

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

1. Descripción del negocio

Walsh Environmental Scientists & 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 & 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 & Engineers LLC, por el año terminado 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.

Los estados financieros Walsh Environmental Scientists & 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.

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 Scientists & Engineers 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.

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 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,

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

4. Activos financieros

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

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

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%

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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. 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 vencimiento superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corrientes.

8. 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).

9. Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando existen obligaciones presenten como resultado de un evento pasado y probablemente lleven a una salida de recursos económicos por parte de la Compañía y los montos se pueden estimar con cierta

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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.

10. 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.

11. 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.

12. 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.

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

13. 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.- 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.

- A. Efectivo y equivalentes** Corresponde al saldo de las cuentas corrientes y Caja Chica

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

de efectivo

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:

Diciembre 31,	2017	2016
Compensación IVA	1,254	1
Retenciones en la fuente e IVA	15,670	13,573
Crédito tributario	-	4,392
	16,924	17,966
Impuesto al valor agregado	57	-

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	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
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,	2016	2016

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Relacionadas	(Nota O)	-	25,119
Proveedores	(1)	22,645	-
Anticipo clientes		0	-
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 A.Semanate y 1,145 Participacion Trabajadores 2017

(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:

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%

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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	-

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 2016, 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

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.

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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 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.

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	-

WALSH ENVIRONMENTAL SCIENTISTS & ENGINEERS LLC
Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

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:

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

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.


Antonia Gordillo
CONTADOR
Matricula 20.310
