

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF'S (DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017)

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

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresados en dólares)

ACTIVO	NOTAS	2017	2016
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalentes al efectivo	6	181,356.61	793.001,09
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	2,158,569.65	1.005.772,16
Activos por Impuestos Corrientes	8	197,374.98	144.300,90
Total Activo Corriente		2,537,301.24	1.943.074,15
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo por Impuesto Diferido	9	7,230.09	7.230,09
Propiedad, Planta y Equipo, neto	10	7,854.93	27.184,06
Total Activo no Corriente		15,085.02	34.414,15
TOTAL ACTIVO		2,552,386.26	1.977.488,30
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Proveedores	11	668,483.01	214.422,59
Pasivos por Impuestos Corrientes	12	165,186.35	126.310,39
Otros Cuentas por Pagar	13	3,788.41	77.274,36
Pasivos Acumulados	14	29,495.27	52.979,32
Total Pasivo Corriente		866,953.04	470.986,66
PASIVO NO CORRIENTE			
Beneficios Post Empleo	15	15,040.94	19.885,80
Otros Cuentas por Pagar	16	105,850.00	1.734,36
Préstamos	17	457,515.66	430.592,92
Total Pasivo no Corriente		578,406.60	452.213,08
TOTAL PASIVOS		1,445,359.64	923.199,74
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	18	67,642.00	67.642,00
Reserva Legal		41,694.00	41.694,00
Otros Resultados Integrales		492.42	-1.168,40
Reserva Facultativa y Estatutaria		8,353.83	8.353,83

Utilidades Acumuladas	954,580.78	755.193,60
Pérdidas Acumuladas	-16,814.05	-16.814,05
Resultado del Ejercicio	51,077.64	199.387,18
 TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	 1,107,026.62	 1.054.288,16
 TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	 2,552,386.26	 1.977.488,30

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2017
(Expresados en dólares)

	NOTA	2017	2016
INGRESOS			
INGRESOS ORDINARIOS POR LA VENTA DE SERVICIOS			
Ventas por Asesoría y Consultoría	19	5,160,864.94	5.066.922,76
OTROS INGRESOS			
Otros Ingresos	19	29,920.00	306.968,46
TOTAL INGRESOS		5,190,784.94	5.373.891,22
COSTOS Y GASTOS			
Costos de Ventas	20	4,619,923.07	4.465.236,86
Gastos Administrativos		471,200.64	607.231,48
TOTAL COSTOS Y GASTOS		5,091,123.71	5.072.468,34
GASTO DE IMPUESTO A LA RENTA		33,634.87	56.822,27
15% PARTICIPACION TRABAJADORES		14,948.72	45.213,43
GANANCIA / PERDIDA DEL EJERCICIO		51,077.64	199.387,18

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2017

(Expresado U.S . dólares)

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESULTADOS ACUMULADOS	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	UTILIDAD DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2015	67.642,00	400,00	8.353,83	366.467,00	-	510.488,03	953.350,86
Transferencia Otros resultados en cuentas de Patrimonio	-	41.294,00	-	469.194,03	-	-510.488,03	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio 2016	-	-	-	-	-	199.387,18	199.387,18
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-
Otros Ajustes	-	-	-	-97.281,49	1.168,40	-	-98.449,89
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2016	67.642,00	41.694,00	8.353,83	738.379,54	1.168,40	199.387,18	1.054.288,15
Transferencia Otros resultados en cuentas de Patrimonio	-	-	-	199.387,18	-	-199.387,18	-
Aportes Futuras Capitalizaciones	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del Ejercicio 2017	-	-	-	-	-	51.077,64	51.077,64
Resultados por Adopción de NIIF	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	1.660,82	-	1.660,82
Otros Ajustes	-	-	-	-	-	-	-
Saldos Final al 31 de Diciembre de 2017	67.642,00	41.694,00	8.353,83	937.766,72	492,42	51.077,64	1.107.026,61

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL FINAL DEL PERIODO DE APLICACIÓN NIIF

Método directo

2017

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-643.227,77
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
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	6.140,31
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	4.479,49
Rendimientos financieros	-
Otros Entradas de Efectivo	1.660,82
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	25.442,98
Prestamos	25.442,98
Prestamos terceros	-
Resultados Ejercicios Anteriores	-
Capital social	-
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-611.644,48
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	793.001,09
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	181.356,61
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	
Utilidad/Pérdida neta	51.077,64
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciación	14.849,64
Rendimientos financieros	-
Utilidad conciliada	65.927,28
Variaciones en la Cuentas Operativas	
Aumento en el inventario	-
Aumento en impuestos por pagar	38.875,96
Aumento en cuentas por cobrar clientes	-1.205.871,57
Aumento en otras cuentas por cobrar	-
Aumento en pasivos	-
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	493.567,25
Disminución en nómina empleados	-35.726,69
Efectivo neto provisto por actividades de operación	-643.227,77

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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	N° ACCIONES	MONTO DE CAPITAL
Innerworking Latín American SL	99,87%	67.554	67.554,00
Innerworking Servicios Limitada	0,13%	88	88,00
TOTAL	100%	67.642	67.642,00

Su oficina de control es en la Av. 12 de Octubre N26-48 y Av. Abraham Lincoln, en la ciudad de Quito, el servicio que presta es a nivel nacional.

Durante el ejercicio 2017 la compañía genera una utilidad de USD \$ 14.948,72 y una ganancia por acción de USD 0.22 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 2017, el 99.42% de los ingresos son obtenidos mediante la venta de bienes publicitarios, y el 0.58% son generados por otros servicios generados en el periodo contable.

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

Los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2017, 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 exige la determinación y la aplicación

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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. 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.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 2017, 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.

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

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 períodos 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 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

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 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

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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.

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.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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 2017 es del 22%.

En base a las disposiciones tributarias vigente, la Compañía ha liquidado el impuesto a la renta en el año 2017 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:

- 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.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

- 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 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 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 actuaria 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 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.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 5. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

A continuación, se enumeran las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y enmiendas emitidas, pero con vigencia posterior al periódico económico que comienza al 1 de enero de 2017. Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

- Sección 1 Pequeñas y medianas entidades 1 de enero de 2018
- Sección 2 Conceptos y principios generales 1 de enero de 2018
- Sección 4 Estado de situación financiera 1 de enero de 2018
- Sección 5 Estado de resultado integral y estado de resultados 1 de enero de 2018
- Sección 6 Estado de cambios en el patrimonio y estado de resultados y ganancias acumuladas 1 de enero de 2018
- Sección 7 Estados de flujos de efectivo 1 de enero de 2018
- Sección 8 Notas a los estados financieros 1 de enero de 2018
- Sección 9 Estados Financieros consolidados y separados 1 de enero de 2018
- Sección 10 Políticas contables, estimaciones y errores 1 de enero de 2018
- Sección 11 Instrumentos financieros 1 de enero de 2018
- Sección 12 Otros temas relacionados con los instrumentos financieros 1 de enero de 2018
- Sección 13 Inventarios 1 de enero de 2018
- Sección 14 Inversiones en asociadas 1 de enero de 2018
- Sección 15 Inversiones e negocios conjuntos 1 de enero de 2018
- Sección 16 Propiedades de inversión 1 de enero de 2018
- Sección 17 Propiedades, planta y equipo 1 de enero de 2018
- Sección 18 Activos intangibles distintos de la plusvalía 1 de enero de 2018
- Sección 19 Combinación de negocios y plusvalía 1 de enero de 2018
- Sección 20 Arredramientos 1 de enero de 2018
- Sección 21 Provisiones y contingencias 1 de enero de 2018
- Sección 22 Pasivos y patrimonio 1 de enero de 2018
- Sección 23 Ingresos de actividades ordinarias 1 de enero de 2018
- Sección 24 Subvenciones del gobierno 1 de enero de 2018
- Sección 25 Costos por préstamos 1 de enero de 2018
- Sección 26 Pagos basados en acciones 1 de enero de 2018
- Sección 27 Deterioro del valor de los activos 1 de enero de 2018
- Sección 28 Beneficios a los empleados 1 de enero de 2018
- Sección 29 Impuestos a las ganancias 1 de enero de 2018
- Sección 30 Conversión de la moneda extranjera 1 de enero de 2018
- Sección 31 Hiperinflación 1 de enero de 2018
- Sección 32 Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa 1 de enero de 2018
- Sección 33 Información a revelar sobre partes relacionadas 1 de enero de 2018
- Sección 34 Activos especiales 1 de enero de 2018

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Sección 35 Transición a la NIIF para PYMES 1 de enero de 2018

Nota 6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

Los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se conformaban de la siguiente manera:

	2017	2016
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo en caja y bancos	181,356,61	793.001,09
Deudores comerciales	2158569,65	1.005.772,16
Otras cuentas por cobrar		
Total activos financieros	2,158,569,65	1.798.773,25
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	672.271,42	291.271,42
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		
Total pasivos financieros	672.271,42	291.271,42

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

Al 31 de diciembre del 2017, los saldos en bancos se componen como se detalla a continuación:

	2017	2016
Caja Chica	76,66	400,00
Bancos (i)	<u>181.279,95</u>	<u>792.601,00</u>
	181.356,61	793.001,00

(i) La Compañía mantiene su cuenta corriente en dólares de los Estados Unidos de América en la entidad financiera local Produbanco; los fondos son de libre disponibilidad.

NOTA 7. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

- **Documentos y cuentas por cobrar.**

La composición al 31 de diciembre de 2017, 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 2017
Clientes	1.947.607,53
(-) Provisión Cuentas Incobrables	-94.704,55

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Total	1.852.902,98
--------------	---------------------

Al 31 de diciembre del 2017, las cuentas por cobrar se generaron por la venta de bienes publicitarios, los mismos 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 2017, sus principales clientes fueron: Nestlé Ecuador S.A., Unilever Andina Ecuador S.A., y Kimberly Clark Ecuador S.A.

Al 31 de diciembre de 2017, la composición la cuenta clientes tiene el siguiente detalle:

(Expresado en Dólares)

<u>Cliente</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre del 2017</u>
3M Ecuador c.a.	3.180,47
Ecuajugos s.a.	296.135,22
Fideicomiso hotel aeropuerto	103,17
Industrial Surindu s.a	39.473,19
Kimberly - Clark ecuador s.a	55.045,01
Leterago del Ecuador s.a	66,92
Laboratorios genéricos farmacéuticos ecuatorianos sa	4.485,47
Mondelez ecuador c. Ltda.	384.119,02
Nestlé ecuador s.a.	1.180.208,45
Sanofi-Aventis del ecuador s.a.	21.023,95
Unilever andina ecuador s.a.	-40.100,22
Zoetisecuador cia. Ltda.	3.866,88
Total	1.947.607,53

• **OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS**

La composición al 31 de diciembre de 2017, el detalle de otras cuentas por cobrar originadas por un préstamo a la Compañía INTERCOMPAÑIA ARGENTINA a su vez genera un interés, se constituye:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Intercompañía Argentina	300.000,00
Interés Intercompañía Argentina	5.666,67
Total	305.666,67

(a) Saldos y transacciones con entidades relacionadas

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas se formaban de la siguiente manera:

Sociedad	Naturaleza de la relación	País	Origen de la transacción	Plazo (días)	2017
Innerworking Servicios s.a.	Cliente	Ecuador	Intereses por pagar prestamos accionistas	360	25442,98
Intercompañía Argentina	Cliente	Argentina	Prestamos	360	300000
Intercompañía Argentina	Cliente	Argentina	Intereses	360	5666,67
Total					331109,65

(b) Remuneraciones y compensaciones de la gerencia clave

La gerencia clave son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, incluidas las gerencias y subgerencias. Durante los años 2017 y 2016, los importes reconocidos como gastos de gestión de personal clave, se forman como siguen:

	2017
Honorarios de Gerencia	
Sueldos y salarios	162.481,33
Aportes y beneficios sociales	56.717,39
Jubilación patronal	2.428,03
Desahucio	44.150,00
Total	<u>265.776,75</u>

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

La composición de esta cuenta es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS		Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Retención en la fuente IR Ventas	(i)	51.975,44	51.709,49
ISD por cobrar		14.943,75	
Retención en la Fuente de IVA		45.033,49	44.929,03
IVA en Compras		85.422,30	35.200,94
Total		197.374,98	131.839,46

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.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(i) 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 2017, por concepto de Jubilación Patronal y por la Provisión de Gastos Devengados en el 2017 y que serán facturadas en el año 2018.

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 2017
Costo	
Equipos de Computación	20.153,80
Total	20.153,80
Depreciación Acumulada	
Equipos de Computación	-12.298,87
Total	-12.298,87
Valor Neto	7.854,93

A continuación, se detalla el movimiento de Activos Fijos:

	2016			2017	
	10%	10%		33%	
Innerworking S.A.	<u>Instalaciones y</u>	<u>Muebles</u>	<u>Total</u>	<u>Equipos de</u>	<u>Total</u>
MOVIMIENTO ACTIVOS FIJOS	<u>Adecuaciones</u>	<u>y</u>		<u>Computación</u>	
Costo		<u>Enseres</u>			
Saldo Inicial	14.960,00	12.121,00	27.081,00	17.063,80	17.063,80
Adquisiciones	-	-		3.090,00	3.090,00
Saldos al 31 de diciembre del 2017	14.960,00	12.121,00	27.081,00	20.153,80	20.153,80
Depreciación Acumulada					
Saldo Inicial	-5.093,49	-2.709,77	-7.803,26	-6.449,36	-6.449,36
Gasto del Periodo	-1.496,01	-1.212,11	-2.708,12	-5.849,51	-6.849,51
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-6.589,50	-3.921,88	10.511,38	-12.298,87	-12.298,87

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

Saldo en libros al 31 de diciembre del 2017	8.370,50	8.199,12	16.569,62	7.854,93	7.854,93
---	----------	----------	-----------	----------	----------

Los activos Edificios, Muebles y Enceres fueron donados en su totalidad.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017, los proveedores representan saldos por pagar por un monto de USD \$ 668.483,01; con vencimientos promedios hasta 90 días plazo, los cuales no devengan intereses.

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Proveedores Nacionales (1)	575.312,64	121.252,22
Proveedores del Exterior (2)	93.170,37	93.170,37
TOTAL	668.483,01	214.422,59

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

(Expresado en Dólares)

Proveedor	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Alessa S.A.	95.293,29	-
Aseflex Asesoría y Ventas de Empaques Flexibles Cia. Ltda	41.113,58	-
Corpmunab Sociedad Anónima	37.953,79	-
Ecuaprom S.A.	41.229,00	-
Grafic Publicidad Cóndor & Martinez Cia. Ltda.	53.318,26	-
Grupo Mercantil Edmarcal Cia. Ltda.	30.652,73	12.282,39
Parsifal S.A.	67.631,21	3.985,05
Strategic & Incentives Incenstra S.A.	77.272,85	-
Varios	135.847,93	6.192,63
Total	575.312,64	22.460,07

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 2019.

NOTA 12. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre de 2017, la composición de las cuentas es la siguiente

Pertenecen a saldos pendientes de pago por impuestos del mes de diciembre 2017 y el Impuesto a la Renta del ejercicio declarado, el detalle al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016
IVA en Ventas	100.279,67	46.633,76
Retención de IR	7.827,07	3.413,96
Retención de IVA	23.444,74	12.210,31
Impuesto a la Renta por Pagar (Ver Nota 21)	33.634,87	64.052,36
Total	165.186,35	126.310,39

NOTA 13. OBLIGACIONES IESE Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR.

Son saldos pendientes de pago al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESE, Nomina y otras cuentas por pagar, el detalle al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016
IESE por Pagar	3.788,41	5.552,01
Total	3.788,41	5.552,01

NOTA 14. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre de 2017, la composición de las cuentas es la siguiente

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Beneficios Sociales	14.546,09	7.765,89
Participación Trabajadores (*)	14.949,18	45.213,43
Total	29.495,27	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 2018.

NOTA 15. BENEFICIOS POST EMPLEO

El resumen de Beneficios Post Empleo, es el siguiente:

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Provisión Jubilación Patronal	8.398,73	10.572,33
Provisión Bonificación por Desahucio	6.642,21	9.313,47
Total	15.040,94	19.885,80

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

(Expresado en Dólares)

	Jubilación Patronal	Desahucio
Saldo Inicial	10.572,33	9.313,47
Ajuste por Cambios NIC 19	-	-
Provisión del año	-1.392,80	-2.402,06
Pagado del Periodo	341,14	269,68
Resultados ORI	-1.121,94	-538,88
Saldo Final	8.398,73	6.642,21

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 2017, en el que se consideró una tasa de descuento del 8,34%.

NOTA 16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición la 31 de diciembre de 2017, por servicios es la siguiente:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Depósitos Clientes por Identificar	484,25
Provisión. costo de ventas x facturas a recibir	105.365,75
Total	105.850.00

NOTA 17. PRÉSTAMOS

La composición de estas obligaciones es como sigue:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017
Relacionadas Del Exterior	318.035,00
Intereses por pagar prestamos accionistas	138.000,90
Otras provisiones	1.020,00
Reembolsos por pagar	459,76
Total	457.515,66

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

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

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2017 comprende 67.642 acciones ordinarias con un valor nominal de USD \$ 1,00 cada una.

18.2 Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2017, 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 2017 son los siguientes:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Ingresos Operacionales:		
Ventas Netas	5.157.603,63	5.066.935,71
Otros Ingresos	3.261,31	224.372,00
Total	5.160.864,94	5.291.307,71
Ingresos no Operacionales:		
Otros Ingresos	29.920,00	82.583,51
Total	29.920,00	82.583,51
Total Ingresos	5.190.784,94	5.373.891,22

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

(Expresado en Dólares)

CUENTAS	Saldo al 31 de diciembre del 2017	Saldo al 31 de diciembre del 2016
Costo de Mercadería Vendida	4.804.141,28	5.007.078,59
(-) Descuento (Pronto Pago)	-184.218,21	-541.841,73
Total Costos	4.419.923,07	4.465.236,86

NOTA 21. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el Impuesto a la Renta en el período 2017, 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 2017 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	99.661,23
(-) 15% Participación a trabajadores	14.949,18
(+) Gastos no deducibles locales	49.827,45
(=) Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 25%	134.539,50
Impuesto a la Renta Causado 25%	33.634,87

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:	
Impuesto a la Renta Causado	33.634,87
Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	37.141,39
(-) Rebaja del saldo del anticipo - decreto ejecutivo no. 210	14.856,56
(=) Anticipo Determinado 2017	22.284,83
Anticipo Determinado mayor al Impuesto Causado	33.634,87
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	51.975,44
Crédito Tributario de Años Anteriores	-
<u>Saldo a favor del Contribuyente</u>	18.340,56

NOTA 22. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

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

Por la naturaleza de sus actividades, la Compañía se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, los cuales son manejados a través de un proceso de identificación, medición y monitoreo continuo, con sujeción a los límites de riesgo y otros controles. Este proceso de manejo de riesgo es crítico para la rentabilidad continua de la Compañía.

El proceso independiente de control de riesgos no incluye riesgos de negocio como cambios en el medio ambiente, tecnología e industria. Estos son monitoreados a través del proceso de planificación estratégica de la Compañía.

Estructura de gestión de riesgos-

La estructura de gestión de riesgos tiene como base la gerencia de la Compañía, que son los responsables de identificar y controlar los riesgos en coordinación con otras áreas como se explica a continuación:

(i) Gerencia-

La gerencia es responsable del enfoque general para el manejo de riesgos. La gerencia proporciona los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para áreas específicas, como riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

(ii) Tesorería y finanzas-

La gerencia es responsable de administrar diariamente el flujo de caja la Compañía, tomando en cuenta las políticas, procedimientos y límites

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF's
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

establecidos por la gerencia de la Compañía. Asimismo, gestionan la obtención de líneas de crédito a entidades financieras cuando es necesario.

NOTA 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de los estados financieros (29 de marzo de 2018), 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