



SOLAUDIT
SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A.

BENINKA S.A.

**Estados Financieros bajo Normas
Internacionales de Información Financiera – NIIF
Por los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2016
y 2015 Informe de los Auditores Independientes.**

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A la Junta General de Accionistas de
BENINKA S.A.**

1. Opinión

Hemos auditado los Estados Financieros de la compañía **BENINKA S.A.** que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre del 2016, Estado de Resultado Integral, Estado de Cambio en el Patrimonio y el Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2015 fueron examinados por otro profesional independiente, cuyo informe de fecha 22 de agosto del 2016 fue emitido sin salvedades.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente en todos los aspectos materiales la situación financiera de la compañía **BENINKA S.A.** al 31 de diciembre del 2016; así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio Neto de los Accionistas y el Flujo de Efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF PYMES).

2. Fundamento de la Opinión

Hemos realizado nuestra auditoria de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoria (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección de Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoria de los Estados Financieros. Somos independientes de la entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoria de Estados Financieros en Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Responsabilidades de la administración en relación con los Estados Financieros

La administración de la entidad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como el control interno que la administración de la entidad considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados a la continuidad del negocio, y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento como base contable, a menos que la administración pretenda liquidar la empresa o cesar las operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La administración de la entidad es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la compañía.

4. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detectara una incorrección material cuando existiere. Las incorrecciones materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podrían influir razonablemente en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría, y como parte de nuestra responsabilidad manifestamos:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y, aplicamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso que la misma sea resultante de errores, ya que el fraude puede implicar la colusión, Falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtuvimos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte del Directorio, del principio contable de una Institución en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como una Institución en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, estamos obligados a exponer en nuestro informe de auditoría, las correspondientes revelaciones relacionadas con los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como una Institución en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del Directorio de la Institución en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.

La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias como agente de recepción y percepción de **BENINKA S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado, una vez que la compañía nos proporcione los anexos respectivos en las fechas previstas por la Administración Tributaria, sin que esto represente que tal obligación se encuentre vencida.

La opinión del Informe de Lavado de Activo sobre el cumplimiento con la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE) de **BENINKA S.A.**, por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, se emite por separado.

Atentamente,

SOLUCIONES EN AUDITORIAS S.A. SOLAUDIT
SC - RNAE - 852

CPA. Elizabeth Rodríguez, Msc.
Representante Legal

Guayaquil, julio 10 del 2017

BENINKA S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015
Expresado en Dólares

		Diciembre 2016	Diciembre 2015
ACTIVO	Notas		
Activo Corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	3	81.511	33.275
Inversiones temporales	4	55.000	-
Activos Financieros, neto	5	373.762	370.699
Servicios y otros pagos por anticipados		1.000	-
Activos por impuestos corrientes	6	11.422	15.586
Total activo corriente		522.695	419.560
Activo no corriente			
Propiedades y equipo neto	7	1.627.966	1.691.853
Total activo no corriente		1.627.966	1.691.853
Total activos		2.150.661	2.111.413
PASIVO			
Pasivo Corriente			
Pasivos Financieros	8	5.433	-
Obligaciones Financieras	9	52.749	-
Otras Obligaciones Corrientes	10	19.838	25.429
Otros Pasivos	11	45.846	52.683
Total pasivos corrientes		123.866	78.112
Total pasivos		123.866	78.112
PATRIMONIO NETO			
Capital	12	2.001	2.001
Reserva legal		1.000	1.000
Resultados Acumulados		561.545	490.275
Resultados acumulados provenientes de adopción NIIF por primera vez		1.468.755	1.468.755
Resultado del Ejercicio		(6.506)	71.270
Total patrimonio neto		2.026.795	2.033.301
Total pasivos y patrimonio neto		2.150.661	2.111.413



Sr. Alfredo Aguilar Hinojoza
Presidente



Sra. Daniela Diaz de la A
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BENINKA S.A.**ESTADOS DE LOS RESULTADOS INTEGRALES**

Por los Períodos Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

(Expresados en Dólares)

	<u>Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos de actividades ordinarias	13	488.572	418.825
Utilidad bruta		488.572	418.825
Gastos Administrativos y Ventas	14	(462.283)	(311.329)
Gastos Financieros		(404)	-
Total Gastos de operación y financieros		(462.687)	(311.329)
Utilidad antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta		25.885	107.496
15% Participación de trabajadores en las utilidades	15	(3.883)	(16.124)
Impuesto a la Renta	15	(28.508)	(20.102)
Utilidad Neta		(6.506)	71.270

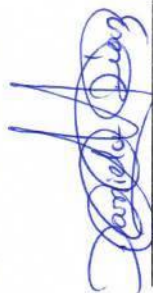
Sr. Alfredo Aguilar Hinojoza
PresidenteSra. Daniela Díaz de la A
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BENINKA S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2016 y 2015
 (Expresado en Dólares)

	Capital	Reserva Legal	Resultados acumulados provenientes de adopción NIIF por primera vez	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2015	2.001	1.000	1.468.755	431.287	58.988	1.962.031
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	58.988	(58.988)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	71.270	71.270
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015	2.001	1.000	1.468.755	490.275	71.270	2.033.301
Transferencias a Resultados Acumulados	-	-	-	71.270	(71.270)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	(6.506)	(6.506)
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	2.001	1.000	1.468.755	561.545	(6.506)	2.026.795


 Sr. Alfredo Aguilar Hinojoza
 Presidente


 Sra. Daniela Díaz de la A
 Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

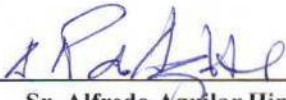
BENINKA S.A.

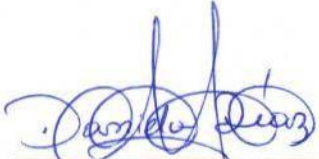
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Expresado en Dólares

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobros procedentes de ventas de bienes	474.462	270.732
Cobros por actividades de operación	474.462	
Pago a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(413.526)	(193.594)
Otros pagos por actividades de operación	(14.951)	(3.848)
Pagos por actividades de operación	(428.477)	(197.442)
Efectivo neto procedentes de actividades de operación	45.985	(73.290)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedades y equipos	-	(1.785)
Inversiones temporales	55.000	
Efectivo neto procedentes de actividades de inversión	55.000	(1.785)
FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Financiación por préstamos a corto plazo	(52.749)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(52.749)	-
Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo	48.236	(75.075)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	33.275	108.350
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	81.511	33.275


Sr. Alfredo Aguilar Hinojoza
Presidente


Sra. Daniela Díaz de la A
Contadora

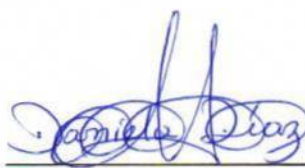
Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

**CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA ANTES DE 15% A TRABAJADORES E
IMPUESTO A LA RENTA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN.**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DEL 15% TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	25.885	107.496
AJUSTE POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:	60.004	(17.550)
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	63.887	18.676
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-	(20.102)
Ajustes por gasto por participación trabajadores	(3.883)	(16.124)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS	(39.904)	(163.236)
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(1.756)	(192.385)
Disminución en activos por impuestos corrientes	(1.308)	3.848
Disminución en Servicios y otros pagos anticipados	(1.000)	-
Disminución en activos por impuestos corrientes	(11.046)	-
Incremento en cuentas por pagar comerciales	5.433	-
Incremento en otras cuentas por pagar	(28.982)	25.301
Incremento en beneficios a empleados	(1.245)	-
Flujos de efectivo neto procedentes en actividades de operación	45.985	(73.290)



Sr. Alfredo Aguilar Hinojoza
Presidente



Sra. Daniela Díaz de la A
Contadora

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos Estados Financieros

BENINKA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Expresado en dólares.

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO

BENINKA S.A. es una compañía de nacionalidad ecuatoriana, de estructura organizacional pequeña, constituida el 6 de febrero de 1992, en la provincia del Guayas en la ciudad de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Marzo de 1992.

El domicilio de la compañía es en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas. Su actividad principal es compra - venta, alquiler y explotación de bienes inmuebles propios o arrendados, como: edificios de apartamentos y viviendas; edificios no residenciales, incluso salas de exposiciones; instalaciones para almacenaje, centros comerciales y terrenos; incluye el alquiler de casas y apartamentos amueblados o sin amueblar por períodos largos, en general por meses o por años.

La compañía, **BENINKA S.A.** mantiene su domicilio tributario en la ciudad de Guayaquil, con RUC 0991208631001.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Base de presentación.- Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con las NIIF (IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las cuales incluyen las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (CINIIF y SIC por sus siglas en inglés), cumpliendo además con las características cualitativas descritas en el marco conceptual para la presentación de la información financiera.

Moneda de presentación.- Los Estados Financieros están presentados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda de medición de la compañía y de curso legal y de unidad de cuenta del Ecuador desde Marzo del 2000.

Estimaciones efectuadas por la Gerencia:

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la compañía, para la preparación de los Estados Financieros, definidas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se mencionan a continuación:

2.1. Efectivo y equivalentes de efectivo:

El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos bancarios a la vista.

Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

2.2. Activos financieros y pasivos financieros

2.2.1 Activo Financiero

Una entidad reconocerá un activo financiero en su Estado de Situación Financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte del contrato y, como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo.

Los activos a ser adquiridos como resultado de un compromiso en firme de vender bienes o servicios, no se reconocen generalmente hasta que al menos alguna de las partes haya ejecutado sus obligaciones según el contrato.

Los activos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al costo amortizado.

Un detalle de activos financieros es el siguiente:

Cuentas por cobrar clientes y otras cuentas por cobrar

Corresponden principalmente a aquellos deudores pendientes de pago por los bienes vendidos. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso de que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. La política de crédito de **BENINKA S.A.** es de hasta 15 días plazo y no realiza provisión para cuentas incobrables debido a que sus cuentas son de rápida recuperación.

2.2.2 Pasivos Financieros

Son obligaciones de pagos por bienes o servicios adquiridos en el curso normal del negocio y se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos doce meses después de la fecha del Estado de Situación Financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente al costo y posteriormente se miden al **costo amortizado** usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 60 días.

Documentos y cuentas por pagar locales.- Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

2.3. Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias y préstamos entregados, las cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la venta de bienes o prestación de servicios según las condiciones acordadas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)**2.4. Propiedad, maquinarias y equipo****Medición Inicial**

La entidad medirá un elemento de propiedades, planta y equipo por su costo en el momento del reconocimiento inicial. El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo comprende el costo de adquisición y todos aquellos costos susceptibles a capitalizar.

Medición Posterior

La compañía **BENINKA S.A.** opto por el modelo del costo, el mismo que indica: con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las maquinarias, mobiliarios y equipos están registrados al costo de adquisición. Los pagos por mantenimientos son cargados a gasto, mientras que las mejoras de importancia son capitalizadas.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta y las tasas de depreciación están basadas en la vida útil de los bienes, como sigue:

PPyE	Vida Útil	Tasa de Deprec.
Terreno	-	-
Edificios e Instalaciones	40	2,5%
Equipo de Computación	3	33,33%

La vida útil, valores residuales y el método de depreciación son revisados y ajustados si fuera necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de mobiliario y equipos.

Una partida del rubro propiedad maquinaria y equipo y cualquier parte significativa, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo es calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros.

2.5. Cuentas y documentos por pagar

Constituye las obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal del negocio. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se lo realiza dentro de un año o menos en el ciclo operativo normal del negocio, si es mayor se registran y presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, su plazo de crédito no superan los 30 días.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

2.6. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, es probable que se requieran recursos para cancelar las obligaciones y cuando pueda hacerse una estimación fiable del importe de la misma. Las provisiones se revisan a cada fecha del estado de situación financiera y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha.

2.7. Jubilación patronal y bonificaciones por desahucio

Según la Sección 28 Beneficio a los Empleados de la NIIF para Pymes, la Compañía puede reconocer un pasivo por beneficios.

Medición inicial y posterior

Los planes de beneficios definidos pueden no estar financiados a través de un fondo, o por el contrario pueden estar financiados, total o parcialmente, mediante aportaciones realizadas por la entidad, y algunas veces por los empleados, a otra entidad, o a un fondo, que está separada legalmente de la entidad que informa, y es la encargada de pagar los beneficios a los empleados.

La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:

- Determinar el déficit o superávit.
- Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a), ajustado por los efectos delimitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo.
- Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo.
- Determinar las nuevas mediciones del pasivo (activo) por beneficios definidos neto a reconocer en otro resultado integral.

Según el Art. 184 del Código del trabajo se establece que se pagará la bonificación de desahucio en todos los casos en los cuales las relaciones laborales terminen de conformidad al numeral 2 del artículo 169. La empresa reconoce los beneficios de bonificación por desahucio cuando el empleado se desvincule de la compañía, mediante acta de finiquito.

La compañía mantiene como política reconocer la provisión para aquellos empleados con más de 10 años de antigüedad, sin embargo si el valor de la provisión de los empleados mayores a 10 años es inmaterial la compañía tiene la potestad de reconocerla o no ya que esta omisión no afectaría significativamente la presentación razonable de los Estados Financieros.

2.8. Participación trabajadores

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades liquidadas de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)

2.9. Impuestos: Impuesto a la renta corriente

El activo o pasivo por impuesto a la renta corriente es medido como el importe esperado que será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. El impuesto a la renta es calculado sobre la base de la información financiera individual de la Compañía. Las tasas de impuesto a las ganancias y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones de impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

2.10. Reserva legal

De acuerdo con la legislación vigente, la compañía debe apropiarse el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas.

2.11. Reconocimiento de ingresos

De acuerdo a la NIC 18 los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medido confiablemente, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente, sin incluir impuestos.

2.12. Costos y gastos

El reconocimiento de los gastos ocurre simultáneamente con el reconocimiento del incremento en las obligaciones o decremento de los activos. Los gastos se reconocen en el Estado de Resultado sobre las bases de una asociación directa entre los costos incurridos y la obtención de ingreso.

2.13. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los Estados Financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

2.14. Uso de estimaciones y supuestos significativos

Varios de los importes incluidos en los Estados Financieros implican el uso de criterios y/o estimaciones. Estos criterios y estimaciones se efectuaron sobre la base de su mejor conocimiento de los hechos relevantes y circunstancias, teniendo en cuenta la experiencia previa; sin embargo, los resultados finales podrán diferir de las estimaciones incluidas en los Estados Financieros. El detalle de estos criterios y estimaciones están incluidas en las políticas contables y/o las notas a los Estados Financieros.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS (a continuación...)**2.18 Sistema contable**

El sistema que maneja la Compañía BENINKA S.A., para desempeñar sus actividades financieras y comerciales es "Fastsoft", versión 9, pertenece al proveedor Listo Soft Soluciones Informáticas para Negocios S.A. mismo que les brinda el servicio de mantenimiento.

2.19 Cambios en el poder adquisitivo de la moneda

El poder adquisitivo de la moneda US dólar según lo mide el Índice de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2012	4,16%
2013	2,70%
2014	3,67%
2015	3,38%
2016	1,12%

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, el efectivo y equivalente de efectivo fue como sigue:

	<u>dic-31</u> <u>2016</u> US\$ dólares	<u>2015</u>
Bancos		
Bolivariano	39.067	13.375
Guayaquil	25.394	19.900
Pichincha	17.050	-
	<u>81.511</u>	<u>33.275</u>

El origen de fondos en las cuentas corrientes y de ahorros proviene de la Unidad Educativa Centro Educativo Miraflores y la Universidad Laica Vicente Rocafuerte, por concepto de alquiler de bienes inmuebles.

4. INVERSIONES TEMPORALES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las inversiones fue como sigue:

	<u>dic-31</u> <u>2016</u> US\$ dólares	<u>2015</u>
Banco Pichincha	55.000	-
	<u>55.000</u>	<u>-</u>

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía mantiene un certificado de inversión con el Banco de Pichincha por el valor de US\$ 55.000 a una tasa de interés del 6% anual a 358 días plazo. Inversión que está dada en garantía por una obligación que mantienen con la misma Institución.

BENINKA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Expresado en dólares.

5. ACTIVOS FINANCIEROS, NETO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los activos financieros netos fue como sigue:

		dic-31	
		2016	2015
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por cobrar clientes no relacionados que no generan intereses	(a)	138.115	60.960
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(Nota 18)	234.339	309.739
Anticipo de sueldos		1.308	-
		373.762	370.699

- (a) Corresponden a cuentas por cobrar por concepto de alquiler de bienes inmuebles, siendo sus clientes la Unidad Educativa Centro Educativo Miraflores y Universidad Laica Vicente Rocafuerte.

6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Los activos por impuestos corrientes se resumen a continuación:

		dic-31	
		2016	2015
		US\$ dólares	
Activos por impuestos corrientes			
Crédito tributario a favor del Contribuyente	(a)	4.564	15.586
Retenciones de IVA		6.858	-
		11.422	15.586

- (a) El movimiento de Activos por impuestos corrientes es como sigue:

Activo:	2016	2015
	US\$ dólares	
Saldo inicial al 1 de enero del	15.586	19.026
Retenciones en la fuente del periodo	17.486	16.662
Compensación del año	(28.508)	(20.102)
Saldo final al 31 de diciembre del	4.564	15.586

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de propiedad, planta y equipo, fue como sigue:

	Saldos al	Movimientos	Saldos al
	01/01/2016	Adiciones	31/12/2016
Terrenos	518.836	-	518.836
Edificios	1.265.858	-	1.265.858
Equipo de computación	1.785	-	1.785
Subtotal	1.786.479	-	1.786.479
Depreciación acumulada	(94.626)	(63.887)	(158.513)
Total	1.691.853	(63.887)	1.627.966

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (a continuación...)

La compañía en su medición inicial reconoce sus elementos de propiedad y equipos al costo y en su medición posterior no fue necesario realizar un reavalúo de estos elementos puesto que el importe en libros de estos activos, están presentados a valor razonable dentro de los Estados Financieros, de acuerdo con lo definido en la Sección 17, párrafo 15.

Los elementos de propiedad y equipo, no presentan indicios de deterioro, consecuentemente no existe registro de impuesto diferido por diferencias temporarias deducibles, de acuerdo a lo establecido a la Sección 27, párrafo 5 de *"Deterioro del valor de otros activos distintos de los inventarios: El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor"*.

	<u>Saldos al</u> <u>01/01/2015</u>	<u>Movimientos</u> <u>Adiciones</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/2015</u>
Terrenos	518.836	-	518.836
Edificios	1.265.858	-	1.265.858
Equipo de computación	-	1.785	1.785,00
Subtotal	1.784.694	1.785	1.786.479
Depreciación acumulada	(75.950)	(18.676)	(94.626)
Total	1.708.744	(16.891)	1.691.853

Las cuentas de Terrenos y Edificios se detallan a continuación:

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía presenta en sus estados financieros las siguientes propiedades:

- Mediante escritura de compraventa celebrada el 3 de julio del 2001 Beninka S.A. adquiere un bien inmueble compuesto de una edificación consistente de una planta baja y tres plantas altas del solar No., de la MZ 119 de los predios denominados Atarazana, de la parroquia Tarqui de la ciudad de Guayaquil, solar que se encuentra comprendido dentro de los siguientes linderos, medidas y superficies; Por el Norte: solar No. 2 con 30m, Por el Sur: calle vehicular, con 30m, Por el Este: calle peatonal con 15,65m y Por el Oeste: calle vehicular con 15,60m medidas que hacen una superficie total 461m². El mencionado inmueble se encuentra catastrado con el código municipal No. 29-0119-001-0-0-0. La misma que se encuentra inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Guayaquil el 20 de julio del 2001 con número de Repertorio 19.599.
- Mediante escritura de venta celebrada el 14 de Julio de 1992, se adquirió un lote de terreno ubicado en la parroquia Tarqui de la ciudad de Guayaquil en el sector 29, Mz. 1-A, solar No. 4, con los siguientes linderos y dimensiones; por el Norte: Solar No. 5 con 19,90m, Por el Sur: Solar No. 3, con 29,93m, por el Este: calle peatonal con 15m, y Por el Oeste calle vehicular con 15m, área total 448m², inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Guayaquil, con No. 11611 el 10 de diciembre de 1992.
- Mediante escritura de compraventa celebrada el 20 de Agosto de 1992 se adquirió un bien inmueble ubicado en Av. de las Américas de la parroquia Tarqui de la ciudad de Guayaquil Solar No. 5 de la Mz. No. 1-A, en el sector 29, comprendido dentro de los siguientes linderos, medidas y superficies: Por el Norte: Solar No. 6 con 30m, Por el Sur: Solar No. 4 con 29,90 m, Por el Este: calle peatonal y solar No. 10 con 15m y por el Oeste: calle vehicular con 15m medidas que hacen una superficie de 450m², el cual se encuentra catastrado municipalmente con el código No. 29-000-A-05. Inscrito en el Registro de la Propiedad del cantón Guayaquil, el 7 de noviembre del 2002. Con Ficha Registral No. 47930.

BENINKA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Expresado en dólares.

7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (a continuación...)

- Mediante escritura de compraventa celebrada el 30 de agosto del 2001, la compañía adquirió el solar No. 9 de la Mz. 119 del sector 29 de los predios denominados Atarazana, de la parroquia Tarqui de la ciudad de Guayaquil, el solar se encuentre comprendido dentro de los siguientes linderos: Por el Norte: calle peatonal con 20m, Por el Sur: solar No. 10 con 20m, Por el Este: solar No.11 con 30m, y Por el Oeste: Solar No. 8 con 30,10m medidas que hacen una superficie o área de 602m². El cual se encuentra catastrado con el código municipal número 29-0119-009-0000-0-0-1. Inscrito en el Registro de la Propiedad el 1 de octubre del 2001.
- Mediante escritura de unificación celebrada el 31 de marzo del 2008, la compañía Beninka S.A. declara que es la única y absoluta propietaria de los solares números diecisiete, dieciocho y veinticinco de la MZ No. 119 del sector 29 de los predios denominados Atarazana, de la parroquia Tarqui, de esta ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, queda autorizada según catastro de acuerdo a la fusión de los solares diecisiete, dieciocho y veinticinco con matrícula inmobiliaria No. 4015,4016, y 92.702 de la MZ 1A, según escrituras siendo linderos y mensuras según catastro de acuerdo a la fusión, mediante registro catastral No. 15393-07 actualmente solar No. diecisiete Mz. 119 solar irregular en forma de martillo.

8. PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, los pasivos financieros netos fue como sigue:

		dic-31	
		2016	2015
		US\$ dólares	
Documentos y cuentas por pagar proveedores no relacionados que no generan intereses	(a)	5.433	-
		<u>5.433</u>	<u>-</u>

(a) Corresponde a pagos pendientes al proveedor Edwin Ortega García, por compra de suministros de oficina.

9. OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016, las obligaciones con instituciones financieras se detallan a continuación:

	Porción corriente	2016 Porción largo plazo	Total
Banco Pichincha			
Préstamo otorgado en abril del 2016, con interés anual del 10% en pagos mensuales con vencimiento en junio del 2017.	52.749	-	52.749

El préstamo está garantizado mediante una póliza de acumulación emitida a favor de Beninka S.A. por la misma institución bancaria por un valor de US\$ 55.000.

10. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de otras obligaciones corrientes se resume a continuación:

		dic-31	
		2016	2015
		US\$ dólares	
15% Participación trabajadores del año	(a)	3.883	16.124
Beneficios a empleados		3.836	5.081
Obligaciones con la Administración tributaria	(b)	11.028	2.734
IESS acumulada por pagar		1.091	1.490
		19.838	25.429

(a) El movimiento de la provisión para 15% participación de trabajadores fue como sigue:

		dic-31	
		2016	2015
		US\$ dólares	
Saldo inicial del año		16.124	13.346
Provisión del año		-	2.778
Compensación con préstamos a empleados		(12.241)	-
Saldo final al 31 de diciembre		-	-
		3.883	16.124

(b) Un resumen de las obligaciones con la Administración tributaria se detallan a continuación:

		dic-31	
		2016	2015
		US\$ dólares	
Retención fuente		735	-
Retención IVA		393	2.734
IVA Cobrado		9.900	-
		11.028	2.734

11. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de otros pasivos:

		dic-31	
		2016	2015
		US\$ dólares	
Otras cuentas por pagar empleados	(a)	16.124	52.683
Cuentas por pagar CEM		418	-
Otras cuentas por pagar		29.304	-
		45.846	52.683

(a) Corresponde al 15% de participación a trabajadores del período 2014 y 2015 que la compañía mantiene pendiente de cancelar a sus empleados. Existe una disminución entre el período 2016 y 2015 por la compensación de préstamos y anticipos que realizan los empleados.

BENINKA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS PERÍODOS TERMINADOS

Al 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Expresado en dólares.

12. PATRIMONIO

Capital Social

Está representada por 2.001 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 cada una.

	No. De acciones	Valor nominal	Participación en %
Aguilar Hinojosa Alfredo Miguel	300	1	15%
Aguilar Hinojosa Gustavo Leonidas	300	1	15%
Aguilar Hinojosa José Julián	300	1	15%
Hinojosa Dazza De Aguilar Susana Marlene	1101	1	55%
	<u>2.001</u>		<u>100%</u>

13. INGRESOS POR ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un detalle de los ingresos:

	dic-31 <u>2016</u> US\$ dólares	<u>2015</u>
Prestación de Servicios	360.000	-
Arriendo	128.571	418.825
	<u>488.571</u>	<u>418.825</u>

Los ingresos generados en el período 2016, corresponden al alquiler de bienes inmuebles a la Unidad Educativa Centro Educativo Miraflores y a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte.

Al 31 de diciembre del 2016, los ingresos incrementaron en un 17% en comparación al año 2015.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, un resumen de los gastos de administración reportados en los Estados Financieros se detalla a continuación.

		<u>2016</u> US\$ dólares	<u>2015</u>
Sueldos y salarios	(a)	58.820	72.852
Beneficios sociales	(a)	11.181	18.761
Aporte Seguridad Social y Fondo de Reserva	(a)	11.991	13.155
Bonificaciones por Desahucio		2.196	-
Depreciación de activos fijos	(b)	63.887	18.676
Mantenimiento y reparaciones	(c)	58.266	27.466
Suministros y Materiales	(d)	45.230	11.664
Servicios Básicos		21.358	21.563
Seguros y Reaseguros		11.861	27.333
Servicios Prestados		19.780	12.759
Seguridad		-	10.994
Honorarios Profesionales		3.479	5.200
Movilización y Transporte		1.937	3.446
Impuestos y Contribuciones		3.433	-
Permisos de Bomberos		48	-
Otros Gastos	(e)	148.816	67.460
		<u>462.283</u>	<u>311.329</u>

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS (a continuación...)

- (a) Disminución en Sueldos y Salarios, Beneficios Sociales y Aportes al IESS; corresponden principalmente a la salida de empleados.
- (b) Corresponde a la depreciación del año 2016.
- (c) Corresponde al mantenimiento del edificio Miraflores.
- (d) Corresponde a la adquisición de suministros y materiales, para la administración.
- (e) Corresponde principalmente a gastos deducibles del período.

15. IMPUESTO A LA RENTA

La conciliación entre la utilidad según Estados Financieros y la utilidad gravable, fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	US\$ dólares	
Utilidad antes de Participación de empleados en las utilidades e impuesto a la Renta	25.885	107.496
15% Participación trabajadores por pagar	(3.883)	(16.124)
Gastos no Deducibles	107.581	-
Base Imponible	129.583	91.372
Impuesto a la Renta Causado	28.508	20.102
Anticipo determinado pendiente de pago	-	13.732
Retenciones en la Fuente del ejercicio	(33.072)	(29.318)
Crédito tributario a favor del contribuyente	(4.564)	(15.586)

Tarifa de Impuesto a la Renta

De acuerdo al Art. 37 (Tarifa de Impuesto a la Renta) reformado mediante la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal mediante Suplemento del Registro Oficial 405. 29-XII-2014

Los ingresos gravables obtenidos por sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas aplicarán la tarifa del 22% sobre su base imponible. No obstante, la tarifa impositiva será del 25% cuando la sociedad tenga accionistas, Socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación de paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, la tarifa de 25% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Asimismo, aplicará la tarifa del 25% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, Constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establezca el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables.

Impuestos Diferidos

La norma tributaria establece en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo innumerado de impuestos diferidos que para para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica

15. IMPUESTO A LA RENTA (a continuación...)

contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones: valor neto realizable de inventarios, pérdidas esperadas en contratos de construcción (N/A), depreciación del costo por desmantelamiento, provisiones no tratadas por la normativa tributaria en otros artículos, medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, deterioro de propiedades, planta y equipo, medición de activos biológicos, amortización de pérdidas tributarias, créditos tributarios no utilizados.

Reinversión de Utilidades

De acuerdo al Art. 51 de la RLRTI, y del Art. 37 de la LRTI establece que: “ En los casos que la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%, previamente se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, resultante de la división del total del impuesto causado para la base imponible, sin considerar la reducción por reinversión y sobre dicha tarifa aplicar la reducción...”

16. CUMPLIMIENTO LEY DE SOLIDARIDAD

La compañía durante el ejercicio económico 2016 dio cumplimiento a lo establecido en la Ley Orgánica de Solidaridad y de Responsabilidad Ciudadana para la reconstrucción y reactivación de las zonas afectas por el terremoto del 16 de abril del 2016 de acuerdo al Reglamento de la Ley de Solidaridad No. 1073 de junio 10 del 2016, en los siguientes puntos: “Contribución solidaria sobre la remuneración, las personas naturales bajo relación de dependencia que durante los ocho meses siguientes a la vigencia de esta ley perciban una remuneración mensual igual o mayor a mil (1.000 USD) dólares pagarán una contribución igual a un día de remuneración”; y, a la “Contribución solidaria sobre las utilidades que se generaron en el ejercicio fiscal 2015.

17. CUMPLIMIENTO CON LA UNIDAD DE ANÁLISIS FINANCIERO Y ECONÓMICO (UAFE)

Según la resolución UAF-DG-SO-2016-0001 del 22 de marzo del 2016, se resuelve expedir el instructivo para la prevención de los delitos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo de los sujetos obligados a informar a la Unidad de Análisis Financiero y Económico (UAFE), catalogados como actividades y profesiones no financieras, en los siguientes términos:

Desarrollar un sistema de prevención de riesgos, obtener un código de registro, designar a un oficial de cumplimiento titular, y suplente, conformar un comité de cumplimiento, elaborar y enviar los reportes de las operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas y de las operaciones o transacciones iguales o superiores a US\$10.000.

La Compañía a la fecha de este informe no ha dado cumplimiento a las disposiciones exigidas por la UAFE, tales como: la designación del oficial de cumplimiento y reportando mensualmente la información correspondiente sobre operaciones o transacciones económicas inusuales e injustificadas por el año 2016, a la Unidad de Análisis Financiero del Ecuador– UAFE.

18. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2016, un detalle de las compañías relacionadas como sigue:

Cuentas por cobrar relacionadas Corto Plazo

El Centro Educativo Miraflores

2016

US\$ dólares

234.339

234.339

18. COMPANÍAS RELACIONADAS (a continuación...)

Al 31 de diciembre del 2016, se mantiene vigente el Adendum No. 1 suscrito el 1 de enero del 2014, que modifica el contrato de arrendamiento de inmueble celebrado en noviembre 25 del 2013, entre la compañía Beninka S.A. y El Centro Educativo Miraflores, en el que Beninka S.A. se compromete a realizar préstamos de inversión al Centro Educativo Miraflores, a fin de poder realizar obtención de inmobiliario en general, inclusive mejoras de aumentos de infraestructura, mantenimiento de aulas, canchas, áreas verdes, aires acondicionados, equipos de computación, etc. Por su parte El Centro Educativo Miraflores se compromete a devolver en un tiempo prudencial como bien le convenga, todos y cada uno de los valores entregados por Beninka, tiempo que no podrá exceder al 31 de diciembre del 2017.

La compañía no mantiene las siguientes transacciones con sus relacionadas:

1. Préstamos sin intereses, a tasas significativamente altas o bajas en relación a las tasas existentes en el mercado, sin vencimiento o cláusulas sancionatorias de mora.
2. Intercambio de propiedades por otras propiedades similares en una transacción no monetaria, cesiones de acreencias y cruce de cuentas.
3. Inversiones permanentes importantes durante el año.
4. Contrataciones de seguros, servicios administrativos, honorarios, regalías y asistencias técnicas.
5. Arrendamiento mercantil y ventas de activos fijos.
6. Transacciones de marcas, patentes, regalías y licencias.

Precios de transferencia

Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015, se estableció el contenido del Anexo de Operaciones con partes relacionadas y del Informe Integral de Precios de transferencia.

Los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo período fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior US\$ 3.000.000,00 deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$ 15.000.000, dichos sujetos pasivos deberán presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

En relación a las exenciones del régimen de precios de transferencia se establece lo siguiente: en el Art. Imnumerado Quinto de la sección segunda de la LRTI que dispone lo siguiente: "*Art. (...).- Los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia cuando:*

- *Tengan un impuesto causado superior al tres por ciento de sus ingresos gravables;*
- *No realicen operaciones con residentes en paraísos fiscales o regímenes fiscales preferentes; y,*
- *No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.*

Beninka S.A., no está sujeta a la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, debido a que sus operaciones con partes relacionadas, en el período 2016, no superan el monto acumulado de US\$ 3.000.000, establecido en la Resolución No. NAC-DGERCGC15-000455 del Servicio de Rentas Internas con fecha 27 de mayo del 2015.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

En el curso normal de las operaciones las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros, siendo la administración la responsable de establecer y supervisar el marco de administración de riesgo, así como el desarrollo y el movimiento de las políticas que administran dichos riesgos.

Riesgo País: En el año 2016, pese a las gestiones del Gobierno, el riesgo país del Ecuador disminuyó puntos en los parámetros de medición internacional, siendo un índice bajo, pues el mercado asume que la colocación de bonos tiene su riesgo. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable, a causa de estos problemas las compañías ecuatorianas se pueden ver afectadas, por la falta de ingresos.

El riesgo país, cuya repercusión es minimizada por altas autoridades del Régimen, considera algunas variables. Los problemas económicos y la estabilidad política confluyen para configurar este factor que busca ser mensurable. De acuerdo con esta medición el país tenía calificación B+ y ahora se sitúa en B. Eventuales cambios adversos en tales condiciones pueden causar un efecto negativo en el negocio y sus resultados operacionales.

Riesgo de mercado: Todas las inversiones disponibles para la venta son reconocidas en su valor razonable y por ende, todos los cambios en las condiciones de mercado afectan directamente al patrimonio de la compañía

Riesgo de liquidez: Se generan cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencia en el flujo de caja. La liquidez en la compañía se analiza diariamente con la revisión los saldos disponibles en las cuentas bancarias.

<u>Riesgo de Liquidez</u>		<u>2016</u> <u>Resultados</u>		<u>2015</u> <u>Resultados</u>	
Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo corriente	398.829		341.448	
Razón corriente	<u>Activo corriente</u> <u>Pasivo corriente</u>	<u>522.695</u> 123.866	4,22	<u>419.560</u> 78.112	5,37
Prueba ácida	<u>Activo corriente - Inventario</u> <u>Pasivo corriente</u>	<u>522.695</u> 123.866	4,22	<u>419.560</u> 78.112	5,37

Los índices de liquidez, miden la capacidad para establecer la facilidad o dificultad que presenta una compañía para pagar sus pasivos corrientes al convertir efectivo sus activos corrientes, tanto así que para el año 2016 por cada dólar de obligación corriente la compañía está en la capacidad de cubrir 4 dólar, por cada dólar de obligación corriente.

Al ser los activos corrientes superiores a los pasivos corrientes de la compañía está frente a un capital de trabajo positivo de US\$ 398.829, esto indica que la compañía puede cumplir con sus obligaciones corrientes así como también invertir y contraer préstamos a corto plazo.

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente del efectivo y equivalentes a efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Esta exposición es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de deudores.

<u>Riesgo de Crédito</u>		<u>2016</u> <u>Resultados</u>		<u>2015</u> <u>Resultados</u>	
Periodo medios de cobranza	<u>Cuentas por cobrar x 360</u>	<u>49.721.400</u>	102	<u>21.945.600</u>	52
	Ventas netas	488.571		418.825	
Rotación de cartera	<u>360</u>	<u>360</u>	4	<u>360</u>	7
	Periodos medios de cobranza	102		52	

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

Estos indicadores tienen por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo; el grado de recuperación de los créditos y del pago de las obligaciones.

El período neto de cobranzas es de 102 días, no siendo adecuado si se compara con la política de crédito de la empresa que es de 15 días y su comportamiento no afecta la liquidez de la entidad por el cobro de las ventas a sus clientes no relacionadas.

Riesgos de gestión: Este indicador tiene por objetivo medir la eficiencia con la cual las empresas utilizan sus recursos. De esta forma, miden el nivel de rotación de los componentes del activo, el pago de las obligaciones y la eficiencia con la cual una empresa utiliza sus activos según la velocidad de recuperación de los valores aplicados en ellos y el peso de diversos gastos de la firma en relación con los ingresos generados por ventas.

<u>Riesgo de Gestión</u>		<u>2016</u> <u>Resultados</u>		<u>2015</u> <u>Resultados</u>	
Rotación de activos fijos	<u>Ventas netas</u>	<u>488.571</u>	27%	<u>418.825</u>	23%
	<u>Activo fijo bruto</u>	<u>1.786.479</u>		<u>1.786.479</u>	
Gastos de Adm. Y ventas a ventas	<u>Gastos de Adm. y ventas</u>	<u>462.283</u>	95%	<u>311.329</u>	74%
	<u>Ventas netas</u>	<u>488.571</u>		<u>418.825</u>	

Los gastos de administración de la compañía en relación a los ingresos generados por las ventas incrementaron el 21% en relación al año anterior.

Riesgos Operativos

Endeudamiento – Solvencia: Los indicadores de endeudamiento o solvencia tienen por objeto medir en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa y de la evaluación se desprende un riesgo bajo para la compañía.

<u>Endeudamiento- Solvencia</u>		<u>2016</u> <u>Resultados</u>		<u>2015</u> <u>Resultados</u>	
Endeudamiento del Activo	<u>Total pasivo</u>	<u>123.866</u>	6%	<u>78.112</u>	4%
	<u>Total activo</u>	<u>2.150.661</u>		<u>2.111.413</u>	
Endeudamiento Patrimonial	<u>Total pasivo</u>	<u>123.866</u>	6%	<u>78.112</u>	4%
	<u>Total patrimonio</u>	<u>2.026.795</u>		<u>2.033.301</u>	
Endeudamiento de PPE	<u>Total patrimonio</u>	<u>2.026.795</u>	124%	<u>2.033.301</u>	120%
	<u>PPE Neto</u>	<u>1.627.966</u>		<u>1.691.853</u>	
Apalancamiento	<u>Total activo</u>	<u>2.150.661</u>	106%	<u>2.111.413</u>	104%
	<u>Total patrimonio</u>	<u>2.026.795</u>		<u>2.033.301</u>	
Concentración de endeudamiento	<u>Pasivo corriente</u>	<u>123.866</u>	100%	<u>78.112</u>	100%
	<u>Total pasivo</u>	<u>123.866</u>		<u>78.112</u>	

Existe un endeudamiento comparados con los activos total del 6%, y un endeudamiento comparado con el patrimonio del 6%, lo cual demuestra que la empresa mantiene dependencia frente a sus proveedores y accionistas por sus dividendos, los cuales son su fuente de financiamiento.

19. MARCO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (a continuación...)

La compañía no mantiene sus bienes asegurados, los mismos que se encuentran expuestos a cualquier riesgo de catástrofe natural e incendio.

Rentabilidad: Los indicadores de rendimiento, sirven para medir la efectividad de la administración de la empresa para controlar los costos y gastos y de esta manera convertir las ventas en utilidades.

<u>Rentabilidad</u>			<u>2016</u> <u>Resultados</u>	<u>2015</u> <u>Resultados</u>
Rentabilidad del patrimonio	<u>Pérdida / Utilidad neta</u> <u>Patrimonio</u>	<u>(6.506)</u> 2.026.795	0%	<u>71.270</u> 2.033.301
Margen operacional de utilidad	<u>Utilidad operacional</u>	<u>26.289</u>	5%	<u>107.496</u>
	<u>Ventas netas</u>	488.571		418.825
Margen bruto de utilidad	<u>Utilidad bruta</u>	<u>488.572</u>	100%	<u>418.825</u>
	<u>Ventas netas</u>	488.571		418.825
Margen neto de utilidad	<u>Utilidad neta</u>	<u>(6.506)</u>	-1%	<u>71.270</u>
	<u>Ventas netas</u>	488.571		418.825

Al 31 de diciembre del 2016, la compañía con los ingresos operacionales generados en el presente período cubrió sus costos y gastos operacionales, siendo su utilidad neta del 3%.

Riesgo Legal: La empresa en el presente período no presenta demanda de ninguna índole que le representen riesgos legales. Se determina un riesgo bajo para la empresa.

20. RECLASIFICACIONES

<u>Reclasificación</u>	<u>Saldo</u> <u>Contable</u> <u>31-12-2016</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>	<u>Saldo</u> <u>Auditoría</u> <u>31-12-2016</u>
Cuentas por cobrar relacionadas		234.339	-	234.339
Otras cuentas por cobrar	234.339	-	(234.339)	-
	234.339	234.339	(234.339)	234.339

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de este informe (10 de julio del 2017) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efectos importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

22. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros serán aprobados por la Junta sin modificaciones.