

Gente Oil Development Ecuador LLC. - Sucursal Ecuador  
(Una Sucursal de Gente Oil Exploration, LLC.)

Estados Financieros

26 de agosto de 2014

Con el Informe de los Auditores Independientes

Gente Oil Development Ecuador LLC. - Sucursal Ecuador  
(Una Sucursal de Gente Oil Exploration, LLC.)

Estados Financieros

26 de agosto de 2014

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



KPMG del Ecuador Cía. Ltda.  
Av. República de El Salvador N35-40  
y Portugal, Edif. Athos, pisos 2 y 3  
Quito - Ecuador

Teléfonos: (593-2) 2468 205  
(593-2) 2468 186  
(593-2) 2450 851

## Informe de los Auditores Independientes

Al Representante Legal  
GENTE OIL DEVELOPMENT ECUADOR LLC. – SUCURSAL ECUADOR

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Gente Oil Development Ecuador LLC. – Sucursal Ecuador (“la Sucursal”), que incluyen el estado de situación financiera al 26 de agosto de 2014, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de ocho meses terminado en esa fecha y las notas que comprenden un resumen de las políticas importantes de contabilidad y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y por el control interno que determina necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sean debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos pertinentes y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos los controles internos pertinentes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad en orden a diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios de contabilidad utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables elaboradas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Gente Oil Development Ecuador LLC. – Sucursal Ecuador al 26 de agosto de 2014, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de ocho meses terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

### Énfasis en Asuntos

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a:

- La nota 2.2, donde se menciona que el Consorcio (en el que la Sucursal participa como socia con el 40%) perfeccionó la cesión de derechos y obligaciones del Contrato de Prestación de Servicios para la Exploración y Explotación de Hidrocarburos (Petróleo Crudo) en el Bloque Singue de la Región Amazónica, a favor de la compañía Gente Oil Ecuador Pte. Ltd. Por tal razón, el Consorcio así como la Sucursal realizaron la transferencia de las cuentas de activos, pasivos, patrimonio y resultados a la nueva Compañía para que continúe con el cumplimiento del contrato en mención por el tiempo estipulado en el mismo. A partir de dicha fecha, el Consorcio y la Sucursal se encuentran exentas de cumplir cualquier obligación que pudiera presentarse con terceras partes.
- Así también, la Administración de la Sucursal y el Consorcio se encuentra realizando los procesos administrativos, legales y tributarios que sean necesarios para cancelar la existencia legal de la Sucursal y el Consorcio. Los estados financieros adjuntos, no incluyen ajustes que pudieran ser necesarios, de ser el caso, una vez se realice la liquidación de la Sucursal y el Consorcio, ya que dichas obligaciones han sido transferidas a la nueva compañía.
- La nota 1 a los estados financieros, en donde la Administración revela que se encuentra en proceso de aprobación la auditoría ambiental inicial por parte del Ministerio del Ambiente. A criterio de la Administración, no se estima que existan pasivos ambientales significativos que deban ser reconocidos por parte del Consorcio (en el que la Sucursal participa como socia con el 40%) y según lo establecido en el contrato.

KPMG del Ecuador

SC - RNAE 069

7 de noviembre de 2014



Merálma Vizúete Franco, Socia  
Registro No. 17759

Gente Oil Development Ecuador LLC - Sucursal Ecuador  
(Una Sucursal de Gange Oil Exploration, LLC)

Estado de Situación Financiera

26 de agosto de 2014, con cifras comparativas  
al 31 de diciembre de 2013

(En Dolares de los Estados Unidos de América - US\$)

| Activos                             | Nota  | 30 de agosto<br>de 2014 | 31 de diciembre<br>de 2013 | Pasivos y Patrimonio, Neto                         | Nota   | 30 de agosto<br>de 2014 | 31 de diciembre<br>de 2013 |
|-------------------------------------|-------|-------------------------|----------------------------|--|--------|-------------------------|----------------------------|
| Activos corrientes                  |       |                         |                            | Pasivos corrientes                                 |        |                         |                            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 6     | US\$ 1 192 785          | 2 462 966                  | Sobregiros bancarios                               | US\$   | 1 000 000               | 1 231                      |
| Deudores comerciales                | 5 (b) | 2 961 033               | 1 199 077                  | Cuentas por pagar a partes relacionadas            | 13 (b) | 10 100 800              | 22 100 000                 |
| Otras cuentas por cobrar            | 7     | 19 936 872              | 13 552 456                 | Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar   | 14     | 1 000 000               | 4 201 000                  |
| Inventarios                         | 8     | 1 742 039               | 658 471                    | Beneficios a los empleados                         | 15     | 354 387                 | 59 325                     |
| Total activos corrientes            |       | 25 832 728              | 17 872 970                 | Total pasivos corrientes                           |        | 12 455 187              | 27 950 551                 |
| Activos no corrientes               |       |                         |                            | Pasivos no corrientes - beneficios a los empleados | 15     | 34 211                  | 32 217                     |
| Propiedades y equipos               | 9     | 12 109 458              | 7 905 300                  | Total pasivos                                      |        | 12 489 398              | 28 282 768                 |
| Otros activos                       |       | 16 255                  | 34 055                     | Patrimonio, neto                                   |        |                         |                            |
| Total activos no corrientes         |       | 12 215 713              | 7 939 355                  | Capital asignado                                   | 16     | 20 000                  | 20 000                     |
| Total                               |       | US\$ 38 047 941         | 25 812 325                 | Resultados acumulados                              |        | 572 030                 | 11 054 136                 |
|                                     |       |                         |                            | Patrimonio, neto                                   |        | 592 030                 | 11 074 136                 |
|                                     |       |                         |                            | Pasivos y patrimonio, neto                         |        | US\$ 38 047 941         | 36 317 255                 |

  
Sivarón Pastor  
CP Administrativa y Financiera

  
Michelle Buesques  
Contratada General

Las cifras aquí presentadas constituyen su parte integral de estos estados financieros

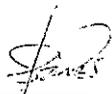
Gente Oil Development Ecuador LLC. - Sucursal Ecuador  
(Una Sucursal de Gente Oil Exploration, LLC.)

Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales

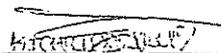
Por el período de ocho meses terminado el 26 de agosto de 2014,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|   | <u>Nota</u> | Por el período de ocho<br>meses terminado el 26<br>de agosto de 2014 | Año terminado el<br>31 de diciembre<br>de 2013 |
|---|-------------|--|--|
| Ingresos ordinarios   | 15          | US\$ 8.679.344   | 2.500.300                                      |
| Costo de los servicios  | 16          | <u>(5.398.492)</u>   | <u>(2.861.875)</u>                             |
| Pérdida bruta   |             | 3.280.852  | (361.575)                                      |
| Gastos de administración  | 16          | <u>(1.148.916)</u>   | <u>(711.243)</u>                               |
| Resultados de actividades de la operación   |             | 2.131.936  | (1.072.818)                                    |
| Ingresos financieros  |             | <u>21.128</u>  | <u>14.169</u>                                  |
| Ganancia antes de impuesto a la renta   |             | 2.153.064  | (1.058.649)                                    |
| Impuesto a la renta   | 12          | <u>473.492</u>   | <u>-</u>                                       |
| Resultado neto del año  |             | 1.679.572  | (1.058.649)                                    |
| Otros resultados integrales - Partidas que no se<br>reclasificarán posteriormente al resultado del año: |             |  |  |
| Pérdida actuarial por planes de beneficios<br>definidos   | 11          | <u>(12.390)</u>  | <u>(8.501)</u>                                 |
| Resultado neto y resultado integral del año   |             | <u>US\$ 1.667.182</u>  | <u>(1.067.150)</u>                             |



Silvana Pastor  
VP Administrativa y Financiera



Michelle Bósquez  
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

Gente Oil Development Ecuador LLC. - Sucursal Ecuador  
(Una Sucursal de Gente Oil Exploration, LLC.)

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo de ocho meses terminado el 26 de agosto de 2014,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|  | Nota | Resultados acumulados |                                      |   | Patrimonio,<br>neto |
|--|------|-----------------------|--------------------------------------|---|---------------------|
|  |      | Capital<br>asignado   | (Pérdida) /<br>Utilidad<br>acumulada | Otros resultados<br>integrales -<br>Remedición de<br>Beneficios definidos |                     |
| Saldo al 1 de enero de 2013, no auditado |      | US\$ 20.000           | (26.996)                             | -   | (6.996)             |
| Total resultado integral del año:        |      |                       |                                      |   |                     |
| Resultado neto del año                   |      | -                     | (1.058.649)                          | -   | (1.058.649)         |
| Otros resultados integrales              | 11   | -                     | -                                    | (8.501)   | (8.501)             |
| Saldo al 31 de diciembre de 2013         |      | 20.000                | (1.085.645)                          | (8.501)   | (1.094.146)         |
| Total resultado integral del año:        |      |                       |                                      |   |                     |
| Resultado neto del año                   |      | -                     | 1.679.572                            | -   | 1.679.572           |
| Otros resultados integrales              | 11   | -                     | -                                    | (12.390)  | (12.390)            |
| Saldo al 26 de agosto de 2014            |      | US\$ 20.000           | 593.927                              | (20.891)  | 573.036             |

  
Silvana Pastor  
VP Administrativa y Financiera

  
Michelle Bósquez  
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.

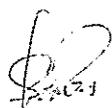
Gente Oil Development Ecuador LLC. - Sucursal Ecuador  
(Una Sucursal de Gente Oil Exploration, LLC.)

Estado de Flujos de Efectivo

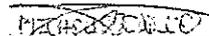
Por el período de ocho meses terminado el 26 de agosto de 2014,  
con cifras comparativas al 31 de diciembre de 2013

(En Dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

|  |      | Por el período de ocho<br>meses terminado el 26<br>de agosto de 2014 | Año terminado el<br>31 de diciembre<br>de 2013 |
|--|------|--|--|
| Flujos de efectivo de las actividades de operación:  |      |  |  |
| Efectivo recibido de clientes  | US\$ | 6.917.388  | 1.301.223                                      |
| Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros   |      | (8.571.740)  | (9.228.566)                                    |
| Impuesto a la renta pagado   |      | (473.492)  | -  |
| Efectivo neto utilizado en las actividades<br>de operación   |      | <u>(2.127.844)</u>   | <u>(7.927.343)</u>                             |
| Flujos de efectivo de las actividades de inversión:  |      |  |  |
| Adquisición de propiedades y equipos y efectivo neto<br>utilizado en las actividades de inversión  |      | <u>(6.692.773)</u>   | <u>(7.427.729)</u>                             |
| Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento -<br>Transferencia de fondos y efectivo neto provisto por<br>las actividades de financiamiento |      | <u>7.549.836</u>   | <u>15.740.219</u>                              |
| (Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes<br>de efectivo  |      | (1.270.781)  | 385.147  |
| Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año   |      | <u>2.462.966</u>   | <u>2.077.819</u>                               |
| Efectivo y equivalente de efectivo al final del año  | US\$ | <u><u>1.192.185</u></u>  | <u><u>2.462.966</u></u>                        |



Silvana Pastor  
VP Administrativa y Financiera



Michelle Bósquez  
Contadora General

Las notas que se acompañan son parte integral de estos estados financieros.