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 01/01/2014 y 31/12/2014 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 2014, han sido aprobados por la administración a través de Junta General de Accionistas celebrada el 27 Marzo de 2015

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

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 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%

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

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.

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.

A. Efectivo

Corresponde al saldo de las cuentas corrientes y Caja Chica

Diciembre31,	2014	2013
Caja Chica P. Ayarza	159	696
Banco Sant. Georges	21,890	33,448
Banco Internacional	19,546	44,512
BancoProamérica	87,988	19,981
	129,583	98,637

B. Inversiones Temporales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre31,		2014	2013
Inversión Cingeam		2,000	2,000
Inversiones	(1)	50,000	50,000
		52,000	52,000

(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:

Diciembre31,		2014	2013
Proyectos	(1)	123,437	85,277
Retenciones en la fuente e IVA		96,732	94,678
Compañías relacionadas (Nota M)		1,088	9,881
Fondo campaña		13,825	20,367
Varios		528	71
		235,610	210,274

(1) Al 31 de diciembre de 2014, esta cuenta incluye principalmente 90,295 y 24,841 de Petroamazonas y SueloPetrol respectivamente, corresponden a proyectos relacionados con Estudio Impacto Ambiental.

Durante los años 2014 y 2013, 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,	2014	2013
Maquinaria y equipo	85,918	85,918
Muebles y enseres	65,006	65,006
Vehículos	104,981	104,981
Equipo de computación	80,576	80,576
Biblioteca	10,908	10,908
	347,389	347,389
Menos depreciación acumulada	316,111	228,998
	31,278	118,391

E. Otros activos

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre31,		2014	2013
Garantíadeoferta	(1)	12,400	12,400
		12,400	12,400

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye principalmente garantías entregadas por arrendamiento de inmuebles.

F. Cuentas por pagar

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre31,	2014	2013
Proveedores	6,713	4,864
Proyectos	5,160	5,422
Retenciones en la Fuente e Iva	10,412	4,295
Impuesto a l valor agregado	(8,390)	(6,145)
	13,895	8,436

G. Impuesto a la Renta

La tarifa de impuesto a la renta corriente es del 22%, de acuerdo a disposiciones legales vigentes; la tarifa será del 22% para el año 2014 y 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 2014 y 2013 la Compañía calculó y registró la provisión para impuesto de dicho año a la tasa del 22%.

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.

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

Concepto	2014	2013
Utilidad según libros antes impuesto a la renta	35,029	20,873
Más gastos no deducibles	3,478	-
Utilidad gravable	38,507	
Base Gravada de Impuesto a la Renta	38,507	-
Impuesto a la Renta Corriente (1)	8,471	-
Impuesto a la Renta contable	8,471	

(1) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

Diciembre 31,	2014	2013
Impuesto a la renta corriente	8,471	-
(-) Retenciones en la fuente del año	6,499	8,795
(-)Crédito Tributario de Años anteriores	8,795	
(-) Anticipo compensación	5,650	
Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente	-	-
Valora favorContribuyente	12,473	8,795

H. Capital social — Está constituido al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 2013 y 2012, las ventas se detallan así:

Diciembre31,	2014	2013
Auditoría Ambiental	67,912	201,675
EIA y PMA	183,690	236,162
Servicios Internacionales		182,573
Monitoreo Ambiental	115,461	-
Otros	-	5,183
	367,063	625,593

L. Gastos de Administración

Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2014	2013
Honorarios	140,421	225.115
Arriendo	28,800	28,800
Transporte aéreo, terrestre	27,271	92,265
Servicios básicos	7,395	20,745
Alimentación	13,027	21,019
Mantenimiento activos fijos	14,782	31,459
Depreciación activo fijo	28,059	59,054
Publicidad, propaganda	1,483	2,609
Impuestos y primas	17,069	24,145
Suministros oficina	4,228	8,216
Material campo	26,711	27,933
Hospedaje movilidad	4,137	13,427
Servicios contables	2,267	2,158
Cuentas Incobrables	-	42,071
Otros	8,197	22,010
Seguridad,laboratorios	8,186	25,439
	332,033	646,465

M. Transacciones con compañías relacionadas

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

Diciembre 31,	2014	2013
Walsh LLC	1,088	20,367
	1,088	20,367

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

Año terminado en Diciembre 31,	2014	2013
Préstamos operativos	1,088	20,367

N.	Eventos subsecuentes	Hasta la fecha de emisión de este informe (20 de Marzo de 2015) no se produjeron eventos que en opinión de la Junta de Accionistas pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

Antonia Gordillo
CONTADOR
Matricula 20.310