

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS  
& ENGINEERS LLC**

---

**Estados Financieros**  
Años terminados en Diciembre 31, 2015 y 2014  
Con Informe de los Auditores Independientes

Marzo 31, 2016

Informe de los Auditores Independientes

A los señores Accionistas y Junta Directiva de  
Walsh Environmental Scientists & Engineers LLC.  
Quito, Ecuador

**Informe sobre los Estados Financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Walsh Environmental Scientists & Engineers LLC., que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2015 y los correspondientes Estados de Resultado Integral, de Cambios en el Patrimonio de la Compañía y de Flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor**

Excepto por lo mencionado en el siguiente párrafo, nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos Estados Financieros con base en nuestra Auditoría. Realizamos nuestra Auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que la Auditoría sea planeada y realizada para obtener seguridad razonable sobre si los Estados Financieros están libres de representación errónea material.

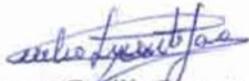
Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los Estados Financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros de la Compañía, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables

hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los Estados Financieros.

Consideramos que la evidencia de Auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Opinión**

En nuestra opinión,, los referidos Estados Financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de Walsh Environmental Scientists & Engineers LLC., al 31 de Diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de sus accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.



Carmen Cecilia Puente Jara  
CPA 3707 SC-RNAE 593

# WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC

## Estado de Posición Financiera

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2015	2014
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo (Nota A)	45,110	71,881
Cuentas por cobrar (Nota B)	50,556	29,961
Activos por impuestos corrientes (Nota C)	12,373	4,191
<b>Total activos corrientes</b>	<b>108,039</b>	<b>106,033</b>
Maquinaria y equipo (Nota D)	543	-
	<b>108,582</b>	<b>106,033</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Cuentas por pagar (Nota E)	114,312	92,082
Pasivos por impuestos corrientes (Nota C)	8,524	12,381
Obligaciones acumuladas (Nota F)	-	947
Impuesto a la renta (Nota G)	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>122,836</b>	<b>105,410</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>122,836</b>	<b>105,410</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social (Nota I)	2,000	2,000
Reserva legal (Nota J)	2,513	2,513
Pérdidas acumuladas (Nota K)	(18,767)	(3,890)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>(14,254)</b>	<b>623</b>
	<b>108,582</b>	<b>106,033</b>



PETER AYARZA  
GERENTE GENERAL



ANTONIA GORDILLO  
CONTADOR CPA 20310

Ver políticas de contabilidad significativas y  
notas a los estados financieros.

# WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC

## Estado de Resultado Integral

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
Ingresos:		
Estudios (Nota L)	302,479	176,662
Utilidad bruta en ventas	302,479	176,662
Gastos de administración (Nota M)	(302,536)	(168,214)
<b>(Pérdida) Utilidad en operación</b>	<b>(57)</b>	<b>8,448</b>
Otros (gastos) ingresos:		
Otros (gastos)	(14,820)	(2,133)
	(14,820)	(2,133)
<b>(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>(14,877)</b>	<b>6,315</b>
Impuesto a la renta (Nota G)	-	1,650
Participación trabajadores (Nota F)	-	948
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>	<b>(14,877)</b>	<b>3,717</b>
<b>Resultado neto integral</b>	<b>(14,877)</b>	<b>3,717</b>



PETER AYARZA  
GERENTE GENERAL



ANTONIA GORDILLO  
CONTADOR CPA 20310

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2,000	2,513	(17,161)	9,554	(3,094)
Transferencia de resultados	-	-	9,554	(9,554)	-
Resultado ejercicio 2014	-	-	-	3,717	3,717
Saldo al 31 de diciembre de 2014	2,000	2,513	(7,607)	3,717	623
Transferencia de resultados	-	-	3,717	(3,717)	-
Resultado ejercicio 2015	-	-	-	(14,877)	(14,877)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,000	2,513	(3,890)	(14,877)	(14,254)

*Peter Ayarza*

PETER AYARZA  
GERENTE GENERAL

*Antonia Gordillo*

ANTONIA GORDILLO  
CONTADOR CPA 20310

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros. 5

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	302,479	209,470
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(313,670)	(152,656)
Impuesto a la renta pagado	-	(3,652)
Otros ingresos, netos de egresos	(14,820)	(2,133)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operaciór	(26,011)	51,029
<b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión:</b>		
Pago por compra de maquinaria y equipo	(760)	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(760)	
(Disminución) aumento neto de efectivo	(26,771)	51,029
Efectivo al inicio del año	71,881	20,852
Efectivo al final del año	45,110	71,881



PETER AYARZA  
GERENTE GENERAL



ANTONIA GORDILLO  
CONTADOR CPA 20310

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

# WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC

## Conciliaciones de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto Utilizado por las Actividades de Operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2015	2014
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>	(14,877)	3,717
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:</b>		
Depreciación	217	
Provisión obligación con trabajadores	(947)	(1,215)
Ajuste pérdidas acumuladas	-	(2)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Aumento en cuentas por cobrar	(28,777)	(32,718)
Aumento en cuentas por pagar	18,373	83,249
Disminución en obligaciones con los trabajadores e impuesto a la renta	-	(2,002)
<b>Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(26,011)</b>	<b>51,029</b>



PETER AYARZA  
GERENTE GENERAL



ANTONIA GORDILLO  
CONTADOR CPA 20310

Ver políticas de contabilidad significativas  
y notas a los estados financieros.

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

### **1. Información general**

Walsh Environmental Scientists And Engineers, LLC, fue constituida en la ciudad de Quito-Ecuador, el 19 de marzo de 2003. Su objeto social es llevar a cabo y proveer servicios de medio ambiente y conducir cualesquiera otros asuntos que pudieran ser llevados a cabo por una compañía de Responsabilidad Limitada

La Compañía Walsh Environmental Scientists And Engineers, LLC prepara sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La información contenida en estos Estados Financieros es responsabilidad de la Junta General de Accionistas.

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

### **2. Bases de presentación y medición**

Los Estados Financieros adjuntos de Walsh Environmental Scientists And Engineers, LLC han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **Moneda funcional y de presentación**

Las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas explicativas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

El dólar de los Estados Unidos de América (EUA) fue adoptado por el Ecuador como su moneda de circulación legal a partir de marzo del año 2000, por lo cual el dólar de los EUA es utilizado desde esa fecha para todas las transacciones realizadas en el país y los registros contables de la Compañía que sirven de base para la preparación de los estados financieros se mantienen en dicha moneda. La economía ecuatoriana depende de la capacidad del país para obtener un flujo permanente de dólares de los EUA para permitir la continuación del esquema monetario actual.

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

### **Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros de acuerdo a la Norma Internacional de Información Financiera requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados por la administración de manera regular, sin embargo, debido a la subjetividad inherente en este proceso contable los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

Cualquier acontecimiento que pueda ocurrir en el futuro y que obligue a modificar dichas estimaciones en próximos ejercicios, se registra sobre una base prospectiva en el momento de conocida la variación.

A continuación, se describen los juicios y estimaciones significativos de la Administración en la aplicación de las políticas contables de la Compañía, que tiene un efecto importante en los estados financieros.

### **Vida útil de maquinaria y equipos**

La determinación de las vidas útiles de los componentes de vida útil definida involucra juicios y supuestos que podrían ser afectados si cambian las circunstancias. La administración revisa estos supuestos en forma periódica y los ajusta en base prospectiva en el caso de identificarse algún cambio.

### **Suposiciones e hipótesis actuariales utilizada en el cálculo de los beneficios a empleados a largo plazo y post-empleo**

La estimación de la Administración de las Obligaciones por Beneficios Definidos (OBD) se basa en un número de supuestos críticos tales como: tasa de inflación, mortalidad, tasa de descuento y la consideración de incrementos futuros en salarios. Las variaciones de estos supuestos pueden impactar el monto de las (OBD) y el correspondiente gasto anual por beneficios definidos.

### **Reconocimiento de activos financieros y pasivos financieros**

Los activos financieros y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable, posteriormente se miden como se describe a continuación.

#### **3. Efectivo y bancos**

El efectivo está compuesto por disponibilidades en caja y depósitos monetarios en bancos. Los activos registrados en efectivo se registran al costo histórico que se aproxima a su valor razonable de mercado.

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

### **4. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Las cuentas por cobrar representan principalmente los saldos pendientes de cobro por créditos a clientes y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar se presentan neto de la provisión para deudas incobrables, al cierre del ejercicio no se ha constituido reserva por partidas de dudosa recuperabilidad debido a que sobre la base de la antigüedad de los saldos y el comportamiento histórico observado no existe indicio de deterioro.

Las cuentas por cobrar comerciales son a corto plazo y no se descuentan, ya que la administración de la Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias significativas con respecto al monto facturado, ya que las transacciones bajo estas condiciones no tienen costos significativos asociados y se encuentran bajo términos normales de crédito.

### **5. Maquinaria y equipos**

Se reconoce como maquinaria y equipos a aquellos activos que se usan para generar beneficios económicos futuros y el costo se puede determinar de forma fiable y que se espera tengan una vida útil mayor a un período.

**Medición en el reconocimiento inicial.-** Las partidas de maquinaria y equipos se miden inicialmente por su costo histórico. El costo de los activos comprende el precio de adquisición (valor de la factura) después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, e incluir los aranceles de importación y los impuestos no recuperables, así como cualquier costo directamente atribuible a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la administración.

**Medición posterior al reconocimiento.-** Posterior al reconocimiento inicial, los componentes de maquinaria y equipos se contabilizan utilizando el modelo del costo, este modelo es un método contable en el cual el equipo se registran al costo menos la depreciación acumulada posterior y menos las pérdidas acumuladas por deterioro de valor.

Cuando el valor según libros de un activo es mayor que su monto recuperable estimado, dicho valor en libros es ajustado a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro de los activos se registran como gasto en los resultados de la Compañía.

Los gastos de mantenimiento y reparación relacionados a los activos se imputan directamente a resultados, siguiendo el principio del devengado; sin embargo, las mejoras que alargan la vida útil o el rendimiento de los bienes se capitalizan como

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

parte del activo; y, se deprecian durante la vida útil restante del activo correspondiente, o hasta la fecha en que se realice la siguiente renovación significativa lo que ocurra primero.

La utilidad o pérdida resultante de la venta y/o baja de los activos se determina por la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y se reconoce en los resultados del periodo.

### **Método de depreciación, vida útil**

La depreciación de maquinaria y equipo es determinada, aplicando el método de línea recta, sobre el costo del activo. La depreciación se registra con cargo a los resultados del período y se calcula en función de los años de la vida útil estimada de los diferentes bienes, la cual se ha determinado en base al deterioro natural esperado, la obsolescencia técnica o comercial derivada de los cambios y/o mejoras en los activos.

A continuación se presentan las vidas útiles estimadas en el cálculo de la depreciación para cada categoría de activo:

Activos	Vida útil (en años)
Equipo de computación	3

La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada período, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

### **Baja de maquinaria y equipo**

La maquinaria y equipo puede darse de baja por diferentes circunstancias: venta, obsolescencia o desuso, daño irreparable, sustitución por mejora, siniestro, hurto o caso fortuito. La utilidad o pérdida ocasionada en la baja por retiro o venta de una partida de maquinaria y equipo equivale a la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo a la fecha de la 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.

## **6. Desvalorización de valor de los activos no financieros**

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Compañía a la fecha de cierre de los estados financieros analiza el valor de los activos sujetos a

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

depreciación y amortización para determinar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su importe recuperable, se considera que el activo presenta deterioro y se ajusta a dicho importe e inmediatamente se reconoce una pérdida por deterioro en los resultados del período.

El importe recuperable está definido como la cifra mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso. El precio de venta neto es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, mientras que el valor de uso es el valor presente de los flujos futuros estimados del continuo del activo y de su disposición al final de su vida útil.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan en los niveles más bajos para los cuales existe un ingreso de efectivo adecuado independiente (unidades generadoras de efectivo). Como resultado, los importes recuperables se estiman para cada activo, si no es posible, para unidad generadora de efectivo al menos una vez al año.

Para establecer el valor en uso, la Administración estima los flujos de efectivo futuros esperados de cada unidad generadora de efectivo y determina una tasa de interés adecuada para poder calcular el valor presente de dichos flujos de efectivo. Los datos utilizados para los procedimientos de prueba por deterioro están vinculados directamente con el presupuesto más reciente aprobado por la Compañía, ajustado según sea necesario para excluir los efectos de futuras mejoras de activos. Los factores de descuento se determinan individualmente para cada unidad generadora de efectivo y reflejan la evaluación actual de las condiciones del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y factores de riesgo específicos de los activos.

El juicio de la gerencia es requerido para estimar los flujos descontados de caja futuros. Los flujos de caja reales y los valores pueden variar significativamente de los flujos de caja futuros proyectados y los valores relacionados derivados usando técnicas de descuento.

Los activos no financieros sujetos a depreciación y amortización que sufran una desvalorización son revisados para su posible reversión a cada período de reporte. Un valor por deterioro se revierte con cargo a los resultados del período, cuando el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo exceda el valor registrado en libros.

Al 31 de diciembre de 2015, ninguno de los activos de vida útil prolongada con vida útil definida, fueron testados por desvalorización dado que no se identificaron indicadores.

### **7. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar representan

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

principalmente obligaciones de pago por compra de bienes y/o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de las operaciones y se manejan en condiciones normales de crédito por lo que no incluyen transacciones de financiamiento otorgados por los acreedores, y se registran al valor nominal de la contrapartida recibida y no se descuentan ya que son liquidables en el corto plazo.

### **8. Beneficios a los empleados**

La Compañía otorga beneficios a corto plazo a sus empleados como parte de sus políticas de compensación y retención del personal. Están contabilizados a una base no descontada, puesto que son cancelados antes de 12 meses y reconocidos como gastos a medida que el servicio es recibido.

**Participación de los empleados en la utilidades.-** De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, la Compañía paga a sus empleados una participación del 15% sobre las utilidades del ejercicio; se reconoce en los resultados del período en el cual se devenga.

**Vacaciones del personal.-** La Compañía reconoce un gasto y un pasivo por vacaciones en el período en el que se generan, de acuerdo a lo dispuesto por el Código del Trabajo según el cual todo empleado tendrá derecho a gozar anualmente de un período ininterrumpido de quince días de descanso, incluidos los días no laborables; y aquellos que hubieren prestado servicios por más de cinco años en la Compañía, tendrán derecho a gozar adicionalmente de un día de vacaciones por cada uno de los años excedentes o recibirán en dinero la remuneración correspondiente a los días excedentes, sin embargo, los días excedentes no podrán superar de quince.

**Beneficios post-empleo y por terminación.-** La Compañía proporciona beneficios posteriores al empleo mediante planes de beneficios definidos establecidos de acuerdo a las leyes laborales del Ecuador. Bajo el plan de beneficios definidos de la Compañía, el monto de pensión que un empleado recibirá al momento de retiro es determinado en referencia al tiempo de servicio y salario final del mismo. La obligación legal de los beneficios permanece con la Compañía.

La Compañía tiene los siguientes beneficios definidos:

#### **Beneficio post-empleo-Jubilación patronal y bonificación desahucio**

Las disposiciones del Código del Trabajo establecen la responsabilidad de los empleadores de pagar a sus trabajadores que por 20 o 25 años o más años, hubieran prestado servicios continuados o interrumpidos, el beneficio por jubilación patronal, así como también establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los trabajadores con el 25% de su último sueldo

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

multiplicado por los años de servicio, cuando la relación laboral termine por desahucio.

Los beneficios post-empleo representan planes de beneficios definidos no fondeados por concepto de jubilación patronal e indemnización por desahucio. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera por estos conceptos constituye el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos (OBD) en la fecha de reporte.

La Administración estima las OBD anualmente con base en un estudio actuarial realizado por un experto independiente debidamente calificado, usando el método de la unidad de crédito proyectada.

Para el cálculo del pasivo por jubilación patronal, el actuario se basa en las tasas estándar de inflación, las tasas de rotación del personal, la tasa de crecimiento de los salarios y la mortalidad. Los factores de descuento se determinan cerca de cierre de cada año con referencia a la tasa promedio para los bonos de gobierno emitidos por el estado ecuatoriano en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones registradas para los empleados hasta su vencimiento.

El efecto del costo laboral del servicio corriente y servicios pasados, así como por las nuevas mediciones que comprenden las pérdidas y ganancias actuariales por las OBD se incluye en los gastos de personal, mientras que el costo financiero, neto por beneficios definidos se incluyen dentro de los gastos financieros.

**Beneficios de terminación.-** Son los beneficios a los empleados a pagar como consecuencia de la decisión de la Compañía de resolver el contrato de un empleado antes de la fecha normal de retiro. De acuerdo a la legislación laboral, el beneficio por terminación que la Compañía paga cuando da por terminada unilateralmente la relación laboral con un empleado, es el despido intempestivo.

La Compañía reconoce los beneficios por terminación como un pasivo y como un gasto cuando, y sólo cuando, se encuentre comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de retiro.

### **9. Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presenten como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta finalidad. El tiempo o el monto de esa salida pueden aún ser inciertos. No se

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

reconocen provisiones por pérdidas de operación futuras.

Las provisiones se miden con base en el gasto estimado requerido para liquidar la obligación presente, a la luz de la evidencia más confiable disponible a la fecha de reporte, incluyendo los riesgos e incertidumbres asociados con la obligación actual. En los casos en los que existe un número similar de obligaciones, la posibilidad de que se requiera un egreso para la liquidación, se determina mediante la consideración de esa clase de obligación como un todo. Las provisiones se descuentan a sus valores presentes, en los casos en los que el valor en tiempo del dinero es material.

Cualquier reembolso que la Compañía considere que se va a cobrar de un tercero con respecto a una obligación, se reconoce como un activo por separado. Sin embargo, este activo no puede exceder el monto de la provisión relativa.

En aquellos casos en los que se considere poco probable una posible salida de recursos económicos como resultado de las obligaciones presentes, no se reconoce ningún pasivo, estas situaciones se revelan como pasivos contingentes a menos que la salida de recursos sea remota.

La posible entrada de beneficios económicos a la Compañía que aún no cumpla con los criterios de reconocimiento de activo, se consideran como activos contingentes.

### **10. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos de la Compañía se reconocen como sigue:

Servicios consultoría.- Los ingresos por servicios de consultoría ambiental son reconocidos considerando el grado de realización de la prestación a la fecha del balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

### **11. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se imputan a resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el pago derivado de ello.

### **12. Instrumentos financieros**

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

Los activos financieros y pasivos financieros se reconocen cuando los mismos son parte de las cláusulas contractuales de un instrumento financiero.

Los activos y pasivos financieros son registrados al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción, excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable).

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros que se clasifican como activos corrientes y pasivos corrientes se valorizan al importe no descontado del efectivo u otra contraprestación que se espera pagar o recibir a menos que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando y solo cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo de un activo financiero expiran, o cuando el activo financiero y todos los riesgos sustanciales y recompensas han sido transferidos. Un pasivo financiero se da de baja cuando se extingue, se cancela o se vence.

Los instrumentos financieros de la Compañía están compuestos por el efectivo en caja y bancos, otras cuentas por cobrar, deudas comerciales y otras cuentas por pagar.

### **13. Deterioro de activos financieros**

La Compañía estima una provisión por deterioro de los activos financieros individuales no significativos de manera colectiva, evaluando la existencia de evidencia objetiva del deterioro del valor de las cuentas por cobrar comerciales. La Compañía no ha determinado provisión debido a que al cierre del ejercicio no existe indicio de deterioro.

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por deterioro al final de cada período. El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### **14. Impuesto a la renta**

La Compañía registra el impuesto a la renta sobre la base de la renta líquida imponible determinada según las normas establecida en la Ley de Régimen

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

Tributario Interno y su Reglamento. El gasto por impuesto a la renta incluye el impuesto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en dichas partidas el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

### **Impuesto corriente**

El impuesto corriente es el que se estima pagar o recuperar en el ejercicio, utilizando las tasas impositivas y leyes tributarias aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance de situación correspondiente al ejercicio presente y a cualquier ajuste a pagar o a recuperar relativo a ejercicios anteriores.

El cálculo del impuesto corriente se basa en las tasas fiscales que han sido promulgadas o que estén sustancialmente promulgadas al cierre del periodo de reporte.

### **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se calcula utilizando el método del balance que identifica las diferencias temporales que surgen entre los saldos reconocidos a efectos de información financiera y los saldos a efectos fiscales. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide. Los impuestos diferidos son reconocidos como gasto o ingreso, e incluidos en la determinación de la ganancia o pérdida neta del ejercicio, excepto si han surgido de una transacción que se ha reconocido directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso se registra inicialmente con cargo o abono al patrimonio.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias, pérdidas o créditos fiscales no utilizados, pero solo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales utilizar esas pérdidas o créditos fiscales no usados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por importe neto.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos se reconocen en los estados financieros como activos y pasivos no corrientes, con independencia de su fecha esperada de realización o liquidación.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Administración estima que los estados financieros no presentan diferencias temporales que originen impuestos diferidos.

### **15. Clasificación de los saldos de activos y pasivos en corriente y no corriente**

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican como corriente y no corrientes.

La Compañía clasifica y presenta a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- ✓ se espera consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la compañía;
- ✓ se tiene fundamentalmente con fines de negociación;
- ✓ se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o
- ✓ se trata de efectivo u otro equivalente de efectivo, cuya utilización no estaba restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se clasifican y presentan como corrientes, cuando satisficieron alguno de los siguientes criterios:

- ✓ se espera liquidar en el ciclo normal de la operación de la Compañía;
- ✓ se mantienen fundamentalmente para negociación;
- ✓ debían liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
- ✓ la Compañía tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos los doce meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo a lo establecido en la NIFF el ciclo normal de la operación de una

## **Políticas de Contabilidad Significativas**

---

entidad es el período de tiempo que transcurre en su proceso normal de actividades. En el caso de la Compañía se ha considerado un ciclo operativo de 12 meses.

### **16. Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a diversos riesgos financieros que pueden afectar el valor económico de sus flujos de efectivo, así como de sus activos y en consecuencia, sus resultados operacionales. Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen deudas con partes relacionadas, cuentas por pagar-comercial y otros acreedores. El propósito principal de estos pasivos financieros es conseguir financiamiento para el desarrollo de sus operaciones habituales. La Compañía tiene activos financieros tales como, efectivo en caja y bancos provenientes directamente de sus operaciones y cuentas por cobra comerciales y otras cuentas por cobrar.

La administración supervisa la gestión de estos riesgos controlando el cumplimiento del marco regulatorio respecto al riesgo financiero. La gerencia procura que las actividades con riesgo financiero en las que se involucra la Compañía estén controladas por políticas y procedimientos adecuados y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo con las políticas internas.

Las actividades para propósitos de gestión del riesgo son llevadas a cabo por ejecutivos que tienen las habilidades, la experiencia y la supervisión apropiadas.

A continuación, se presentan una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, así como una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía, si es el caso.

#### **Riesgos financieros**

**Riesgo de crédito.-** El riesgo crediticio es el riesgo de que una contraparte falle en liberar una obligación a la Compañía. La Compañía está expuesta a este riesgo por instrumentos financieros, por ejemplo al colocar depósitos a la vista en instituciones financieras.

**Riesgo de mercado.-** El riesgo de mercado es el riesgo que los cambios de precios de mercado, como las tasas de interés, precios de la mercadería, etc., afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus activos financieros.

**Riesgo operacional.-** el riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir en pérdidas por deficiencias o fallas o inadecuaciones de los siguientes aspectos o factores de riesgos:

**Políticas de Contabilidad Significativas**

---

Recurso humano: que es el personal vinculado directa o indirectamente con la ejecución de los procesos de la Compañía

Procesos: que son las acciones que interactúan para transformarse en la prestación de servicios de impresión.

Tecnología: que es el conjunto de herramientas de hardware, software y comunicaciones, que soportan los procesos de la Compañía

Infraestructura: que son elementos de apoyo para la realización de las actividades.

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

<b>A. Efectivo</b>	Corresponde al saldo de las cuentas corrientes y Caja Chica	
Diciembre 31,	2015	2014
Caja Chica	377	868
Bancos:		
Saint George Cta. 522	20,126	13,126
Internacional Cta. 700610042	4,211	25,065
Pacífico Cta. 7548176	20,396	32,822
	45,110	71,881

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo en caja y bancos no mantiene restricciones para su uso.

**B. Cuentas por cobrar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Proyecto (1)	50,000	29,635
Fondo campaña	556	326
	50,556	29,961

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 esta cuenta corresponde a Ministerio de Coordinación de Conocimiento y Talento Humano por concepto de consultoría para la obtención de estudios ambientales del proyecto de construcción, operación y mantenimiento de la Universidad Regional Amazónica IKIAM.

Al 31 de diciembre de 2014 esta cuenta incluye principalmente 21,795 que corresponde a Ensa (exploraciones novomining) por concepto de Monitoreo Flora y Fauna Concesión Minera Cascabel facturas 89 y 90.

**C. Activos Pasivos impuestos corrientes**

y Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Diciembre 31,	2015	2014
Compensación IVA	4,620	2,892
Retenciones en la fuente e IVA	7,753	1,299
<b>Activos por impuestos</b>	<b>12,373</b>	<b>4,191</b>
Impuesto al valor agregado	1,772	7,378
Retenciones en la fuente e IVA	6,752	5,003
<b>Pasivos por impuestos</b>	<b>8,524</b>	<b>12,381</b>

**D. Maquinaria y equipo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Equipo de computación	760	-
	760	-
Menos depreciación acumulada	217	-
	543	-

El movimiento de maquinaria y equipos de oficina, fue como sigue:

Diciembre	2015	2014
<b>Costo ajustado:</b>		
Saldo inicial	-	-
Compras	760	-
<b>Saldo final</b>	<b>760</b>	<b>-</b>
<b>Depreciación acumulada ajustada:</b>		
Saldo inicial	-	-
Gasto del año	217	-
<b>Saldo final</b>	<b>217</b>	<b>-</b>

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

E. Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2015	2014
Relacionadas (Nota N)		-	1,088
Proveedores (1)		78,802	58,000
Anticipo clientes (2)		32,808	32,808
Proyecto		2,542	-
Instituto Ecuatoriano de Seguridad		160	186
		<b>114,312</b>	<b>92,082</b>

(1) Al 31 de diciembre de 2015 esta cuenta incluye honorarios pendientes de pago a técnicos por trabajos realizados en proyectos.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 esta cuenta incluye el 50% anticipo recibido por adelantado por concepto de servicios de consultoría para la obtención de Estudios Ambientales del Proyecto de Construcción, Operación y Mantenimiento de la Universidad Regional Amazónica IKIAM, Sede Matriz El Tena. Con el Ministerio de Coordinación de Conocimiento y Talento Humano cuyo plazo para ejecución concluyó en 2015.

F. Obligaciones acumuladas	El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:		
		2015	2014
<b>Participación de los trabajadores: (1)</b>			
Saldo inicial		947	2,162
Provisión del año		-	947
Pagos		(947)	(2,162)
Saldo final		-	947

(1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes, los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

**G. Impuesto a la renta** De conformidad con las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador, la provisión para el impuesto a la renta se calcula en base a la tarifa corporativa del 22% aplicable a las utilidades gravables.

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

Si las utilidades son reinvertidas (aumento de capital) la tasa de impuesto a la renta tendrá una reducción de 10 puntos porcentuales.

Un detalle de la conciliación tributaria es como sigue:

Concepto	2015	2014
(Pérdida) utilidad según libros antes de participación empleados e impuesto a la renta	(14,877)	6,315
Menos 15% participación de los empleados	-	948
(Pérdida) ganancia antes de impuesto a la renta	(14,877)	5,367
Más gastos no deducibles	-	2,133
Base imponible	-	7,500
Impuesto a la renta causado	-	1,650
Gasto de impuesto a la renta corriente: el mayor entre el anticipo mínimo y el impuesto la renta causado	-	1,650

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2015	2014
Impuesto a la renta anticipo mínimo	-	1,650
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	(469)
(-) Retenciones en la fuente del año	6,579	(2,593)
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	1,174	
Saldo anticipo pendiente pago	-	238
<b>Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente</b>	-	-
<b>Valor a favor Contribuyente</b>	7,753	1,174

Las sociedades residentes y los establecimientos permanentes en el Ecuador están obligados a informar periódicamente al Servicio de Rentas Internas sobre la totalidad de su composición societaria. A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía ha cumplido con esta disposición legal.

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Las normas tributarias exigen el pago de una "anticipo mínimo de impuesto a la renta" cuyo valor es el cálculo 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 el 0.4% de los activos.

Además, se establece 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 definido, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución pudiendo ser aplicables de acuerdo a las normas que rigen la devolución de este anticipo. Las sociedades recién constituidas, reconocidas de acuerdo al Código de la Producción, las personas naturales obligadas a llevar contabilidad y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, que iniciaren actividades, estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva, entendiéndose por tal la iniciación de su proceso productivo y comercial. En caso de que el proceso productivo así lo requiera, este plazo podrá ser ampliado previa autorización de la Secretaría Técnica del Consejo Sectorial de la Producción y el Servicio de Rentas Internas.

Hasta el año 2010 los dividendos declarados o pagados a favor de accionistas nacionales o del exterior no se encontraban sujetos retención alguna adicional. A partir del año 2011 los dividendos que son distribuidos a favor de personas naturales residentes en el Ecuador o a sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, están sujetos a una retención en la fuente adicional del impuesto a la renta.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen la amortización de las pérdidas tributarias como crédito tributario del ejercicio impositivo con las utilidades gravables que se obtengan dentro de los cinco períodos impositivos siguientes, sin que se exceda en cada período del 25% de las utilidades obtenidas.

**H. Revisión  
fiscal**

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la autoridad tributaria tiene la facultad de revisar las declaraciones del impuesto a la renta de la Compañía, dentro del plazo de hasta tres años posteriores contados a partir de la fecha de presentación de la declaración del impuesto a la renta, siempre y cuando haya cumplido oportunamente con sus obligaciones tributarias.

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

- A la fecha de este informe la Compañía no ha tenido revisión por parte de las autoridades tributarias las declaraciones de impuesto a la renta.
- I. Capital social** Está constituido al 31 de diciembre de 2015 y 2014 por 2.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$1 dólar cada una.
- J. 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.
- K. Pérdidas acumuladas** Los estados financieros fueron preparados considerando que Walsh Environmental Scientists & Engineers LLC continuará como un negocio en marcha. La Compañía ha experimentado una pérdida neta por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015 de 14,877, así al 31 de diciembre de 2015 y 2014 mantiene pérdidas acumuladas por 18,767 y 3,890 respectivamente y un capital de trabajo negativo por 14,254. Estos factores plantean dudas con respecto a la habilidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. El futuro de la Compañía dependerá de la habilidad de su administración para obtener fondos adicionales para el normal desenvolvimiento de sus operaciones, así como generar operaciones rentables. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.
- L. Ingresos** Las ventas de la Compañía se originan en la prestación de servicios de estudios de Consultoría Ambiental al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2015	2014
Servicios EIA y PMA	302,479	93,184
Servicios Auditoría Ambiental	-	83,478
	302,479	176,662

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC**  
**Notas a los Estados Financieros**

(Expresadas en dólares)

**M. Gastos de Administración** de Un detalle es como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
Honorarios subcontratistas	104,208	58,823
Honorarios contratistas	100,608	41,785
Sueldos	23,596	30,774
Transporte terrestre	16,697	2,155
Permisos subsistencias	3,000	-
Alimentación técnicos	1,859	-
Material de campo	953	630
Laboratorios	19,444	8,406
Suministros de oficina	6,195	81
Vacaciones, décimos, bonificac.	5,378	6,026
Servicios contables	5,300	5,556
Mantenimientos	4,904	157
Aporte patronal	2,906	3,618
Hospedaje	2,618	1,973
Primas y seguros	1,161	1,391
Servicios bancarios	147	72
Servicios abogados	53	2,500
Transporte aéreo	247	2,840
Combustible campamentos	97	114
Depreciación maquinaria y equipo	217	-
Otros	2,948	1,313
	<b>302,536</b>	<b>168,214</b>

**N. Transacciones con compañías relacionadas** Los saldos de las cuentas con partes relacionadas, fueron como sigue:

Diciembre 31,	2015	2014
<b>Cuentas por pagar (Nota E)</b>		
Servicios Ambientales Walsh S.A.	-	1,088
	-	1,088

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

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC**  
**Notas a los Estados Financieros**

**(Expresadas en dólares)**

---

Año terminado en Diciembre 31,	2015	2014
<b>Servicios Ambientales Walsh S.A.</b>		
Préstamos operativos	11,000	5,698

**O. Eventos  
subsecuentes**

Entre el 31 de Diciembre de 2015 y la fecha de emisión del informe de los auditores independientes (31 de marzo de 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.



**PETER AYARZA**  
**GERENTE GENERAL**



**ANTONIA GORDILLO**  
**CONTADOR CPA 20310**