

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF'S
(DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016)**

CONTENIDO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ABREVIATURAS USADAS

USD \$	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad

↓
2

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	
ACTIVO CORRIENTE:		
Efectivo y Equivalentes al efectivo	6	793.001,09
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	1.005.772,16
Activos por Impuestos Corrientes	8	144.300,90
Total Activo Corriente		1.943.074,15
ACTIVO NO CORRIENTE		
Activo por Impuesto Diferido	9	7.230,09
Propiedad, Planta y Equipo, neto	10	27.184,06
Total Activo no Corriente		34.414,15
TOTAL ACTIVO		1.977.488,30
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Proveedores	11	214.422,59
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	126.310,39
Otros Cuentas por Pagar	13	77.274,36
Pasivos Acumulados	14	52.979,32
Total Pasivo Corriente		470.986,66
PASIVO NO CORRIENTE		
Beneficios Post Empleo	15	19.885,80
Otros Cuentas por Pagar	16	1.734,36
Préstamos	17	430.592,92
Total Pasivo no Corriente		452.213,08
TOTAL PASIVOS		923.199,74
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital Social	18	67.642,00
Reserva Legal		41.694,00
Otros Resultados Integrales		-1.168,40
Reserva Facultativa y Estatutaria		8.353,83
Utilidades Acumuladas		755.193,60
Pérdidas Acumuladas		-16.814,05
Resultado del Ejercicio		199.387,18
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		1.054.288,16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.977.488,30

f
 02

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

	NOTA	2016
INGRESOS		
INGRESOS ORDINARIOS POR LA VENTA DE SERVICIOS		
Ventas por Asesoría y Consultoría	19	5.066.922,76
OTROS INGRESOS		
Otros Ingresos	19	<u>306.968,46</u>
TOTAL INGRESOS		5.373.891,22
COSTOS Y GASTOS		
Costos de Ventas	20	4.465.236,86
Gastos Administrativos		<u>607.231,48</u>
TOTAL COSTOS Y GASTOS		5.072.468,34
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA		56.822,27
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		<u>45.213,43</u>
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		199.387,18



INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2016

(Expresado U.S. dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES ACUMULADAS	PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
SALDO INICIAL 31 de diciembre de 2015	67.642,00	400,00	8.353,83	383.281,30	(16.814,05)	510.488,03	953.351,11
Transferencia Otros resultados en cuentas de Patrimonio		41.294,00		469.194,03		(510.488,03)	0,00
Aportes Futuras Capitalizaciones							0,00
Resultados del Ejercicio 2016						199.387,18	199.387,18
Resultados por Adopción de NIIF							0,00
				(97.281,73)			(97.281,73)
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2016	67.642,00	41.694,00	8.353,83	755.193,60	(16.814,05)	199.387,18	1.055.456,56

→

cu

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016
MÉTODO DIRECTO

(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	320.640,66
Efectivo recibido de clientes	6.212.722,73
Efectivo pagado a proveedores y empleados	-5.300.955,18
Efectivo pagado por gastos de operación	-726.833,21
Otros ingresos / egreso	306.955,51
Impuesto a la renta	-171.249,19
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-8.941,80
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-8.941,80
Rendimientos financieros	-
Otros Salidas y Entradas de Efectivo	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-144.556,25
Ajustes de Periodos Anteriores	-138.575,74
Apropiación de Reserva Legal	41.294,00
Pago de Préstamo	-46.106,11
Importa Futuras Capitalizaciones	-
Otros Resultados Integrales	-1.168,40
EFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	167.142,61
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	625.858,47
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	793.001,08
Utilidad neta	199.387,18
Partidas que no requirieren uso de efectivo	6.549,90
Depreciación	-2.32,13
Provisión Jubilación y Desahucio	-
Utilidad conciliada	203.612,95
Variaciones en la Cuentas Operativas	
Aumento / Disminución en impuestos por pagar	-185.724,64
Aumento / Disminución en cuentas por cobrar clientes	1.138.415,93
Aumento / Disminución en otras cuentas por cobrar	5.538,66
Aumento / Disminución en pasivos	-
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	-790.504,89
Aumento / Disminución en nómina empleadas	-50.697,35
Efectivo neto provisto por actividades de operación	320.640,66

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A., con número de RUC 1792188644001 es una compañía ecuatoriana constituida el 27 de febrero de 2009, con la finalidad de compra / venta, 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)

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

Su oficina de control es en la Av. Cristóbal Colon 535 y Av. 6 de Diciembre, en la ciudad de Quito, el servicio que presta es a nivel nacional.

Durante el ejercicio 2016 la compañía genera una utilidad de USD \$ 199.387,18 y una ganancia por acción de USD 2,95 para mayor información remitirse al Estado de Resultados Integrales.

En la actualidad sus administradores son los que se indican a continuación:

Nombre	Cargo	Fecha de nombramiento	Período en años
Registros y Representation Regyrep Cia. Ltda	Gerente General	20/10/2016	2
Mena Amestica Carlos Alberto	Presidente	15/11/2011	2

Al 31 de diciembre del 2016, el 95.76% de los ingresos son obtenidos mediante la venta de bienes publicitarios, y el 4.24% son generados por otros servicios generados en el periodo contable.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2016, han sido preparados 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. La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos, hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Las políticas contables más importantes del grupo se establecen en la Nota 4.

En algunos casos, es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables del grupo. Los juicios que la gerencia haya efectuado en el proceso de aplicar las políticas contables y que tengan la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la Nota 4.

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía

NOTA 4. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS 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.IC1.004, 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 2016, 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.

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.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 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. 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 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 período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 continúa controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada con 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 la realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

f) Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por 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

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporarias 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:

Detalle del activo	Vida útil	% de depreciación
Muebles de oficina	10	10,00%
Equipos de oficina	10	10,00%
Equipos de computación	3	33,33%
Desarrollo de software	3	33,33%

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

↓
2

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 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.

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 2016 es del 22%.

En base a las disposiciones tributarias vigente, la Compañía ha liquidado el impuesto a la renta en el año 2016 utilizando una tarifa del 25%, por considerar su anexo de accionistas como incompleto.

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 SA ha definido las siguientes consideraciones:

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

- 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.

NOTA 5. 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 experiencias 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 las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales realizadas por la firma actuaría Logaritmo Cía. 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, esta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2016, los saldos en bancos se componen como se detalla a continuación:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Caja Chica	400.00
Bancos	792,601.00
Total	793,001.00

NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

- Documentos y cuentas por cobrar.

La composición al 31 de diciembre de 2016, el detalle de cuentas por cobrar originados de su giro de negocio es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Clientes	1.100.476,71
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-94.704,55
Total	1.005.772,16

Al 31 de diciembre del 2016, las cuentas por cobrar se generaron por la venta de bienes publicitarios, los misma que no genera interés. En el año reportado no se considerado necesario registrar la provisión de cuentas incobrables, debido a que la empresa está recuperando su cartera satisfactoriamente dentro de los plazos establecidos para cada cliente.

Durante el ejercicio económico 2016, sus principales clientes fueron: Nestle Ecuador S.A., Unilever Andina Ecuador S.A., y Kimberly Clark Ecuador S.A.

Al 31 de diciembre de 2016, la composición la cuenta clientes tiene el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

Cliente	Saldo al 31 de diciembre del 2016
---------	-----------------------------------

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Dismarkklub S.A.	34.458,37
Kimberly - Clark Ecuador S.A.	56.583,94
Mondelez Ecuador Cía. Ltda.	54.095,85
Nestle Ecuador S.A.	411.991,26
Unilever Andina Ecuador S.A.	520.993,05
Varios	22.354,24
Total	1.100.476,71

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

La composición de esta cuenta es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Crédito Tributario de IVA	12.461,44
Retención en la Fuente de IR (*)	51.709,49
Retención en la Fuente de IVA	44.929,03
IVA en Compras	35.200,94
Total	144.300,90

El valor presentado en los Estados Financieros de la compañía en impuestos, corresponden a valores aún pendientes por liquidar del mes de diciembre, los mismos que serán cubiertos en su totalidad en enero del año 2017.

(*)La cuenta Retención en la Fuente de IR, son los valores retenidos por nuestros clientes y que serán compensados con la declaración de Impuesto a la Renta en el mes de abril.

NOTA 9. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde al Activo por Impuesto Diferido generado en el año 2016, por concepto de Jubilación Patronal y por la Provisión de Gastos Devengados en el 2016 y que serán facturadas en el año 2017.

NOTA 10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

La composición de esta cuenta es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

Detalle de cuentas	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Costo	
Instalaciones	14.960,00
Muebles y Enseres	12.121,00
Equipos de Computación	17.063,80
Total	44.144,80

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Depreciación Acumulada	
Instalaciones	-6.589,50
Muebles y Enseres	-3.921,88
Equipos de Computación	-6.449,36
Total	-16.960,74
Valor Neto	27.184,06

A continuación, se detalla el movimiento de Activos Fijos:

Innerworking S.A. MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	10%	10%	33%	Total
	<u>Instalaciones y Adecuaciones</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipos de Computación</u>	
Costo				
Saldo Inicial	14.960,00	12.121,00	8.122,00	35.203,00
Adquisiciones	-	-	8.941,80	8.941,80
Saldos al 31 de diciembre del 2016	14.960,00	12.121,00	17.063,80	44.144,80
Depreciación Acumulada				
Saldo Inicial	-5.093,49	-2.709,77	-2.607,58	-10.410,84
Gasto del Periodo	-1.496,01	-1.212,11	-3.841,78	-6.549,90
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-6.589,50	-3.921,88	-6.449,36	-16.960,74
Saldo en libros al 31 de diciembre del 2016	8.370,50	8.199,12	10.614,44	27.184,06

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2016, los proveedores representan saldos por pagar por un monto de USD \$ 214.422,59; con vencimientos promedios hasta 90 días plazo, los cuales no devengan intereses.

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Proveedores Nacionales (1)	121.252,22
Proveedores del Exterior (2)	93.170,37
TOTAL	214.422,59

1. La composición de Proveedores Nacionales se presenta a continuación:

(Expresado en Dólares)

Proveedor	Saldo al 31 de diciembre del 2016
-----------	-----------------------------------

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Corporación Puente & Montesinos Cía. Ltda.	12.400,47
Exhibit S.A.	2.203,21
Flores Macías Miguel Ángel (Papelec).	3.412,21
Gráficas Jalón Enaja S.A.	4.894,63
Grupo Mercantil Edmarcal Cía. Ltda.	12.282,39
Imprenta Mariscal Cía. Ltda.	2.102,54
Jiménez Cabezas Cía. Ltda.	2.759,40
Mariño Robalino Edwin Gonzalo (Estrategia Creativa)	2.507,81
Michelena Valencia Rubén Eduardo	7.577,85
Oresa S.A.	2.707,55
Parsifal S.A.	3.985,05
Premiumtech S.A.	13.437,00
Promostock S.A.	37.746,86
Vanon S.A.	7.042,62
Varios	6.192,63
Total	121.252,22

2. Corresponde a una obligación contraída con la parte relacionada ubicada en Luxemburgo por concepto de regalías, que de acuerdo a la gerencia de la Compañía de estima que se proceda a liquidar el año 2017

NOTA 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2016, la composición de las cuentas es la siguiente

Pertenece a saldos pendientes de pago por impuestos del mes de diciembre 2016 y el Impuesto a la Renta del ejercicio declarado, el detalle al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
IVA en Ventas	46.633,76
Retención de IR	3.413,96
Retención de IVA	12.210,31
Impuesto a la Renta por Pagar (Ver Nota 21)	64.052,36
Total	126.310,39

NOTA 13. OBLIGACIONES IESS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Son saldos pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS, Nomina y otras cuentas por pagar, el detalle al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
---------	-----------------------------------

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

IESS por Pagar	5.552,01
Nómina por Pagar	7.397,78
Depósitos por Identificar (1)	45.976,52
Prov. de Costo de Ventas	18.348,05
Total	77.274,36

1. Detalle de los Depósitos por Identificar se presenta a continuación

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Energizer Ecuador C.A.	1.214,96
Unilever Andina Ecuador S.A.	7.568,28
Innerworkings USA	36.604,58
Otros	588,70
Total	45.976,52

NOTA 14. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2016, la composición de las cuentas es la siguiente

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Beneficios Sociales	7.765,89
Participación Trabajadores (*)	45.213,43
Total	52.979,32

Los valores detallados corresponden a la provisión beneficios sociales de los trabajadores de la compañía y serán pagados de acuerdo a las fechas establecidas en el Código de Trabajo.

(*) La cuenta Participación trabajadores detalla los valores reportados por concepto de 15% participación trabajadores del año reportado, este valor será liquidado en el mes de abril de 2017.

NOTA 15. BENEFICIOS POST EMPLEO

El resumen de Beneficios Post Empleo, es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Provisión Jubilación Patronal	10.572,33
Provisión Bonificación por Desahucio	9.313,47
Total	19.885,80

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

- El movimiento de Provisión de Jubilación Patronal y de Desahucio, es como sigue:

(Expresado en Dólares)

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo Inicial	10.109,30	4.656,50
Ajuste por Cambios NIC 19	-	4.230,75
Provisión del año	2.861,12	1.887,49
Pagado del Periodo	-3.146,39	-1.881,07
Resultados ORI	748,30	420,10
Saldo Final	10.572,33	9.313,77

La provisión para Jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la institución de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía Logaritmo, al 31 de diciembre del 2016, en el que se consideró una tasa de descuento del 3,74%.

NOTA 16. Otros Cuentas por Pagar

La composición la 31 de diciembre de 2016, por servicios es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Otras provisiones	1.275,00
Reembolsos por pagar	459,76
Total	1.734,76

NOTA 17. PRÉSTAMOS

La composición de estas obligaciones es como sigue:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Capital por Pagar	318.035,00
Interés por Pagar	112.557,92
Total	430.592,92

Corresponde a préstamos recibidos en años anteriores de su parte relacionada de Chicago que genera una tasa de interés del 8% anual, del cual se desconoce la fecha de vencimiento o cancelación.

NOTA 18. PATRIMONIO

18.1 Capital

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2016 comprende 67.642 acciones ordinarias con un valor nominal de USD \$ 1,00 cada una.

18.2 Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2016, la Compañía tiene una Reserva Legal de **USD \$ 41.694** la cual de conformidad con las disposiciones establecidas en la Ley de Compañías podrá ser utilizada para compensar pérdidas, incrementar el capital o en caso de liquidación de la Compañía su repartición entre los accionistas.

Esta reserva deberá ser constituida hasta llegar como mínimo al 50% del capital social, en un porcentaje anual del 10% sobre las utilidades netas luego del pago del Impuesto a la Renta y Participación Trabajadores en las Utilidades.

18.3 Reserva Facultativa y Estatutaria

La Compañía destina parte de la utilidad neta de periodos anteriores a esta reserva, la cual es de libre disponibilidad, previa disposición de la Junta General de Accionistas.

NOTA 19. INGRESOS

Luego del análisis de los ingresos por proyectos obtenidos durante periodo, en función del devengamiento de las transacciones desarrolladas durante dicho ejercicio, a fines de elaborar el estado de resultados integrales al 31 de diciembre 2016 son los siguientes:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Ingresos Operacionales:	
Ventas Netas	5.066.935,71
Otros Ingresos	224.372,00
Total	5.291.307,71
Ingresos no Operacionales:	
Otros Ingresos	82.583,51
Total	82.583,51
Total Ingresos	5.373.891,22

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2016
----------------	--

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Costo de Mercadería Vendida	5.007.078,59
(-) Devoluciones	311.452,29
(-) Descuento (Pronto Pago)	230.389,44
Total Costos	4.465.236,86

NOTA 21. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el Impuesto a la Renta en el período 2016, se calcula en un 25% sobre las utilidades tributarias, debido a que la compañía no ha reportado el 100% de sus accionistas al Servicio de Rentas Internas.

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo a las siguientes circunstancias:

... "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".

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2016 fue la siguiente:

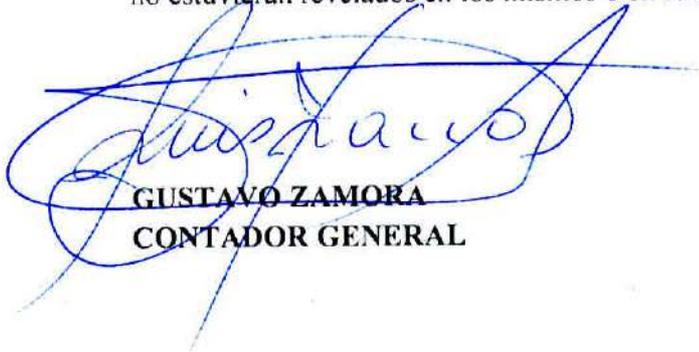
(Expresado en Dólares)

CONCEPTO	VALORES
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:	
Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	301.422,88
(-) 15% Participación a trabajadores	45.213,43
(+) Gastos no deducibles locales	-
(=) Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 25%	256.209,45
Impuesto a la Renta Causado 25%	64.052,36
CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:	
Impuesto a la Renta Causado	64.052,36
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	60.316,63
Anticipo Determinado mayor al Impuesto Causado	64.052,36
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	51.709,49
Crédito Tributario de Años Anteriores	-
Impuesto a la Renta por Pagar	12.342,87

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2016 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo de 2017), 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.



**GUSTAVO ZAMORA
CONTADOR GENERAL**