

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS  
& ENGINEERS LLC**

---

**Estados Financieros**  
Años terminados en Diciembre 31, 2016 y 2015  
Con Informe de los Auditores Independientes

Mayo 25, 2017

### 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 2016 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

#### **Opinión**

En nuestra opinión, los referidos estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Walsh Environmental Scientists & Engineers LLC., al 31 de diciembre de 2016 y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Base para la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimiento y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

### **Asuntos claves de auditoría**

Los asuntos claves de auditoría son aquellos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia para la auditoría de los estados financieros del año 2016. Estos asuntos han sido tratados durante la ejecución de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en nuestro informe en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros que tienen relación con este asunto. Consecuentemente, nuestra auditoría incluye la relación de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, proporcionan la base para nuestra auditoría sobre los estados financieros adjuntos.

### **Responsabilidades de la gerencia de la Compañía sobre los estados financieros**

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros**

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecten distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual

o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros además:

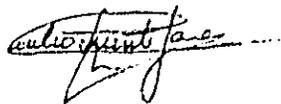
- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones hechas por la gerencia son razonables.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo, en caso de existir, cualquier diferencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

También hemos proporcionado a la gerencia una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos relevantes de ética aplicables a nuestra independencia y hemos comunicado sobre todas las relaciones y otros asuntos que

se puede esperar que razonablemente comprometan nuestra independencia, y donde sea aplicable, tomamos las correspondientes salvaguardas.

De los asuntos comunicados a la gerencia, determinamos los que fueron más significativos para la auditoría de los estados financieros de ese año y por lo tanto fueron considerados como asuntos claves de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que alguna disposición legal o reglamentaria prohíba revelar públicamente esos asuntos; o, cuando en circunstancias extremadamente inusuales, determinemos que algún asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, debido a que las consecuencias adversas de hacerlo son mayores a los beneficios del interés público de dicha comunicación.



Carmen Cecilia Puente Jara  
CPA 3707 SC-RNAE 593

# WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC

## Estado de Posición Financiera

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes:</b>		
Efectivo (Nota A)	14,304	45,110
Cuentas por cobrar (Nota B)	410	50,556
Activos por impuestos corrientes (Nota C)	17,966	12,373
<b>Total activos corrientes</b>	<b>32,680</b>	<b>108,039</b>
Maquinaria y equipo (Nota D)	292	543
	<b>32,972</b>	<b>108,582</b>
<b>Pasivos y patrimonio de los accionistas</b>		
<b>Pasivos corrientes:</b>		
Obligaciones financieras (Nota E)	20,918	-
Cuentas por pagar (Nota F)	32,145	114,312
Pasivos por impuestos corrientes (Nota C)	-	8,524
Obligaciones acumuladas (Nota G)	-	-
Impuesto a la renta (Nota H)	-	-
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>53,063</b>	<b>122,836</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>53,063</b>	<b>122,836</b>
<b>Patrimonio de los accionistas:</b>		
Capital social (Nota J)	2,000	2,000
Reserva legal (Nota K)	2,513	2,513
Pérdidas acumuladas (Nota L)	(24,604)	(18,767)
<b>Total patrimonio de los accionistas</b>	<b>(20,091)</b>	<b>(14,254)</b>
	<b>32,972</b>	<b>108,582</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)**

<b>Años terminados en Diciembre 31,</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Ingresos:		
Estudios (Nota M)	49,549	302,479
Utilidad bruta en ventas	49,549	302,479
Gastos de administración (Nota N)	(50,016)	(302,536)
<b>(Pérdida) Utilidad en operación</b>	<b>(467)</b>	<b>(57)</b>
Otros (gastos) ingresos:		
Otros (gastos)	(5,370)	(14,820)
	(5,370)	(14,820)
<b>(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta</b>	<b>(5,837)</b>	<b>(14,877)</b>
Impuesto a la renta (Nota G)	-	-
Participación trabajadores (Nota F)	-	-
<b>(Pérdida) Utilidad neta</b>	<b>(5,837)</b>	<b>(14,877)</b>
<b>Resultado neto integral</b>	<b>(5,837)</b>	<b>(14,877)</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 2016 y 2015**

( Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2014</b>	2,000	2,513	(7,607)	3,717	623
Transferencia de resultados	-		3,717	(3,717)	-
Resultado ejercicio 2015	-	-	-	(14,877)	(14,877)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	2,000	2,513	(3,890)	(14,877)	(14,254)
Transferencia de resultados			(14,877)	14,877	-
Resultado ejercicio 2016				(5,837)	(5,837)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	2,000	2,513	(18,767)	(5,837)	(20,091)

*Peter Ayarza*

PETER AYARZA  
GERENTE GENERAL

*Antonia Gordillo*

ANTONIA GORDILLO  
CONTADOR CPA 20310

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

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC

Estados de Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2016	2015
<b>Flujos de efectivo por las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes	16,741	302,479
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(63,094)	(313,670)
Otros ingresos, netos de egresos	(5,370)	(14,820)
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	(51,724)	(26,011)
<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)
<b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:</b>		
Efectivo recibido por obligaciones financieras	20,918	-
Efectivo neto recibido en actividades de financiamiento	20,918	-
Disminución neto de efectivo	(30,806)	(26,771)
Efectivo al inicio del año	45,110	71,881
Efectivo al final del año	14,304	45,110



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 Pérdida Neta con el Efectivo Neto Utilizado por las Actividades de Operación

(Expresadas en dólares)

<u>Años terminados en Diciembre 31,</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida neta	(5,837)	(14,877)
<b>Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto utilizado por las actividades de operación:</b>		
Depreciación	251	217
Provisión obligación con trabajadores	-	(947)
<b>Cambios en activos y pasivos operativos:</b>		
Disminución (aumento) en cuentas por cobrar	44,553	(28,777)
Disminución (aumento) en cuentas por pagar	(90,691)	18,373
<u>Efectivo neto utilizado por las actividades de operación</u>	<u>(51,724)</u>	<u>(26,011)</u>



PETER AYARZA  
GERENTE GENERAL



ANTONIA GORDILLO  
CONTADOR CPA 20310

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

## Resumen de las Principales Políticas Contables

### 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 NIIF para PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

La Administración declara que las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2016.

El IASB desarrolla y emite una Norma separada que pretende que se aplique a los estados financieros con propósito de información general y otros tipos de información financiera de entidades que en muchos países son conocidas por diferentes nombres como pequeñas y medianas entidades (PYMES), entidades privadas y entidades sin obligación pública de rendir cuentas. Esa Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). La NIIF para las PYMES se basa en las NIIF completas con modificaciones para reflejar las necesidades de los usuarios de los estados financieros de las PYMES y consideraciones costo-beneficio.

El término pequeñas y medianas entidades, tal y como lo usa el IASB, se define y explica en la Sección 1 Pequeñas y Medianas Entidades. Muchas jurisdicciones en todas partes del mundo han desarrollado sus propias definiciones de PYMES para un amplio rango de propósitos, incluyendo el establecimiento de obligaciones de información financiera. A menudo esas definiciones nacionales o regionales incluyen criterios cuantificados basados en

## **Resumen de las Principales Políticas Contables**

---

los ingresos de actividades ordinarias, los activos, los empleados y otros factores. Frecuentemente, el término PYMES se usa para indicar o incluir entidades muy pequeñas sin considerar si publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos.

Los estados financieros se prepararon sobre la base de costo histórico con excepción de las siguientes partidas del estado de situación financiera:

- Los activos y pasivos financieros se miden al costo amortizado
- Las provisiones de riesgo crediticio realizada sobre la antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales

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

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los lineamientos de las NIIF para PYMES requiere que la administración realice estimaciones y suposiciones que afectan los saldos de activos y pasivos y la revelación y pasivos contingentes a la fecha de reporte, así como los ingresos y gastos del período. Estos supuestos son revisados continuamente utilizando la información disponible. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el período en el que se modifica la estimación si la modificación afecta únicamente ese período; o el período actual y futuros si la revisión afecta los periodos tanto actuales como futuros. Los juicios contables críticos y fuentes clave de incertidumbre al aplicar las estimaciones efectuadas a la fecha de los estados financieros consolidados, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son los siguientes:

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.

### **Recuperabilidad de las cuentas por cobrar**

La Compañía realiza una estimación para cuentas de cobro dudoso, considerando su proceso de control interno y factores tales como la situación financiera y operativa de los clientes, así como las condiciones económicas del país. Esta estimación se revisa periódicamente y la condición de cuentas vencidas, se determina considerando los plazos y términos establecidos en la venta.

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

Las vidas útiles de propiedad, maquinaria y equipo son utilizadas para determinar la depreciación de los activos y se definen de acuerdo al análisis de

## **Resumen de las Principales Políticas Contables**

---

especialistas internos y externos. Las vidas útiles son revisadas periódicamente al menos una vez al año y están basadas en las condiciones actuales de los activos y la estimación del período durante el cual continuará generando beneficios económicos a la Compañía. Si existen cambios en la estimación de vidas útiles, se afecta prospectivamente el valor en libros de los activos, así como el gasto por depreciación según corresponda.

### **Contingencias**

Por su naturaleza, las contingencias solo podrán ser resueltas cuando ocurran o no ocurran uno o más eventos futuros, o uno o más hechos inciertos que no están enteramente bajo el control de la Compañía. La evaluación de dichas contingencias requiere significativamente el ejercicio de juicios y estimaciones sobre los posibles resultados de esos eventos futuros. La Compañía evalúa la probabilidad de pérdida de litigios y contingencias de acuerdo a las estimaciones realizadas por sus asesores legales. Estas estimaciones son reconocidas de manera periódica.

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

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se puedan transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

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

En este grupo contable se registran los derechos de cobro a clientes relacionados y no relacionados originados en ingresos de actividades ordinarias. Se miden inicialmente, por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado, de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva considerando como tal a: valor inicial, costo financiero y/o provisión por pérdidas por deterioro del valor (si los hubiere).

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

En este grupo contable se registra todo bien tangible adquirido para su uso en la producción o suministro de bienes y servicios, y sólo si es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**Medición inicial.-** Las propiedades, maquinarias y equipos se miden al costo, el cual incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y

**Resumen de las Principales Políticas Contables**

---

retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Medición posterior.**- Las propiedades, maquinarias y equipos se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Los desembolsos posteriores por concepto de reemplazo de componentes, reparación y conservación serán reconocidos como gastos en el estado de resultados integrales del período en el que se incurre, mientras que aquellos desembolsos significativos que mejoren al activo serán capitalizados.

Las ganancias o pérdidas por la venta de propiedades, maquinarias y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros neto del activo vendido, éste efecto se registrará en el estado de resultados integral del período como otros ingresos u otros gastos.

**Método de depreciación, vida útil**

Los activos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Las vidas útiles y los valores residuales se han estimado como sigue:

Activos	Vida útil (en años)	Valor residual
Equipo de computación	3	33.33%

**6. Deterioro del valor de los activos**

Una pérdida por deterioro respecto de un activo financiero valuado a su costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo. Las pérdidas se reconocen en resultados y se presentan como una reserva de cuentas por cobrar. Los intereses sobre el activo deteriorado se continúan reconociendo a través del efecto del descuento por el paso del tiempo. Cuando algún evento posterior ocasiona que se reduzca el monto de la pérdida del tiempo, el efecto de la reducción en la pérdida por deterioro se reconoce en resultados.

La Compañía considera evidencia de deterioro para cuentas por cobrar a su vencimiento tanto a nivel de activo específico como colectivo. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento que individualmente son significativas, se evalúan

## Resumen de las Principales Políticas Contables

para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se evalúan posteriormente en forma colectiva para identificar cualquier deterioro que haya ocurrido pero que todavía no se haya identificado. Las cuentas por cobrar a su vencimiento que no sean individualmente significativas se evalúan colectivamente para un posible deterioro agrupando las cuentas por cobrar a su vencimiento que tengan características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Compañía utiliza las tendencias históricas de la probabilidad de incumplimiento, tiempos de las recuperaciones y el monto de pérdidas incurridas, ajustadas por el análisis hecho por la administración en cuanto a si las condiciones económicas y crediticias actuales son de tan índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

### 7. **Baja de activos y pasivos no financieros**

Activos financieros.- un activo financiero (o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando: los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado, o la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso; o la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.

Pasivos financieros.- un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o vence. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del período.

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

La Compañía registra en este grupo contable a las obligaciones de pago a favor de proveedores relacionados y no relacionadas adquiridos en el curso normal de negocio y otras obligaciones tales como: otras obligaciones corrientes, anticipos de clientes y otros pasivos corrientes.

Se miden inicialmente por su valor razonable y posteriormente a su coto amortizado, de acuerdo al método de tasa de interés efectiva.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

### 9. Cuentas por pagar relacionadas

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés implícito).

### 10. Obligaciones con instituciones financieras

En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el banco e institución financiera (interés explícito).

### 11. Provisiones

En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerado el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito= o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo.

### 12. Patrimonio

Capital social.- en este grupo contable se registra las acciones ordinarias. Se miden a su valor nominal.

Reservas.- en este grupo contable se registran las apropiaciones de utilidades o constituciones realizadas por Ley, estatutos, acuerdos de Accionistas o para propósitos específicos. Se miden a su valor nominal.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

Resultados acumulados.- en este grupo contable se registran las utilidades netas acumuladas y del ejercicio, sobre las cuales los Accionistas no han determinado un destino definitivo por resolución de Junta General de Accionistas.

### 13. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos surgen en el curso de las actividades ordinarias de la Compañía, son reconocidos cuando su importe puede medirse con fiabilidad; es probable que la entidad reciba beneficios económicos asociados con la transacción; y los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad. Están conformados por:

Prestación de servicios.- en este grupo contable se registran 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.

### 14. Reconocimiento de costos y gastos

Se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

### 15. Instrumentos financieros

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.

## Resumen de las Principales Políticas Contables

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.

### 16. Impuestos

Activos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes.- en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

Impuesto a las ganancias.- en este grupo contable se registra el impuesto a las ganancias corrientes más el efectuado de la actualización (liberación o constitución) de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

- Impuesto a las ganancias corriente.- se determina sobre la base imponible calculada de acuerdo con las disposiciones legales y tributarias vigentes al cierre del ejercicio contable.

La tasa de impuesto a las ganancias para los años 2016 y 2015 asciende a 22%. Se mide a su valor nominal y se reconoce en los resultados del período en el que se genera.

- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina sobre las diferencias temporales que existen entre las bases tributarias de activos y pasivos con sus bases financieras; las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos impuestos son vigentes al cierre del ejercicio contable.

Se mide al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias y se reconoce en el resultado del período o en otros resultados integrales, dependiente de la transacción que origina la diferencia temporaria.

### 17. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el Estado de Situación Financiera, los saldos se presentan en función a su vencimiento, como corrientes cuando es igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes cuando es mayor a ese período.

### 18. Gestión de riesgos financieros

## Resumen de las Principales Políticas Contables

La Administración de la Compañía es la responsable de establecer, desarrollar y dar seguimiento a las políticas de gestión de riesgos con el objeto de identificar, analizar, controlar y monitorear los riesgos enfrentados por la Compañía. La Compañía revisa regularmente las políticas y sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en sus actividades, logrando la obtención de un ambiente de control disciplinado y constructivo, en el cual todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía clasifica y gestiona los riesgos de instrumentos financieros de la siguiente manera:

**Riesgo de crédito.**- Es el riesgo de que una de las partes de un instrumento financiero cause una pérdida financiera a la otra parte por incumplir una obligación, y se origina principalmente en las cuentas por cobrar a clientes no relacionados y relacionados, cuyo importe en libros es la mejor forma de representar la máxima exposición al riesgo de crédito sin tener en cuenta ninguna garantía colateral ni otras mejores crediticias. La calidad crediticia de los activos financieros no están en mora ni deteriorados depende de las clasificaciones de riesgo (cuando estén disponibles), referencias bancarias, etc.

**Riesgo de mercado.**- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres subtipos de riesgo: riesgo de tasa de cambio, riesgo de tasa de interés y otros riesgos de precio.

**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:

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)

A. Efectivo		Corresponde al saldo de las cuentas corrientes y Caja Chica	
Diciembre 31,		2016	2015
Caja Chica		-	377
Bancos:			
Saint George Cta. 522		13,465	20,126
Internacional Cta. 700610042		839	4,211
Pacífico Cta. 7548176		-	20,396
		14,304	45,110

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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,		2016	2015
Proyecto (1)		180	50,000
Relacionadas	(Nota O)	110	
Fondo campaña		120	556
		410	50,556

(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.

Durante los años 2016 y 2015, la Compañía no ha realizado provisión para cuentas incobrables.

C. Activos y Pasivos por impuestos corrientes Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC  
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2016	2015
Compensación IVA	1	4,620
Retenciones en la fuente e IVA	13,573	7,753
Crédito tributario	4,392	
<b>Activos por impuestos</b>	<b>17,966</b>	<b>12,373</b>
Impuesto al valor agregado	-	1,772
Retenciones en la fuente e IVA	-	6,752
<b>Pasivos por impuestos</b>	<b>-</b>	<b>8,524</b>

**D. Maquinaria y equipo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2016	2015
Equipo de computación	760	760
	760	760
Menos depreciación acumulada	468	217
	292	543

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

Diciembre	2016	2015
<b>Costo ajustado:</b>		
Saldo inicial	760	-
Compras	-	760
<b>Saldo final</b>	<b>760</b>	<b>760</b>
<b>Depreciación acumulada ajustada:</b>		
Saldo inicial	217	-
Gasto del año	251	217
<b>Saldo final</b>	<b>468</b>	<b>217</b>

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC  
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

E. Obligaciones financieras	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:		
	Diciembre 31,	2016	2015
	<b>Banco Pacifico:</b>		
	Sobregiro contable	20,918	-
	20,918	-	

F. Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
	Diciembre 31,	2016	2015	
	Relacionadas	(Nota O)	25,119	-
	Proveedores	(1)	-	78,802
	Anticipo clientes	(2)	-	32,808
	Proyecto		6,866	2,542
	Instituto Ecuatoriano de Seguridad		160	160
			32,145	114,312

(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 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.

G. Obligaciones acumuladas	El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:		
		2016	2015
	<b>Participación de los trabajadores: (1)</b>		
	Saldo inicial	-	947
	Pagos	-	(947)
	Saldo final	-	-

(1) De conformidad con las disposiciones laborales vigentes,

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

los empleados tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas.

- H. **Impuesto a la renta** La conciliación del impuesto a las ganancias calculada de acuerdo a la tasa impositiva legal y el impuesto a las ganancias afectado a operaciones fue como sigue:

Concepto	2016	2015
Pérdida antes de impuesto a las ganancias (Menos) Ingresos no gravados (Más) Gastos no deducibles	5,837	14,877
Utilidad gravable	(5,837)	(14,877)
Tasa de impuesto a las ganancias del período	22%	22%
Impuesto a las ganancias causado	-	-
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	-
Impuesto a las ganancias del período	-	-

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2016	2015
Impuesto a la renta anticipo mínimo	-	-
(-) Anticipo de Impuesto a la Renta	-	-
(-) Retenciones en la fuente del año	-	6,579
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	-	1,174
Saldo anticipo pendiente pago	-	-
<b>Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente</b>	-	-
<b>Valor a favor Contribuyente</b>	-	7,753

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

**(Expresadas en dólares)**

---

La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 corresponde al valor del anticipo de impuesto a la renta definido y pagado para este año de acuerdo con el artículo No. 80 del Reglamento a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno. La provisión para el impuesto a las ganancias por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22%.

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22%; sin embargo, si los accionistas, socios, partícipes, constituyentes o beneficiarios de una sociedad son residentes o están establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición en una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25%.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% sobre la porción de las participaciones de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiario o similares que no informe a la Administración Tributaria en los términos definidos para la presentación del anexo de accionistas.

Pago mínimo de impuesto a las ganancias

Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicada en el Suplemento del Registro Oficial Suplemento No. 94, del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado, o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo del Impuesto a la Renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año el primer trienio al período fiscal 2010 cuando, por caso fortuito o fuerza mayor, se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo. Para el efecto, el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria, para que realice las verificaciones que correspondan.

## WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC

### Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

---

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito se definen como el imprevisto que no es posible resistir como naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de la autoridad ejercidos por un funcionario público, etc. Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria, el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto del Impuesto a la Renta.

- I. 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. 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.
- J. Capital social** Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el capital social es de 2,000 y está constituido por 2.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación con un valor nominal de US\$1 dólar cada una.
- K. Reserva legal** La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.
- L. 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 período terminado al 31 de diciembre de 2016 de 5,837, así al 31 de diciembre de 2016 y 2015 mantiene pérdidas acumuladas por 24,604 Y 18,767 respectivamente y un capital de trabajo negativo por 20,091. 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

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC  
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de los activos y pasivos, que podrían resultar de esta incertidumbre.

**M. Ingresos**

Las ventas de la Compañía se originan en la prestación de servicios de estudios de Consultoría Ambiental al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2016	2015
Servicios EIA y PMA	33,145	302,479
Servicios Auditoría Ambiental	16,404	-
	49,549	302,479

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

Diciembre 31,	2016	2015
Honorarios subcontratistas	5,200	104,208
Honorarios contratistas	16,539	100,608
Sueldos	22,899	23,596
Transporte terrestre	-	16,697
Permisos subsistencias	-	3,000
Alimentación técnicos	-	1,859
Material de campo	-	953
Laboratorios	-	19,444
Suministros de oficina	81	6,195
Vacaciones, décimos, bonificac.	4,306	5,378
Servicios contables	800	5,300
Mantenimientos	-	4,904
Aporte patronal	-	2,906
Hospedaje	-	2,618
Primas y seguros	-	1,161
Servicios bancarios	133	147
Servicios abogados	-	53
Transporte aéreo	-	247
Combustible campamentos	-	97
Depreciación maquinaria y equipo	251	217
Otros	(191)	2,948
	50,016	302,536

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

**(Expresadas en dólares)**

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

Diciembre 31,	2016	2015
<b>Cuentas por cobrar (Nota B)</b>		
Walsh Perú	110	-
<b>Cuentas por pagar (Nota F)</b>		
Servicios Ambientales Walsh S.A.	25,119	-
	25,119	-

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

Año terminado en Diciembre 31,	2016	2015
<b>Walsh Perú</b>		
Servicios	17,248	-
<b>Servicios Ambientales Walsh S.A.</b>		
Préstamos operativos	25,000	11,000

**P. Eventos subsecuentes** Con posterioridad al 31 de diciembre de 2016 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 25, 2017), no se tiene conocimiento de hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos

**Q. Aprobación de Estados Financieros** Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración de la Compañía el 25 de Mayo de 2017.



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



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