Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directores de
BALWIN BUSINESS LLC

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado el balance general de **BALWIN BUSINESS LLC**, al 31 de Diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de accionista y flujo de efectivos por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre esos estados financieros basada en nuestra auditoria.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptada. Estas normas requieren que la auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria prevé una base razonable para nuestra opinión.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre este estado financiero con base en nuestra Auditoria. Hemos efectuado nuestra auditoria de acuerdo con normas internacionales de auditoria. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores importantes. La auditoria incluyo aquellas pruebas de los registros de contabilidad y otros procedimientos de auditoria que respaldan las transacciones registradas y

su revelación en los estados financieros. La auditoria también incluyo la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y de las estimaciones importantes realizadas por la gerencia, así como la evaluación en conjunto de la presentación de los estados financieros. Considero que la auditoria efectuada establece bases razonables para nuestra opinión.

Opinión

4. Los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **BALWIN BUSINESS LLC** , al 31 de Diciembre del 2015; los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relacion con el año anterior.

Informe sobre otros requisitos legales y reguladores

5. Nuestras opinión sobre información de cumplimiento de obligaciones tributarias, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre del 2015, se emiten por separado. Fuimos contratados para prestar nuestros servicios el 24 de Septiembre del 2015.

G.O. & P. Auditores S.A.
SC-RNAE No. 203

CPA ANDREA DEL CARMEN COSTA CAMPUZANO
GERENTE

Dirección: Malecón 2048 y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Balance General

		31 de diciembre 2015 (En Dólares)
Activos		
Activo corriente:		
Efectivo y equivalentes al efectivo		$ 401
Deudores Comerciales y Otras Cuentas por cobrar	(Nota 3)	79.026
Inventarios	(Nota 4)	18.536
Total activos corrientes		97.963
Propiedades, planta y equipo:	(Nota 5)	
Infraestructura		1.097
Maquinaria y Equipo		6.549
Total al costo revalorizado		7.646
Depreciación acumulada		(2.895)
Total Propiedades, Planta y Equipos		4.751
Otros Activos	(Nota 6)	135.000
Total activos		**S. 237.714**

Ver notas adjuntas

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Balance General

		31 de diciembre 2015
		(En Dólares)
Pasivos y Patrimonio de Accionistas		
Pasivos corriente:		
Acreedores Comerciales y Otras Cuentas por Pagar		$ 7
Gastos Acumulados por Pagar	(Nota 7)	155
Total Pasivos		**162**
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social	(Nota 8)	2.000
Aporte Futuras Capitalización		1.081.299
Perdida Ejercicio Anteriores		(899.641)
Utilidad Ejercicio Anteriores		67.222
Resultado del Ejercicio		(13.328)
Total patrimonio de accionistas		**237.552**
Total Pasivos y Patrimonio de Accionistas		**$. 237.714**

Ver notas adjuntas

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Estado de Resultados

	31 de diciembre 2015 (En Dólares)
Ingresos	
Otros Ingresos	$ 20.863
Total Ventas	20.863
Costo de Ventas	(10.203)
Utilidad Bruta en Ventas	10.660
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	(18.081)
Gastos Depreciación	(4.552)
Utilidad del Ejercicio antes de Impuesto	$ (11.973)
Impuesto a la Renta	(1.355)
Utilidad del Ejercicio	**$ (13.328)**

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Estado de Cambios en el Patrimonio de los accionistas

31 de diciembre 2015

(En Dólares)

	Capital Social	Aportación Futuras Capitalizaciones	Utilidad Ejercicios Anteriores	Perdida Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio
Saldo al 1 de Enero del 2015	**S 2.000**	**381.299**	**67.222**	**(133.317)**	**(47.747)**
Regularización de Cuentas Patrimoniales		700.000		(766.324)	47.747
Resultado del Ejercicio					(11.973)
Impuesto a la Renta 2015					(1.355)
Saldo al 31 de Diciembre del 2015	**S 2.000**	**1.081.299**	**67.222**	**(899.641)**	**(13.328)**

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Estado de Flujos de Efectivo

	31 de diciembre 2015
	(En Dólares)
Efectivo usado por actividades de operación:	
Recibido de clientes	$ 28.555
Pagado a proveedores y empleados	(58.146)
Impuesto a la Renta	(1.355)
Efectivo neto usado por actividades de operación	**(30.946)**
Efectivo usado por actividades de inversión:	
Disminución de propiedades, planta y equipos	41.255
Efectivo neto usado por actividades de inversión	41.255
Efectivo proveniente de actividades de financiación	
Disminución de Proveedores	(3)
Disminución Pasivos Diferidos	(5.487)
Disminución Cuentas Patrimoniales	(18.577)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	**(24.067)**
Disminución neta en caja y bancos	(13.758)
Caja y bancos al principio del año	14.159
Caja y bancos al final del año	$ **401**

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Estado de Flujos de Efectivo (continuación)

	31 de diciembre 2015 (En Dólares)
Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto proveniente de Actividades de operación:	
Perdida del Ejercicio	US $ (13.328)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto Proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	(25.269)
Disminución en cuentas por cobrar	7.692
Disminución Gastos Acumulados	(41)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	**$ (30.946)**

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC
Notas a los Estados financieros

31 de Diciembre del 2015

1. ACTIVIDADES

La compañía fue constituida en el 2009, en Ecuador y su actividad actual es el estudio, planificación, diseño y construcción de urbanizaciones, lotizaciones y edificaciones de cualquier naturaleza, en el ejercicio económico del año 2009, comenzó con la etapa de construcción de las villas cuya urbanización se denomina "La Ensenada" con lo cual en el presente ejercicio examinado vendió todo la urbanización.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

BASES DE PRESENTACIÓN.- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares, han sido preparados de conformidad con Políticas y prácticas contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF". Aún cuando puede llegar a diferir de su efecto final, la gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias a la información que se mantenía disponible al momento.

La Superintendencia de Compañías mediante Resolución Nº 06.Q.ICI 004 del 21 de agosto del 2006, considerando que es fundamental para el desarrollo empresarial del país actualizar las normas de contabilidad a fin de que éstas armonicen con principios, políticas, procedimientos y normas universales para el adecuado registro de transacciones, la correcta preparación y presentación de estados financieros y una veraz interpretación de la información contable, ha dispuesto la aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

El 31 de diciembre del 2008, mediante Resolución 08.G.DSC.010 estableció el cronograma de aplicación obligatoria de las NIIF, como se indica a continuación:

1. A partir del 1 de enero del 2010, las compañías y los entes sujetos y regulados por la Ley de Mercado de Valores, así como todas las compañías que ejercen actividades de auditoría externa.

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC
Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2015

2. Políticas contables significativas (continuación)

2. A partir del 1 de enero del 2011, las compañías que tengan activos totales iguales o superiores a US$4.000.000 al 31 de diciembre del 2007, las compañías Holding o tenedoras de acciones; que voluntariamente hubieren formado grupos empresariales, las compañías de economía mixta y las que bajo la forma jurídica de sociedades constituya el estado y entidades del sector público, las sucursales de compañías extranjeras u otras empresas extranjeras estatales, paraestatales, privadas o mixtas, organizadas como personas jurídicas y las asociaciones que éstas formen y que ejerzan sus actividades en el Ecuador.

3. A partir del 1 de enero del 2012, las demás compañías no consideradas en los dos grupos anteriores.

Las principales políticas de contabilidad son las siguientes:

CAJA Y BANCOS.- Incluye el efectivo disponible y depósitos mantenidos en cajas y bancos de libre disposición.

INVENTARIOS.- Productos terminados y en proceso al costo de producción. El costo no excede al valor de mercado.

PROPIEDADES Y EQUIPOS.- Las propiedades y equipos están registradas al costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada.

La depreciación ha sido calculada sobre los valores contables originales y de mercado, usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

ACTIVOS	%	AÑOS
Infraestructura	5	20
Maquinarias y equipos	10	10

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Notas a los Estados Financieros (continuación)

31 de Diciembre del 2015

2. Políticas contables significativas (continuación)

RESERVA LEGAL.- La Ley de Compañías requiere que el 10% de la utilidad neta anual sea apropiada como reserva legal, hasta que represente por lo menos el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumento de capital.

INGRESOS.- Son reconocidos en resultados, por la emisión de facturas a clientes.

COSTOS.- Representan los costos incurridos en el proceso de construcción de viviendas.

PARTICIPACION DE TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES.- De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, las sociedades pagarán a sus trabajadores el 15% de la utilidad operacional. Este beneficio social es reconocido con cargo a los resultados del ejercicio en que es devengado.

IMPUESTO A LA RENTA.- La Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento de Aplicación establece que las sociedades nacionales pagarán sobre la utilidad después del 15% de participación de trabajadores, la tarifa del 22% del impuesto a la renta o una tarifa del 15% de Impuesto a la Renta en el caso de reinversión de utilidades. El impuesto es cargado en los resultados del año en que se devenga con base en el método de impuesto a pagar.

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre 2015
	(En Dólares)

3. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten de lo siguiente

Otros Deudores	**$ 79.026**

La partida de Otros Deudores consiste en préstamos accionistas por $ 79.026 y préstamos a otras compañías detalladas a continuación:

VIA EXPRESS	$ 17.745
Promotora Inmobiliaria LFG	11.281
DA VIVIENDA CONSTRUCCIONES	50.000
Toral Clientes	$ 79.026

4. Inventarios

Los inventarios consisten de lo siguiente:

Tuberías	$ 12.200
Materiales de Construcción	6.336
Total Inventarios	**$ 18.536**

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre 2015
	(En Dólares)

5. Propiedad, Planta y Equipo

Los movimientos del costo revalorizado de propiedades, planta y equipo por el año terminado el 31 de Diciembre del 2015 fueron como sigue:

	Saldo Inicial	Transferencia	Saldo Final
Costo revalorizado:			
Infraestructura	$ 1.097		1.097
Muebles y Enseres	559	(559)	---
Maquinaria y Equipo	47.245	(40.696)	6.549
Sub-total	48.901	(41.255)	7.646
Depreciación acumulada	(28.164)	25.269	(2.895)
	$ 20.737	**(15.986)**	**4.751**

En el año 2015 se procedió a dar de baja activos por estar en mal estado y venta de maquinaria.

6. Otros Activos

La partida de Otros Activos se desglosa como sigue:

Cuentas por Cobrar	$	135.000
Total Inventarios	**$**	**135.000**

La Cuentas por Cobrar por un valor de $ 135.000, a la matriz en el exterior.

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre 2015
	(En Dólares)

7. Gastos Acumulados por Pagar

Los Gastos Acumulados por el año terminado el 31 de Diciembre de 2015 fueron como sigue:

Deuda al Fisco	**$**	**155**

La deuda con el Fisco, comprende los siguientes rubros:		
Retenciones en la Fuente	$	82
Retenciones de IVA		73
Total		155

8. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste de 2.000 acciones ordinarias con un valor nominal de $1.00

Mediante resolución RLS-CDIOCDV13-00112-M, emitida por el Servicio de Rentas Internas el 23 de octubre del 2013, se inició una intervención por diferencias encontradas en el Año 2011, la cual termino el 6 de agosto del 2015, con juicio N° 09502-2014-0081, el que determinó que la compañía debió pagar $718.577,67 por Impuesto a la Renta del año 2011.

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009

BALWIN BUSINESS LLC

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	31 de diciembre 2015
	(En Dólares)

9. Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de presentación del presente informe (19 de abril del 2016) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Dirección: Malecón 204B y Loja / Guayaquil – Ecuador
Teléfono: 042301009