se explican seguidamente:

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar compañías relacionadas y cuentas por cobrar

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

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.

Pasivos financieros medidos al costo amortizado: representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras.

Cuentas por pagar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por pagar a proveedores y cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas, pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor 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:** 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. Pasivos financieros medidos al costo amortizado y otros pasivos financieros:** Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

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.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

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

2.5 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. Son valuados al costo promedio ponderado, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

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 equipo 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 página siguiente)

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)

<u>Descripción del bien</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	25-71
Instalaciones	5-10
Equipos de computación	3
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de telecomunicación	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 2015 (Continuación)

-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 Determinación de activos financieros (cuentas por cobrar)

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

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

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

- 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 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. Ver nota 7.

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

Los activos sujetos a amortización o depreciación se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

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 del 2015 y 2014, no existió deterioro de los activos tangibles e intangibles.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. La administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver Notas 8 y 9.

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

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

impuesto también se reconoce el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

Impuesto corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables, no obstante, la tarifa impositiva se incrementa al 25% sobre la proporción de la base imponible que corresponda a la participación directa o indirecta de socios, accionistas, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición. Si dicha participación excede del 50%, la tarifa aplicable para la compañía será del 25%. Se puede reducir la tarifa en 10 puntos porcentuales sobre las utilidades sujetas a capitalización (la tarifa de impuesto a la renta fue del 22% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización para el año 2014).

Para el año 2016 el anticipo de impuesto a la renta es de US\$122,785 (2015: US\$125,425).

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

2.10 Beneficio a los empleados

2.10.1 Beneficio 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 a 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 a la legislación vigente en el Ecuador.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

2.10.2 Beneficios de largo plazo

Reserva para jubilación patronal y desahucio (no fondeados)

El costo de estos beneficios definidos establecidos por las leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 8.68%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (periodo de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el periodo de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

2.11 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades 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 periodo en el que surgen o con cargo al activo calificable.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

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 valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los servicios vendidos, netos de descuentos y del impuesto sobre el valor añadido.

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

2.14.2 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

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 por deterioro de cuentas por cobrar

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.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

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.

c) 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.

d) Propiedad, mobiliario y equipo e Intangibles

La determinación de las vidas útiles de propiedad, mobiliario y equipo e intangibles y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

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 (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia general y el área financiera establecen las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

4.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo, debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) 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 a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

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 2015 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.48 veces el total del pasivo corriente.

4.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes al por mayor y minoristas, incluyendo las cuentas comerciales a cobrar y las transacciones acordadas.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

El control del riesgo establece la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

4.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios, así como beneficios para otros tenedores de instrumentos de patrimonio y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

La política de la Compañía es la de financiar todos sus proyectos, de corto y de largo plazo, principalmente con recursos de terceros (entidades financieras).

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la nota 7.1.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Caja	1,000	900
Caja - Fideicomiso (i)	61,588	2,586
Bancos (ii)	646,387	212,193
Inversiones temporales	412,195	504,873
	<u>1,121,170</u>	<u>720,552</u>

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

La finalidad de este Fideicomiso Mercantil es que se reciba en la cuenta corriente que fuera abierta a nombre del Fideicomiso Mercantil American en el Banco del Pichincha C.A. los flujos

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Continuación)

provenientes del contrato de servicio de centro de llamadas, a fin de que sirvan como segunda fuente de pago de las obligaciones contraídas y que llegue a contraer en el futuro en el Banco Pichincha C.A.

Los recursos dinerarios que deban percibirse desde la suscripción de este contrato se originan por el servicio de centro de llamadas celebrado entre la Compañía y el Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL 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 Consorcio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. CONECEL. Ver nota 24.

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el patrimonio del Fideicomiso Mercantil American Call Center – Fideicomiso se detalla a continuación:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Saldo inicial de caja de fideicomiso	2,586	32,255
Valores recibidos	10,547,352	10,229,635
Subtotal ingresos	10,549,938	10,261,890
Devoluciones de valores por excedente	(10,366,541)	(10,118,480)
Pago préstamos Banco Pichincha C.A.	(116,263)	(135,311)
Gastos operativos fideicomiso	(5,546)	(5,513)
Subtotal egresos	(10,488,350)	(10,259,304)
Saldo final de caja fideicomiso	61,588	2,586

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

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Clientes (i)	<u>626,121</u>	<u>828,396</u>
(-) Provisión de deterioro de cuentas por cobrar	<u>(3,079)</u>	<u>(3,079)</u>
	<u>623,042</u>	<u>825,317</u>

(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:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por vencer	352,342	550,851
Vencido:		
1 a 30 días	208,537	250,328
31 a 60 días	52,705	26,057
61 a 90 días	9,236	-
Más de 90 días	<u>3,301</u>	<u>1,160</u>
	<u>626,121</u>	<u>828,396</u>

8. PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO

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 2015
(Continuación)**

Costo o valor razonable:	Terreno (I)	Edificio (I)	Equipos de computación	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de telecomunicación	Vehículos	Total
Al 1 de enero de 2014	790,104	1446,219	1083,475	807,920	410,123	210,545	36,207	4784,593
Adiciones	-	-	60,406	75,124	18,206	41,415	-	195,151
Ventas	-	-	(1,512)	-	-	-	-	(1,512)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de diciembre de 2014	<u>790,104</u>	<u>1446,219</u>	<u>1142,369</u>	<u>883,044</u>	<u>428,329</u>	<u>251,960</u>	<u>36,207</u>	<u>4978,232</u>
Adiciones	-	-	42,850	31,125	24,130	400	-	98,505
Ventas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación	-	-	(3,892)	-	(19)	-	-	(3,911)
Al 31 de diciembre de 2015	<u>790,104</u>	<u>1446,219</u>	<u>1181,327</u>	<u>914,169</u>	<u>452,440</u>	<u>252,360</u>	<u>36,207</u>	<u>5072,826</u>
Depreciación:								
Al 1 de enero de 2014	-	(31,536)	(760,449)	(139,768)	(170,401)	(62,163)	(13,432)	(1177,749)
Cargo por depreciación del año	-	(28,177)	(192,416)	(141,264)	(41,163)	(22,187)	(7,027)	(432,234)
Al 31 de diciembre de 2014	-	<u>(59,713)</u>	<u>(952,865)</u>	<u>(281,032)</u>	<u>(211,564)</u>	<u>(84,350)</u>	<u>(20,459)</u>	<u>(1609,983)</u>
Cargo por depreciación del año	-	(28,177)	(145,586)	(146,646)	(41,804)	(22,640)	(7,010)	(391,863)
Bajas	-	-	3,798	-	5	-	-	3,803
Al 31 de diciembre de 2015	-	<u>(87,890)</u>	<u>(1094,653)</u>	<u>(427,678)</u>	<u>(253,363)</u>	<u>(106,990)</u>	<u>(27,469)</u>	<u>(1998,043)</u>
Importe neto en libros:								
Al 31 de diciembre de 2014	<u>790,104</u>	<u>1386,506</u>	<u>189,504</u>	<u>602,012</u>	<u>216,765</u>	<u>167,610</u>	<u>15,748</u>	<u>3368,249</u>
Al 31 de diciembre de 2015	<u>790,104</u>	<u>1358,329</u>	<u>86,674</u>	<u>486,491</u>	<u>199,077</u>	<u>145,370</u>	<u>8,738</u>	<u>3074,783</u>

(I) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los terrenos y edificios ubicados en Guayaquil y Quito se encuentran hipotecados a favor de la Corporación Financiera Nacional y del Banco de la Producción S.A. Ver nota 10.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)****9. INTANGIBLES**

Composición y movimiento:

	<u>Indefinidas (i)</u>	<u>Finitas (ii)</u>	<u>Total</u>
<u>Costo o valor razonable:</u>			
Al 1 de enero de 2014	544,808	285,588	830,396
Adiciones	79,237	11,952	91,189
Ventas/bajas	(16,437)	-	(16,437)
Al 31 de diciembre 2014	<u>607,608</u>	<u>297,540</u>	<u>905,148</u>
Adiciones	59,650	8,472	68,122
Ventas/bajas	(1,827)	-	(1,827)
Al 31 de diciembre 2015	<u>665,431</u>	<u>306,012</u>	<u>971,443</u>
<u>Amortización</u>			
Al 1 de enero de 2014	-	(208,988)	(208,988)
Cargo por amortización del año	-	(38,000)	(38,000)
Al 31 de diciembre 2014	<u>-</u>	<u>(246,988)</u>	<u>(246,988)</u>
Cargo por amortización del año	-	(40,089)	(40,089)
Al 31 de diciembre 2015	<u>-</u>	<u>(287,077)</u>	<u>(287,077)</u>
Al 31 de diciembre 2014	<u>607,608</u>	<u>50,552</u>	<u>658,160</u>
Al 31 de diciembre 2015	<u>665,431</u>	<u>18,935</u>	<u>684,366</u>

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

(ii) Corresponde a licencias relacionadas con software utilitarios.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)****10. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Corriente:		
Corporación Financiera Nacional (i)	117,000	117,000
Banco de la Producción S.A. (ii)	62,363	56,574
Banco del Pichincha C.A. (iii)	27,012	162,913
Banco Bolivariano C.A. (iii)	12,500	50,000
Banco Internacional S.A. (iii)	67,652	-
	<u>286,527</u>	<u>386,487</u>
No corriente:		
Corporación Financiera Nacional (i)	682,500	799,500
Banco de la Producción S.A. (ii)	214,289	276,652
Banco del Pichincha C.A. (iii)	-	27,012
Banco Bolivariano C.A. (iii)	-	12,500
	<u>896,789</u>	<u>1,115,664</u>

- (i) Corresponde a un crédito otorgado para financiar la compra de bienes inmuebles correspondiente a la oficina matriz ubicada en Guayaquil en la ciudadela la Garzota.
- (ii) Corresponde a un crédito otorgado para la compra de oficina sucursal en Quito ubicada en el edificio Cofiec correspondiente a dos pisos.
- (iii) Corresponden a créditos para financiar capital de trabajo a corto plazo.

Las tasas de interés y los vencimientos de los préstamos se detallan a continuación:

Corporación Financiera Nacional	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Tasa de interes
	09/11/2012	18/09/2022	7.86%
Banco de la Producción S.A.	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Tasa de interes
	30/10/2012	15/10/2019	9.76%
Banco del Pichincha C.A.	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Tasa de interes
	15/04/2014	04/04/2016	9.50%
Banco Bolivariano C.A.	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Tasa de interes
	12/03/2014	11/03/2016	9.63%

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

Banco Internacional S.A.	Fecha de concesión	Fecha de vencimiento	Tasa de interes
	31/08/2015	25/08/2016	8.95%

11. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores locales	208,327	200,489
Proveedores del exterior	264	9,056
	<u>208,591</u>	<u>209,545</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:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales de Ley (i)	852,800	879,136
Participación a los trabajadores	186,467	163,632
Nómina por pagar	5,259	1,283
Otros (ii)	616,011	248,159
	<u>1660,537</u>	<u>1292,210</u>

- (i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones y fondo de reserva. Véase movimiento de dicha provisión en la Nota 13.
- (ii) En el año 2015 incluye principalmente una provisión de US\$381,324 relacionada con gastos de reestructuración de cierto tipo de servicios y su volumen de operación, las mismas que se esperan concretar hasta el primer semestre del 2016.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

13. PROVISIONES

Composición y movimiento:

<u>2015</u>	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos y/o Transferencias</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Provisiones corrientes:</u>				
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	3,079	-	-	3,079
Provisión por obsolescencia de inventario	5,392	-	-	5,392
Beneficios sociales	879,136	3473,146	(3499,483)	852,799
<u>Provisiones no corrientes:</u>				
Jubilación patronal	743,636	64,173	-	807,809
Desahucio	259,893	11,941	-	271,834
 <u>2014</u>				
<u>Provisiones corrientes:</u>				
Provisión de deterioro de cuentas por cobrar	4,356	-	(1,277)	3,079
Provisión por obsolescencia de inventario	5,392	-	-	5,392
Beneficios sociales	860,646	2478,255	(2459,765)	879,136
<u>Provisiones no corrientes:</u>				
Jubilación patronal	595,269	148,367	-	743,636
Desahucio	222,233	37,660	-	259,893

14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	136,308	126,302
IVA por reembolso	1,867	1,133
	<u>138,175</u>	<u>127,435</u>
 <u>31 de diciembre</u>		
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
Impuesto al valor agregado (i)	124,963	168,342
	<u>124,963</u>	<u>168,342</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

- (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 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	335,279	225,246
Total impuesto corriente	<u>335,279</u>	<u>225,246</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido</u>		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias (Véase nota 15.3)	(83,891)	-
Total impuesto diferido	<u>(83,891)</u>	<u>-</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u><u>251,388</u></u>	<u><u>225,246</u></u>

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 2015 y 2014 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	1056,647	927,248
Más (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	480,735	151,230
Deducciones adicionales	(13,388)	725
Beneficio por pago a trabajadores con capacidades especiales	-	(50,523)
Otras rentas exentas	-	(4,835)
	<hr/>	<hr/>
Utilidad gravable	1523,994	1023,845
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta causado	<u>335,279</u>	<u>225,246</u>
	<hr/>	<hr/>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>125,425</u>	<u>133,732</u>

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias. Véase Nota 2.12.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta causado	335,279	225,246
Menos		
(-) crédito tributario de años anteriores	(126,302)	(22,706)
(-) retenciones en la fuente año actual	(345,285)	(328,842)
	<hr/>	<hr/>
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	<u>(136,308)</u>	<u>(126,302)</u>

Véase Nota 14.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)**15.3 Impuesto a la renta diferido**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Activo por impuesto diferido:		
Provisión (i)	83,891	-
Activo por impuesto diferido, neto	<u>83,891</u>	<u>-</u>

(i) Calculado sobre provisión de gastos de reestructuración de cierto tipo de servicios (Véase Nota 12).

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo activo	-	-
Más		
Aumento en activo por impuesto diferido	83,891	
Ingreso por impuesto diferido (Véase nota 15.1)	<u>83,891</u>	<u>-</u>
Saldo al activo	<u>83,891</u>	<u>-</u>

15.4 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	1,056,647	927,248
Impuesto a la renta corriente	335,279	225,246
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	125,425	133,732
Tasa efectiva de impuesto	<u>31.73%</u>	<u>24.29%</u>

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

(Véase página siguiente)

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

	31 de diciembre	
	2015	2014
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	10.01%	3.59%
Disminución por deducciones adicionales	-0.28%	0.02%
Beneficio pago a trabajadores con capacidades especiales	0.00%	-1.20%
Otras rentas exentas	0.00%	-0.11%
Tasa impositiva efectiva	<u>31.73%</u>	<u>24.29%</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 2012 al 2015 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 hasta el mes de junio del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

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

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

15.7 Reformas Tributaria

En diciembre de 2014 fue publicada la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal y su respectivo Reglamento, en los cuales se establecen reformas al Código Orgánico Tributario, a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, al Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y a la Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria, que rigen a partir de enero de 2015.

Las principales reformas están relacionadas con los siguientes aspectos:

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (Continuación)

- Modificación de la tarifa general de impuesto a la renta, en ciertos casos.
- Reconocimiento de impuesto diferido para fines tributarios.
- No deducibilidad de la depreciación correspondiente a la revaluación de activos fijos;
- Establecimiento de límites para la deducibilidad de los gastos incurridos por: i) regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría prestados por partes relacionadas del exterior; ii) promoción y publicidad; iii) remuneraciones pagadas a los ejecutivos.
- Se establecen nuevos porcentajes de base imponible para los pagos al exterior por primas de cesión o reaseguros;
- Extensión a 10 años del período de exoneración del pago de impuesto a la renta, en el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas. Este plazo se extiende por 2 años más en caso de que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Condicionantes para la deducibilidad de los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio;
- Se establece la tarifa y la forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de acciones y otros derechos representativos de capital.
- Se establece una tasa compuesta de impuesto a la renta entre el 22% y el 25% dependiendo del domicilio del accionista de la empresa.
- Se fija en el 35% la tasa de retención en la fuente en remesas a paraísos fiscales.
- Mecanismo de control que deben aplicar los fabricantes de bienes gravados con ICE para la identificación, marcación y rastreo de dichos bienes.

El 18 de diciembre de 2015 se emitió la Ley Orgánica de Incentivos para Asociaciones Público-Privadas y la Inversión extranjera, con el objetivo de establecer incentivos para la ejecución de proyectos bajo la modalidad de asociación público privada y establecer incentivos para promover el financiamiento productivo, la inversión nacional y la inversión extranjera, a continuación, se detallan ciertos incentivos y reformas de carácter tributario establecidas en dicha Ley:

- Las inversiones para la ejecución de proyectos públicos en la modalidad de asociación público-privada podrán obtener exenciones al impuesto a la renta, al impuesto a la salida de divisas y a los tributos al comercio exterior.
- Las sociedades que se creen o estructuren para el desarrollo de proyectos públicos en asociación público-privada, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante el plazo de 10 años.
- Estarán exentos del impuesto a la renta los rendimientos y beneficios obtenidos por depósitos a plazo fijo en instituciones financieras nacionales, así como por inversiones en valores en renta fija que se negocien a través de las bolsas de valores del país o del Registro Especial Bursátil.
- Estarán exentos del impuesto a la salida de divisas los pagos realizados al exterior, por capital e intereses sobre créditos otorgados por instituciones financieras internacionales, o entidades no financieras especializadas calificadas por los entes de control correspondientes en Ecuador, que otorguen financiamiento con un plazo de 360 días y que sean destinados al financiamiento de vivienda, microcrédito o inversiones productivas.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015
(Continuación)**

16. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 con compañías y partes relacionadas.

16.1 Transacciones

Durante el 2015 y 2014 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>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ventas:</u>		
PCC USA, INC.	360,000	720,000
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A. (i)	9,755,526	8,767,170
<u>Compras:</u>		
Consortio Ecuatoriano de Telecomunicaciones S.A.	319,154	328,880
Inmobiliaria Incarmen S.A.	9,000	9,144
<u>Préstamos:</u>		
Adolfo Olloqui Dominguez	4,600	23,000
Tropibosques	127,000	42,000
Kinel S.A.	-	12,500
Adolfo Olloqui Arnedo	-	13,000
<u>Dividendos:</u>		
Star Pacific Communication S.L.U.	881,800	1,239,223

(i) Véase nota 15.6

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 por cobrar de partes relacionadas.

(Véase página siguiente)

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Jubilación patronal	807,809	743,636
Bonificación por desahucio	271,834	259,893
	<u>1,079,643</u>	<u>1,003,529</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	64,173	148,367
Desahucio	11,941	37,660
	<u>76,114</u>	<u>186,027</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	743,636	595,269
Provisiones del año según cálculo actuarial	64,173	148,367
Pagos	-	-
Al 31 de diciembre	<u>807,809</u>	<u>743,636</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	259,893	222,233
Provisiones del año según cálculo actuarial	11,941	37,660
Al 31 de diciembre	<u>271,834</u>	<u>259,893</u>

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, corresponde principalmente a una obligación con la Compañía Distracciones Turísticas Luna Park S.A., por la adquisición del predio donde funciona la matriz operacional de la Compañía, dicho saldo se mantiene como obligación a largo plazo a consecuencia de un proceso suspendido, por el espacio físico del estacionamiento del bien inmueble, entre la parte vendedora Distracciones Turísticas Luna Park S.A. y la Administración del Centro Comercial Garzo-Centro 2000, consecuentemente, dicho monto no será desembolsado hasta la terminación del presente litigio.

19. 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.

Su principal accionista es Star Pacific Communication S.L.U. de nacionalidad española con un 99.99% del paquete accionario y el 0.01% restante es de María Auxiliadora Coronel Valdiviezo de nacionalidad ecuatoriana.

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**

(Continuación)

20. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

20.1 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 capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

20.2 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.

20.3 Resultados acumulados – por aplicación 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 provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que excedan al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizados en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

21. COSTO DE VENTAS

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
<u>Costos directos:</u>		
Costos mano de obra	9,892,817	9,834,560
Costo directo comunicaciones	315,647	700,695
Costo directo de ventas	183,515	99,009
Otros directos operación	84,866	148,108
Costo de mano de obra supervisor	928,410	1,051,737
<u>Costos indirectos:</u>		
Gastos del personal	1,259,247	1,156,087
Otros costos indirectos	4,611	35,935
	<u>12,669,113</u>	<u>13,026,131</u>

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)**22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN**

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Gastos de personal	1,753,798	1,772,093
Servicios generales	491,103	526,992
Mantenimiento y otros	215,510	277,869
Depreciaciones	391,863	432,234
Amortizaciones	52,915	53,184
Impuestos y contribuciones	51,767	81,839
Participación a los trabajadores	186,467	163,632
Otros gastos de administración	91,391	166,286
	<u>3,234,814</u>	<u>3,474,129</u>

23. GASTOS FINANCIEROS

Composición:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Intereses por sobregiros	2,642	1,811
Intereres por préstamos	122,641	153,422
Intereses en tarjeta de crédito	917	650
	<u>126,200</u>	<u>155,883</u>

24. 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, agentes de calidad y capacitación y US\$3.93 más IVA por cada hora de capacitación exigida por CONECEL, con un incremento anual de acuerdo con el índice de inflación. La Compañía factura de manera mensual los servicios y CONECEL paga dentro de los 15 días siguientes a la presentación de las facturas. Este contrato se renueva automáticamente salvo notificación de lo contrario.

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

AMERICAN CALL CENTER S.A. AMERICALL

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(Continuación)

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de marzo del 2016) 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.