

# **INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

## **INFORME DE COMISARIO**

**Desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017**

### **CONTENIDO**

Opinión

Análisis Financiero

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Flujo de Efectivo

Estado de Cambios en el Patrimonio

Notas a los Estados Financieros

Control Interno y Revisión Societaria

### **ABREVIATURAS USADAS**

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría
	International Accounting Standards Board (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad)

## **INFORME DE COMISARIO**

**Desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2017**

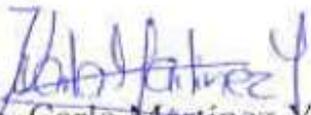
**A la Junta General de Accionistas de INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

1. En mi calidad de Comisario de la Compañía **INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**, del Periodo Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2017, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo del Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, así como en las Notas a los Estados Financieros. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización y situación societaria. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexas.
  
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
  - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
  
  - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**, no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros.
5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

*Quito, 23 de abril de 2018.*

  
Ab. Carla Martínez Yerovi

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**ACTIVO**

	Nota	Consolidado	Porcentual
<b>Activos Corriente</b>			
Efectivos Y Equivalentes Al Efectivo	4	181,356.61	7.11%
Cuentas Y Detos Por Cobrar	5	2,225,488.84	87.19%
Activos Por Impuestos Corrientes	6	130,455.79	5.11%
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b>2,537,301.24</b>	<b>99.00%</b>

		Consolidado	Porcentual
<b>Activo No Corriente</b>			
Propiedades Planta Y Equipo	7	7,854.93	0.31%
Activos Por Impuestos Diferidos	8	7,230.09	0.28%
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>15,085.02</b>	<b>1.00%</b>

<b>Total Activo</b>		<b>2,552,386.26</b>	<b>100.00%</b>
---------------------	--	---------------------	----------------

**PASIVOS**

		Consolidado	Porcentual
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas Y Doc Por Pagar	9	668,483.01	46.25%
Obligaciones Con La Administracion Tributaria	10	131,551.48	9.10%
Obligaciones Con El less	11	52,372.46	3.62%
Por Beneficios De Ley Empleados	12	9,546.09	0.66%
Porcion Corriente Prov De Beneficios	13	20,040.94	1.39%
Anticipos Clientes	14	484.25	0.03%
Otras Obligaciones Corrientes Con La Adm	15	105,365.75	7.29%
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>987,843.98</b>	<b>68.00%</b>

		Consolidado	Porcentual
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Obligacion Instituciones Financieras L-P	16	456,035.90	31.55%
Otras Provisiones	17	1,020.00	0.07%
<b>Total Pasivos No Corriente</b>		<b>457,055.90</b>	<b>32.00%</b>

		Consolidado	Porcentual
<b>Pasivo Diferido</b>			
Ingresos Diferidos	18	459.76	0.03%
<b>Total Pasivos No Corriente</b>		<b>459.76</b>	<b>0.00%</b>

<b>Total Pasivo</b>		<b>1,445,359.64</b>	<b>100.00%</b>
---------------------	--	---------------------	----------------

**PATRIMONIO**

		Consolidado	Porcentual
<b>Patrimonio</b>			
Capital Suscrito O Asignado		67,642.00	6.11%
Reserva Legal		41,694.00	3.77%
Reservas Falcutativa Y Estatutaria		8,353.83	0.75%
Otros Superavit Por Revaluacion		492.42	0.04%
Ganancias Acumuladas		383,281.31	34.62%
(-) Perdidas Acumuladas		(16,814.05)	-1.52%
Ganancia Neta Del Periodo		571,299.47	51.61%
Utilidad Del Ejercicio	19	51,077.64	4.61%
<b>Total Patrimonio</b>		<b>1,107,026.62</b>	<b>100.00%</b>

<b>Total Pasivo + Patrimonio</b>		<b>2,552,386.26</b>	<b>100.00%</b>
----------------------------------	--	---------------------	----------------

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

**INGRESOS**

<b>Detalle</b>	<b>Consolidado</b>	<b>Variación</b>
Ventas De Bienes	5,575,021.58	107.40%
Prestacion De Servicios	3,261.31	0.06%
(-) Descuento En Ventas	(417,417.95)	-8.04%
Otros Ingresos Inventarios	29,920.00	0.58%
<b>Total Ingresos</b>	<b>5,190,784.94</b>	<b>100.00%</b>

**COSTOS Y GASTOS**

<b>Detalle</b>	<b>Consolidado</b>	<b>Variación</b>
Costos De Ventas Almacen	4,619,923.07	90.74%
Gasto De Personal	274,055.00	5.38%
Ga-Gastos Generales De Administracion	176,810.48	3.47%
Gastos Viajes	20,335.16	0.40%
<b>Total Gastos Operacionales</b>	<b>5,091,123.71</b>	<b>100.00%</b>
<b>Total Egresos</b>	<b>5,091,123.71</b>	<b>100.00%</b>

<b>Utilidad Contable</b>	<b>99,661.23</b>	<b>1.92%</b>
--------------------------	------------------	--------------

Gasto Impuesto a la Renta	33,634.87	
Gasto 15% Participación Trabajadores	14,948.72	

<b>Utilidad Operacional</b>	<b>51,077.64</b>	<b>0.98%</b>
-----------------------------	------------------	--------------

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**  
**FLUJO DE EFECTIVO**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017**

**(En dólares de los Estados Unidos de América)**

<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(643,227.77)</b>
Efectivo recibido de clientes	4,313,734.12
Efectivo pagado a proveedores	(4,126,355.82)
Efectivo pagado por gastos de operación	(392,519.99)
Otros ingresos recibidos	29,920.00
Otras entradas (salidas)	(358,740.75)
Participación trabajadores	(45,212.97)
Impuesto a la renta	(64,052.36)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>6,140.31</b>
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	4,479.49
Otros Entradas de Efectivo	1,660.82
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b>25,442.98</b>
Prestamos	25,442.98
<b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(611,644.48)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>793,001.09</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL</b>	<b>181,356.61</b>
 <b>Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación</b>	
Utilidad/Pérdida neta	51,077.64
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciación	14,849.64
	<b>Utilidad conciliada 65,927.28</b>
 <b>Variaciones en la Ctas Operativas</b>	
Aumento en impuestos por pagar	38,875.96
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(1,205,871.57)
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	493,567.25
Disminución en nómina empleados	(35,726.69)
<b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>	<b>(643,227.77)</b>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017**

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA /ESTATUTARIA	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES - BENEFICIOS DEFINIDOS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
<b>Saldos Final al 31 de Diciembre de 2015</b>	<b>67,642.00</b>	<b>400.00</b>	<b>8,353.83</b>	<b>366,467.00</b>	<b>-</b>	<b>510,488.03</b>	<b>953,350.86</b>
Transferencia Otros resultados en cuentas de Patrimonio	-	41,294.00	-	469,194.03	-	(510,488.03)	-
Resultados del Ejercicio 2016	-	-	-	-	-	199,387.18	199,387.18
Otros Ajustes	-	-	-	(97,281.49)	(1,168.40)	-	(98,449.89)
<b>Saldos Final al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>67,642.00</b>	<b>41,694.00</b>	<b>8,353.83</b>	<b>738,379.54</b>	<b>(1,168.40)</b>	<b>199,387.18</b>	<b>1,054,288.15</b>
Transferencia Otros resultados en cuentas de Patrimonio	-	-	-	199,387.18	-	(199,387.18)	-
Resultados del Ejercicio 2017	-	-	-	-	-	51,077.64	51,077.64
Otros resultados integrales	-	-	-	-	1,660.82	-	1,660.82
<b>Saldos Final al 31 de Diciembre de 2017</b>	<b>67,642.00</b>	<b>41,694.00</b>	<b>8,353.83</b>	<b>937,766.72</b>	<b>492.42</b>	<b>51,077.64</b>	<b>1,107,026.61</b>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

## ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los Estados Financieros del ejercicio económico 2017.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 99% de los Activos, corresponden a Activos Corrientes, en donde su rubro más representativo pertenece a Cuentas y Documentos por Cobrar que asciende a USD \$ 2.225.488,84.

Por otro lado, los pasivos son a corto plazo en un 68% y están conformados en su mayor parte por cuentas y documentos por pagar, por un valor de USD \$ 668.483,01 que representa el 46.25% y obligaciones con la Administración Tributaria el 9.10% del total pasivos, por un valor de USD \$ 131.551,48.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2017, obtuvo un total de USD \$ 5.190.784,94 en Ingresos y un total de Costos y Gastos por USD \$ 5.091.123,71; generando así una utilidad contable de USD \$ 99.661,23 equivalente al 1,92% sobre el total de ingresos. Adicionalmente existe un gasto impuesto a la Renta de USD \$ 33.634,87 y gasto 15% participación trabajadores por USD \$ 14.948,72. Generando una Utilidad Operacional de USD \$ 51.077,64.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

## RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)		
Razón Corriente	Activo Corriente / Pasivo Corriente	= 2.57
	( 2,537,301.24 / 987,843.98 ) =	2.57

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo; al 31 de diciembre de 2017 muestra un índice de liquidez de 2,57, es decir, por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda puede cubrir al 100% con sus activos corrientes y un 1,57 adicional, aun cuando la mayor parte de sus pasivos corrientes corresponden a cuentas por pagar.

Índice de endeudamiento		
Índice de Endeudamiento	Pasivo Total / Activo Total	= 56.63
	( 1,445,359.64 / 2,552,386.26 ) =	56.63

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 56,63%, lo que indica que menos de la mitad de las operaciones de la Compañía está siendo apalancada con deuda.

Razón de Deuda sobre capital		
Deuda de Capital	Pasivo Total / Patrimonio	= 1.31
	( 1,445,359.64 / 1,107,026.62 ) =	1.31

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 1,31 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero.

### Razón de Patrimonio sobre Activo Total

Patrimonio a Activo Total

=

Patrimonio /  
Activo Total

43,37%

$$( 1,107,026.62 / 2,552,386.26 ) = 0.4337$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños del 43,37% de los activos.

### Capital de Trabajo

Capital de Trabajo

=

Activo Corriente -  
Pasivo Corriente

1,549,457.26

$$( 2,537,301.24 - 987,843.98 ) = 1,549,457.26$$

El Capital de Trabajo indica el valor que le quedaría a la empresa, representado en efectivo u otros activos corrientes, después de pagar todos sus pasivos a corto plazo, en el caso en que tuvieran que ser cancelados de inmediato, la Compañía al 31 de diciembre de 2017 tiene un capital de trabajo de USD \$ 1.549.457,26.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**Al 31 de diciembre de 2017**

**NOTA 1.- OPERACIONES**

La Compañía **INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**, es una compañía de derecho privado constituida al amparo de las leyes ecuatorianas, mediante Escritura Pública, el 27 de febrero de 2009.

El objeto social de la Compañía es la Compraventa, importación y exportación de productos, bienes y servicios publicitarios, de comunicación, difusión y de información. Asesoría, prestación y contratación de servicios técnicos, constitutivos, contables, administrativos, publicitarios y de marketing.

El capital suscrito es de USD \$ 67.642,00 compuesto de la siguiente manera:

*(Expresado en Dólares)*

<b>ACCIONISTA</b>	Innerworkings Latin American SL	Innerworkings Servicios Limitada	<b>TOTAL</b>
<b>% ACCIONES</b>	99,87%	0,13%	<b>100%</b>
<b>Nº ACCIONES</b>	67.554	88	<b>67.642</b>
<b>MONTO DE CAPITAL</b>	67.554,00	88,00	<b>67.642,00</b>

**NOTA 2.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Bases Fundamentales**

Los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017, se preparan de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad – International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés) y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros se preparan sobre la base del costo histórico, con excepción de la propiedad, maquinaria, muebles y equipo que han sido medidos a su valor razonable determinado por un experto valuador y los beneficios sociales de post empleo que son valorizados en base a métodos actuariales.

#### **b) Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo, representan los depósitos a corto plazo con vencimiento de 3 meses o menos de gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo sujetos a riesgos no significativos de cambios en su valor.

#### **c) Propiedades y Equipos**

Se denomina como Propiedad, Planta y Equipo todo bien tangible adquirido por la Compañía para el giro ordinario del negocio y que a criterio del responsable de la contabilidad, encargado de la custodia de la Propiedad, Planta y Equipo y la Gerencia Financiera, cumpla con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normatividad vigente.

La vida útil estimada y los porcentajes de depreciación que serán utilizados son los siguientes:

<b>Detalle del activo</b>	<b>Vida útil</b>	<b>% de depreciación</b>
Muebles y Enseres	10	10,00%
Instalaciones y adecuaciones	10	10,00%
Equipos de Computo	3	33,33%

Para efectos de la depreciación de los elementos de Propiedad, Planta y Equipo, 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 utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo 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.

#### **d) Reconocimiento de los 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 la realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

#### **e) Activos financieros**

##### **Cuentas por cobrar comerciales**

Las cuentas por cobrar comerciales incluyen 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 periodo.

Las cuentas comerciales tienen un 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.

##### **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 pueden 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 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 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.

#### **f) Reconocimiento de costos y gastos**

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

#### **g) Impuestos Diferidos**

Los efectos sobre los Activos por Impuestos Diferidos deben ser reconocidos como una cuenta por cobrar en la medida en que exista una probabilidad de recuperar el Impuesto a la Renta que se deba pagar por efectos de las diferencias generadas entre la base fiscal y la base contable, producto de la aplicación de las NIIFs.

Los pasivos o activos por impuestos diferidos deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

#### **h) Registros Contables y Unidad Monetaria**

Los registros contables de la Compañía se llevan en dólares de E.E.U.U., que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

### NOTA 3.- NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A., hasta el 31 de diciembre de 2017 lleva sus estados financieros bajo NIIF, según lo requerido:

- ✓ **Estado de Situación Financiera.**- La compañía clasificó las partidas del Estado de Situación Financiera, en Corrientes y No Corrientes.
- ✓ **Estado de Resultados Integrales.**- Los costos y gastos se clasificaron en función de su “naturaleza”.
- ✓ **Estado de Flujos de Efectivo.**- Se utilizó el método Directo, el cual informa de los flujos de efectivo y equivalentes de efectivo obtenidos durante el período por actividades de operación, de inversión y de financiación.
- ✓ **Estado de Cambios en el Patrimonio.** - Revela conciliaciones entre importes en libros al inicio y al final del período, en resultados, partidas de resultado integral y transacciones con propietarios.

### NOTA 4.- CAJA – BANCOS

El resumen del efectivo es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>CAJAS</b>	
CAJA CHICA	76.66
<b>BANCOS LOCALES</b>	
PODUBANCO CTA. CTENO.	181,279.95
<b>TOTAL</b>	<b>181,356.61</b>

#### NOTA 5.- CUENTAS POR COBRAR Y DOCUMENTOS POR COBRAR

La composición de la cuenta es la siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>R-DOC Y CTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS</b>	
CXC CLIENTES	1,947,607.53
RETENCIÓN EN LA FUENTE IR VENTAS	51,975.44
ISD POR COBRAR	14,943.75
INTERCOMPAÑIA ARGENTINA	300,000.00
INTERESES ARGENTINA	5,666.67
<b>(-) PROVISION CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO</b>	
PROVISION CTAS INCOBRABLES	(94,704.55)
<b>TOTAL</b>	<b>2,225,488.84</b>

#### NOTA 6.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de la cuenta es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>IVA EN COMPRAS</b>	
12% IVA EN COMPRAS	85,422.30
<b>CREDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)</b>	
10% IVA CREDITO TRIBUTARIO (RETEIVA)	45,033.49
<b>TOTAL</b>	<b>130,455.79</b>

#### NOTA 7.- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de la cuenta, se detalla a continuación:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>EQUIPOS DE COMPUTACION</b>	
EQUIPOS DE COMPUTACION	20,153.80
<b>(-) DEP. ACUMULADA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	
DEP. ACUMULADA EQUIPO DE COMPUTACION	(12,298.87)
<b>TOTAL</b>	<b>7,854.93</b>

## NOTA 8.- ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El resumen de la cuenta, es como sigue:

Cuentas	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS</b>	
ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS AÑO 1	7,230.09
<b>TOTAL</b>	<b>7,230.09</b>

## NOTA 9.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

El resumen de otras cuentas y documentos por cobrar, es como sigue:

Cuentas	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>CUENTAS POR PAGAR LOCALES</b>	
PROVEEDORES NACIONALES	575,312.64
<b>DEL EXTERIOR</b>	
PROVEEDORES DEL EXTERIOR CHICAGO	93,170.37
<b>TOTAL</b>	<b>668,483.01</b>

## NOTA 10.- OBLIGACIONES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA

La composición de la cuenta es:

Cuentas	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>IMPUESTOS POR LIQUIDAR</b>	
12% IVA EN VENTAS	100,279.67
<b>RETENCION IMPUESTO A LA RENTA</b>	
312 TRANSFERENCIA BIENES MUEBLES NATURAL	7,578.32
320 ARRENDAMIENTO BIENES INMUEBLES	41.60
OTRAS RETENCIONES EN RELACION DE DEPENDENCIA	40.05
344 OTRAS RET. APLICABLES AL 2%	167.10
<b>RETENCIONES IVA POR PAGAR</b>	
10%RETENCION DEL IVA	1,907.66
721 30%RETENCION DEL IVA	20,791.58
723 70%RETENCION DEL IVA	745.50
<b>TOTAL</b>	<b>131,551.48</b>

## NOTA 11.- OBLIGACIONES CON EL IESS

El resumen de las obligaciones con el IESS, es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>APORTES POR PAGAR</b>	
APORTE PATRONAL IESS POR PAGAR	1,460.50
APORTE PERSONAL IESS POR PAGAR	1,135.93
<b>PRESTAMOS IESS</b>	
PRESTAMO QUIROGRAFARIO	537.25
PRESTAMO HIPOTECARIO POR PAGAR	654.73
<b>PROVISION UTILIDADES</b>	
PROVISION UTILIDADES	14,949.18
PROVISION RENTA	33,634.87
<b>TOTAL</b>	<b>52,372.46</b>

## NOTA 12.- BENEFICIOS DE LEY EMPLEADOS

La composición de la cuenta es:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>REMUNERACIONES POR PAGAR</b>	
DECIMO TERCER SUELDO POR PAGAR	1,300.00
DECIMO CUARTO SUELDO POR PAGAR	2,908.06
FONDOS DE RESERVA POR PAGAR	972.29
VACACIONES POR PAGAR	4,365.74
<b>TOTAL</b>	<b>9,546.09</b>

## NOTA 13.- PORCION CORRIENTE PROVISION DE BENEFICIOS

La composición de la cuenta, es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>JUBILACION PATRONAL</b>	
PROVISION JUBILACION PATRONAL (CALCULO A)	8,398.73
<b>OTROS BENEFICIOS A L-P PARA EMPLEADOS</b>	
PROVISION DESPIDOS Y DESAHUCIO	6,642.21
<b>BONOS</b>	
BONOS	5,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>20,040.94</b>

#### NOTA 14.- ANTICIPOS CLIENTES

La composición de la cuenta, es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>ANTICIPOS CLIENTES</b>	
DEPOSITOS CLIENTES POR IDENTIFICAR	484.25
<b>TOTAL</b>	<b>484.25</b>

#### NOTA 15.- OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

La composición de la cuenta, se detalla a continuación:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>OTRAS OBLIGACIONES POR PAGAR</b>	
PROVIS. COSTO DE VENTAS X FACTURAS A RECIBIR	105,365.75
<b>TOTAL</b>	<b>105,365.75</b>

#### NOTA 16.- OBLIGACION CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de la cuenta, es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>DEL EXTERIOR</b>	
DEL EXTERIOR	318,035.00
INTERESES POR PAGAR PRESTAMOS ACCIONISTAS	138,000.90
<b>TOTAL</b>	<b>456,035.90</b>

#### NOTA 17.- OTRAS PROVISIONES

La composición de la cuenta, es como sigue:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
<b>OTRAS PROVISIONES</b>	
OTRAS PROVISIONES	1,020.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,020.00</b>

## NOTA 18.- INGRESOS DIFERIDOS

La composición de la cuenta, se detalla a continuación:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
INGRESOS DIFERIDOS	
REMBOLSOS POR PAGAR	459.76
<b>TOTAL</b>	<b>459.76</b>

## NOTA 19.- RESULTADOS DEL EJERCICIO

Al 31 de diciembre de 2017, el resultado del ejercicio es el siguiente:

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
TOTAL INGRESOS	5,190,784.94
TOTAL GASTOS	(519,784.23)
COSTO DE VENTAS O PRESTACION DE SERVICIOS	(4,619,923.07)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>51,077.64</b>

## NOTA 20.- SOCIETARIO

La compañía INNERWORKINGS SERVICIOS S.A., constituida el 3 de febrero de 2009 en la Notaría Vigésima Cuarta del cantón Quito e inscrita el 27 de febrero de 2009 en el Registro Mercantil del mismo Cantón, tiene por objeto social "a) La compraventa, importación y exportación de productos, bienes y servicios publicitarios, de comunicación, difusión y de información; b) La asesoría, prestación y contratación de servicios técnicos, constitutivos, contables, administrativos, publicitarios y de marketing; (...)"

### 1.1. Base Legal

#### Ley de Compañías

"Art. 440.- La inspección de las compañías tiene por objeto establecer la correcta integración del capital social, tanto al tiempo de la constitución como en los casos de aumento de capital; verificar si la sociedad cumple su objeto social; examinar la situación activa y pasiva de la compañía, si lleva los libros sociales, tales como los de actas de juntas generales y directorios, el libro talonario y el de acciones y accionistas o de participaciones y socios; si su contabilidad se ajusta a las normas legales; si sus activos son reales y están debidamente protegidos, si su

*funcionamiento se ajusta a lo previsto en las leyes y en las cláusulas del contrato social; si las utilidades repartidas o por repartir corresponden realmente a las liquidaciones de cada ejercicio, y si se han producido las pérdidas previstas para su disolución."*

### **Reglamento de Juntas Generales de Socios y Accionistas de Compañías**

*"Art. 34.- Formas de llevar las actas. - Las actas de las juntas generales se llevarán en un libro especial destinado para el efecto o en hojas móviles escritas manualmente, a máquina o en ordenadores de textos. En estos casos se asentarán en hojas foliadas a número seguido, escritas en el anverso y en el reverso, en las cuales las actas figurarán una a continuación de otra, en riguroso orden cronológico, sin dejar espacios en blanco en su texto y rubricadas una por una por el Secretario."*

*"Art. 35.- Contenido del expediente. - De cada junta se formará un expediente que contendrá:*

- a) En las compañías anónimas, en comandita por acciones y de economía mixta, la hoja del periódico en que conste la publicación de la convocatoria y, cuando fuere del caso, el documento que pruebe que la convocatoria además se hizo en la forma que hubiere previsto el estatuto y la notificación dispuesta en el artículo 2 de éste reglamento. (...)*
- b) Copias de las convocatorias dirigidas a los comisarios u órganos de fiscalización, si fuere del caso, citándolos a la junta;*
- c) La lista de los asistentes con la determinación de las participaciones o acciones que representen y, en este último caso, el valor pagado por ellas y los votos que le corresponda; así como, la forma de comparecencia acorde a lo previsto en los artículos 20 y 21 del presente reglamento.*
- d) Los nombramientos y poderes de representación entregados para actuar en la junta;*
- e) Copia del acta certificada por el Secretario de la junta dando fe de que el documento es fiel copia del original;*
- f) Los demás documentos que hubieren sido conocidos por la junta"*

En función de la normativa antes descrita y a la normativa legal existente en el Ecuador, a continuación, se presenta un resumen de la revisión societaria efectuada a la compañía INNERWORKINGS SERVICIOS S.A., con el fin de verificar el correcto cumplimiento en cuanto al manejo de los libros sociales de acuerdo a dichas normas.

### **1.2. Libro de Actas de Junta General de Accionistas.**

De la revisión societaria realizada se llegó a la conclusión de que la compañía posee un Libro destinado a las actas de juntas generales tanto ordinarias como extraordinarias, ordenado cronológicamente y en atención a la Ley de Compañías y los Estatutos Sociales.

En el acta de 27 de marzo de 2018 se evidencia que la junta general de accionistas, en referencia a las utilidades del ejercicio económico del año 2017, decidió acumularlas.

#### **Recomendación**

Existen actas de juntas generales de accionistas que únicamente corresponden a copias o en la verificación de las firmas se evidencia que en la misma acta algunas firmas constan como copia y otras firmas son originales, se recomienda que todas las actas sean originales y que las firmas de los asistentes consten en versión original.

### **1.3. Libro de Expediente de Actas de Junta General de Accionistas.**

De la revisión societaria efectuada se llegó a la conclusión de que las actas en este libro se encuentran certificadas, ordenadas cronológicamente y con los documentos habilitantes necesarios como informes, nombramientos, balances, entre otros.

#### **Recomendación**

Existen actas de juntas generales de accionistas (08/07/2011 y 30/03/2012) y cartas de representación (20/03/2014), las cuales no cuentan con las firmas de los accionistas y representantes, respectivamente, se recomienda recabar todas las firmas que falten en los referidos documentos.

### **1.4. Libro de Acciones y Accionistas**

El libro de acciones y accionistas está ordenado, debidamente llenado y firmado por los Accionistas y el Representante Legal de la Compañía.

#### **Recomendación**

La compañía debe mantener el orden ya establecido en referencia al manejo del Libro de Acciones y Accionistas.

#### **1.5. Libro de Talonario de Acciones**

Se constató que, dentro de la información del Libro de Talonario de Acciones, que se encuentran correctamente emitidos y con las firmas correspondientes.

#### **Recomendación**

La compañía debe mantener el orden ya establecido en cuanto al manejo del Libro de Talonario de Acciones.

#### **CONCLUSIÓN**

Debe tomarse en consideración las recomendaciones señaladas en los puntos 1.2. y 1.3., por lo demás se puede establecer que la compañía en cuanto al manejo societario está cumpliendo con lo estipulado en las normativas vigentes emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

#### **NOTA 21.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de preparación de este Informe de Comisario, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros, y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.