

Quito, 25 de febrero del 2013

Señores
Junta General de Accionistas
WALKIRYAOIL S.A.
Presente.-

Señores Accionistas:

En cumplimiento de la nominación como Comisario y de acuerdo a lo dispuesto en el Artículo 321 de la Ley de Compañías y la Resolución N. 92.1.4.3.0014 de octubre 13 de 1992 de la Superintendencia de Compañías, referente a las obligaciones de los Comisarios, rindo a ustedes mi informe y opinión sobre la razonabilidad y suficiencia de la información que ha presentado a Ustedes la Administración en relación con la marcha de la Compañía por el año terminado al 31 de Diciembre del 2012.

He obtenido de los administradores toda la información sobre las operaciones, documentación y registro que juzgue necesario investigar. Así mismo he revisado el Estado de Situación Financiera de WAKIRYAOIL S.A. Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y su correspondiente Estado de Resultados Integral sobre los cuales procedo a rendir este informe:

1. La Administración de la compañía ha cumplido con las disposiciones de la Junta General emitidas durante el año 2012, así como las normas legales vigentes.
2. Los expedientes de las Juntas Generales se conservan de acuerdo con la ley, así como la lista de asistentes.
3. He revisado los libros de actas de Junta General, el libro de Accionistas y Acciones, los mismos que cumplen con las disposiciones de los Art. 288, 189 y 190 de la Ley de Compañías.
4. El Sistema de control Interno contable, de WALKIRYAOIL S.A. tomado en conjunto, fue suficiente para cumplir con los objetivos del mismo que son proveer a la Gerencia de una seguridad razonable pero, no absoluta, de que los Activos están salvaguardados, contra pérdidas por disposiciones o usos no autorizados y de que las operaciones se registran correctamente para permitir la preparación de estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.
5. Las políticas contables de la Compañía son las establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. Estas políticas en sus aspectos importantes están de acuerdo a las normas internacionales de información financiera.
6. Valuación de Muebles y Enseres y Equipo de Computación al costo de adquisición.-Los activos fijos se depreciaron de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, 10 años en Muebles y Enseres, Equipos de oficina, Instalaciones y Equipos de Operación; 3 años en Equipos de computación y 5 años en Vehículos.
7. Las cifras presentadas en los estados financieros guardan correspondencia con las asentadas en los registros contables.

De acuerdo a las normas legales vigentes para el periodo 2012, los Estados Financieros y su contabilidad están expresados en DOLARES y elaborados en consideración con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

En mi opinión los Estados financieros, los criterios y políticas contables seguidos por la Compañía son adecuados y suficientes.

La información presentada por los administradores en lo que respecta a los resultados de sus operaciones refleja en forma razonable todos los aspectos importantes de la situación financiera de WALKIRYAOIL S.A. al 31 de diciembre del 2012.

NOTAS AL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Debido a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera se llevaron a cabo ciertos ajustes relacionados con la aplicación de la norma:

- Las Cuentas por Cobrar Catering (USD 367,735.74), correspondiente a una cuenta creada para detallar todos los costos y gastos necesarios para la implementación de un Catering que proporcionaba sus servicios al personal de Walkiryaoil S.A. para su posterior rendición de cuentas por parte de la empresa creada, al ser considerada un Cuenta por Cobrar Incobrable fue dada de baja y reclasificada al gasto del periodo.
- Otros Anticipos a Proveedores (USD 41,029.00) y Otras Cuentas por Cobrar (USD 800.00) también fueron dadas de baja, siendo que de acuerdo a las NIIF no cumplían la definición de Activos para la compañía.
- La cuenta de Activos Diferidos que totalizaba un monto de USD 1,693,597.74 fue reclasificada al gasto de acuerdo a lo requerido por las NIIF al tratarse de valores que tampoco cumplían el criterio de Activos contemplado en esta normativa.

Por lo demás, la mayoría de cuentas importantes de Activo, no han tenido mayores variaciones durante el año 2012 en relación al año 2011, así tenemos que:

- Los Activos fijos de la Compañía para el 2012 suman en su totalidad USD 4,625,927.37 representado así el 86% del total de los Activos. El mayor activo fijo de la empresa está representado por todo el proceso de OVERHAUL del taladro de perforación RIG-050 JD que se llevo a cabo durante el 2008 y ha sido registrado hasta la fecha como un activo en proceso no sujeto a depreciación, hasta espera de la definición de la situación legal del citado taladro.
- Los Aporte a Futuras Capitalizaciones por el año 2012 finalizaron en USD 11,014,474.73 registrándose así un incremento del 6.70% en relación al año 2011. Al igual que en el año anterior estos rubros corresponden a las remesas mensuales recibidas de la compañía Bluecrest Capital Management, relacionada de la accionista mayoritaria Walkiryaoil Holdings SPV Limited.

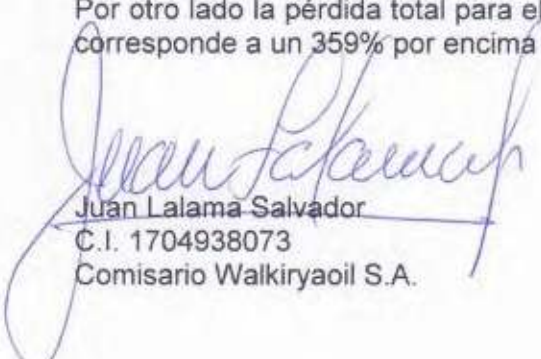
NOTAS AL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

- Durante el 2012, la compañía tuvo ingresos varios, no relacionados con su actividad por un monto de USD 1,512.00, correspondiente a un ingreso por reembolso relacionado con gastos de arreglos de luminarias en el campamento Base Coca.
- El costo del personal que laboró en el Campamento Base Coca durante el 2012 fue de USD 167,119.41. Se constato la correcta aportación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por los rubros que correspondían así como la provisión adecuada en el caso del costo por beneficios sociales.

- Los costos indirectos relacionados con la actividad en el Campamento durante el 2012 ascendieron a USD 168,103.22. Alrededor del 74% de este rubro está compuesto por el arriendo pagado mensualmente a la compañía Daimiecuador S.A. por el uso de las instalaciones del Campamento Base Coca y los servicios de guardianía mensuales pagados a las empresas RAVS Seguridad Cia. Ltda. por servicios de vigilancia en el Campamento.
- Por su parte, la nomina administrativa ascendió a USD 164,522.27, se constato la correcta aportación al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social por los rubros que correspondían así como la provisión adecuada en el caso del gasto por beneficios sociales. En el caso de los Honorarios Profesionales, los mismos se encuentran adecuadamente soportados con las facturas legales respectivas y sobre ellos se procedió con los montos adecuados por concepto de retenciones.
- La compañía produjo además otros gastos administrativos por USD 2,291,440.93. De la cantidad antes mencionada el 91% (USD 2,103,162.48) corresponde a ajustes relacionados con la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Dentro del 9% de gastos restantes y contemplados dentro del rubro antes indicado encontramos: el pago del canon mensual de arrendamiento por las oficinas en Quito de la compañía, los pagos efectuados en el plan corporativo de la empresa con Conecel S.A., el IVA cargado al gasto por no contar con el factor de proporción necesario para que dicho impuesto pueda ser considerado crédito tributario y el pago del Anticipo de Impuesto a la Renta mínimo que no podrá ser recuperado debido a los cambios en las regulaciones tributarias vigentes, al no existir impuesto causado por el año 2012. Todos estos rubros en conjunto explican el 86% de los demás gastos administrativos diferentes de ajustes por NIIF.

La Pérdida del Ejercicio para el 2012 sin considerar los ajustes por las NIIF ascendió a USD 701,847.57 siendo así superior a la producida durante el 2011 en un 15%.

Por otro lado la pérdida total para el ejercicio 2012 se ubicó en USD 2,805,010.05 que corresponde a un 359% por encima de la registrada en 2011.



Juan Lalama Salvador
C.I. 1704938073
Comisario Walkiryaoil S.A.