

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

Del 01 de enero al 31 diciembre 2019
(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)

<u>ACTIVOS</u>		Diciembre 31,	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	5	941.524	1.360.275
Cuentas por Cobrar Comerciales	6	1.344.337	821.355
Compañías Relacionadas	7	504.533	329.667
Activos por Impuestos Corrientes	8	181.948	232.335
Otras Cuentas por Cobrar	9	8.457	74.018
Total Activos Corrientes		2.980.800	2.817.650
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y Equipo	10	20.813	5.230
Activo por Impuestos Diferidos	11	54.718	49.001
Total Activos No Corrientes		75.531	54.231
Total Activos		3.056.331	2.871.881

C.V.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Proveedores	12	727.742	557.105
Pasivos por Impuestos Corrientes	13	179.557	290.442
Gasto acumulados y otras cuentas por pagar	14	225.044	225.977
Beneficios Sociales Post Empleo	15	16.953	22.477
Total Pasivos Corrientes:		<u>1.149.296</u>	<u>1.096.000</u>
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Cuentas por Pagar Relacionadas	16	506.921	481.479
Otras Cuentas por Pagar Largo Plazo	17	20.097	48.952
Total Pasivos No Corrientes:		<u>527.018</u>	<u>530.430</u>
Total Pasivos:		<u>1.676.314</u>	<u>1.626.430</u>
PATRIMONIO:	18		
Capital Social		67.642	67.642
Reserva Legal		41.694	41.694
Reserva Facultativa		8.354	8.354
Resultados Acumulados		1.127.267	978.107
Unidad del Ejercicio Corriente		134.566	149.161
Otros Resultados Integrales		493	492
Total Patrimonio:		<u>1.380.016</u>	<u>1.245.450</u>
Total Pasivo y Patrimonio:		<u>3.056.331</u>	<u>2.871.881</u>

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS	Nota	Diciembre 31,	
		2019	2018
Ventas netas	19	6.684.332	7.203.998
(-) Costo de ventas	20	(5.961.622)	(6.500.726)
(=) Utilidad Bruta en Ventas		722.710	703.272
GASTODE DE OPERACIÓN			
Gastos de Operación	21	(417.156)	(334.018)
Total gastos de operación		(417.156)	(334.018)
Utilidad en Operación		305.554	369.255
Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Otros Ingresos		24.867	29.727
Gastos Financieros	22	(97.071)	(143.221)
Total Otros Ingresos / (Gastos) No Operacionales		(72.204)	(113.494)
Resultado antes de impuestos/ participaciones		233.350	255.761
Participación Trabajadores	23	(35.003)	(38.364)
Impuesto a la renta Corriente	23	(63.781)	(68.235)
Resultado del Período		134.566	149.161

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>
Saldo al 01 de enero del 2018	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
Saldo al 31 de diciembre del 2018	67.642	41.694	8.354	978.106	149.161	493	1.245.450
	<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>
Saldo al 01 de enero del 2019	67.642	41.694	8.354	978.106	149.161	493	1.245.450
Movimiento Patrimonio	-	-	-	149.161	(149.161)	-	-
Resultado 2019	-	-	-	-	134.566	-	134.566
Saldo al 31 de diciembre del 2019	67.642	41.694	8.354	1.127.267	134.566	493	1.380.016

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(Expresado en miles U.S . dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(423.015,21)
Efectivo recibido de clientes	6.145.781,79
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(5.861.595,73)
Efectivo pagado por gastos de operación	(582.184,27)
Otros ingresos / egreso	24.866,67
Participacion trabajadores	(38.364,08)
Impuesto a la renta	(111.519,59)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(21.178,50)
Venta de propiedad, planta y equipo	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(17.253,50)
Rendimientos financieros	-
Otros Salidas y Entradas de Efectivo	(3.925,00)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	25.442,78
Efectivo provisto de accionistas	25.442,78
Instituciones Financieras	-
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(418.750,93)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	1.360.275,33
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	941.524,40
Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación	(En USD \$)
Utilidad neta	233.349,81
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciacion	5.595,79
Impuesto a la Renta	(63.781,29)
Participación trabajadores	(35.002,50)
Provisión Jubilacion y Desahucio	-
Utilidad conciliada	140.161,81
Variaciones en la Ctas Operativas	
(+) Aumento en impuestos por pagar	(110.884,57)
(+) Disminución en cuentas por cobrar clientes	(538.549,75)
(-) Aumento en otras cuentas por cobrar	(5.716,97)
Aumento / Disminución en pasivos	(800,00)
(-) Disminución en cuentas por pagar a proveedores	100.826,21
(-) Disminución en nomina empleados	(8.051,95)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	(423.015,22)

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(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:

Accionista	Capital Suscrito y Pagado	Aportaciones	Valor Participación	%	Tipo de Inversión
INNERWORKINGS LATIN AMERICA SL	\$ 67.554,00	67.554	\$ 1,00	99,9%	Extranjera
INNERWORKINGS SERVICIOS LIMITADOS	\$ 88,00	88	\$ 1,00	0,1%	Extranjera
TOTAL	\$ 67.642,00	67.642		100%	

Su oficina está ubicada en la ciudad de Quito, Av. 6 de diciembre y Luis Cordero Edificio Novus piso 2 oficina 210 En la actualidad sus administradores son los siguientes:

Nombre	Cargo	Fecha Nombramiento	Vigencia
REGISTROS Y REPRESENTACIONES REGYREP CIA. LTDA.	GERENTE GENERAL	2018-10-22	2
MENA AMESTICA CARLOS ALBERTO	PRESIDENTE	2011-11-15	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 2019 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.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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 períodos de corto plazo.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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.

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Grupo	Tiempo
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,

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

NOTA 3.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

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

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Caja Chica	77,00	0,00
Bancos	1.360.199,00	941.525,00
Total	1.360.276,00	941.525,00

- (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:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Clientes	916.059,00	1.341.483,00
Provisión Cuentas por cobrar	0,00	97.559,00
Provisión Cuentas Incobrables	-94.705,00	-94.705,00
Total	821.354,00	1.344.337,00

Un detalle de las Cuentas por Cobrar Comerciales al 31 de diciembre del 2019 se muestra a continuación:

	Al 2018	Al 2019
3M Ecuador C.A.	66.645,00	96.115,00
Ecuajugos S.A.	67.691,00	56.804,00
Industrial Surindu S.A.	44.873,00	0,00
Kimberly Clark Ecuador S.A.	144.466,00	276.141,00
Mondelez Ecuador Cia. Ltda.	513.593,00	501.613,00
Nestle Ecuador S.A.	44.730,00	155.730,00
Sanofi Aventis del Ecuador S.A.	30.570,00	25.630,00
Superliquors S.A.	0,00	118.998,00
Otros	4.391,00	110.451,00
Total	916.959,00	1.341.483,00

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 7. COMPAÑIAS RELACIONADAS

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

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Intercompañía Argentina	300.000,00	450.000,00
Intereses Generados	29.667,00	54.533,00
Total	329.667,00	504.533,00

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.

Durante el año 2019 se concedió un préstamo adicional en diciembre.

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Crédito Tributario IVA	4.733,00	0,00
Anticipo Impuesto a la Renta	18.341,00	0,00
Retención en la Fuente de IR	73.405,00	88.123,00
Retención en la Fuente de IVA	44.085,00	26.630,00
IVA en compras	91.771,00	67.195,00
Total	232.335,00	181.948,00

NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 corresponde al valor de Patente y 1,5 por mil del año 2019 que se amortiza de manera mensual.

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Otras Cuentas por cobrar	74.018,00	8.457,00
Total	74.018,00	8.457,00

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Equipos de Computación	21.474,00	38.727,00
Equipos de Comunicación	2.312,00	2.312,00

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Licencias Software	0,00	3.925,00
Depreciación Acumulada	-18.556,00	-24.152,00
Total	5.230,00	20.813,00

NOTA 11. ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

Corresponde al Activo por Impuesto Diferido generado en el año 2019, por concepto de Provisión de Gastos Devengados que serán facturados en períodos posteriores y la provisión de Jubilación Patronal y Desahucio.

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Activos por Impuestos Diferidos	49.001,00	54.718,00
Total	49.001,00	54.718,00

NOTA 12. PROVEEDORES

La composición de Proveedores es como sigue:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Proveedores del Exterior	93.170,00	93.170,00
Proveedores Nacionales	463.934,00	591.220,00
Regalías por Pagar	0,00	43.351,00
Total	557.105,00	727.742,00

Proveedores del Exterior: corresponde a una obligación contraída en años anteriores con la parte relacionada ubicada en Luxemburgo por concepto de regalías.

La composición de Proveedores Nacionales se presenta a continuación:

	Al 2019
Grafic Publicidad Condor & Martinez	279.671,00
Industrias Metálicas Decorativas S.A.	55.600,00
Duoprint G S.A.	35.809,00
Gluky Ecuador S.A.	24.412,00
Belowtheline Trescenta Cia. Ltda	23.396,00
Wide Format Impresiones S.A.	22.368,00
Creativegroup S.A.	21.577,00
Flores Macias Miguel Angel	18.193,00
Producción de Eventos 911	14.842,00
Otros Proveedores	95.351,00
Total	591.220,00

Regalías por pagar: corresponde a las cuentas por pagar por el concepto de Regalías conforme al acuerdo establecido a partir del 1 de enero 2018 con EYELEVEL S.R.O.,

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Compañía constituida bajo las leyes de República Checa.

NOTA 13. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

La composición es como sigue:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
IVA por Pagar	125.903,00	64.437,00
Retenciones de IVA por Pagar	30.605,00	28.478,00
Retenciones en la fuente	16.697,00	17.143,00
Impuesto a la Renta por Pagar	117.237,00	69.498,00
Total	290.442,00	179.557,00

Impuesto a la Renta por Pagar: Corresponde a una provisión realizada para el pago de impuesto a renta del año 2019.

NOTA 14. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de estas obligaciones es como sigue:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Provisión Beneficios Sociales	10.517,00	9.580,00
IESS por pagar	4.205,00	5.976,00
15% Participación Trabajadores	38.364,00	35.002,00
Anticipo Clientes	1.541,00	0,00
Otras Cuentas por pagar	171.350,00	174.486,00
Total	225.977,00	225.044,00

15% Participación Trabajadores: corresponde a una provisión realizada para el pago de participación trabajadores del año 2019.

Otras Cuentas por pagar: 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:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Provisión Jubilación Patronal	9.540,00	9.062,00
Provisión Desahucio	9.155,00	7.770,00
Otros	3.782,00	121,00
Total	22.477,00	16.953,00

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

El movimiento de jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019 es:

Jubilación Patronal	Al 2018	Al 2019
Saldo Inicial	8.399,00	9.540,00
Provisión del Año	1.141,00	0,00
Reversión	0,00	-478,00
Total	9.540,00	9.062,00

Desahucio	Al 2018	Al 2019
Saldo Inicial	6.642,00	9.155,00
Provisión del Año	2.513,00	5.670,00
Reversión	0,00	-7.055,00
Total	9.155,00	7.770,00

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 2019, en el que se consideró una tasa de descuento del 7,92%.

NOTA 16. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

La composición de estas obligaciones es como sigue:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Obligaciones por pagar	318.035,00	318.035,00
Intereses por pagar	163.444,00	188.886,00
Total	481.479,00	506.921,00

Obligaciones por pagar: 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:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Anticipos Recibidos	40.100,00	0,00
Otras cuentas por pagar	8.852,00	20.097,00
Total	48.952,00	20.097,00

Otras cuentas por pagar: corresponde a provisiones de gastos que se devengaron en el año 2019

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 18. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre se presentan los siguientes saldos:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Capital Social	67.642,00	67.642,00
Reservas	50.048,00	50.048,00
Resultados Acumulados	978.107,00	1.127.267,00
Resultados del ejercicio	149.161,00	134.566,00
Otros Resultados Integrales	493,00	493,00
Total	1.245.451,00	1.380.016,00

NOTA 19. INGRESOS

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

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Ventas	8.159.034,00	7.220.272,00
Otras Ventas	0,00	26.579,00
Ventas Provisionales	0,00	97.559,00
Devoluciones en ventas	-955.036,00	-660.078,00
Total	7.203.998,00	6.684.332,00

Ventas Provisionales: Corresponde al reconocimiento de ingresos devengados en el año 2019 que serán facturadas en el año 2020.

NOTA 20. COSTO DE VENTAS

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Costo de Productos Vendidos	6.783.398,00	5.934.398,00
Descuento por pronto pago	-312.589,00	-312.589,00
Otros Costos	29.917,00	29.917,00
Total	6.500.726,00	5.651.726,00

NOTA 21. GASTOS DE OPERACION

A continuación, se detalla la composición de la cuenta:

Cuentas	Al 2018	Al 2019
Sueldos y Beneficios Sociales	217.698,00	305.761,00
Honorarios Profesionales	52.980,00	42.690,00
Arriendos	4.035,00	3.470,00

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

Gastos de Viaje	15.289,00	2.965,00
Gasto Servicios Básicos	9.020,00	9.582,00
Impuestos y Contribuciones	11.724,00	14.564,00
Gastos Depreciación	6.257,00	5.596,00
Otros	17.014,00	32.528,00
Total	334.018,00	417.156,00

NOTA 22. GASTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019 los Gastos Financieros incluyen USD \$71.628 que corresponden al costo Factoring de la cartera de Nestlé Ecuador S.A.

NOTA 23. IMPUESTO A LA RENTA

Conciliación tributaria

La tarifa para el Impuesto a la Renta en el período 2019, 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.

NOTA 23. IMPUESTO A LA RENTA

Utilidad Contable	233.350,00
(-) 15% Participación Trabajadores	35.002,00
(+) Gasto no deducible permanente	29.443,00
(+) Gasto no deducible temporario	191.768,00
(-) Compensaciones por diferencias temporarias	171.350,00
Base Imponible	248.208,00
Impuesto Causado 28%	69.498,00
Anticipo determinado	0,00
Mayor entre anticipo e impuesto determinado	69.498,00
(-) Crédito tributario por retenciones	88.123,00
(=) Saldo a favor del contribuyente	(18.625,00)

Conciliación Impuesto a la Renta Corriente vs Impuesto a la Renta Diferido

Impuesto Causado	69.498,00
(-) Activo por impuesto diferido al año	53.695,00
(+) Activo por impuesto diferido al año	47.978,00
Gasto Impuesto a la Renta Corriente	63.781,00

INNERWORKINGS SERVICIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

NOTA 24. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

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 del 2019 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía, y serán presentados a la Junta de accionistas para su aprobación.

Quito, 10 de marzo de 2020.

Atentamente,



Ing. CPA. Christian Villa N.

CONTADOR GENERAL

RUC: 1716424997001