

Políticas de Contabilidad Significativas

1. Información general

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

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

2. Bases de preparación y presentación de los Estados Financieros

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

Se utilizaron los lineamientos establecidos en la Norma Ecuatoriana de Contabilidad Nro. 17 para efectos de convertir a dólares estadounidenses los saldos originados con anterioridad al 1 de abril del 2000 cuando el sucre ecuatoriano fue la moneda de curso legal en el país.

Moneda de presentación y moneda funcional

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

3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

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

4. Cuentas por cobrar

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

Políticas de Contabilidad Significativas

5. Provisiones

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

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

6. Provisión beneficios sociales

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

7. Reconocimiento de ingresos

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

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

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

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

Políticas de Contabilidad Significativas

8. Reconocimiento de costos y gastos

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

9. Activos financieros

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

Cuentas por cobrar: Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar son registradas por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva menos una estimación por deterioro. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas por cobrar son dadas de baja o por deterioro, así como a través del proceso de amortización. El período de crédito promedio sobre la venta es de 30 días.

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

10. Pasivos financieros

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

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

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo

Políticas de Contabilidad Significativas

amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes y servicios es de 30 días.

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

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, | 2013 2012 |
| | Banco Sant. Georges | 17,550 | 39,854 |
| | Banco Internacional | 3,302 | 901 |
| | | 20,852 | 40,755 |
| B. Cuentas por pagar | Un resumen de esta cuenta, fue como sigue: | | |
| | | Diciembre 31, | 2013 2012 |
| | Relacionadas (Nota H) | 20,368 | 51,025 |
| | Proyectos | - | 2,183 |
| | Impuesto a la Renta | 2,002 | |
| | Retenciones en la fuente e IVA | 580 | - |
| | Participación Trabajadores | 2,162 | - |
| | Instituto Ecuatoriano de Seguridad | 268 | 193 |
| | | 25,380 | 53,401 |
| C. Capital social | Está constituido al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por 2.000 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación, de valor nominal de US\$1 dólar cada una. | | |
| D. Reserva legal | De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año, a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas acumuladas. | | |
| E. Pérdidas acumuladas | Los estados financieros fueron preparados considerando que la 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 2012 de 9,333 y para el período 2013 una utilidad de 9,552.46 a esas fechas las pérdidas acumuladas suma por 17,159. 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 | | |

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

La Ley de Régimen Tributario Interno y el Reglamento General de Aplicación del Impuesto a la Renta permite amortizar las pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los cinco ejercicios siguientes, a aquel en que se produjo la pérdida, siempre que su valor monetario no sobrepase el 25% de la utilidad.

F. Ingresos

Las ventas de la Compañía se originan en la prestación de servicios de estudios de Consultoría Ambiental al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las ventas se detallan así:

| Diciembre 31, | 2013 | 2012 |
|-----------------------|--------|--------|
| Servicios Consultoría | 70,151 | 44,448 |
| Otros | - | 3,000 |
| | 70,151 | 47,448 |

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

| Diciembre 31, | 2013 | 2012 |
|---------------------------------|--------|--------|
| Honorarios subcontratistas | 12,700 | 17,800 |
| Honorarios contratistas | - | - |
| Sueldos | 31,828 | 26,368 |
| Vacaciones, décimos, bonificac. | 5,799 | 3,521 |
| Aporte patronal | 3,940 | 3,183 |
| Impuestos y contribuciones | 69 | - |
| Servicios Contables | 1,050 | |
| Suministros de oficina | 45 | 69 |
| Servicios bancarios | 93 | 218 |
| Otros | 216 | 17 |
| | 55,740 | 51,176 |

H. 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, | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por pagar (Nota B) | | |
| Walsh LLC | 20,368 | 51,025 |
| | <u>20,368</u> | <u>51,025</u> |

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

| Año terminado en Diciembre 31, | 2013 | 2012 |
|--------------------------------|--------|--------|
| Walsh LLC | | |
| Préstamos operativos | 20,368 | 51,025 |

- I. Eventos subsecuentes** Hasta la fecha de emisión de este informe (Junio 13 de 2014) no se produjeron eventos que en opinión de la Junta de Accionistas pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.


Antonia Gordillo
CONTADOR
Matricula 20.310