INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015,

CON OPINIÓN DE LA AUDITORA INDEPENDIENTE

A los accionistas de
INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
Quito, 22 de abril del 2016

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US$	-	Dólar estadounidense
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de
INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
Quito DM., 22 de abril del 2016

Informe sobre los estados financieros

1. He auditado los estados financieros que se acompañan de Innerworkings Servicios S.A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. La auditoria del año 2014 fue realizada por otro auditor, por tanto mi opinión se circunscribe únicamente al año 2015.

Responsabilidad de la Administración de la Compañia por los estados financieros

2. La Administración de Innerworkings Servicios S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en la auditoria. La auditoria fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoria. Dichas normas requieren que cumpla con requisitos éticos y planifique y realice la auditoria para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoria comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoria sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañia, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoria adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoria también comprende la evaluación de si las normas internacionales de contabilidad (NIC) y/o la norma internacional de información financiera (NIIF para PYMES) aplicadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia

de auditoria que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

Opinión

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, excepto por lo indicado en el párrafo 5 de esta opinión, la situación financiera de Innerworkings Servicios S.A. al 31 de diciembre del 2015, y los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

5. No he podido obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada en relación con la cuenta de Activos Financieros 1.01.02.05.01 Clientes y su razonabilidad del saldo y el cálculo del deterioro, especificamente del cliente Unilever Andina Ecuador S.A. cuyo saldo al 31 de Diciembre de 2015 es US$ 1,206,552.07 que representa el 57,61% del total de la cartera por cobrar. Se considera que los efectos de la imposibilidad de obtener evidencia de auditoria suficiente y adecuada son materiales pero no generalizados en los estados financieros.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

6. Mediante Resoluciones No. 06.Q.ICI.003 del 21 de agosto de 2006 y No. ADM-08-199 del 3 de julio de 2008, emitidas por la Superintendencia de Compañías, dispone adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" y su aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2009.

7. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias (ICT) de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015, se emite por separado y de acuerdo a los plazos establecidos por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

Asuntos que requieren énfasis

8. Sin calificar mi opinión, llamo la atención a los asuntos descritos por la Administración de la Compañía en la Nota 2 a los estados financieros los cuales podrían afectar las operaciones de la Compañía. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias descritas en dicha Nota.

Mónica Patricia Montenegro Cerón
Auditora Externa
No. de Licencia
Profesional C.P.A.: 24500

No. de Registro en la
Superintendencia de
Compañías: 978

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
BALANCES GENERALES
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

Activo	Referencia a Notas	2015	2014
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo en caja y bancos	7	625.858	509.808
Documentos y cuentas por cobrar			
Compañías no relacionadas, neto	8	1.958.299	1.927.328
Compañías relacionadas	8	33.633	
Otras cuentas por cobrar	9	12.769	4.851
Impuestos	10	296.558	91.371
		2.301.258	2.023.550
Total del activo corriente		2.927.116	2.533.358
ACTIVO NO CORRIENTE			
ACTIVOS FIJOS, neto	11	24.792	22.033
Total del activo		2.951.908	2.555.392

Pasivo y patrimonio	Referencia a Notas	2015	2014
PASIVO CORRIENTE			
Documentos y cuentas por pagar			
Proveedores	12	621.884	1.126.229
Compañías relacionadas	12	178.805	13.870
Provisiones	13	43.524	3.542
		844.213	1.143.641
Pasivos acumulados			
Beneficios sociales	14	126.030	42.180
Impuestos por pagar	10	298.342	49.734
		424.372	91.914
Total del pasivo corriente		1.268.585	1.235.555
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión por Jubilación Patronal y Bonificación por Deshucio	15	14.766	13.722
Compañías relacionadas del exterior	15	476.699	537.965
Total del pasivo no corriente		491.465	551.687
OTROS PASIVOS			
Pasivos diferidos	15	224.372	324.782
Impuesto a la renta diferido	15	13.693	
Otros Pasivos	15	442	504
Total otros pasivos		238.507	326.286
Total del pasivo		1.998.557	2.112.528
Patrimonio (Véanse estados adjuntos)	16	953.351	442.863
Total del pasivo y patrimonio		2.951.908	2.555.392

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

Elías Barzallo
Representante Legal

Carlos Lascano
Contador

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Notas	2015	2014
INGRESOS			
Ordinarios	17	9.219.492	7.361.367
COSTO DE VENTAS			
Costo de ventas	18	8.146.029	6.661.486
UTILIDAD BRUTA EN VENTAS		1.073.463	699.881
GASTOS			
Gastos salarios y de operación	19	509.980	521.570
Gastos de administración	19	193.389	180.909
		703.370	702.479
UTILIDAD OPERACIONAL		370.094	(2.598)
Otros ingresos no operacionales		325.699	63.981
Otros egresos no operacionales			28.062
		325.699	35.919
UTILIDAD DEL PERÍODO		695.792	33.322
Participación trabajadores		104.369	4.998
Impuesto a la Renta Corriente	20	178.479	45.138
		282.848	50.136
UTILIDAD (PÉRDIDA) LÍQUIDA DEL EJERCICIO		412.944	(16.815)

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

Elías Barzallo
Representante Legal

Carlos Lascano
Contador

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Capital pagado (1)	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Aportes Futuras Capitaliz	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldos al inicio del año (ver Nota 16)	800	400	8.354	66.842	366.467		442.863
Aumento de Capital	66.842			-66.842			-
Utilidad del Ejercicio 2015						510.488	510.488
Saldos al final del año (ver Nota 16)	67.642	400	8.354	-	366.467	510.488	953.351

(1) Se compone de 67,642 acciones ordinarias de valor nominal de US$1 por cada una.

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

Elías Barzallo
Representante Legal

Carlos Lascano
Contador

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	9.306.337	7.371.975
Pagado a proveedores y empleados	9.120.531	7.179.908
Provisto por (utilizado en) otros	61.266	74.355
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	**124.540**	**117.711**
FLUJO DEL EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras Netas de Activos Fijos	(8.490)	(25.424)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(8.490)	(25.424)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Incremento Capital	66.842	-
Incremento Aportes Socios Para Futuras Capitalizaciones	(66.842)	66.842
Incremento de Reservas	-	8.354
Incremento Resultados Acumulados		213.572
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-	288.767
Disminución- Incremento neto de Efectivo	116.050	381.055
Efectivo y Equivalentes al principio del año	509.808	128.753
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FIN DEL AÑO	625.858	509.808

(Continúa...)

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)
AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad (pérdida) neta del año	412.944	(16.814)
(+) Cargos a resultados y patrimonio que no representan movimiento del efectivo		
Depreciación	5.731	3.391
Provisión para cuentas incobrables	20.916	19.959
	439.591	6.535
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Documentos y Cuentas por Cobrar	(298.077)	(195.094)
Otros Activos	(7.918)	25.040
Documentos y Cuentas por Pagar	(339.410)	333.394
Provisiones	59.223	141.721
Beneficios Sociales	83.850	(14.149)
Impuestos por Pagar	248.608	(105.884)
Otros Pasivos	(62)	504
Varios	(61.266)	(74.355)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION	124.540	117.711

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

Elías Barzallo
Representante Legal

Carlos Lascano
Contador

INNERWORKING SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2015

NOTA 1 - OBJETO LEGAL

Cirqit S.A. fue constituida el 3 de febrero del 2009, mediante Registro Mercantil de fecha 27 de febrero del 2009 y autorizada por la Superintendencia de Compañías a través de la Resolución No.09.Q.I.J.000729.

El 17 de diciembre del 2013 los accionistas de Cirqit S.A. decidieron modificar el nombre de la Compañía a Innerworkings Servicios S.A. ("la Compañía"); el mencionado cambio de nombre fue aprobado por la Superintendencia de Compañías a través de la Resolución No. SCV.IRQ.DRASD.SAS.14.2965 del 5 de agosto del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil de fecha 8 de septiembre del 2014 y la aclaratoria de la escritura de cambio de denominación y reforma de estatuto del 20 de junio del 2014 e inscrita en el Registro Mercantil de fecha 8 de septiembre del 2014. Con fecha 1 abril del 2015, se realizó el aumento de capital de la compañía mediante la capitalización de utilidades acumuladas, de acuerdo a lo dispuesto por la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de marzo del 2015 y escritura de aumento de capital y reforma parcial de estatutos inscrita en el Registro Mercantil el 10 de septiembre del 2015.

El objeto de la Compañía abarca la compraventa, importación y exportación de productos, bienes y servicios publicitarios, de comunicación, difusión y de información; la asesoría, prestación y contratación de servicios técnicos, constitutivos, contables, administrativos, publicitarios y de marketing; dedicarse a actividades mercantiles, como mandataria, mandante, agente, distribuidora y/o representante de personas naturales o jurídicas dentro de su objeto social.

Actualmente, la Compañía está dedicada a prestar servicios de publicidad a sus clientes.

NOTA 2 - OPERACIONES

a) Entorno económico

Durante el 2015 los mercados financieros mundiales se contrajeron debido a la crisis por la caída de los precios del petróleo; por tanto, surgieron temas como el desempleo y por ende, la disminución en la demanda de los consumidores que están afectando a la economía mundial.

La Administración informa que efectuará un seguimiento cercano a la evolución de las situaciones antes descritas para anticipar cualquier efecto importante, sin embargo, considera que dichos asuntos, a la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos, no afectaron en forma significativa las operaciones de la Compañía.

NOTA 3 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

a) Preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Compañías en su resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, para su aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros y a su costo histórico.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas están expresadas en dólares estadounidenses.

El Estado de Situación Financiera tiene corte al 31 de diciembre del 2015, concuerda con la información que incluye el periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre, en el Estado de Resultados, en el Estado de Cambios en el Patrimonio y en el Flujo de Efectivo.
Los estados financieros se presentan comparativamente respecto al periodo comparable anterior para todos los valores presentados en los estados financieros del periodo corriente. *Sección 3.14.*

b) Responsabilidad de la información

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera es responsabilidad de la Administración de la Compañía y manifiesta expresamente que se aplicó en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF.

c) Efectivo

Comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

d) Activos financieros

Cuentas por cobrar comerciales

Incluye las cuentas por cobrar a clientes por ventas de bienes y servicios realizadas como resultado de la actividad económica de la empresa. La Administración clasifica los valores como activo corriente cuando tiene la certeza de cobrar la deuda en un año o menos, o como activo no corriente si el cobro se produce fuera de ese período.

Las cuentas comerciales tienen un reconocimiento inicial por su valor razonable y posterior a su costo amortizado de acuerdo a los abonos efectivos, menos la provisión de pérdidas por deterioro del valor de la cartera. Se asume que no existe un financiamiento implícito porque las ventas se hacen a periodos de corto plazo.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos confiablemente.
Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación. Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiere ni retiene sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente

todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

e) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

f) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles, llamadas diferencias permanentes. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el periodo en el cual el pasivo se establezca o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el periodo

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

g) Propiedad Planta y Equipo

Las instalaciones, muebles y enseres y equipos de computación se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico sin valor residual, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Instalaciones	5 años (1)
Muebles y enseres	10 años
Equipo de computación	3 años

(1) La compañía estimó la vida útil de las instalaciones en 5 años, término que difiere de la norma tributaria en 10 años, por lo que la diferencia en la depreciación es cargada como gasto no deducible para efectos de conciliación tributaria.

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial.

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un articulo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados.

Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del periodo en que se incurren.

h) Pasivos

Se registran aplicando el principio de la causación contable; es decir, que los hechos económicos se reconocen y se registran en el momento que estos ocurren.

i) Participación a trabajadores e impuesto a la renta

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales. Igualmente, el impuesto a la renta de la Compañía es reconocido en la utilidad y el porcentaje aplicado para el 2015 es del 22%.

j) Capital asignado y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los accionistas de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

k) Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

l) Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, INNERWORKINGS SERVICIOS S.A. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de INNERWORKINGS SERVICIOS S.A., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

m) Nuevas normas y normas publicadas que no entran en vigor

Nuevas normas aplicadas por la Compañía

No se tuvo ningún efecto importante sobre los Estados Financieros de INNERWORKINGS SERVICIOS S.A. respecto de normas y enmiendas que fueron efectivas por primera vez en el año 2015.

Interpretaciones, modificaciones y nuevas normas aplicables a la Compañía aún no vigentes

Titulo y nombre normativa	Fecha que entra en vigor	Fecha estimada aplicación en la Compañía
NIC 19 – Beneficios a Empleados	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 14 - Cuentas regulatorias diferidas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios en NIC 16 y 38 – Métodos de depreciación	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIIF 11 - Adquisición interés en negocios conjuntos	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 28 - Venta o contribución de activos entre inversor y participada	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Cambios NIC 41 – Tratamiento de activos biológicos maduros	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Estados Financieros Separados: método de la participación NIC 27	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Mejoras anuales a las NIIF -varias normas	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Entidades de inversión que apliquen las enmiendas de excepción consolidación NIIF 10 -12 y NIC 28	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
Iniciativas de divulgación (enmiendas NIC 1)	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
CINIIF 21 Gravámenes	01 de Enero del 2016	01 de Enero del 2016
NIIF 15 - Ingresos de contratos con clientes	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
NIIF 9 – Instrumentos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018
Cambios NIIF 9 - Deterioro de activos financieros y clasificación de activos y pasivos financieros	01 de Enero del 2018	01 de Enero del 2018

La Compañía no ha concluido aún los posibles impactos que se tendrá por la aplicación de las nuevas normas y enmiendas citadas anteriormente.

NOTA 4 – ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La preparación de estados financieros involucra la elaboración de estimaciones contables que inciden en la valuación de determinados activos y pasivos y en la determinación de los resultados, así como en la revelación de activos y pasivos contingentes. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

a) Prestaciones por pensiones

El valor actual de los obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales realizadas por la firma actuaria LOGARITMO CIA. LTDA., mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

b) Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3 literal g) la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

NOTA 5 – GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Administración de la Compañía, que se encarga de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa

al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

La Compañía mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía mediante su departamento de cartera, además de involucrarse únicamente con partes.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes, cuya posición financiera es confiable a nivel nacional. Existe concentración de crédito con el cliente Unilever Andina Ecuador S.A. debido a que representa el 57.61% de la cartera, lo cual crea un riesgo de crédito para la Compañía. Este cliente tercerizó a Costa Rica su proceso y/o departamento de cuentas por pagar, transición por la cual ha complicado a la Compañía la obtención de la confirmación de los saldos.

La Compañía mantiene cuentas por pagar importantes con sus partes relacionadas, que están en proceso de regularización, de acuerdo a la Administración.

Riesgo de liquidez

La Gerencia Financiera de la Compañía es la responsable de la gestión de liquidez. Permanentemente se hacen previsiones acerca de las necesidades de liquidez que tiene la Compañía, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales; y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la Compañía, misma que de acuerdo a la Administración demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Índices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD$1.658.531
Índice de liquidez	2.31 veces
Pasivos totales / patrimonio	2.10 veces
Deuda financiera / activos totales	0%

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta un superávit de capital de trabajo por USD $1.658.531, lo que permite a la Compañía tener liquidez suficiente, en caso de que las obligaciones corrientes sean exigidas.

NOTA 6 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

	31 de Diciembre	
	2015	2014
	Corriente	Corriente
Activos financieros:		
Costo amortizado:		
Efectivo y bancos	625.858	509.808
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	1.991.931	1,927.328
Otros activos financieros	12.769	4.851
Total	**2.630.558**	**2.441.987**
Pasivos financieros:		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	1.277.388	1.678.064
Total	**1.277.388**	**1.678.064**

NOTA 7 - EFECTIVO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
Caja chica	400	50
Produbanco Cta. Cte No 0200202026283	625.458	509.758
	625.858	509.808

Incluye el dinero en efectivo de caja chica y el saldo de los depósitos a la vista en el Produbanco que son de libre disponibilidad. Los pagos se realizan por medio de transferencias bancarias sin excepción, las que concuerdan con los detalles remitidos por el despacho contable. Todas las solicitudes de pago son elaboradas por el despacho contable y remitidas al responsable de la administración del área financiera para Latinoamérica quien realiza la autorización del pago. Con conocimiento y autorización del área financiera corporativa, de existir pagos emergentes, se los realiza con la emisión de cheques firmados por el representante legal para Ecuador.

NOTA 8 – ACTIVOS FINANCIEROS - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

La composición de los activos financieros – documentos y cuentas por cobrar pendientes de recuperación al final del año, se detalla a continuación:

	2015		2014
3M ECUADOR C.A.	1.114		19.621
ACE SEGUROS S.A.	1.390		16.161
ASPENPHARMA S.A.	7.603		17.964
AUTOMOTORES Y ANEXOS S.A AYASA	782		
BRUN GUILLEN CARLOS LUIS	115		
ECUAJUGOS S.A.	50.812		27.870
FIDEICOMISO HOTEL AEROPUERTO	486		492
INDUSTRIAL SURINDU S.A.	16.128		1.140
INNERWORKINGS THIRD PARTY	33.255		
INWK MEXICO S DE RL DE CV	378		734
KIMBERLY CLARK ECUADOR	246.548	(2)	202.010
LETERAGO DEL ECUADOR S.A.			1.042
NESTLE ECUADOR S.A.	510.145	(2)	711.376
PFIZER CIA. LTDA.	7.409		11.043
PFIZER PFE CIA LTDA	249		
SANOFI-AVENTIS DEL ECUADOR S.A.	8.318		
UNILEVER ANDINA ECUADOR S.A.	1.206.552	(1)	991.665
ZOETISECUADOR CIA. LTDA.	2.725		
Saldo al 31 de diciembre	2.094.007		2.001.116
(-) Provisión para cuentas incobrables	(94.705)		(73.789)
(-) Provisión por deterioro de cartera	(7.371)		
Saldo neto al 31 de diciembre	1.991.931		1.927.328

(1) No se ha recibido respuesta de confirmación del cliente Unilever Andina Ecuador S.A. por el saldo de US$ 1.206.552 al 31 de diciembre del 2015 de cuentas por cobrar, por lo que no se tiene evidencia suficiente de esta cuenta, siendo motivo de salvedad. Este

cliente tercerizó a Costa Rica su proceso y/o departamento de cuentas por pagar, transición por la cual ha complicado a la Compañía la obtención de la confirmación de los saldos.

(2) Tampoco se han obtenido respuestas de confirmación de los siguiente clientes, los cuales al 31 de diciembre del 2015, también arrojan un saldo importante dentro de la cartera:

CLIENTES	VALOR US$	%
KIMBERLY CLARK ECUADOR	246.548	11,77%
NESTLE ECUADOR S.A.	510.145	24,36%

NOTA 9 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre, incluye:

	2015	2014
Anticipos a proveedores	6.420	2.251
Anticipos al personal	300	
Anticipos de inventario	6.049	
Depósitos en garantía		2.600
Saldo al 31 de diciembre	12.769	4.851

NOTA 10 – IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre, incluye los activos y pasivos por impuestos corrientes, que comprenden:

Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	136.009	
Impuesto al valor agregado	160.549	91.371
Total activos por impuestos corrientes	**296.558**	**91.371**
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	185.040	26.759
Impuesto al valor agregado	113.302	22.975
Total pasivos por impuestos corrientes	**298.342**	**49.734**

NOTA 11 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014	Tasa de depreciación %
Instalaciones	14.960	13.303	20
Muebles y enseres	12.121	12.121	10
Equipos de computación	8.122	1.289	33
	35.203	26.713	
Menos:			
Depreciación acumulada	(10.411)	(4.680)	
Total al 31 de diciembre	24.792	22.033	

Movimiento del año:

	2015	2014
Saldo inicial al 1 de enero	26.713	1.289
Adiciones del año	8.490	25.424
Depreciación del año (1)	(10.411)	(4.680)
Saldo al 31 de diciembre	24.792	22.033

(1) La Administración de la Compañía aplica el 20% de depreciación acelerada para el rubro instalaciones, la diferencia de la depreciación con el porcentaje aceptado por el SRI, es enviada a gastos no deducibles para efectos de conciliación tributaria.

NOTA 12 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES

Al 31 de diciembre, comprende:

	2015	2014
ALESSA S.A.	34.819	25.702
ALTIDAT S.A.	40.123	
ALVARADO TINOCO DANY XAVIER		98.343
ARTES GRAFICAS SENEFELDER C.A.	20.945	11.443
ASEFLEX CIA. LTDA.	30.982	12.419
CORNEMO S.A.	15.514	77.554
CORRUCART CORRUGADOS DEL ECUADOR	58.433	10.558
COSTA OCAMPO MARCELO RENATO	5.355	12.156
DIAZ ESPINOSA PAULINA YESENIA	7.672	479
DUEÑAS ANDRADE FERNANDO	6.718	16.794
GUERRA AYALA EDGAR WASHINGTON		5.994
GRAFICAS JALON ENAJA S.A.	17.127	36.262
GRAFICAS VERNAZA	34.110	34.585
IMPORTADORA BOHORGUEZ CIA. LTDA.		68.324
IMPRENTA MARISCAL CIA. LTDA.	10.277	22.982
INDALUM INDUSTRIAL DE ALUMINIO S.A.	558	20.609
INNERWORKINGS ASIA PACIFIC	49.400	49.400
INNERWORKINGS SERVICIOS LIMITADA	36.065	
INNERWORKINGS LUXEMBURGO IP	93.170	122.135
INNERWORKINGS THIRD PARTY	189	
MARIÑO ROBALINO EDWIN GONZALO	31.232	
MONSALVE MORENO CIA. LTDA.	417	25.152
NESTLE ECUADOR S.A.	33.143	
OFFSET ABAD C.A.	42.703	47.373
ORESA S.A.	5.405	27.006
PARSIFAL S.A.	44.319	30.421
PROMOSTOCK S.A.	27.641	8.752
TECNIPRINT S.A.	35.145	113.529
TEXTILES EL GRECO S.A.	1.856	30.332
ZOOMPUBLICITY ECUADOR	6.605	12.989
OTROS	110.787	220.827
	800.689	1.140.099

Con base en acuerdos alcanzados con ciertos subcontratistas, la Compañía efectúa la compra de materiales y servicios con un crédito de 30 días.

Durante el año 2015 los plazos de pago con proveedores fueron ampliados debido a las razones descritas en la Nota 2 a).

NOTA 13 – PROVISIONES

Al 31 de diciembre, incluye:

	2015		2014
Provisión costo de ventas por facturas a recibir	(162.532)	(1	3.542
Provisión por deterioro de cuentas por pagar	118.608	(2)	
Saldo al 31 de diciembre	(43.924)		3.542

(1) Corresponde a la provisión realizada del costo de ventas de facturas a recibir en el próximo periodo fiscal, cuyas ventas ya fueron reconocidas en el ejercicio fiscal 2015.
(2) Ajuste resultante de la aplicación de NIIF.

NOTA 14 – BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre, incluye las obligaciones por pagar al IESS y los beneficios sociales por pagar a empleados, como sigue:

	2015	2014
Obligaciones con el IESS		
Aportes al IESS	5.121	4.632
Préstamos IESS	2.391	2.024
Fondos de reserva por pagar	323	260
	7.835	6.917
Beneficios a empleados corto plazo		
Décimo tercero por pagar	2.119	1.787
Décimo cuarto por pagar	3.321	3.147
Vacaciones por pagar	8.387	25.331
Participación trabajadores por pagar (1)	104.369	4.998
	118.196	35.263
Saldo al 31 de diciembre	**126.030**	**42.180**

(1) De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

NOTA 15 – PASIVO NO CORRIENTE Y OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre, incluye:

	2015	2014
Documentos y cuentas por cobrar - Relacionadas (1)		
Relacionadas del exterior	387.795	474.501
Intereses por pagar a relacionadas del exterior	88.904	63.464
	476.699	537.965
Provisiones actuariales (2)		
Jubilación patronal	10.109	7.329
Desahucio	4.657	6.393
	14.766	13.722
Otros pasivos (3)		
Pasivos diferidos	224.372	324.782
Impuesto a la renta diferido	13.693	
Otros pasivos	442	504
	238.507	325.286

(1) Corresponde a valores por pagar a INNERWORKINGS CHICAGO, PERÚ y LUXEMBURGO IP, más los intereses generados por dichos préstamos, mismos que no tienen condiciones de pago ni plazos establecidos mediante acuerdo por escrito.
(2) Representan el valor del cálculo actuarial realizada por la empresa LOGARITMO CIA.LTDA. de la jubilación patronal y el desahucio a favor de los empleados.
(3) Constituyen los pasivos por aplicación de ajustes NIIF y otros pasivos.

NOTA 16 - PATRIMONIO

Con fecha 1 abril del 2015, se realizó el aumento de capital de la compañía mediante la capitalización de utilidades acumuladas, de acuerdo a lo dispuesto por la Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de marzo del 2015 y escritura de aumento de capital y reforma parcial de estatutos inscrita en el Registro Mercantil el 10 de septiembre del 2015, quedando la composición del capital de la compañía como sigue:

Identificación	Nombre	Nacionalidad	No. Acciones	Valor
SE-Q-00001613	INNERWORKINGS LATIN AMERICA SL	ESPAÑA	67.554	$ 67.554,00
SE-Q-00001614	INNERWORKINGS SERVICIOS LIMITADA	CHILE	88	$88,00
TOTAL			**67.642**	**$67.642,00**

Al 31 de diciembre, el patrimonio quedó conformado de la siguiente manera:

	2015	2014
Capital suscrito o asignado	67.642	800
Aportes para futuras capitalizaciones		66.842
Reserva legal	400	400
Reserva facultativa	8.354	8.354
Ganancias acumuladas	383.281	383.281
Pérdidas acumuladas	(16.814)	
Utilidad del ejercicio	510.488	(16.814)
Saldo al 31 de diciembre	**953.351**	**442.863**

NOTA 17 – INGRESOS

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

	2015	2014
Ventas de servicios 12%	9.219.492	7.361.367
Saldo al 31 de diciembre	**9.219.492**	**7.361.367**

NOTA 18 – COSTO DE VENTAS

Un resumen del costo de ventas reportado en los estados financieros es como sigue:

	2015	2014
Costo de ventas	8.524.168	6.868.350
(-) Devolución del costo de ventas	(34.455)	
(-) Descuento del costo de ventas	(343.684)	(206.864)
Saldo al 31 de diciembre	**8.146.029**	**6.661.486**

NOTA 19 – GASTOS

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros se dividen en:

	2015	2014
Salarios y de operación	509.980	521.570
Administrativos	139.421	180.909
Financieros	27.323	
Otros	26.646	
Saldo al 31 de diciembre	**703.370**	**702.479**

Los gastos se reconocen por el método de causación.

NOTA 20 – IMPUESTOS

Impuesto a la Renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal naturales o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañia tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:	% Participación	% IR
Compañia domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%

Participación mayor al 50%:	% Participación	% IR
Compañia domiciliada en paraíso fiscal	55%	
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

Hasta el año 2009, los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales o extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna. A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

La conciliación tributaria de la Compañía al 31 de diciembre del 2015, es como sigue:

	Casillero	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	801	695.792,37
(-) 15% PARTICIPACION DE TRABAJADORES	803	104.368,86
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	806	32.274,45
(+) GASTOS NO DEDUCIBLES DEL EXTERIOR	807	25.440,00
(+) PROVISIÓN DIFERENCIAS TEMPORARIAS	822	162.131,51
(=) UTILIDAD GRAVABLE	835	811.269,47
22% IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	849	178.479,28
(-) ANTICIPO DETERMINADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FISCAL DECLARADO	822	47.457,22
(=) IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO MAYOR AL ANTICIPO DETERMINADO	835	131.022,06
(+) SALDO DEL ANTICIPO PENDIENTE DE PAGO	854	47.457,22
(-) RETENCIONES EN LA FUENTE QUE LE REALIZARON EN EL EJERCICIO FISCAL	855	95.703,61
(-) CRÉDITO TRIBUTARIO DE AÑOS ANTERIORES	859	64.845,58
(=) IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	869	17.930,09
ANTICIPO DETERMINADO PRÓXIMO AÑO	879	60.316,63

Anticipo calculado

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.

La Compañía ha calculado e informado su anticipo de impuesto a la renta del 2016; sin embargo, no hay valor a pagar de acuerdo según lo indicado en la ley (1) , ya que las retenciones en la fuente de impuesto a la renta recibidas durante el 2015, superan el cálculo antes indicado, de acuerdo al siguiente detalle:

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

CALCULO DE ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA 2015

ACTIVO TOTAL	Total	690.331,96	0,40%	2.761,33
PATRIMONIO	Total	953.351,11	0,20%	1.906,70
INGRESO GRAVABLE	Total	9.545.191,01	0,40%	38.180,76
CTOS. Y GTOS. DEDUCIBLES	Total	8.733.921,54	0,20%	17.467,83

ANT.IMPTO.RTA.	60.316,63
RET.FTE.2015	95.703,61
A PAGAR	,00
C 1/2 JUL	,00
C 2/2 SEP	,00

(1) El valor que los contribuyentes deberán pagar por concepto de anticipo de impuesto a la renta será igual a:

Para el caso de los contribuyentes definidos en el literal b) del articulo precedente, un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo. Art. 77 RALORTI.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del periodo fiscal 2013 al 2015.

Efectos de la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generan ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliara por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.

- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacer los más atractivos o agradables.

- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.

- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

  1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

  2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

  3. La depreciación correspondiente al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.

4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el periodo en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.

5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el periodo en el que se registren contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.

7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su periodo de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.

9. Los créditos tributarios no utilizados.

Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

Los sujetos pasivos del impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a los tres millones de dólares de los Estados Unidos ($ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América ($ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado.

Informe de Cumplimiento Tributario (ICT)

Con fecha 31 de diciembre de 2015 mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-0003218 del Servicio de Rentas Internas y publicada en el Suplemento del Registro Oficial No. 660, se establecieron normas para la elaboración y presentación del Informe de Cumplimiento Tributario (ICT) y sus anexos, aplicables a la información de los ejercicios fiscales del 2015 en adelante.

NOTA 21 - EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (22 de abril del 2016) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

NOTA 22 – APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por el Representante Legal de la Compañía y serán presentados a la Junta de Accionistas para su aprobación definitiva. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Accionistas sin modificaciones.