

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

1. Información general

Servicios Ambientales WALSH S.A., fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador, el 29 de mayo de 2001. Su objeto social es la provisión y ejecución de servicios de asesoría en las áreas de medio ambiente, ingeniería, seguridad y salud, información geográfica y otras relacionadas tales como entrenamiento y capacitación en las diferentes áreas y remediación y restauración ambiental.

Sus actividades se desarrollan dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La oficina de la Compañía se encuentra ubicada en Ecuador, en la calle Miravalle N24-798 y Julio Zaldumbide.

2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) y sus interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Estas normas han sido adoptadas en el Ecuador por la Superintendencia de Compañías.

Los estados financieros al 01/01/2012 y 31/12/2012 que se adjuntan, han sido preparados de conformidad a los requerido con la NIIF 1, p 21; en donde se requiere que para cumplir con NIC 1, los primeros estados financieros conforme a las NIIF incluirán tres estados de posición financiera, dos estados del resultado integral y dos estados de cambios en el patrimonio, incluyendo las notas e información comparativa.

Moneda de presentación y moneda funcional

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011, han sido aprobados por la administración a través de Junta General de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2012.

Estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones debido a la subjetividad inherente de las mismas. Las estimaciones y los supuestos de

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

soporte son revisados sobre una base recurrente.

Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado. Los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Compañía.

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y bancos reconocidos en los estados financieros comprenden el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias de libre disponibilidad.

Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización.

4. Cuentas por cobrar

Estas cuentas se registran al costo de transacción, es decir a su valor nominal. Las IFRS requieren que los documentos y cuentas por cobrar sean contabilizados al costo amortizados utilizando el método de interés efectivo, sin embargo las partidas por cobrar son activos financieros no derivados cuyos cobros son fijos o determinables, que no se negocian en un mercado activo, por lo que estas cuentas por cobrar están valuadas a su valor nominal o de transacción.

5. Maquinaria, equipos, muebles y enseres

Se reconoce como maquinaria, equipos, muebles y enseres a aquellos activos que se encuentran para uso en la Administración, presentación del servicio y su vida útil sea superior a un año. En cuanto a política monetaria, la Junta de Accionistas evaluará un monto razonable para los activos en grupo o en conjunto observando su importancia relativa y expectativa de uso.

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas como maquinaria, equipos, muebles y enseres se medirán inicialmente por su costo.

El costo de la maquinaria, equipos, muebles y enseres comprenderán los desembolsos realizados por concepto de la adquisición, deduciendo cualquier tipo de descuento, e incluirá todos los costos necesarios para dejar al activo en las condiciones necesarias para ser utilizado.

Adicionalmente, se considerará como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados, así como los costos que representen las obligaciones por desmantelamiento y reparación.

Medición posterior al reconocimiento.- Posterior al reconocimiento inicial, los

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

componentes de maquinaria, equipos, muebles y enseres son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen. Cuando un elemento significativo maquinaria, equipos, muebles y enseres requiere ser reemplazado, éste es dado de baja reconociendo su efecto en resultados y se reconoce como activo el nuevo componente de maquinaria, equipos, muebles y enseres.

Método de depreciación, vida útil y valor residual

El costo de maquinaria, equipos, muebles y enseres se deprecia aplicando el método de línea recta. En forma general, la vida útil, el valor residual y el método de depreciación para un bien no son definitivos, debiéndolos tomar únicamente como guía de un promedio normal y razonable de la utilización de los bienes, por lo tanto son revisados al final de cada período sobre el que se informa, reconociendo cualquier cambio en su importe como una estimación contable.

La maquinaria, equipos, muebles y enseres pueden darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejor, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de maquinaria, equipos, muebles y enseres equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de transacción y se incluye en el resultado del período. Las ganancias no se clasificarán como ingresos operacionales sino como utilidad en venta de activos fijos.

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe un indicio de deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución en la revaluación.

La depreciación de los activos se calcula mediante el método de la línea recta para imputar su costo o los montos revaluados a sus valores residuales durante la vida útil estimada, tal como sigue:

Activos	Tasas
Maquinaria y equipo	10%
Vehículos	20%
Muebles y enseres	10%
Equipo de oficina	10%

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

6. Otros activos

Los rubros de otros activos se encuentran registrados a su costo de adquisición. Incluye principalmente garantías por arrendamiento de inmuebles.

7. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, puede hacerse una estimación fiable de la obligación y es altamente probable que se tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación.

El importe sobre el cual se debe registrar la provisión debe ser la mejor estimación que represente el monto necesario para cancelar la obligación al término de cada período, considerando todos los riesgos y las incertidumbres inherentes. La provisión se mide aplicando el valor presente de los flujos de fondos que se esperan incurrir al momento de su cancelación.

8. Provisión beneficios sociales

La compañía ha efectuado la provisión de los Beneficios Sociales que por Ley les corresponde a los trabajadores, rigiéndose a las disposiciones legales vigentes y establecidas en el Código de Trabajo e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS), tales como: Sobresueldos, Fondos de Reserva y Vacaciones.

9. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios de Consultoría Ambiental en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos.

La Compañía reconoce el ingreso cuando su monto puede ser medido confiablemente, cuando es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía y se hayan cumplido los criterios específicos que aplican a las actividades de la Compañía, según se describe debajo. Se considera que el monto del ingreso no ha sido determinado de manera confiable hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido superadas. La Compañía basa sus estimados en los resultados históricos, tomando en consideración el

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

tipo de cliente, el tipo de transacción y las especificaciones de cada acuerdo comercial.

La Compañía vende servicios de Consultoría Ambiental. Las ventas de los servicios son reconocidas cuando la Compañía ha entregado los productos a los clientes.

Las ventas son reconocidas basadas en el precio específico pactado en las condiciones de venta, de acuerdo a la propuesta de trabajo u contrato de servicio.

10. Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren, por el método de devengado.

11. Activos financieros

La Compañía reconoce sus activos financieros inicialmente al valor razonable más los costos directamente atribuibles a la transacción, excepto los activos financieros valuados al valor razonable con cambios en resultados en los que no se consideran tales costos.

Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta es de 180 días.

Deterioro de activos financieros al costo amortizado: El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en otros ingresos.

Baja de un activo financiero.- Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando transfiero el activo financiero desapropiándose de los riesgos y beneficios inherentes al activo financiero y ha cedido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo del activo financiero; o cuando reteniendo los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo, la Compañía ha asumido la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores.

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

12. Pasivos financieros

Pasivos financieros e instrumentos de patrimonio emitidos por la Compañía.- Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar.-Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

Baja de un pasivo financiero.- Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

13. Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's)

Servicios Ambientales WALSH S.A., desarrolla sus actividades dentro del marco legal expedido por la Ley de Compañías y Resoluciones de la Superintendencia de Compañías.

La Compañía voluntariamente ha manifestado su intención de adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF's como estándares de calidad en su contabilidad, para lo cual ha llevado a cabo un proceso de adopción que ha consistido en dos etapas:

1. Diagnóstico
2. Implementación

En la etapa de Diagnóstico se evaluó las diferencias que existen entre lo que requiere la normativa financiera NIIF's versus el manejo contable actual de la Compañía y se llegó a determinar que no existen diferencias sustanciales en el

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

reconocimiento, medición y presentación de las diferentes partidas que componen los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2011 los saldos de las partidas que componen los estados financieros se encuentran bajo los estándares internacionales de contabilidad NIIF's.

La aplicación de estas normas, supone cambios en políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros. Desde el 1 de enero del 2011 la Compañía ha presentado sus estados financieros conforme a NIIF's. Los últimos estados financieros presentados de acuerdo a Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC fueron los correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, por lo que la fecha de transición a las NIIF's es el 1 de enero de 2011.

En la preparación de estados financieros con arreglo a la NIIF 1, la Compañía ha corregido retroactivamente los saldos que figuraban en los estados financieros del ejercicio terminado en 31 de diciembre de 2011 de acuerdo con lo requerido por las citadas NIIF's, aplicando todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas totales.

Las principales excepciones obligatorias en su caso, son las siguientes:

- a) *Estimaciones*: las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF's.

La Compañía no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportado bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2011) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2012)

- b) *Baja en cuentas de activos y pasivos financieros*: Excepto por lo permitido en el párrafo B3, una entidad que adopta por primera vez las NIIF's aplicará los requerimientos de baja en cuentas de la NIIF 9 de forma prospectiva, para las transacciones que tengan lugar a partir de la fecha de transición a las NIIF's. Por ejemplo, si una entidad adoptar por primera vez las NIIF's diese de baja en cuentas activos financieros que no sean derivados o pasivos financieros que no sean derivados de acuerdo con sus PCGA anteriores, como resultado de una transacción que tuvo lugar antes de la fecha de transición a las NIIF's no reconocerá esos activos y pasivos de acuerdo con las NIIF's (a menos que cumplan los requisitos para su

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

reconocimiento como consecuencia de una transacción o suceso posterior).

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF's.

Para la Compañía es aplicable la exención señalada anteriormente debido a que la misma cuenta con activos y pasivos financieros que en determinados casos se debieron dar de baja conforme los respectivos análisis realizados por la Compañía.

Dentro de las principales exenciones optativas aplicadas para la Compañía se pueden mencionar las siguientes:

- a) *Beneficios a empleados*: Según la NIC 19 Beneficios a los Empleados, una entidad puede optar por la aplicación del enfoque de la “banda de fluctuación”, según el cual no se reconocen algunas pérdidas y ganancias actuariales. La aplicación retroactiva de este enfoque requerirá que una entidad separe la porción reconocida y la porción por reconocer, de las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas, desde el comienzo del plan hasta la fecha de transición a las NIIF's. No obstante, una entidad que adopta por primera vez las NIIF's puede optar por reconocer todas las pérdidas y ganancias actuariales acumuladas en la fecha de transición a las NIIF's, incluso si utilizase el enfoque de la banda de fluctuación para tratar las pérdidas y ganancias actuariales posteriores. Si una entidad que adoptar por primera vez las NIIF's utilizara esta opción, la aplicará a todos los planes.
- b) *Designación e instrumentos financieros reconocidos previamente*.- La exención de la NIIF 1 permite que en base a los hechos y circunstancias que existan en la fecha de transición a las NIIF's, la Compañía realice la designación de sus instrumentos financieros reconocidos previamente de la siguiente manera:

- Un pasivo financiero (siempre que cumpla ciertos criterios) sea designado como un pasivo financiero a valor razonable con cambios en resultados.
- Un activo financiero sea medido como a valor razonable con cambios en resultados.

Adicionalmente, la NIIF 1 establece que si para la Compañía es impracticable aplicar retroactivamente el método del interés efectivo o los requerimientos de deterioro de valor de los activos financieros, el valor razonable del activo financiero a la fecha de la transición a las NIIF será el nuevo costo amortizado de ese activo financiero.

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

A. Efectivo	Corresponde al saldo de las cuentas corrientes y Caja Chica		
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Caja Chica P. Ayarza	5,707	-
	Banco Sant. Georges	67,316	448,275
	Banco Internacional	8,538	66,507
	Banco Proamérica	36,476	252,049
		<u>118,037</u>	<u>766,831</u>

B. Inversiones Temporales	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Inversión Cingeam	2,000	2,000
	Inversiones (1)	50,000	50,000
		<u>52,000</u>	<u>52,000</u>

(1) Con fecha 1 de abril de 2011 se adquiere 3.631 acciones en la compañía Equitable Origin LLC, a razón de \$13,77.

C. Cuentas por cobrar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	<u>Diciembre 31,</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	Proyectos (1)	294,389	276,784
	Retenciones en la fuente e IVA	75,332	65,417
	Compañías relacionadas (Nota M)	93,095	41,694
	Fondo campaña	24,062	21,812
	Varios	298	4,866
		<u>487,176</u>	<u>410,573</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2012, esta cuenta incluye principalmente 207,509 y 56,802 de Servicio de Aviación Allied Ecuatoriana y Consorcio Petrolero Bloque 16 respectivamente, corresponden a proyectos relacionados con Estudio Impacto Ambiental.

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Al 31 de diciembre de 2011, esta cuenta incluye principalmente 177,338 y 99,446 de Aurelian Ecuador S.A. y Suelopetrol respectivamente, corresponde al 30% como anticipo entregado en el año 2008.

Durante los años 2012 y 2011, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

D. Maquinaria equipos, muebles y enseres Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Maquinaria y equipo	85,918	85,918
Muebles y enseres	65,006	53,672
Vehículos	104,981	104,981
Equipo de computación	80,576	72,669
Biblioteca	10,908	10,612
	347,389	327,852
Menos depreciación acumulada	228,998	187,073
	118,391	140,779

El movimiento de maquinaria equipos, muebles y enseres fue como sigue:

	2012	2011
Costo ajustado:	-	-
Saldo inicial	327,852	295,730
Compras	19,537	80,575
Ventas	-	(48,453)
Saldo final	347,389	327,852

Depreciación ajustada:	acumulada	
Saldo inicial	187,073	196,466
Gasto del año	41,925	39,060
Ventas	-	(48,453)
Saldo final	228,998	187,073

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

E. Otros activos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Garantía de oferta (1)	12,400	12,400
	12,400	12,400

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, incluye principalmente garantías entregadas por arrendamiento de inmuebles.

F. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Proveedores	23,348	193,602
Proyectos (1)	22,690	137,562
Retenciones en la fuente e IVA	6,224	21,708
Impuesto al valor agregado	(7,498)	5,765
	44,764	358,637

(1) Al 31 de diciembre de 2011, incluye principalmente valores de: 45,203 de Suelo Petrol, 34,500 de Bernardo Beate y Mark Thurber y corresponde a honorarios por servicios profesionales.

G. Impuesto a la renta

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 23%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes la tarifa será del 24% para el año 2011, del 23% para el año 2012, y del 22% para el año 2013, si el valor de las utilidades que se reinviertan en el país se destinan a la adquisición de maquinarias nuevas y equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva, la tarifa tendrá una reducción de diez puntos porcentuales.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, la Compañía presenta su declaración del impuesto por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

24% y 23% respectivamente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2011 la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 24% sobre las utilidades gravables puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

El impuesto sobre la renta se determina de la siguiente manera:

Concepto	2012	2011
Utilidad según libros antes impuesto a la renta	172,392	652,209
Más Partidas no deducibles		
Más gastos no deducibles	31,591	30,143
Base Gravada de Impuesto a la Renta	203,983	682,352
Base gravada tarifa no reinversión 23% y 24%	203,983	682,352
Impuesto a la Renta Corriente (1)	46,916	163,764
Ingreso por Impuestos Diferidos (2)	-	-
Egreso por Impuestos Diferidos (2)	-	-
Impuesto a la Renta contable	46,916	163,764

(1) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	2012	2011
Impuesto a la renta corriente	46,916	163,764
(-) Retenciones en la fuente del año	38,761	44,254
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores		
Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente	8,155	119,510
Valor a favor Contribuyente	-	-
H. Capital social	Está constituido al 31 de diciembre de 2012 y 2011 por 77.400 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$1 dólar cada una.	
I. Reserva legal	De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos 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.	
J. Utilidades acumuladas	El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizada para distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidaciones de impuestos.	
K. Ingresos	Las ventas de la Compañía se originan en los servicios prestados por Consultoría Ambiental, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las ventas se detallan así:	
Diciembre 31,	2012	2011
Auditoría Ambiental	921,028	901,559
EIA y PMA	94,407	1,270,984
Otros	952	390
	1,016,387	2,172,933

L. Gastos de Administración de Un detalle es como sigue:

Servicios Ambientales WALSH S.A.

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2012	2011
Honorarios	441,561	864,194
Arriendo	28,800	28,800
Transporte aéreo, terrestre	106,171	214,192
Servicios básicos	32,584	31,883
Alimentación	27,517	40,233
Mantenimiento activos fijos	33,027	81,458
Depreciación activo fijo	41,925	39,061
Publicidad, propaganda	7,290	7,023
Impuestos y primas	23,387	26,858
Suministros oficina	10,100	18,550
Material campo	36,687	54,382
Hospedaje movilidad	7,449	26,099
Servicios contables	5,858	151
Otros	5,418	3,910
Seguridad, laboratorios	5,009	56,896
	812,783	1,493,690

M Transacciones con compañías relacionadas Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2012	2011
Cuentas por cobrar (Nota C)		
Walsh INC	1,534	1,172
Walsh LLC	51,025	-
Cingeam	40,536	40,522
	93,095	41,694

Las transacciones más significativas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Año terminado en Diciembre 31,	2012	2011
Walsh LLC		
Préstamos operativos	51,024	30,897