



**UPLAND OIL & GAS  
LLC**

**INFORME DEFINITIVO**

**AUDITORIA EXTERNA**

**159331 AÑO 2009**

## ÍNDICE

CONTENIDO:	Páginas
• Dictamen del Auditor Independiente,	1
• Estado de Situación Financiera,	2
• Estado de Patrimonio de los Accionistas,	3
• Notas a los Estados Financieros,	4 - 5

**INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE**

A los señores Socios y Directivos de UPLAND OIL&GAS LLC

1. He auditado los siguientes Estados Financieros: Estado de Situación financiera y Estado de Evolución del Patrimonio, que se adjuntan de UPLAND OIL&GAS LLC al 31 de diciembre de 2009 con sus respectivos anexos. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basados en mi auditoría.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros estén libres de incorrecta presentación significativa. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.
3. En mi opinión los Estados Financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes la situación financiera de UPLAND OIL&GAS LLC al 31 de diciembre de 2009 de acuerdo con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados ( P. C. G. A.) en el Ecuador y a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad ( N. E. C ).
4. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, de acuerdo a la resolución N.- 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías, la cual estableció que a partir de enero del 2012 las sociedades con activos totales al 2007 inferiores a US\$ 4'000.000 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, esta resolución considera al año 2011 como período de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.
5. Como lo indica la Nota N.- 2 literal b) los gastos son registrados en el activo diferido y se amortizarán una vez que el consorcio inicie las operaciones.
6. Adicionalmente, es importante mencionar que la compañía cumple con todas las leyes ecuatorianas con respecto a los derechos de propiedad intelectual.

Quito, 22 de mayo de 2010

Atentamente,



Lic. Luis Santander  
R.N.A.E. 0235

**UPLAND OIL & GAS LLC**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
 Al 31 de diciembre de 2009

<b>ACTIVOS</b>	<b>NOTAS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
Otras cuentas por cobrar	3	5.328
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<u>5.328</u>
<b>OTROS ACTIVOS</b>		
Activo Diferido	4	13.839.925
<b>TOTAL ACTIVOS DIFERIDOS</b>		<u>13.839.925</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<u><u>13.845.253</u></u>
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>		
Otras Cuentas por Pagar	5	328
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<u>328</u>
<b>Pasivos Largo Plazo</b>		
Consortio Pegaso	6	13.839.925
<b>Total Pasivos Largo Plazo</b>		<u>13.839.925</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<u><u>13.840.253</u></u>
<b>PATRIMONIO DE LOS SOCIOS</b>		
Capital suscrito y asignado		5.000
<b>Patrimonio de los socios</b>		<u>5.000</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<u><u>13.845.253</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

**UPLAND OIL & GAS LLC**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
 Al 31 de diciembre del 2009

---

<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
Saldo al inicio	5.000	
Movimiento del año	<u>0</u>	
<b>Saldo al final</b>		<b><u>5.000</u></b>

**RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS SOCIOS**  
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2009

---

**PATRIMONIO DE LOS SOCIOS:**

Saldo al comienzo del año	5.000	
Movimiento del año	<u>0</u>	
<b>SALDO AL FINAL DEL AÑO</b>		<b><u><u>5.000</u></u></b>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

**NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO**

La empresa UPLAND OIL & GAS LLC opera en el Ecuador desde el 02 de Enero de 2008, se inició con un capital de US \$ 5.000 su objetivo principal es brindar actividades de tipo servicio en yacimientos de petróleo.

**NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

**a) Base de presentación.-**

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución N° 08 G. DSC.010 estableció que a partir de enero del 2012 a las sociedades con activos totales al 2007 inferiores a US\$ 4'000.000 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, esta resolución considera al año 2011 como período de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.

**b) Activo Diferido**

En esta cuenta se registran costos y gastos correspondientes a la inversión en el consorcio Pegaso del cual forma parte la empresa y que aun se encuentra en etapa pre operativa, el saldo de esta cuenta es de US \$ 13.840.253

**NOTA 3. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2009 es como sigue:

Uplan Oil Gas LLC	5.000
Contribuciones cámara de comercio	328
<b>TOTAL</b>	<b><u>5.328</u></b>

**NOTA 4. ACTIVO DIFERIDO**

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2009 es como sigue:

*Inversiones en consorcio Pegaso	13.611.697
Gastos diferidos no deducibles	228.228
<b>TOTAL</b>	<b><u>13.839.925</u></b>

\* Corresponde a gastos en el consorcio PEGASO, que se encuentra en etapa preoperativa, para el año 2011 se espera iniciar la explotación para proceder a realizar la amortización de los gastos en 5 años.

**NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2009 es como sigue:

Cámara de comercio	328
<b>TOTAL</b>	<b><u>328</u></b>

**NOTA 6. PASIVOS A LARGO PLAZO**

Un resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2009 es como sigue:

*Consortio Pegaso	13.839.925
<b>TOTAL</b>	<b><u>13.839.925</u></b>

\*Una vez que se generen los ingresos se procederan a pagar la cuenta al consorcio, esta cuenta no genera intereses ni tiene plazos establecidos de pago