

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.  
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Del 01 de enero al 31 diciembre 2018**  
**(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)**

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b><u>ACTIVOS</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	1.360.275	181.357
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	821.355	1.852.903
Compañías Relacionadas	7	329.667	305.667
Activos por Impuestos Corrientes	8	232.335	197.375
Otras cuentas por cobrar	9	74.018	-
<b>Total Activos Corrientes</b>		<b><u>2.817.650</u></b>	<b><u>2.537.301</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Propiedad, Planta y Equipo	10	5.230	7.855
Activo por Impuestos Diferidos	11	49.001	7.230
<b>Total Activos No Corrientes</b>		<b><u>54.231</u></b>	<b><u>15.085</u></b>
<b>Total Activos</b>		<b><u>2.871.881</u></b>	<b><u>2.552.387</u></b>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b>		<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>Nota</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO CORRIENTE:</b>			
Proveedores	12	557.105	668.483
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	290.442	165.186
Gasto acumulados y otras cuentas por pagar	14	225.977	134.134
Beneficios Sociales Post Empleo	15	22.477	20.041
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b><u>1.096.000</u></b>	<b><u>987.844</u></b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Cuentas por Pagar Relacionadas	16	481.479	456.036
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	17	48.952	1.480
<b>Total Pasivos No Corrientes</b>		<b><u>530.430</u></b>	<b><u>457.516</u></b>
<b>Total Pasivos</b>		<b><u>1.626.430</u></b>	<b><u>1.445.360</u></b>
<b>PATRIMONIO:</b>	18		
Capital Social		67.642	67.642
Reserva Legal		41.694	41.694
Reserva Facultativa		8.354	8.354
Resultados Acumulados		978.107	937.767
Utilidad del Ejercicio Corriente		149.161	51.078
Otros Resultados Integrales		492	492
<b>Total Patrimonio</b>		<b><u>1.245.450</u></b>	<b><u>1.107.027</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b><u>2.871.881</u></b>	<b><u>2.552.387</u></b>

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

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<b><u>INGRESOS</u></b>	<b><u>Nota</u></b>	<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Ventas netas	19	7.203.998	5.157.604
(-) Costo de ventas	20	(6.500.726)	(4.619.923)
<b>(=) Utilidad Bruta en Ventas</b>		<b>703.272</b>	<b>537.681</b>
<b>GASTODE DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de Operación	21	(334.018)	(445.758)
<b>Total gastos de operación</b>		<b>(334.018)</b>	<b>(445.758)</b>
<b>Utilidad en Operación</b>		<b>369.255</b>	<b>91.923</b>
<b>Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales</b>			
Otros Ingresos		29.727	33.181
Gastos Financieros	22	(143.221)	(25.443)
<b>Total Otros Ingresos / (Gastos) No Operacionales</b>		<b>(113.494)</b>	<b>7.738</b>
<b>Resultado antes de impuestos/ participaciones</b>		<b>255.761</b>	<b>99.661</b>
Participación Trabajadores	23	(38.364)	(14.949)
Impuesto a la renta Corriente	23	(68.235)	(33.635)
<b>Resultado del Período</b>		<b>149.161</b>	<b>51.078</b>

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

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Capital</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del Periodo</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 01 de enero del 2017</b>	67,642	41,694	8,354	738,379	199,387	(1,168)	1,054,288
Movimiento Patrimonio	-	-	-	199,387	(199,387)	-	-
Resultado 2017	-	-	-	-	51,078	1,661	52,739
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>67,642</b>	<b>41,694</b>	<b>8,354</b>	<b>937,766</b>	<b>51,078</b>	<b>493</b>	<b>1,107,027</b>
	<u>Capital</u>	<u>Reservas Legal</u>	<u>Reservas Capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Resultado del Periodo</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo al 01 de enero del 2018</b>	67,642	41,694	8,354	937,766	51,078	493	1,107,027
Movimiento Patrimonio	-	-	-	51,078	(51,078)	-	-
Ajustes	-	-	-	(10,738)	-	-	(10,738)
Resultado 2018	-	-	-	-	149,161	-	149,161
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>67,642</b>	<b>41,694</b>	<b>8,354</b>	<b>978,106</b>	<b>149,161</b>	<b>493</b>	<b>1,245,450</b>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>1.157.109</u></b>	<b><u>(643.228)</u></b>
Efectivo recibido de clientes	8.108.295	4.343.654
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(6.497.592)	(4.530.310)
Efectivo pagado por gastos de operación	(425.504)	(392.520)
Otras Entradas y Salidas de Efectivo	24.000	-
Pagos de Participación trabajadores	(14.949)	-
Pagos de Impuesto a la renta	(37.141)	(64.052)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b><u>(3.632)</u></b>	<b><u>6.140</u></b>
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(3.632)	4.479
Otras Entradas de Efectivo	-	1.661
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>	<b><u>25.442</u></b>	<b><u>25.443</u></b>
Incremento en Préstamos	25.442	25.443
<b>EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b><u>1.178.919</u></b>	<b><u>(611.644)</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO</b>	<b>181.357</b>	<b>793.001</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL</b>	<b><u>1.360.275</u></b>	<b><u>181.357</u></b>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación</b>		
<b>Utilidad neta</b>	255.761	51.078
<b>Partidas que no requieren uso de efectivo:</b>		
Depreciación y Amortización	6.257	14.850
Impuesto a la Renta	(68.235)	-
Participación Trabajadores	(38.364)	-
<b>Utilidad Conciliada</b>	<u><b>155.418</b></u>	<u><b>65.927</b></u>
<b>Variaciones en las Cuentas Operativas</b>		
Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	72.748	38.875,96
(Aumento) Disminución clientes y otras cuentas por cobrar	897.770	(1.205.871,57)
Aumento (Disminución) proveedores y otras cuentas por pagar	3.934	493.567,25
Aumento (Disminución) Beneficios definidos y otros	27.238	(35.726,69)
<b>EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACT. DE OPERACIÓN</b>	<u><b>1.157.109</b></u>	<u><b>(643.228)</b></u>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.** con número de RUC 1792188644001, fue constituida en Ecuador el 27 de febrero de 2009. Su objeto social es la 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 divididos en 67.642 acciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

<b>Accionistas</b>	<b>% Participación</b>	<b>N° Acciones</b>	<b>Valor Total</b>
Innerworkings Latin America SL	99,87%	67.554	67.554
Innerworkings Servicios Limitada	0,13%	88	88
	<b><u>100%</u></b>	<b><u>67.642</u></b>	<b><u>67.642</u></b>

Su oficina está ubicada en la ciudad de Quito, Av. Cristóbal Colón 535 y Av. 6 de Diciembre, Edificio Cristóbal Colón Oficina 602. En la actualidad sus administradores son los siguientes:

<b>Nombre</b>	<b>Nacionalidad</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha Nombramiento</b>	<b>Periodo</b>
Registros y Representaciones Regyrep Cía. Ltda.	Ecuador	Gerente General	31/10/2018	2
Mena Amestica Carlos Alberto	Chile	Presidente	12/6/2012	2

**NOTA 2. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF`s.**

A criterio de la Administración de la entidad, los estados financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes durante el año 2018 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la Empresa en cumplimiento de las normas.

**NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

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

**a) Preparación de los estados financieros**

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

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

**b) Responsabilidad de la información**

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

**c) Efectivo**

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

**d) Activos financieros**

**Cuentas por cobrar comerciales**

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

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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.

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 25% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria a finales del año 2017, a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si sus accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

### **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

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:

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

<b>Grupo</b>	<b>Tiempo</b>
Equipo de comunicación	3 Años
Equipo de computación	3 Años

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

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

La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un 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.

**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.
- 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.

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**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, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

**NOTA 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

El resumen de Efectivo y Equivalentes de Efectivo en cómo se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja Chica	77	77
Bancos	(i) 1.360.199	181.280
<b>Total</b>	<b><u>1.360.275</u></b>	<b><u>181.357</u></b>

(i) La Compañía mantiene una cuenta corriente en el Banco de la Producción S.A.

**NOTA 6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**

La composición de Cuentas por Cobrar es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes	(i) 916.059	1.947.608
Provisión cuentas incobrables	(ii) (94.705)	(94.705)
<b>Total</b>	<b><u>821.355</u></b>	<b><u>1.852.903</u></b>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

- (i) Un detalle de las Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

<b>Clientes</b>	<b>Monto</b>
3M Ecuador C.A.	66.645
Ecuajugos S.A.	67.691
Industrial Surindu S.A.	44.873
Kimberly Clark Ecuador S.A.	144.466
Mondelez Ecuador Cía. Ltda.	513.593
Nestle Ecuador S.A.	44.730
Sanofi Aventis del Ecuador S.A.	30.570
Otros	3.491
<b>Total</b>	<b><u>916.059</u></b>

La antigüedad de la cartera es como siguiente:

	<u>Corriente</u>	<u>De 1 a 30 Días</u>	<u>De 31 a 60 Días</u>	<u>De 61 a 90 Días</u>	<u>De 91 a 120 Días</u>	<u>De 121 a 180 Días</u>	<u>TOTAL</u>
Clientes	100.878	371.540	177.570	145.361	74.155	46.554	916.059

- (ii) Corresponde a la Provisión establecida por la Compañía para cubrir el riesgo de incobrabilidad de su cartera al 31 de diciembre del 2018.

**NOTA 7. COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

Un detalle de las Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas se muestra a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intercompañía Argentina	300.000	300.000
Intereses Generados	29.667	5.667
<b>Total</b>	<b><u>329.667</u></b>	<b><u>305.667</u></b>

Corresponde a un crédito otorgado en octubre del 2017 con el 8% de interés del cual no existe un convenio firmado ni un plazo establecido para su cobro.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

**NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición de los Activos por Impuestos Corrientes es como sigue:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Crédito Tributario IVA	4.733	-
Anticipo Impuesto a la Renta	18.341	-
ISD por Cobrar	-	14.944
Retención en la Fuente de IR	73.405	51.975
Retención en la Fuente de IVA	44.085	45.033
IVA en Compras	91.771	85.422
<b>Total</b>	<b><u>232.335</u></b>	<b><u>197.375</u></b>

**NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Corresponde principalmente al pago realizado en exceso por USD\$69.480,45 por Regalías conforme al acuerdo establecido a partir del 1 de enero del 2018 con EYELEVEL S.R.O., Compañía constituida bajo las leyes de la República Checa.

**NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El resumen de Propiedad, Planta y Equipo se detalla a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i><u>Activo</u></i>		
Equipos de Computación	21.474	20.154
Equipos de Comunicación	2.312	-
<b>Total</b>	<b><u>23.786</u></b>	<b><u>20.154</u></b>
<i><u>Depreciación acumulada</u></i>		
Equipos de Computación	(18.556)	(12.299)
<b>Total</b>	<b><u>(18.556)</u></b>	<b><u>(12.299)</u></b>
<b>Total Propiedad, Planta y Equipo</b>	<b><u>5.230</u></b>	<b><u>7.855</u></b>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

A continuación, se detalla el movimiento de Propiedad, Planta y Equipo durante el año 2018:

	Equipos de Computación	Equipos de Comunicación	TOTAL
<b>Costo</b>			
Saldo Inicial	20.154	-	20.154
Adiciones/Activaciones	1.320	2.312	3.632
<b>Saldo Final</b>	<b>21.474</b>	<b>2.312</b>	<b>23.786</b>
<b>Depreciación acumulada</b>			
	<b>33,33%</b>	<b>33,33%</b>	
Saldo Inicial	12.299	-	12.299
Gasto Depreciación	6.257	-	6.257
<b>Saldo Final</b>	<b>18.556</b>	<b>-</b>	<b>18.556</b>
<b>Saldo Neto</b>	<b>2.918</b>	<b>2.312</b>	<b>5.230</b>

**NOTA 11. 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 que serán facturados en periodos posteriores.

**NOTA 12. PROVEEDORES**

La composición de Proveedores es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores del Exterior	(i)	93.170	93.170
Proveedores Nacionales	(ii)	463.934	575.313
<b>Total</b>		<b><u>557.105</u></b>	<b><u>668.483</u></b>

- (i) Corresponde a una obligación contraída en años anteriores con la parte relacionada ubicada en Luxemburgo por concepto de regalías.
- (ii) La composición de Proveedores Nacionales se presenta a continuación:

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Proveedores</u>	<u>Monto</u>
Ingenio	43.488
Envases Lux	18.699
Giovanni Sánchez Campos	23.923
Gráficas Vernaza	18.620
Griconfex Cía. Ltda.	60.652
Imprenta Mariscal Cía. Ltda.	60.394
Jerez Tobar Elena	32.039
Oresa S.A.	65.413
Gráficas Hernández Cía. Ltda.	12.546
Otros Proveedores	128.158
<b>Total</b>	<b><u>463.934</u></b>

**NOTA 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

La composición es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
IVA por Pagar		125.903	100.280
Retenciones de IVA por Pagar		30.605	23.445
Retenciones en la fuente		16.697	7.827
Impuesto a la Renta por Pagar	(i)	117.237	33.635
<b>Total</b>		<b><u>290.442</u></b>	<b><u>165.186</u></b>

- (i) Corresponde a una provisión realizada para el pago de impuesto a renta del año 2018.

**NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

La composición de estas obligaciones es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Beneficios Sociales		10.517	9.546
IESS por pagar		4.205	3.788
15% Participación Trabajadores	(i)	38.364	14.949
Anticipo Clientes		1.541	484
Otras Cuentas por pagar	(ii)	171.350	105.366
<b>Total</b>		<b><u>225.977</u></b>	<b><u>134.134</u></b>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (i) Corresponde a una provisión realizada para el pago de participación trabajadores del año 2018.
- (ii) Al 31 de diciembre del 2018 corresponde al reconocimiento del costo de inventario vendido que al cierre del ejercicio no ha sido ingresado contablemente a la Compañía.

**NOTA 15. BENEFICIOS SOCIALES POST EMPLEO**

El resumen de Beneficios Post Empleo, es el siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Provisión Jubilación Patronal	(i)	9.540	8.399
Provisión Desahucio	(ii)	9.155	6.642
Otros		3.782	5.000
<b>Total</b>		<b><u>22.477</u></b>	<b><u>20.041</u></b>

- (i) El movimiento de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial		8.399	10.572
Provisión del Año		1.141	2.942
ORI		-	(1.122)
Reversión		-	(3.993)
<b>Total</b>		<b><u>9.540</u></b>	<b><u>8.399</u></b>

- (ii) El movimiento de desahucio al 31 de diciembre del 2018 es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo Inicial		6.642	9.313
Provisión del Año		2.513	1.912
ORI		-	(538)
Reversión		-	(4.045)
<b>Total</b>		<b><u>9.155</u></b>	<b><u>6.642</u></b>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 2018, en el que se consideró una tasa de descuento del 8,21%.

**NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS**

La composición de estas obligaciones es como sigue:

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Obligaciones por Pagar	(i)	318.035	318.035
Intereses por Pagar		163.444	138.001
<b>Total</b>		<b><u>481.479</u></b>	<b><u>456.036</u></b>

- (i) 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 17. OTRAS CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO**

La composición de esta cuenta es como sigue:

		<b>Diciembre 31,</b>	
		<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Anticipos Recibidos	(i)	40.100	460
Otras Cuentas por Pagar		8.852	1.020
<b>Total</b>		<b><u>48.952</u></b>	<b><u>1.480</u></b>

- (i) Corresponde a una nota de crédito emitida durante el 2015 a Unilever que fue reclasificada de las cuentas por cobrar en el año 2018 y será liquidada en periodos posteriores.

**NOTA 18. PATRIMONIO**

**18.1 Capital**

Las acciones comunes se clasifican en el patrimonio. El capital suscrito y pagado al 31 de diciembre del 2018 comprende 67.642 acciones ordinarias con un valor nominal de USD \$ 1,00 cada una.

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

### 18.2 Reserva Legal

Al 31 de diciembre de 2018, 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.

### NOTA 18. PATRIMONIO

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

A continuación, un detalle de los Ingresos se muestra a continuación:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i><u>Ingresos Operacionales</u></i>		
Ventas	8.159.034	5.575.022
Devoluciones en Ventas	(955.036)	(417.418)
<b>Total</b>	<b><u>7.203.998</u></b>	<b><u>5.157.604</u></b>

### NOTA 20. COSTO DE VENTAS

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Costo de Productos Vendidos	6.783.398	4.804.141
Descuento por Pronto Pago	(312.589)	(184.218)
Otros Costos	29.917	
<b>Total</b>	<b><u>6.500.726</u></b>	<b><u>4.619.923</u></b>

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 21. GASTOS DE OPERACION**

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

	<b>Diciembre 31,</b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Personal	217.698	273.755
Honorarios Profesionales	52.980	62.414
Arriendos	4.035	13.796
Gastos de Viaje	15.289	20.335
Gasto Servicios Básicos	9.020	11.679
Impuestos y Contribuciones	11.724	27.489
Gastos Depreciación	6.257	7.256
Otros	17.014	29.034
	<b><u>334.018</u></b>	<b><u>445.758</u></b>

**NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre del 2018 los Gastos Financieros incluyen USD \$117.778 que corresponden al costo Factoring de la cartera de Nestlé Ecuador S.A., realizada por medio del CITIBANK

**NOTA 23. IMPUESTO A LA RENTA**

**Conciliación tributaria**

La tarifa para el Impuesto a la Renta en el período 2018, se calcula en un 25% sobre las utilidades tributarias. Conforme las disposiciones legales vigentes, la Compañía liquida la tarifa del 28% debido a que el Anexo de Accionista es considerado incompleto.

La conciliación tributaria realizada por la compañía de acuerdo a las disposiciones legales vigentes para el período 2018 fue la siguiente:

**INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de diciembre del 2018**

**(Expresado en dólares estadounidenses)**

**NOTA 23. IMPUESTO A LA RENTA**

Utilidad Contable	255.761	
(-) Participación trabajadores	38.364	(i)
(+) Gastos no Deducibles	201.306	
<b>Base imponible para el Impuesto Renta</b>	<b>418.702</b>	
Impuesto Causado (28%)	117.237	
Anticipo de Impuesto a la Renta	35.062	
<b>Impuesto Causado Mayor al Anticipo Determinado</b>	<b>117.237</b>	(ii)
(-) Crédito Tributario por retenciones	73.405	
(-) Anticipo Imp. Rta. Pagado	18.341	
<b>Saldo Impuesto a la Renta por pagar</b>	<b>25.491</b>	

**NOTA 24.- HECHOS POSTERIORES**

Entre el 31 de diciembre y la fecha de emisión de estos EEFF, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otras índoles, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

**NOTA 25. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de Diciembre de 2018 han sido aprobados por la gerencia de la compañía, y serán presentados a los accionistas de la compañía para su aprobación.

*Quito, 25 de marzo de 2019.*

*Atentamente,*



**ING. CPA. CHRISTIAN VILLA N.  
CONTADOR GENERAL  
RUC: 1716424997001**