

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2017

CONTENIDO:

- Estados de Situación Financiera Clasificado.
- Estados de Resultados Integrales por Función.
- Estados de Cambios en el Patrimonio.
- Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- Resumen de las Principales Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Activos:			
Activos corrientes			
Efectivo	(5)	1,187	15,978
Activos financieros			
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados	(6)	115,277	119,752
Documentos y cuentas por cobrar clientes relacionados	(7)	61,085	56,881
Otras cuentas por cobrar otros	(8)	9,602	30,527
Inventarios	(9)	21,829	54,302
Impuestos corrientes	(10)	237,965	40,965
Total Activos corrientes		446,946	318,405
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	(11)	2,630	7,905
Servicios y otros pagos anticipados			
Activos por impuestos diferidos		8,053	5,868
Total Activos no corrientes		10,683	13,773
Total activos		457,629	332,178
Pasivos:			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar no relacionadas	(12)	161,012	60,565
Cuentas por pagar relacionadas	(13)	731,006	533,483
Anticipo de clientes		804	1,525
Provisiones	(14)	58,323	82,782
Impuestos por pagar	(15)	66,992	93,896
Otras obligaciones corrientes	(16)	22,463	10,030
Otras pasivos			
Total pasivos corrientes		1,040,600	782,280
Pasivo no corriente			
Beneficios a empleados largo plazo		7,414	2,704
Total pasivo no corriente		7,414	2,704
Total pasivos		1,048,014	784,984
Patrimonio neto:			
Capital	(17)	800	800
(-) Capital Suscrito y no pagado		-	-
Reservas		400	400
Otros resultados integrales		-	-
Resultados Acumulados		(454,696)	(80,495)
Resultados del ejercicio		(135,562)	(373,511)
Otros resultados integrales ORI		(1,327)	-
Total patrimonio neto		(590,385)	(452,806)
Total patrimonio neto y pasivos		457,629	332,178

Francisco Eduardo Villalba Paredes
Representante Legal *LB.*

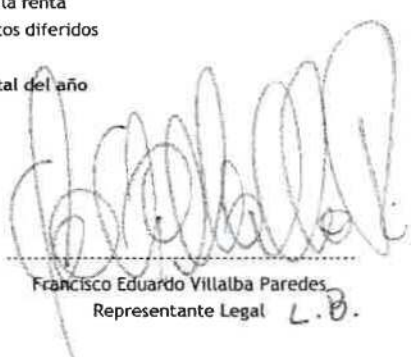
GERENFOQUE S.A.

Gerenofoque S.A.
RUC 1791711572001
Contador

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de actividades ordinarias	(18)	431,220	1,866,431
Otros ingresos		194,552	11,802
Costo de Ventas	(19)	(290,301)	(1,464,495)
Ganancia bruta		335,471	413,738
Gastos Operacionales y No Operacionales:			
GASTOS			
Gastos de Ventas y Marketing	(20)	(35,624)	(116,787)
Gastos Administrativos		(437,593)	(674,714)
Gastos de personal		(139,148)	(158,246)
Honorarios profesionales		(95,777)	(123,644)
Gastos de viaje		(1,596)	(13,798)
Seguros		-	(2,178)
Gastos de Gestión		(1,745)	(5,920)
Depreciaciones		(5,275)	(5,229)
Arriendo inmuebles		(55,502)	(74,400)
Gastos de guardiana		(16,978)	(32,643)
Impuestos tasas y contribuciones		(44,553)	(142,593)
Servicios al exterior		(19,205)	(32,775)
Otros gastos		(21,034)	(41,690)
Gastos Financieros		(8,984)	(6,464)
Gastos no deducibles		(27,795)	(22,715)
Gastos Impuestos diferidos		-	-
Travel Latam		-	(12,418)
Total gastos de Ventas y Administración		(473,217)	(791,501)
Ganancia (Pérdida) del ejercicio antes de participación empleados		(137,747)	(377,762)
Gasto participación trabajadores		-	-
Ganancia (Pérdida) del ejercicio antes de impuestos		(137,747)	(377,762)
Gasto impuesto a las ganancias:		-	-
Gasto impuesto a la renta		-	-
Efecto de impuestos diferidos		2,185	3,561
Resultado integral total del año		(135,561)	(374,202)


Francisco Eduardo Villalba Paredes
Representante Legal L.B.

GERENFOQUE S.A.

Gerenoque S.A.
RUC 1791711572001
Contador

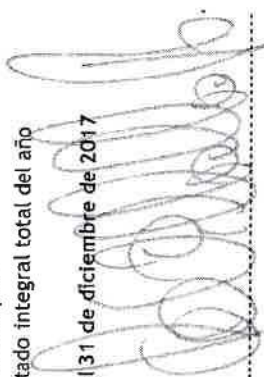
Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DE PATRIMONIO
 (Expresados en dólares)

	Resultados acumulados				Total patrimonio neto
	Capital	Pérdidas acumulada	Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	Subtotal	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	800	(80,095)	-	(80,095)	(79,295)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(373,512)	(373,512)	(373,512)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	800	(80,095)	(373,512)	(453,607)	(452,807)
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-
Resultado integral total del año	-	-	(137,579)	(137,579)	(137,579)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	800	(80,095)	(511,091)	(591,186)	(590,386)

GERENFOQUE S.A.

Geremfoque S.A.
 RUC 1791711572001
 Contador


 Francisco Eduardo Villalba Paredes
 Representante Legal L.B.

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	624,926	1,883,970
Otros Cobros por actividades de operación	-	-
Clases de pagos por actividades de operación		
Pagos por Actividades de Operación	(602,880)	(1,959,989)
Pagos por impuestos	(36,836)	
Impuesto a las ganancias pagado		48,009
Interes pagados		(6,362)
Otros (egresos) ingresos, netos		-
Efectivo neto utilizado en actividades de operación	(14,790)	(34,373)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, planta y equipo		(1,201)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	(1,201)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido (pagado) en obligaciones con instituciones financieras y bancarias	-	-
Efectivo recibido (pagado) de terceros y relacionadas	-	-
Efectivo recibido por Capital (constitución)	-	-
Pago de beneficios a empleados no corrientes	-	-
Pago de dividendos y regalías	-	-
Incremento (disminución) neto de efecto y equivalentes al efectivo		(69,318)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	-	-
Aumento (Disminución) neto de efectivo	(14,790)	(35,574)
Efectivo al inicio del año	15,977	51,551
Efectivo al final del año	1,187	15,977

Francisco Eduardo Villalba Paredes
Representante Legal

L.B.

GERENFOQUE S.A.

Geremfoque S.A.
RUC 1791711572001
Contador

Ver políticas contables
y notas a los estados financieros

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

1. IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA Y ACTIVIDAD ECONÓMICA.

- a. **Nombre de la entidad.**
Tecnología de Renovación Celular Tecrecel S.A.
- b. **RUC de la entidad.**
1792522056001
- c. **Domicilio de la entidad.**
Iñaquito, Av. Naciones Unidas E2-30 y Nuñez de Vela
- d. **Forma legal de la entidad.**
Sociedad Anónima.
- e. **País de incorporación.**
Ecuador.
- f. **Situación económica del país**

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

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

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables utilizadas en la preparación de sus estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

Los estados financieros de Tecnología y Renovación Celular Tecrecel S.A. han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés), vigentes al 31 de diciembre de 2017.

Los estados financieros antes mencionados fueron preparados bajo el criterio del costo histórico.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

2.2. Pronunciamientos contables y su aplicación.

Los siguientes pronunciamientos contables han sido emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB siglas en inglés):

- a. Las siguientes Normas son vigentes a partir del año 2018:

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados partir de:</u>
NIC 28	Mejoras relacionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable.	1 de enero del 201
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambio demostrable en el uso del activo.	1 de enero del 201
NIIF 1	Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10.	1 de enero del 201
NIIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 201
NIIF 4	Enmiendas a la NIIF 4 "Contratos de seguros" relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos financieros).	1 de enero del 201
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero del 201
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero del 201
CINIIF 22	Aclaración sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero del 201
NIC 28	Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional.	1 de enero del 201
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 201
NIIF 9	Enmienda a la NIIF 9 relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados.	1 de enero del 201
CINIIF 23	Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbres sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta.	1 de enero del 201
NIIF 17	Norma que reemplazará a la NIIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero del 201

b. Los siguientes son Enmiendas Contables que están vigentes a partir del año 2015:

<u>Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de</u>
NIC 1 "Presentación de estados financieros" (Emitida en diciembre de 2014)	01-Ene-2016
NIC 12 "Impuesto a las ganancias".(*) (Emitida en enero de 2015)	01-Ene-2017
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 38 "Activos intangibles" (*) (Emitida en mayo de 2014)	01-Ene-2016
NIC 16 "Propiedad, planta y equipo" y NIC 41 "Agricultura" (*) (Emitida en junio de 2014)	01-Ene-2016
NIC 27 "Estados financieros separados"	01-Ene-2016

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

Enmiendas	Aplicación obligatoria a partir de
(Emitida en agosto de 2014) (*)	
NIIF 10 - “Estados financieros consolidados” y NIC 28 - “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	Por definir IASB
NIIF 11 “Acuerdos conjuntos” (Emitida en mayo de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participaciones en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos” (*) (Emitida en diciembre de 2014) NIC 1 “Presentación de estados financieros”.	01-Ene-2016

El IASB agregó una iniciativa en materia de revelación de su programa de trabajo 2013, para complementar el trabajo realizado en el proyecto del Marco Conceptual. La iniciativa está compuesta por una serie de proyectos más pequeños que tienen como objetivo estudiar las posibilidades para ver la forma de mejorar la presentación y revelación de principios y requisitos de las normas ya existentes.

(*) Estas Enmiendas/Normas/Iniciativas no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

c. Los siguientes son Mejoras a las Normas están vigentes a partir del año 2016:

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de
NIIF 5 - “Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta y Operaciones Discontinuas” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-Ene-2016
NIIF 7 - “Instrumentos Financieros: Información a Revelar” (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-Ene-2016

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (2012-2014), emitidas en septiembre de 2014	Aplicación obligatoria a partir de
NIC 19 - "Beneficios a los Empleados" (Emitida en septiembre de 2014)	01-Ene-2016
NIC 34 - "Información Financiera Intermedia" (Emitida en septiembre de 2014) (*)	01-Ene-2016

NIC 19 - "Beneficios a los Empleados".

La enmienda aclara, que los bonos corporativos de alta calidad utilizados en la estimación de la tasa de descuento para los beneficios post-empleo deben estar denominados en la misma moneda que los beneficios a pagar.

(*) Estas Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) no son aplicables en los estados financieros de la Compañía.

La Administración de la Compañía considera que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones antes descritas aplicables a la Compañía, no generan impactos significativos en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2017, y basados en la aclaración de las empresas actuariales.

2.3. Moneda funcional y de presentación.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

2.4. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes los mayores a ese período.

2.5. Efectivo.

La Compañía considera como efectivo a los saldos de bancos en instituciones

financieras y bancarias de gran liquidez a corto plazo, las que no poseen restricciones de ninguna índole.

En el Estado de Situación Financiera Clasificado los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.6. Activos financieros.

La Compañía cataloga sus activos financieros de acuerdo a la siguiente clasificación:

a. Documentos y cuentas por cobrar clientes.

Los documentos y cuentas por cobrar a clientes relacionados y no relacionados se reconocen, inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere). Al final de cada período, estos activos se presentan como corrientes, a menos que el vencimiento de pago supere los 12 meses a partir de la fecha de presentación. En este caso se clasifican como no corrientes.

Se establece un costo financiero considerando el método de tasa de interés efectiva, considerando los siguientes aspectos:

- Tasa de interés pactada con el cliente (explícita)
- Tiempo transcurrido al final de cada período.

b. Otras cuentas por cobrar.

Las otras cuentas por cobrar a terceros corresponden a operaciones no derivadas con pagos fijos que no son cotizados en un mercado activo, por lo cual se reconocen inicial y posteriormente a su valor nominal menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

c. Provisión cuentas incobrables y deterioro.

La Compañía determina una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, de acuerdo con los términos originales de las mencionadas cuentas a cobrar.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva

de una pérdida por deterioro incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago del principal;
- Es probable que el prestatario entrará en la bancarrota u otras reorganizaciones financieras;
- La desaparición de un mercado activo para ese activo financiero debido a dificultades financieras; o,
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce como gastos en el Estado de Resultados Integrales por Función.

Cuando una cuenta a cobrar es castigada o dada de baja, es contabilizada contra los resultados del período y posteriormente se actualiza la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.7. Propiedades, planta y equipo.

Se denomina propiedades, planta y equipo a todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que, a criterio de la Administración de la Compañía, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Para que un bien sea catalogado como propiedades, planta y equipo debe cumplir los siguientes requisitos:

- Que sean poseídos por la entidad para uso en la venta de los productos o para propósitos administrativos.
- Se espera usar durante más de un período.
- Que sea probable para la Compañía obtener futuros beneficios económicos derivados del bien.
- Que el costo del activo pueda medirse con fiabilidad.
- Que la Compañía mantenga el control de los mismos.

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

El costo inicial de las propiedades, planta y equipo representa el valor total de adquisición del activo, el cual incluye erogaciones en las que se incurrió para dejarlo en condiciones para su utilización o puesta en marcha, así como de costos posteriores generados por desmantelamiento, retiro y rehabilitación de la ubicación.

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La vida útil para las propiedades, planta y equipo se han estimado como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Maquinaria y equipos	10 años	3% al 10%

La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de uso estimadas por la Administración de la Compañía, para cada elemento de las propiedades, planta y equipo.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan por lo menos una vez al año.

Al final de cada período contable se revisa el importe en libros de sus propiedades, planta y equipo, con el objetivo de determinar el importe recuperable de un activo y cuándo debe ser reconocido o, en su caso, revertirá las pérdidas por deterioro del valor (Nota 2.8).

2.8. Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la NIC 36 “Deterioro del Valor de los Activos”.

Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable. Al

evaluar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las evaluaciones actuales de mercado, del valor tiempo del dinero y los riesgos específicos al activo. Para determinar el valor justo menos costos de venta, se usa un modelo de valuación apropiado. Estos cálculos son corroborados por múltiplos de valuación u otros indicadores de valor justo disponibles.

Las pérdidas por deterioro del valor de un activo no financiero son reconocidas con cargo a resultados en las categorías de gastos asociados a la función del activo deteriorado, excepto por propiedades anteriormente reevaluadas donde la reevaluación fue llevada al patrimonio. En este caso, el deterioro también es reconocido con cargo a patrimonio hasta el monto de cualquier reevaluación anterior.

Para activos, excluyendo los de valor inmaterial, se realiza una evaluación anual respecto de si existen indicadores de que la pérdida por deterioro reconocida anteriormente podría ya no existir o haber disminuido. Si existe tal indicador, la Compañía estima el monto nuevo recuperable.

Una pérdida por deterioro anteriormente reconocida es reversada solamente si ha habido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable del activo desde la última vez que se reconoció una pérdida por deterioro.

Si ese es el caso, el valor en libros del activo es aumentado hasta alcanzar su monto recuperable. Este monto aumentado no puede exceder el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del activo en años anteriores.

Tal reverso es reconocido con abono a resultados, a menos que un activo sea registrado al monto reevaluado; en ese caso el reverso es tratado como un aumento de reevaluación.

Una pérdida por deterioro en relación con el menor valor de inversiones no se reversa.

2.9. Costos por intereses.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no ha efectuado operaciones que hayan generado la necesidad de capitalizar costos financieros como parte del costo de adquisición de sus propiedades, planta y equipo. Sin embargo, de existir compras con financiamiento, es política de la Compañía incluir los costos por intereses como parte del costo de adquisición de aquellos activos considerados como aptos desde la fecha de inicio del financiamiento hasta que se encuentren disponibles para su uso.

2.10. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.

Las cuentas por pagar comerciales incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores de bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio: proveedores locales y del exterior, y relacionadas.

Las otras cuentas por pagar corresponden principalmente a obligaciones de pago propias del giro del negocio, tales como: obligaciones tributarias.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen inicialmente a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado, considerando costo financiero y deterioro de valor.

2.11. Baja de activos y pasivos financieros.

- **Activos financieros.**

Un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

- a. Los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o
- b. La Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o
- c. La Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

- **Pasivos financieros.**

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence.

Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como

una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

2.12. Provisiones.

La Compañía considera que las provisiones se reconocen cuando:

- La Compañía tiene obligación futura, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos presentes;
- Es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos para liquidar la obligación;
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones son evaluadas periódicamente y se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cada cierre de los estados financieros.

2.13. Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos.

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende el impuesto a las ganancias corriente más el efecto de la liberación o constitución de los activos y pasivos por impuestos diferidos. La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2017 y 2016 asciende a 22%.

El gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base imponible y se calcula de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes para cada período contable.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio siendo de un 22% para los dos años.

La Compañía registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de los activos y pasivos con su base financiera.

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

2.14. Capital social suscrito o asignado.

Las acciones ordinarias se registran a su valor nominal y se clasifican como patrimonio neto.

2.15. Ingresos de actividades ordinarias.

Los ingresos por actividades ordinarias incluyen el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar generada por el producto entregado a terceros en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

Los ingresos por actividades ordinarias se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos, siempre y cuando cumplan todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- b. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción;
- c. El grado de realización de la transacción, al final del período sobre el que se informa, pueda ser medido con fiabilidad; y
- d. Los costos incurridos en la transacción y los costos hasta completarla puedan ser medidos con fiabilidad.

No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta.

2.16. Gastos de administración y financieros.

Los gastos de administración corresponden a: pago de servicios básicos, depreciación de propiedades, planta y equipo, pago de servicios a terceros, así como de otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

Los gastos financieros están compuestos, principalmente, por comisiones bancarias.

2.17. Información por segmentos de operación.

La Compañía considera que opera en un solo segmento operativo para la venta y distribución de productos de renovación celular.

2.18. Medio ambiente.

La actividad de la Compañía no se encuentra dentro de las que pudieren afectar el medio ambiente, por lo tanto, a la fecha de cierre de los presentes estados financieros no tiene comprometidos recursos ni se han efectuado pagos derivados de incumplimiento de ordenanzas municipales u otros organismos fiscalizadores.

2.19. Estado de flujo de efectivo.

Bajo flujos originados por actividades de la operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Es necesario mencionar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el Estado de Resultados Integral.

2.20. Cambios de en políticas y estimaciones contables.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se presentan cambios en las políticas y estimaciones contables respecto al ejercicio anterior.

3. POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGOS.

La Administración de la Compañía es responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como del desarrollo y seguimiento de sus políticas.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites.

a. Riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se presenta cuando existe una alta probabilidad de que los clientes no cumplan con sus obligaciones contractuales. Los instrumentos financieros que someten parcialmente a la Compañía a concentraciones de riesgo de crédito están principalmente representados por las cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes no relacionados y relacionados, así como en préstamos a terceros y relacionadas.

Todos los clientes de Tecnología de renovación celular Tecrecel S.A., son clientes nacionales a los cuales se les suministras los productos de renovación celular. Las

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

condiciones de los mismos son óptimas y el estudio crediticio se realiza a nivel Corporativo, lo que permite confirmar que el riesgo crediticio es bajo.

b. Riesgo de liquidez.

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo de mercado.

El riesgo de mercado es el riesgo de que los cambios en los precios de mercado, por ejemplo en las tasas de cambio, tasas de interés o precios de las acciones, afecten los ingresos de la Compañía o el valor de los instrumentos financieros que mantiene.

El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad.

- **Riesgo de calidad de servicio.**

La Compañía se ve expuesta a un riesgo bajo, debido a que cuenta con sistemas de gestión de calidad (no certificados) orientados a la satisfacción del cliente por medio de la prestación de un servicio de calidad.

c. Riesgo de pérdidas asociadas a la inversión en propiedades, planta y equipo.

La Compañía no está expuesta a un riesgo pues no posee activos fijos.

d. Administración de capital.

La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas y acreedores y sustentar el desarrollo futuro de sus negocios. El capital se compone del capital suscrito o asignado y resultados acumulados.

La Compañía no tuvo cambios significativos durante los años 2017 y 2016 en su enfoque de administración de capital.

4. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS CRÍTICOS DE LA ADMINISTRACIÓN.

Las estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales. Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración se presentan a continuación.

4.1. Vidas útiles y deterioro de propiedades, planta y equipos.

La valorización de las propiedades, planta y equipos consideran la realización de estimaciones para determinar tanto los valores residuales como las vidas útiles a utilizar para el cálculo de las depreciaciones de cada activo. Estas estimaciones consideran factores de operación, tecnológicos y de usos alternativos de los activos.

La Compañía revisa la vida útil estimada y el valor residual de dichos activos al final de cada período anual o cuando ocurre un evento que indica que dicha vida útil o valor residual es diferente. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificar algún cambio.

4.2. Recuperabilidad de activos por impuestos diferidos.

La Compañía contabiliza los activos por impuestos diferidos en consideración a su posibilidad de recuperación, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Esto último en base a proyecciones internas efectuadas por la Administración a partir de la información actualizada de la cual dispone.

Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Compañía, producto de cambios legales tributarios futuros no previstos en las estimaciones.

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

4.3. Otras estimaciones.

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

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Los criterios empleados en la valoración de determinados activos y sus componentes.

La determinación de estas estimaciones está basada en la mejor estimación de los desembolsos que será necesario pagar por la correspondiente obligación, tomando en consideración toda la información disponible a la fecha del período, incluyendo la opinión de expertos independientes, tales como asesores legales y consultores.

En el caso de que las estimaciones deban ser modificadas por cambios del entorno económico y financiero de las mismas, dichas modificaciones afectarán al período contable en el que se generen y su registro contable se lo realizará de forma prospectiva.

5. EFECTIVO.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, corresponde a los saldos de libre disponibilidad mantenidos en las cuentas corrientes de los bancos como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Caja general	-	15
Caja chica Guayaquil	500	500
Caja chica Quito	300	300
Bco. Pacífico No. 758023-1	-	6,547
Bco. Pacífico No. 760790-3	-	3,217
Bco. Pacífico No. 760789-7	136	24
Bco. Pichincha No. 2100102540	142	5,374
Total efectivo	1,187	15,97

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

6. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cientes por cobrar distribuidores	20,727	20,727
Garantías entregadas	7,800	12,400
Cuenta por cobrar Stemtech	86,625	86,625
Cuentas por cobrar empleados	125	
Total, documentos y cuentas por cobrar clientes no R.	115,277	119,752

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS:

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuenta por cobrar STEMTECH EEUU	61,085	56,881
Total documentos y cuentas por cobrar relacionadas	61,085	56,881

8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR OTROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cientes por cobrar voucher	3,085	12,609
Anticipos	6,517	6,844
Total documentos y cuentas por cobrar	9,602	19,453

9. INVENTARIOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
INVENTARIOS DE PRODUCTOS		
Inventario de productos terminados	13,052	45,525
Inventario Libros Teoría de renovación	5,288	5,288
Inventario Manuales de capacitación	3,489	3,489
MERCADERIA EN TRANSITO		
Imp. en tránsito	-	11,074
Total Inventarios	21,829	65,376

(1)

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Crédito tributario	20,093	9,665
Retenciones en la fuente	24,554	19,980
Crédito tributario anteriores	11,320	11,320
Cuentas por cobrar SENA	181,997	-
Total Activos por impuestos corrientes	237,965	40,965

11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
<u>Propiedades, planta y equipo, neto:</u>		
Muebles y enseres	607	688
Equipo de computación	1,577	6,087
Software	446	1,129
Total propiedad planta y equipo	2,630	7,905

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

El movimiento de las propiedades, planta y equipo, fue como sigue:

Concepto	Muebles y enseres	Equipo de computación	Software
<u>Año terminado en diciembre 31, 2016:</u>			
Saldo inicial	769	9,351	1,813
Adiciones	-	1,200	-
Bajas (1)- Transferencias	-	-	-
Gasto depreciación (Nota 17)	(81)	(4,464)	(684)
Saldo final	688	6,087	1,129
<u>Año terminado en diciembre 31, 2017:</u>			
Saldo inicial	688	6,087	1,129
Adiciones	-	-	-
Bajas (1)- Transferencias	-	-	-
Gasto depreciación (Nota 17)	(81)	(4,510)	(683)
Saldo final	607	1,577	446

12. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO RELACIONADAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Cuentas por pagar proveedores	158,105	57,000
Cuentas por pagar comisiones	43	459
Otros	2,864	3,106
Total cuentas y documentos por pagar no relacionadas	161,012	60,565

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR RELACIONADAS.

Un resumen de la cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Stemtech Health Corp	513,205	449,182
Stemtech Health México	217,801	84,301
Total cuentas y documentos por pagar relacionadas	731,006	533,483

14. PROVISIONES

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Prov. Comisiones de ventas	50,185	74,252
Prov. Gastos	8,138	8,530
Total provisiones	58,323	82,782

15. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuestos por pagar		
	31,902	68,738
ISD por pagar	35,090	25,158
Total impuestos por pagar	66,992	93,896

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

16. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Otras obligaciones corrientes	2,536	2,536
Obligaciones laborales	7,493	7,493
Total provisiones	10,029	10,029

17. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está constituido por 800 acciones ordinarias de US\$1.00 valor nominal unitario, las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

18. INGRESOS

Un resumen de la cuenta como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Ingresos de actividades ordinarias	431,220	1,866,431
Otros Ingresos	194,552	11,802
Total ingresos	625,772	1,878,233

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

19. COSTO DE VENTAS

Un resumen de la cuenta es como sigue:

		Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Costo de ventas producto		143,143	614,125
Costo de ventas comisiones	(1)	147,158	850,370
Total ingresos		290,301	1,464,495

20. GASTOS DE VENTA Y MARKETING.

Un resumen de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Comisiones tarjetas de crédito	11,045	42,496
Suministros y Materiales de oficina	1,985	11,058
Reuniones y eventos local	0	160
Reuniones y eventos exterior	17,565	38,597
Incentivos para distribuidor	0	1,500
Transporte de inventario	1,287	1,228
Correos y envíos	1,110	4,514
Capacitación distribuidores	2,631	17,234
Comisiones en ventas	-	-
Otros gastos	-	-
Total gastos de venta y Marketing	35,624	116,787

21. GASTOS DE ADMINISTRATIVOS:

La composición de los gastos administrativos es como sigue:

Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
-----------------------	-----------------------

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

GASTOS DE PERSONAL		
Sueldos y salarios	97,578	113,758
Horas extras	23,42	3,226
Indemnizaciones laborales	5,363	2,560
Aporte patronal	12,035	14,213
Fondos de reserva	7,355	5,430
Décimo tercer sueldo	8,261	9,766
Décimo cuarto sueldo	2,316	3,038
Vacaciones	3,725	4,343
Jubilación patronal	1,670	1,087
Desahucio	821	825
Total gasto de personal	139,148	158,246

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
HONORARIOS PROFESIONALES		
Contabilidad	45,950	83,400
Consultores	17,307	-
Legal	26,400	30,708
Servicios de nómina	4,800	4,800
Reclutamiento de personal	900	1,260
Otros servicios profesionales	420	3,476
Otros de servicios	-	-
Total honorarios profesionales	95,777	123,644

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
GASTOS DE VIAJE		
Hospedaje	111	5,644
Alimentación	324	2,310
Transporte terrestre	18	298
Pasajes aéreos	1,144	5,546
Total gastos de viaje	1,596	13,798

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
SEGUROS		
Seguros	-	2,178
Total seguros	-	2,178

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
GASTOS DE GESTION		
Atención clientes	1,104	4,183
Atención personal	641	1,737
Total gastos de gestión	1,745	5,920

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
DEPRECIACIONES		
Depreciación	5,275	5,229
Total seguros	5,275	5,229

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
ARRIENDO INMUEBLES		
Arriendo oficinas	55,502	74,400

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

Total arriendo inmuebles

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total arriendo inmuebles	55,502	74,400

GASTOS DE GUARDIANIA

Gastos de guardianía

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Gastos de guardianía	16,978	32,643

Total gastos de guardianía

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total gastos de guardianía	16,978	32,643

IMPUESTOS TASAS Y CONTRIBUCIONES

Iva no compensado

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Iva no compensado	42,576	140,253

Impuestos tasas y contribuciones

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Impuestos tasas y contribuciones	1,978	2,340

Total impuestos tasas y contribuciones

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total impuestos tasas y contribuciones	44,553	142,593

CONSULTORIAS DEL EXTERIOR INTERCOMPANY

Servicios al exterior

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Servicios al exterior	19,205	32,775

Total consultorías del exterior Intercompany

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Total consultorías del exterior Intercompany	19,205	32,775

OTROS GASTOS

Agua

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Agua	134	309

Luz eléctrica

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Luz eléctrica	3,548	4,492

Teléfono

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Teléfono	2,147	3,834

Teléfono celular

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Teléfono celular	802	1,443

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

Servicio de internet	4,454	4,273
Reparaciones y mantenimiento equipos	-	1,785
Reparaciones y mantenimiento instalaciones	1,235	1,457
Servicios de imprenta	19	980
Implementos de seguridad	0	40
Suministros de limpieza	445	1,591
Suministros de cafetería	840	1,588
Servicios de limpieza	5,020	13,129
Propinas y otros	-	589
Afiliaciones gremios	1,411	5,201
Servicios Datafast	979	979

Total otros gasto	41,690	41,690
-------------------	--------	--------

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
GASTOS FINANCIEROS		
Interés bancarios	-	8
Gastos bancarios	1,147	2,647
Gasto ISD	7,635	3,707
Gasto finan. empleados	202	102
Total gastos financieros	8,984	6,464

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
GASTOS NO DEDUCIBLES		
Gastos no soportados	6953	6,879
Interés y multas SRI	15,020	4,986
Interés y multas IESS	126	-
Retenciones asumidas	4,232	7,803
Comisiones no deducibles	1,463	3,047
Total gastos no deducibles	27,795	22,715

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
TRAVEL LATAM		
Travel Latam- Hospedaje	-	8,914
Travel Latam- Alimentos	-	-
Travel Latam- Pasajes aéreos	-	3,463
Total gastos no deducibles	-	12,418

22. IMPUESTO A LAS GANANCIAS.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, los años 2012 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%.

Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 ha sido aplicada la tasa del 25% y para el año 2015 ha sido aplicando la tasa del 22%.

Pago mínimo de Impuesto a la Renta

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales durante el año 2016.

Conciliación tributaria - Impuesto a la Renta

La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2017	Diciembre 31, 2016
Pérdida antes de Impuesto a la Renta	(137,747)	(377,762)
Más:		
Gastos no deducibles locales	37,246	31,937
Gastos no deducibles del exterior	19,205	32,775
Diferencia temporaria	194	16,185
Ganancia gravable	(81,295)	(296,865)
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	-

TECNOLOGIA DE RENOVACION CELULAR TECRECEL S.A.

Notas a los Estados Financieros 2017

(Expresadas en dólares)

23. RESULTADOS ACUMULADOS.

Ganancias acumuladas.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos, como la re liquidación de impuestos u otros.

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

25. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Compañía no mantiene demandas en contra no resueltas que requieran ser reveladas, así como no se han determinado cuantías por posibles obligaciones que requieran ser registradas en los estados financieros adjuntos.

26. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS.

Los estados financieros por los años terminados al 31 de diciembre del 2017, han sido aprobados por el Representante Legal el 30 de marzo del 2018. En opinión del Representante Legal, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

27. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han producido eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.