

**WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS
& ENGINEERS LLC**

Estados Financieros
Año terminado en Diciembre 31, 2017
Con Informe de los Auditores Independientes

Junio 11, 2018

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 2017 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Walsh Environmental Scientists & Engineers LLC., al 31 de diciembre de 2017, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo NIC 19 según oficio No. SCVS-INMV-2017-0060421-0C de fecha 28 de diciembre del 2017.

Base para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIIA. 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 conformidad con los requerimientos de ética para profesionales de Contaduría Pública que son aplicables para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual incluye el Informe Anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, misma que no incorpora necesariamente el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no cubre dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento concluyente sobre la misma.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de los estos estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, y con disposiciones de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros para la aplicación de las provisiones por beneficios a los empleados bajo NIC 19 y del control interno determinado como necesaria para permitir la preparación de los estados financieros libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Administración 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.

Los Accionistas, son los encargados del Gobierno Corporativo de la Compañía y en conjunto con la Administración son responsables de la supervisión del proceso de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor

El objetivo de nuestra auditoría es obtener una seguridad razonable acerca 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 una auditoría efectuada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. También:



- 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 Administración 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.
- Comunicamos a los responsable de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y, cuando fue aplicable, los hallazgos significativos de la auditoría identificados, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.


Carmen Cecilia Puente Jara
CPA 3707 SC-RNAE 593

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC

Estado de Posición Financiera

(Expresados en dólares)

Diciembre 31,	2017	2016
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota A)	14,510	14,304
Cuentas por cobrar (Nota B)	4,078	410
Activos por impuestos corrientes (Nota C)	16,924	17,966
Total activos corrientes	35,512	32,680
Maquinaria y equipo (Nota D)	41	292
	35,553	32,972
Pasivos y patrimonio de los accionistas		
Pasivos corrientes:		
Obligaciones financieras (Nota E)		20,918
Cuentas por pagar (Nota F)	48,675	32,145
Pasivos por impuestos corrientes (Nota C)	2,155	-
Impuesto a la renta (Nota H)		-
Total pasivos corrientes	50,830	53,063
Total pasivos	50,830	53,063
Patrimonio de los accionistas:		
Capital social (Nota I)	2,000	2,000
Reserva legal (Nota J)	2,513	2,513
Pérdidas acumuladas (Nota K)	(19,790)	(24,604)
Total patrimonio de los accionistas	(15,277)	(20,091)
	35,553	32,972

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,	2017	2016
Ingresos:		
Estudios (Nota L)	75,956	49,549
Utilidad bruta en ventas	75,956	49,549
Gastos de administración (Nota M)	(68,104)	(50,016)
(Pérdida) Utilidad en operación	7,852	(467)
Otros (gastos) ingresos:		
Otros (gastos)	(216)	(5,370)
	(216)	(5,370)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a la renta	7,636	(5,837)
Impuesto a la renta (Nota H)	1,677	-
Participación trabajadores	1,145	-
Utilidad (pérdida) neta	4,814	(5,837)
Resultado neto integral	4,814	(5,837)

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 2017 y 2016

(Expresados en dólares americanos)

Descripción	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2015	2,000	2,513	(3,890)	(14,877)	(14,254)
Transferencia de resultados	-	-	(14,877)	14,877	-
Resultado ejercicio 2016	-	-	-	(5,837)	(5,837)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	2,000	2,513	(18,767)	(5,837)	(20,091)
Transferencia de resultados	-	-	(5,837)	5,837	-
Resultado ejercicio 2017	-	-	-	4,814	4,814
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2,000	2,513	(24,604)	4,814	(15,277)

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 Flujos de Efectivo

(Expresados en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2017	2016
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	75,956	16,741
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(52,939)	(63,094)
Impuesto a la renta pagado	(1,677)	
Otros ingresos, netos de egresos	(216)	(5,370)
Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación	21,124	(51,724)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de maquinaria y equipo	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo (pagado) recibido por obligaciones financieras	(20,918)	20,918
Efectivo neto (pagado) recibido en actividades de financiamiento	(20,918)	20,917.61
Aumento (disminución) neto de efectivo	206	(30,806)
Efectivo al inicio del año	14,304	45,110
Efectivo al final del año	14,510	14,304

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 Provisto por las Actividades de Operación

(Expresadas en dólares)

Años terminados en Diciembre 31,	2017	2016
Utilidad neta	4,814	(5,837)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación	251	251
Provisión obligación con trabajadores	-	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar	(2,626)	44,553
(Aumento) disminución en cuentas por pagar	18,685	(90,691)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	21,124	(51,724)

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. Descripción del negocio

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 Quito - Ecuador, en la calle Miravalle N24-798 y Julio Zaldumbide.

2. Bases de presentación y medición

Los estados financieros de Walsh Environmental Scientists And Engineers LLC, por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 fueron preparados conforme a lo establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y supuestos relacionados con su actividad económica a fin de establecer la valuación y presentación de las partidas que conforman los estados financieros. En opinión de la Gerencia, tales estimaciones y supuestos fueron basados en la mejor utilización de la información disponible al 31 de diciembre del 2017.

Período contable

Al 31 de diciembre de 2017

- Estados de Situación Financiera
- Estados de Resultados Integral
- Estados de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivos, Método Directo

Resumen de las Principales Políticas Contables

Los estados financieros Walsh Environmental Scientists And Engineers LLC, han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre del 2017, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

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

Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de Walsh Environmental, LLC es el dólar estadounidense, que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros.

Estimaciones y juicios contables

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. La Administración informa que no existen juicios críticos en la aplicación de políticas de contabilidad, que pudieran tener un efecto importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

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 maquinaria y equipos

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

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.

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 equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de 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 desde el inicio de la inversión y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

4. Activos financieros

Los activos financieros se reconocen en los estados financieros cuando se produce

Resumen de las Principales Políticas Contables

su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general, los costos asociados a dicha adquisición.

Los activos financieros se clasifican de la siguiente forma:

Se incluyen aquellos valores adquiridos que se mantienen con propósito de negociación y que no son calificados como inversión al vencimiento.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento corresponden a aquellos activos cuyos cobros son de monto fijo o determinable y cuyo vencimiento está fijado en el tiempo.

5. Cuentas por cobrar

Corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de cobrar, por ventas realizadas. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que existe evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. En la medición posterior, no se utiliza el método del interés efectivo, dado que la recuperación de estos saldos es generalmente de muy corto plazo.

La provisión por deterioro de cuentas por cobrar se estima con base a lo estipulado en la normativa tributaria local, vigente a la fecha de preparación de los estados financieros. La misma que ha estimado la Gerencia que es suficiente y no excesiva. Las pérdidas por deterioro relacionadas a cuentas incobrables se registran como gastos en el estado de resultados.

6. Maquinaria y equipos

Las partidas maquinaria, equipos, muebles y enseres son reconocidas a su costo de adquisición que incluye precio de compra, derechos de importación y cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operación para su uso esperado.

Posterior a registro inicial maquinaria, equipos, muebles y enseres son disminuidos por la depreciación acumulada en la cuenta que corresponda y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada, mientras que los costos de ampliación, modernización o mejoras que representen un aumento de la productividad, capacidad o eficiencia o un aumento de la vida útil, son capitalizados aumentando el valor del activo, más revaluaciones con base a estudios de peritos.

Los valores de reparaciones, conservación y mantenimiento son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Resumen de las Principales Políticas Contables

Cuando el valor en libros de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable

La vida útil para maquinaria, equipos, muebles y enseres a partir de año 2010 se ha estimado como sigue:

	Años de Vida útil	Tasa anual depreciación
Equipo de computación	3	33.33%

La depreciación de los activos se registra con cargo a resultados del año, utilizando el tiempo de vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el crédito o abono a resultados del período.

El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando de causa.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario en cada cierre de balance.

7. 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 para un posible deterioro específico. Todas las cuentas por cobrar a su vencimiento por las que se evalúe que no están específicamente deterioradas se

Resumen de las Principales Políticas Contables

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 tal índole, que es probable que las pérdidas reales sean mayores o menores de lo que sugieren las tendencias históricas.

8. 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.

9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como obligaciones tributarias, las mismas que son registradas a sus valores nominales.

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corrientes.

10. Cuentas por pagar relacionadas

En este grupo contable se registran los préstamos con accionistas. Se miden

Resumen de las Principales Políticas Contables

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).

11. 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 gasto correspondiente a cualquier provisión se presenta en el estado de resultados neto de todo reembolso relacionado.

Si el efecto del valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan utilizando una tasa actual de mercado antes de impuestos que refleja, cuando corresponda, los riesgos específicos del pasivo. Cuando se reconoce el descuento, el aumento de la provisión producto del paso del tiempo se reconoce como un costo financiero en el estado de resultados.

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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

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.

Los gastos registran las provisiones y pérdidas por deterioro de valor que surgen en las actividades ordinarias de la Compañía, se reconocen de acuerdo a la base de acumulación o devengo y son clasificados de acuerdo a su función como: de administración, de venta, financieros.

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.

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

Resumen de las Principales Políticas Contables

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.- se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, vigente a la fecha de cierre del estado de situación financiera.

- 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.
- Impuesto a las ganancias diferido.- se determina usando las tasa de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del estado de situación financiera clasificado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que se estima es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales pueda compensar las diferencias temporarias.

Si la cantidad pagada de impuestos excede del valor a pagar, el exceso se reconoce como un activo y si el valor de impuestos no se ha liquidado en su totalidad se reconoce como un pasivo.

Si la cantidad pagada por concepto de anticipo de impuesto a la renta excede del valor a pagar, este se convierte en pago mínimo a pagar por impuesto a la renta corriente del período.

17. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando se espera realizar el activo o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; mantiene el activo principalmente con fines de negociación; espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa, o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

Resumen de las Principales Políticas Contables

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en el ciclo normal de su operación, mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar, el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

18. Gestión de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado.

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

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

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía, si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar a partes relacionadas.

El importe en libros de los activos financieros representa la máxima exposición al riesgo de crédito .

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 de liquidez: El riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Riesgo operacional.- el riesgo operacional comprende la posibilidad de incurrir

Resumen de las Principales Políticas Contables

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 y equivalentes de efectivo Corresponde al saldo de las cuentas corrientes y Caja Chica

Diciembre 31,	2017	2016
Bancos:		
Saint George Cta. 522	13,464	13,465
Internacional Cta. 700610042	(820)	839
Pacífico Cta. 7548176	1,866	-
	14,510	14,304

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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,	2017	2016
Proyecto (1)	4,078	180
Relacionadas (Nota O)	-	110
Fondo campaña	-	120
	4,078	410

(1) Al 31 de diciembre de 2017 esta cuenta incluye 3,360 de Extracosta que corresponde a la factura por estudios de impacto ambiental.

Durante los años 2017 y 2016, 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,	2017	2016
Compensación IVA	1,254	1
Retenciones en la fuente e IVA	15,670	13,573
Crédito tributario	-	4,392
Activos por impuestos	16,924	17,966
Impuesto al valor agregado	57	-
Retenciones en la fuente e IVA	2,098	-
Pasivos por impuestos	2,155	-

D. Maquinaria y equipo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

Diciembre 31,	2017	2016
Equipo de computación	760	760
	760	760
Menos depreciación acumulada	719	468
	41	292

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

Diciembre	2017	2016
Costo ajustado:		
Saldo inicial	760	760
Compras	-	-
Saldo final	760	760
Depreciación acumulada ajustada:		
Saldo inicial	468	217
Gasto del año	251	251
Saldo final	719	468

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,	2017	2016	
	Banco Pacífico:			
	Sobregiro contable	-	20,918	
		-	20,918	
F. Cuentas por pagar	Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:			
	Diciembre 31,	2017	2016	
	Relacionadas	(Nota O)	-	25,119
	Proveedores	(1)	22,645	-
	Proyecto	(2)	25,866	6,866
	Instituto Ecuatoriano de Seguridad		164	160
			48,675	32,145
	(1) Al 31 de diciembre de 2017 esta cuenta incluye 21,500 por Acta Transaccional de Semanate A.			
	(2) Al 31 de diciembre de 2017 esta cuenta incluye 23,120 de M. Thurber por concepto de honorarios.			
G. Obligaciones acumuladas	El movimiento de las obligaciones con los trabajadores, fue como sigue:			
		2017	2016	
	Participación de los trabajadores: (1)			
	Saldo inicial	-	-	
Pagos	1,145	-		
Saldo final	1,145	-		
	(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.			
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:			

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Concepto	2017	2016
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	7,636	(5,837)
Participación trabajadores	1,145	
(Menos) Ingresos no gravados		
(Más) Gastos no deducibles	216	
Utilidad gravable	6,707	(5,837)
Tasa de impuesto a las ganancias del período	25%	22%
Impuesto a las ganancias causado	1,677	-
Anticipo del impuesto a las ganancias	-	
Impuesto a las ganancias del período	1,677	-

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue la siguiente:

	2017	2016
Impuesto a la renta anticipo mínimo	1,677	-
(-) Retenciones en la fuente del año	3,774	-
(-) Crédito Tributario de Años Anteriores	13,573	-
Valor a Pagar Impuesto a la Renta Corriente	-	-
Valor a favor Contribuyente	15,670	-

La provisión para el impuesto a las ganancias por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, ha sido calculada aplicando la tarifa efectiva del 22% (25% a partir del 2018).

El artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno establece que la tarifa del Impuesto a la Renta para sociedades es del 22% (25% a partir del 2018); 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%

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

(28% a partir del 2018). Si la relación indicada es inferior al 50%, la tarifa del Impuesto a la Renta será del 25% (28% a partir del 2018) sobre la proporción de la base imponible que pertenezca a dicha participación en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Así mismo una sociedad deberá aplicar la tarifa del 25% (28% a partir del 2018) 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.

Anticipo para los años 2017 y 2016

El anticipo del Impuesto a la Renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2015, ha sido calculado con base en los procedimientos establecidos en el artículo 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno y en artículo 76 de su Reglamento.

El anticipo de impuesto la renta mínimo resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones de la autoridad tributaria.

Rebaja del valor a pagar del saldo del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al período fiscal 2017

Mediante Decreto Ejecutivo No 210 publicado en el Registro Oficial Suplemento No 135 del 7 de diciembre de 2017, se establece la rebaja del valor a pagar del saldo del Anticipo del Impuesto a la Renta correspondiente al período fiscal 2017 para las personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades bajo las siguientes condiciones:

Tipo de contribuyente	Ingresos brutos anuales		Porcentaje de rebaja
	Desde	Hasta	
Personas naturales, sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y sociedades	-	500,000	100%
	500,000.01	1,000,000	60%
	1,000,000.01	En adelante	40%

Reinversión de utilidades

La Compañía que reinvierta sus utilidades en el país podrá obtener una reducción de 10 puntos porcentuales de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido. Para determinar la disminución de 10 puntos porcentuales en la tarifa del impuesto

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

a la renta en sociedades que tengan una composición societaria en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición inferior al 50%, se deberá calcular la tarifa efectiva del impuesto a la renta, la cual resulta de dividir el impuesto a la renta causado para la base imponible respectiva.

El beneficio en la reducción de la tarifa, debe estar respaldado en un informe emitido por técnicos especializados en el sector, que no tengan relación laboral directa o indirecta con la Compañía.

El valor de las utilidades reinvertidas deberá efectuarse con el correspondiente aumento de capital y se perfeccionará con la inscripción de la correspondiente escritura en el Registro Mercantil, hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en que se generaron las utilidades de la reinversión.

A la fecha de emisión de los estados financieros, las declaraciones de impuestos no han sido revisadas por las autoridades tributarias; sin embargo son susceptibles de revisión por parte de la Administración Tributaria las declaraciones de los años 2013 al 2017.

- I. Capital social** Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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.
- J. 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.
- 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 período terminado al 31 de diciembre de 2016 de 5,837, así al 31 de diciembre de 2017 y 2016 mantiene pérdidas acumuladas por 19,790 y 24,604 respectivamente y un capital de trabajo negativo por 15, 277 y 20,091. Estos factores plantean dudas con respecto a la habilidad de la Compañía para continuar como negocio

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 2017 y 2016, las ventas se detallan así:

Diciembre 31,	2017	2016
Servicios EIA y PMA	75,956	33,145
Servicios Auditoría Ambiental	-	16,404
	75,956	49,549

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

Diciembre 31,	2017	2016
Honorarios subcontratistas	10,446	5,200
Honorarios contratistas	24,941	16,539
Sueldos	20,789	22,899
Transporte terrestre	3,000	-
Suministros de oficina	54	81
Vacaciones, décimos, bonificac.	4,465	4,306
Servicios contables	800	800
Mantenimientos	115	-
Aporte patronal	2,523	-
Servicios bancarios	146	133
Depreciación maquinaria y equipo	251	251
Otros	574	(191)
	68,104	50,016

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

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Diciembre 31,	2017	2016
Cuentas por cobrar (Nota B)		
Walsh Perú	-	110
Cuentas por pagar (Nota F)		
Servicios Ambientales Walsh S.A.	-	25,119
	-	25,119

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

Año terminado en Diciembre 31,	2017	2016
Walsh Perú		
Servicios	-	17,248
Servicios Ambientales Walsh S.A.		
Préstamos operativos	-	25,000

O. Sanciones

De la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

No se han aplicado sanciones a Walsh Wnvironmental Scientists & Engineers LLC., a sus Directores o Administradores, por parte de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016.

De otras autoridades administrativas

No se han aplicado sanciones a Walsh Wnvironmental Scientists & Engineers LLC., a sus Directores o Administradores, por parte de otras autoridades administrativas durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017 y 2016.

P. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2017 y la fecha de emisión de este informe (15 de junio de 2018) no se produjeron eventos que en opinión de la Gerencia pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros y que no se hayan revelado en los mismos o en sus notas.

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- Q. Aprobación de Estados Financieros** | Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2017 han sido aprobados por Gerencia y serán presentados a la Junta General de Socios para su aprobación final.

dy

PETER AYARZA
Representante Legal

ANTONIA GORDILLO
Contador General