



PETROECUADOR

Subgerencia de Planificación y Control de Gestión

PLAN GENERAL DE NEGOCIOS, EXPANSIÓN E INVERSIÓN 2019

Diciembre 2018

Aprobado mediante resolución No. DIR-EPP-04-2019-01-16

1.- Concepto de Negocio

En abril de 2010, la empresa estatal, Petroecuador pasó a ser Empresa Pública, mediante la expedición del Decreto Ejecutivo N° 315 en abril de 2010, con dicho esquema jurídico la petrolera dejó de ser un holding, constituyéndose en una sola empresa con sus gerencias operativas y de soporte.

Conforme a la aplicación y ejecución del Decreto Ejecutivo 1351-A, que entró en vigencia a partir del 2 de enero de 2013, el ámbito de responsabilidad y competencia de la empresa es: transportar, refinar, comercializar interna y externamente los hidrocarburos, preservando el medio ambiente en los lugares de operación directa de la EP PETROECUADOR.

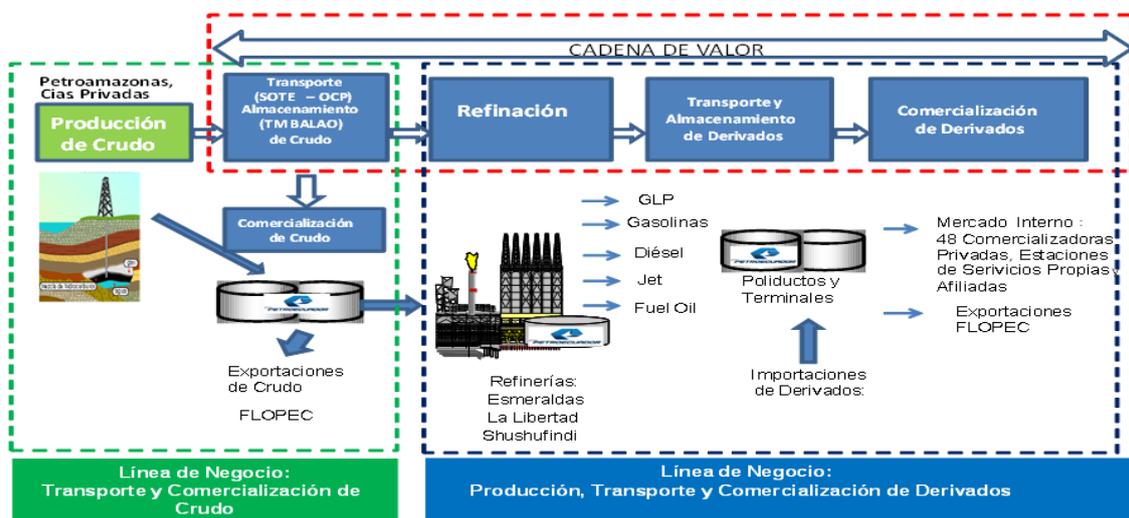
1.1 Misión

Gestionar eficientemente los procesos de transporte, refinación, almacenamiento y comercialización nacional e internacional de hidrocarburos, garantizando el abastecimiento interno de productos con calidad, de manera segura, oportuna y sustentable.

1.2 Líneas de Negocio

La EP PETROECUADOR tiene dos líneas de negocios que son el transporte y comercialización de crudo; y la refinación, transporte y comercialización interna y externa de derivados. Mediante estas dos líneas de negocio abastece el mercado nacional.

Gráfico No. 1: Líneas de negocio EP PETROECUADOR



1.2.1 Descripción de Líneas de Negocio

Transporte y Comercialización de Crudo

La EP PETROECUADOR se encarga del transporte, almacenamiento y comercialización de crudo al ser el representante legal del Estado para su exportación.

La comercialización externa de crudo se la realiza de acuerdo a la programación establecida por el Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables MERNNR, misma que considera la producción nacional de crudo, entrega de crudo a las refinerías y el saldo exportable.

Producción, Transporte y Comercialización de Derivados

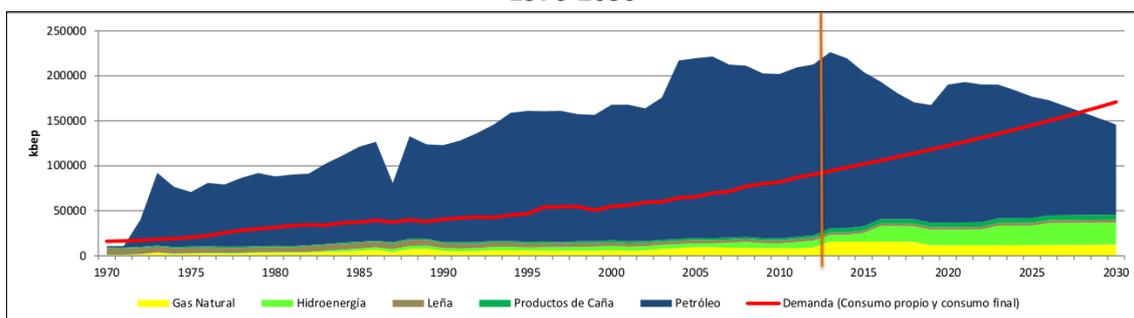
Como segunda línea de negocio la EP PETROECUADOR tiene la producción, transporte, comercialización interna y externa de derivados.

2. Análisis de Mercado

EP PETROECUADOR es la encargada de la operación exclusiva de las áreas de transporte, almacenamiento, refinación, comercialización interna y externa de crudo, derivados y gas natural, y que tienen el propósito de no solo cumplir con el abastecimiento seguro y confiable de combustibles a nivel nacional, sino también responder a las metas y expectativas de la sociedad para la construcción y aporte al desarrollo sostenible del Ecuador.

La matriz energética del Ecuador está compuesta por energía y producción de crudo y sus derivados, que como se presenta en el gráfico a continuación, se observa la creciente demanda de energía primaria y derivados, determinada principalmente por el crecimiento económico del país.

Gráfico No. 2: Evolución de la producción de energía primaria y demanda final del Ecuador 1970-2030



Fuente: Repositorio Prometeo Anexo3.

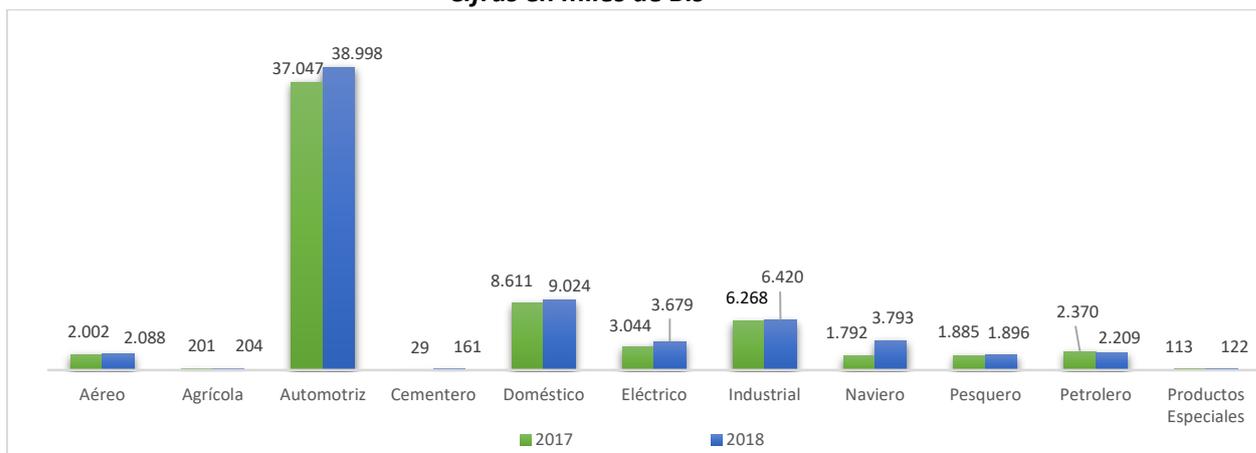
<http://repositorio.educacionsuperior.gob.ec/handle/28000/4768>

Conforme lo establecido en la Ley de Hidrocarburos, en su Art. 5, dice “*Los hidrocarburos se explotarán con el objeto primordial de que sean industrializados en el País*”; y en cumplimiento a esta normativa se carga el crudo producido por PETROAMAZONAS EP, en los tres centros productivos (Refinería Esmeraldas, La Libertad y Shushufindi), y lo sobrante se exporta.

En el servicio de abastecimiento de derivados, la EP PETROECUADOR cuenta con una sub-línea de negocio, representada por la comercializadora llamada PETROCOMERCIAL, su primordial objetivo es balancear el abastecimiento de combustibles a nivel nacional, y compite con 48 comercializadoras debidamente calificadas por la Agencia de Regulación y Control Hidrocarburífero – ARCH y que atienden a los sectores: automotriz, industrial, naviero, doméstico, eléctrico y aéreo.

A continuación se presenta la participación por sector en el mercado interno de derivados del petróleo.

**Gráfico No. 3: Demanda por sectores de consumo
Año 2017 y 2018*
Cifras en miles de Bls**



Fuente: Estadísticas EP PETROECUADOR.

*Cifras reales enero – septiembre 2017 y 2018.

Es así que para el año 2019, se prevé el siguiente crecimiento por sector; siendo el que mayor crecimiento presentará el sector eléctrico, seguido por los sectores pesquero y petrolero:

**Cuadro No.1: Demanda de Derivados por Sectores
AÑO 2019
Cifras en miles de barriles**

SECTOR	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
Aéreo	2.785	2.769	3.027	258	9,3%
Agrícola	287	284	218	(66)	-23,2%
Automotriz	53.180	53.147	55.989	2.842	5,3%
Cementero	35	198	30	(168)	-85,0%
Doméstico	11.956	12.099	12.630	531	4,4%
Eléctrico	4.723	5.342	8.719	3.377	63,2%
Industrial	8.843	8.793	10.361	1.567	17,8%
Naviero	3.730	4.974	1.458	(3.515)	-70,7%
Pesquero	2.586	2.424	3.256	831	34,3%
Petrolero	3.318	3.015	4.031	1.017	33,7%
Productos Especiales	165	170	178	8	4,7%
TOTAL	91.608	93.215	99.896	6.681	7,2%

Nota: *Cifras ene - oct reales y nov - dic estimadas

2.1 Competencia

A continuación se describe la competencia por Línea de Negocio:

Transporte y Comercialización de Crudo

La EP PETROECUADOR se encarga del transporte, almacenamiento y comercialización de crudo por ser representante legal del Estado para su exportación. El crudo entregado, es transportado por el SOTE – Sistema de Oleoducto Transecuatoriano.

A continuación se presenta la proyección de precio de crudo oriente y napo, conforme al siguiente detalle:

Cuadro No.2: Proyección Precios de Crudo 2019

MES	WTI (USD/BL)	CRUDO ORIENTE (USD/BL)	CRUDO NAPO (USD/BL)
ene-19	63,50	65,00	60,47
feb-19	62,00	63,05	58,59
mar-19	61,50	61,98	57,85
abr-19	62,00	61,87	57,79
may-19	63,70	62,73	58,80
jun-19	65,20	63,65	59,70
jul-19	65,70	64,38	60,13
ago-19	67,20	64,90	60,40
sep-19	68,70	65,90	61,15
oct-19	70,50	66,25	61,25
nov-19	73,25	67,90	62,65
dic-19	75,23	68,75	63,50

Fuente: Gerencia de Comercio Internacional- Informativo
PIRA – S&P Global Platts, Actualizada al 16 de noviembre de 2018

En las áreas de refinación, transporte y abastecimiento de derivados al ser de su exclusiva responsabilidad, EP PETROECUADOR no tiene competencia directa sino que su obligación primordial es la entrega oportuna a las comercializadoras de los productos y servicios con alta calidad, eficiencia y que sean ambientalmente seguros.

En su rol como comercializadora, es decir, de intermediario entre EP PETROECUADOR Abastecedora y el consumidor final, compite en un mercado en el cual existen 48 comercializadoras legalmente autorizadas y que se listan a continuación:

Cuadro No.3: Listado de Comercializadoras

Comercializadoras Autorizadas			
1	AGNAMAR S.A	17 ENI ECUADOR S.A	33 OILPAC
2	AUSTROGAS	18 ESAIN	34 OSP COMERCIALIZADORA
3	CLYAN	19 EP PETROECUADOR	35 PARCESHI
4	COMBUSPETROL S.A	20 EXXONMOBIL	36 PDV ECUADOR S.A
5	COMDECSA	21 EXPODELTA	37 PETROALPINA
6	COMERCIALIZADOR INDUSTRIAL FRAGONERI S.A.	22 FAYTA	38 PETROANDES S.A
7	CONGAS	23 FENAPET	39 PETROOCEANO S.A
8	COPASA	24 GALO ENRIQUE PALACIOS ZURITA KINGAS S.A	40 PETROCONDOR S.A
9	CORPETROL S.A	25 LISRONI S.A	41 PETROLEOS Y SERVICIOS
10	DERIESEL S.A	26 LOJAGAS	42 PETROLRIOS
11	DISAGROCOMBE S.A	27 LUTEXSA	43 PETROWOLD S.A
12	DISTRISEL	28 MARZAM	44 PRIMAX
13	DURAGAS	29 MASGAS	45 SERCOMPETROL S.A
14	ECOGAS S.A	30 MENDOGAS	46 SERVIOIL CIA. LTDA.
15	ECOILSA	31 OCEANBAT S.A	47 SWISSOIL DEL ECUADOR S.A.
16	ENERGYGAS	32 OCEANOIL S.A	48 VEPAMIL

Fuente: Gerencia de Comercialización Nacional

Segmento Automotriz: Consumidores finales que utilizan los derivados de petróleo y sus mezclas con biocombustibles en vehículos automotores y cuantías domésticas. En el mercado actual, en el Sector Automotriz participan 14 empresas: 13 son Comercializadoras Privadas y 1 Estatal como es el caso de EP Petroecuador; En el primer puesto se encuentra Primax del Ecuador con el 22,18% de participación y la Estatal se encuentra ubicada en el puesto número 2 en el mercado con el 21,68%.

Segmento Industrial: Consumidores finales que utilizan los derivados de petróleo en sus procesos productivos. En el mercado actual en el Sector Industrial participan 15 empresas, de las cuales corresponden: 14 a las Comercializadoras Privadas y 1 al Estado como es EP Petroecuador; la Estatal se ubica como el número 1 en el mercado con una participación del 59,37%.

2.2 Producto

En el análisis del microentorno, es necesario analizar la demanda del mercado y las expectativas y necesidades de los diferentes grupos de interés, para ajustar su oferta a estas expectativas de la mejor forma posible, de tal forma para el 2019 EP PETROECUADOR entrega para el mercado interno los siguientes productos: Gasolina Súper 92 RON; Gasolina Extra 85 RON; Gasolina Ecopaís (en los cantones de Milagro, Durán, Daule, Isidro Ayora, Pedro Carbo, Samborondón, Yaguachi, Naranjito, Palestina, Baquerizo Moreno, Simón Bolívar y la ciudad de Guayaquil); Gasolina para pesca artesanal; Diésel 1; Diésel 2; Diésel Premium; Jet Fuel, Avgas, GLP; Gas Natural; Fuel Oil Nos. 4 y 6; Residuo; Mineral Turpentine; Solvente 1; Rubber Solvent; Asfaltos, Lubricantes y Azufre; para mayor detalle de volúmenes por producto que la empresa despachará en el 2019, ver el anexo POA 2019, página 32.

2.3 Precios

Como se mencionó anteriormente, el abastecimiento al mercado nacional se realiza a través de las comercializadoras legalmente establecidas en el país, a las cuales EP PETROECUADOR entrega los derivados en los diferentes centros de distribución a nivel nacional (Refinerías, Terminales, Depósitos y Plantas de Envasado de GLP).

Los precios de los combustibles a nivel de Terminal fueron determinados mediante Decreto Ejecutivo No. 338 publicado en el Registro Oficial No. 73 de 2 agosto de 2005.

A través del Decreto Ejecutivo No. 799 publicado en el Registro Oficial No. 613 de 22 de octubre de 2015 y sus reformas y complementos establecidos en los Decretos Ejecutivos 1061 y 1066 publicados en el 2016, fueron revisados los precios de los combustibles a nivel de Terminal.

Mediante Decreto Ejecutivo No. 490 emitido el 23 de agosto de 2018, se estableció el precio de la gasolina súper en USD 2,98; es así, que desde el 27 de agosto del 2018 los precios a nivel de terminal para los principales productos son los siguientes:

**Cuadro No.4: Precios para el Mercado Interno a Nivel Terminal
Año 2018
Cifras USD/Galón**

Producto	Automotriz	Industrial	Doméstico
Gasolina Súper	2,470000	2,538366	
Gasolina Extra	1,309168	2,366614	
Eco País	1,309168		
Diésel 1	-	2,500683	
Diésel 2	0,900704	2,500683	
Diésel Premium	0,900704	2,605035	
Fuel Oil liviano		1,173072	
GLP doméstico (Kg)			0,106667
GLP Industrial (Kg)		0,883499	

Fuente: Página Web – EP PETROECUADOR

Nota: Los precios a nivel de Terminal incluyen el IVA al mes de diciembre 2018

Una vez satisfecha la demanda del mercado interno de derivados, EP PETROECUADOR comercializa en el exterior los siguientes productos, cuyos precios son determinados por las variaciones del mercado internacional, y se presentaron los siguientes precios promedios de los productos que han tenido saldo exportable, en el período enero – noviembre 2018:

**Cuadro No. 5: Productos y precios promedios de exportación
Año 2018***

Producto	Volumen (Bls)	USD/Bl
Crudo Oriente	61.944.718	64,70
Crudo Napo	39.485.258	58,29
Fuel Oíl 6	13.359.027	59,44
Fuel Oíl 4	750.811	59,60

Nota: *Cifras provisionales.

3. Ventajas Competitivas

La Empresa cuenta con instalaciones operativas en todo el territorio nacional, que comprenden refinerías, poliductos, terminales y depósitos distribuidos de la siguiente manera:

Gráfico No. 4: Instalaciones Operativas – EP PETROECUADOR



Fuente: <http://www.eppetroecuador.ec>

3.1 Transporte y comercialización de crudo

La Gerencia de Transporte es la encargada de transportar el crudo por el Sistema de Oleoducto Transecuatoriano (SOTE), el cual tiene una longitud de 503 km y atraviesa las 3 regiones naturales del Ecuador, esto es costa (Santo Domingo y Esmeraldas), Sierra (Pichincha) y Oriente (Sucumbíos y Napo). Tiene la capacidad de transportar 360.000 bpd de 23,7° API y 390.000 bpd con químico reductor de fricción; además, cuenta con una potencia instalada de 101.150 HP en sus 6 estaciones de bombeo.

Las estaciones de bombeo se detallan en el siguiente cuadro:

Cuadro No. 6: Estaciones de Bombeo del Oleoducto Transecuatoriano

Estación	Ubicación (km)	Altitud (msnm)	Potencia (HP)
Lago Agrio	0,00	297	17.500
Lumbaqui	66,57	850	17.500

El Salado	111,72	1.289	12.950
Baeza	164,08	2.002	20.300
Papallacta	189,29	3.009	20.300
Quinindé	420,25	97	12.600
TOTAL (HP)			101.150

La exportación de crudo se realiza por medio de los Terminales de Balao y de OCP. El primero destinado a crudo Oriente, con una gravedad aproximada de 25,4°API y el segundo para crudo Napo de 20,6°API. Se debe mencionar que en año 2017, la exportación de crudo entre el oriente y napo mantuvo una relación 65% - 35%, respectivamente, y depende de la producción que entrega PETROAMAZONAS EP.

3.2 Producción, transporte y comercialización de derivados

Para los procesos de refinación de crudo, EP PETROECUADOR dispone de tres plantas refinadoras de petróleo en los cantones de Esmeraldas, La Libertad y Shushufindi, lo que representa una capacidad instalada de refinación de 175.000 barriles por día.

Gráfico No. 5: Refinerías
REFINERÍAS A NIVEL NACIONAL



SITUACIÓN ACTUAL REFINERÍAS	
Nombre	Capacidad Operativa
Esmeraldas	110.000 Bls./día
La Libertad	45.000 Bls./día
Shushufindi	20.000 Bls./día

Fuente: <http://www.eppetroecuador.ec/wp-content/uploads/2017/06/MapaRefineria.png>

3.3 Red de Poliductos

El transporte de derivados se realiza por la red de poliductos desde las Refinerías y terminales de descarga de importaciones hacia los diferentes terminales donde se preparan algunos productos finales a través de mezclas y se despacha a las comercializadoras.

El sistema de poliductos de la zona consta de 13 tramos, cada uno con una estación de recepción y despacho. El siguiente gráfico y cuadro muestra los datos referentes al transporte de derivados por los diferentes poliductos.

Gráfico No. 6: Red de Poliductos EP PETROECUADOR



Cuadro No.7: Red de Poliductos EP PETROECUADOR

Poliducto	Longitud Km	Diámetro Tubería Plg.	Capacidad Bombeo Bls/día	Caudal Máximo Bls/h
Esmeraldas - Santo Domingo	164,6	16	60.504	2.521
Santo Domingo – Quito *	88,3	12	46.752	1.948
Santo Domingo - Pascuales	276,5	10	36.480	1.600
Quito - Ambato	110,4	6	11.700	488
Ambato - Riobamba	40,7	6	12.480	520
Shushufindi - Quito	304,8	4 - 6	10.800	450
Libertad - Pascuales	126,7	10	21.600	900
Libertad - Manta	170,6	6	8.400	350
Tres Bocas - Pascuales	20,6	12	108.000	4.500
Tres Bocas - Fuel Oil	5,6	14	48.000	2.000
Monteverde - Chorrillo	124,2	12	81.000	3.375
Pascuales - La Troncal	103	10	46.500	1.938
La Troncal - Cuenca	112	8	30.800	1.283
TOTAL	1.648		523.016	

(*) = Poliducto en repotenciación

Fuente: Gerencia de Transporte, EP PETROECUADOR

3.4 Terminales de Almacenamiento de Derivados

En lo que respecta a los terminales de almacenamiento de derivados, la EP PETROECUADOR cuenta con nueve terminales con las siguientes capacidades operativas:

**Cuadro No. 8: Capacidad Operativa y Porcentaje de Utilización
de almacenamiento de combustibles
Julio/2018**

Detalle	Capacidad Operativa	Promedio de Almacenamiento	% de utilización	No. Tanques
Terminal Beaterio	671.032	289.982	43%	26
Terminal Pascuales	1.115.280	1.059.516	95%	30
Terminal Ambato	133.130	57.513	43%	8
Terminal Barbasquillo	152.717	145.081	95%	10
Terminal Cuenca	342.696	325.561	95%	20
Terminal La Troncal	212.037	201.435	95%	12
Cabecera Libertad	214.368	202.914	95%	7
Cabecera Esmeraldas	490.248	444.705	91%	11
Cabecera Shushufindi	41.575	37.722	91%	2
Depósito La Toma	4.742	4.458	94%	4
Terminal Sto. Domingo	271.670	121.339	45%	9
Depósito Baltra	25.170	22.653	90%	5
Terminal Riobamba	70.318	46.683	66%	6
Terminal Fuel Oil	71.203	67.643	95%	2
TOTAL	3.816.185	3.027.205		152

Fuente: Gerencia de Transporte, EP PETROECUADOR

3.5 Red de Gasoductos y Poliductos – GLP

El sistema de transporte y almacenamiento de GLP a nivel nacional, consta de dos poliductos y un gasoducto, cada uno con una estación de recepción y despacho. A continuación se muestran los datos referentes al transporte de GLP:

Gráfico No. 7: Red de Poliductos que transporta GLP



Fuente: <https://www.eppetroecuador.ec/?p=3741>

Cuadro No. 9: Red de Poliductos que transporta GLP

POLIDUCTO	Longitud (Km)	Diámetro Tubería (in)	Capacidad Instalada Bombeo (Bls/día)
Shushufindi – Oyambaro – Quito	304,8	6-4	9,600
Monteverde – Chorrillos*	124	12	62.900
Pascuales – Troncal	103	10	43,200
Troncal – Cuenca	112	8	30,800

* Gasoducto

Fuente: Planificación y Estadísticas, EP PETROECUADOR

Los poliductos mencionados anteriormente tienen la particularidad de transportar varios productos incluidos el GLP a excepción del gasoducto Monteverde – Chorrillo que en la actualidad solo transporta GLP, mismo que inició operaciones en el año 2014, dando paso al cierre de operaciones del poliducto Tres Bocas – Salitral.

3.6 Terminales de Almacenamiento de GLP

En lo que respecta a los terminales de almacenamiento del GLP, la EP PETROECUADOR cuenta con ocho terminales con las siguientes capacidades operativas:

Cuadro No. 10: Capacidad Operativa Terminales
Cifras en Toneladas Métricas

Terminal	Capacidad Operativa	% de Utilización
Cuenca	5.120	80 %
Chorrillo	12.896	85 %
Esmeraldas	3.904	90 %
La Troncal	2.400	80 %
Monteverde *	43.727	79 %

Oyambaro	2.638	90 %
La Libertad	213	90 %
Shushufindi	2.628	90 %
TOTAL	73.526	82 %

*Incluye tanques de Propano y Butano

Fuente: Jefatura Corporativa de Programación Operativa, EP PETROECUADOR

3.7 Terminales Marítimos

Las importaciones de productos refinados son recibidas en los terminales de Esmeraldas, Libertad, Monteverde y Guayaquil.

a) Esmeraldas, existen 2 terminales de EP PETROECUADOR:

1.- Terminal Marítimo Esmeraldas.- Es la terminal de productos refinados de la REE (Refinería Estatal de Esmeraldas), y se utiliza para la Exportación e Importación de Fuel oil 6 o 4 y Nafta Base.

En algunos casos se utiliza también para cabotaje, y su operación radica en la utilización de un cuadrilátero de amarre con 7 líneas de conexión.

2.- Terminal Marítimo Balao.- Es la terminal de crudo del SOTE (Sistema del Oleoducto Transecuatoriano) y se utiliza para exportaciones de crudo Oriente. En la terminal de Balao es segregado el crudo en 10 tanques según su grado API. En primera instancia se abastece a la REE. El crudo destinado a la Refinería La Libertad se envía por medio de Cabotaje. Los buques de exportación se cargan desde allí.

b) La Libertad, al menos un alijador debe ser usado para descarga de producto, de manera tal, que un barco internacional pueda ser recibido en Refinería La Libertad - RLL. Los alijadores descargan en el muelle y barcos internacionales lo hacen en otros puntos.

Tamaño del puerto: Barcos de más de 10,5 metros de profundidad no pueden descargar en RLL
Ductos y velocidad de bombeo: RLL puede bombear solamente a 700 u 800 barriles por hora, lo cual significa un caudal bajo y dificulta la recepción de producto.

Adicionalmente, la lentitud de bombeo y la baja capacidad de almacenamiento implican un tiempo de descarga muy prolongado. Navíos internacionales (post alije) tardan unas 200 horas en descargar mientras que la media internacional es de unas 40 o 50 horas.

c) Monteverde, se cuenta con un sistema de recepción, transporte, almacenamiento y distribución de GLP, el cual está conformado por:

Un muelle de 1,3 Km. de longitud, para atracar por la cara norte del muelle buques de hasta 75.000 toneladas de peso muerto (DWT) y por la cara sur del muelle buques con capacidad de hasta 25.000 toneladas de peso muerto (DWT). Posee una planta de almacenamiento, que cuenta con:

Instalaciones de descarga	<ul style="list-style-type: none"> •2 Brazos de carga •2 Tanques Hidroneumáticos
Interconexión muelle/ Pipe Rack/ Tanques Refrigerados	<ul style="list-style-type: none"> •2 Bombas elevadoras de presión •2 Tanques hidroneumáticos Booster •Paquetes de medición
Almacenamiento de productos refrigerados	<ul style="list-style-type: none"> •2 Tanques de propano de 18.500 TM c/u •2 Tanques de butano de 9.100 TM c/u •3 Esferas de GLP de 4.800 TM GLP (1.600 TM c/u)

La estación de bombeo Monteverde, compuesta de tres bombas centrífugas con capacidad de bombeo al Terminal El Chorrillo de 5.300 Toneladas métricas por día (TMD). Posee un almacenamiento adicional en dos tanques horizontales de 250 TM c/u para atender la demanda de la zona de influencia, mediante una isla de despacho con dos brazos de carga para auto-tanques.

El ducto Monteverde – Chorrillo, cuya capacidad operativa es de 5.300 TMD, con una longitud de 124 km y un diámetro de 12 pulgadas.

El Terminal El Chorrillo, el cual posee una capacidad de despacho total de 8.530 TMD a través de seis islas de despacho a auto-tanques (7.680 TMD), y una nave de envasado con 4 carruseles de llenado de cilindros. La capacidad de almacenamiento es de 15.760 TM, constituida por 16 tanques horizontales de 110 TM y 4 esferas de 3.500 TM.

d) Guayaquil-Tres Bocas (3B), solamente se recibe producto a través de alijadores de entre 38.500 y 50.000 barriles o barcos pequeños de cabotaje que transportan Fuel Oil desde RLL y refinados desde REE. En la actualidad se espera la autorización de la licencia Ambiental para el ingreso de buques de hasta 40.000 TM.

Tamaño del Puerto: Tres Bocas tiene 12 metros de profundidad pero los barcos deben pasar a través de una zona que tiene 9,75 metros de profundidad (Cuarentena) para descargar en 3B.

3.8 Gas natural

La Planta de Licuefacción de Gas Natural está diseñada con una capacidad máxima de 12,5 MPCs (millones de pies cúbicos) diario, pero debido a condiciones adversas de la planta que están afectando directamente al área civil, esta no ha podido funcionar al 100% de su capacidad nominal, en consecuencia desde su inicio la planta ha trabajado en una capacidad media de 7 MPCs diaria, es decir, 50-60% de su capacidad máxima.

La Planta abastece a 13 empresas del sector industrial que son: Graiman, Edesa, Cerámica Andina, Cerámica Rialto, Plásticos Rival, Ecuacerámica, Chivit, Itaipisos, Esfel, Hypoo-Co, Cridesa, Fibroacero, Tecnova.

Planta de gas Bajo Alto



4. Benchmarking

Al ser la única empresa del país dedicada a comercializar petróleo y derivados de hidrocarburos, este análisis no aplica. De igual forma, debe considerarse que el giro del negocio solo incluye el downstream situación que en otras empresas a nivel regional no es similar.

5. Planificación del Negocio / Inversión

5.1 Objetivos Centrales

La empresa ha planteado los siguientes objetivos:

- 1.- Mantener abastecido el mercado nacional de derivados de hidrocarburos.
- 2.- Incrementar las actividades de comercio internacional.
- 3.- Incrementar la eficiencia institucional de la EP PETROECUADOR.

5.2 Rentabilidad Por Línea de Negocio

Se consideró una tasa de crecimiento anual del 1,07% para las actividades económica financieras de la institución; así como el precio del barril de crudo en USD 50,05 y el crecimiento de la demanda interna de derivados de hidrocarburos en un 7%; así que se prevé que al cierre del periodo 2019 los ingresos operativos lleguen a totalizar USD 9.723 millones de dólares, conformados de la siguiente manera:

Cuadro No. 11: Cuadro de Ingresos por Línea de Negocio

LÍNEA DE NEGOCIO	INGRESOS	PROYECCIÓN 2018*	PROYECCIÓN 2019
Transporte y Comercialización de Crudo	EXPORTACIONES DE CRUDO	5.380.847.640,47	5.438.422.710,22
Producción, Transporte y Comercialización de Derivados	EXPORTACION DE DERIVADOS	713.522.632,08	721.157.324,24
	VENTA DE GAS NATURAL	50.880.574,76	51.424.996,91
	VENTA INTERNA DE DERIVADOS	3.463.618.938,35	3.500.680.185,00
	VENTA LUBRICANTES Y AZUFRE	11.971.986,00	12.100.086,25
	TOTAL INGRESOS	9.620.841.771,65	9.723.785.302,61

*Cifras Provisionales

Fuente: Subgerencia de Finanzas

Conforme a lo presentado en el cuadro anterior, en lo referente a la primera línea de negocio – Transporte y Comercialización de Crudo, los ingresos que generan por esta actividad se registran en la cuenta del Banco Central de Ecuador.

En la segunda línea de negocio – Producción, Transporte y Comercialización de Derivados, son ingresos que genera la empresa mensualmente, una vez recuperados los costos operativos, el resultado se envía al Banco Central del Ecuador.

5.3 Cuadro Resumen de Metas por Línea de Negocio

Como se ha descrito anteriormente, la EP PETROECUADOR, tiene dos líneas de negocio, las que cuentan con metas operativas conforme se detallan a continuación:

Cuadro No. 12: Cuadro Resumen por Línea de Negocio

Línea de Negocio	Objetivo	Estrategias	Indicador	Unidad de medida	Línea Base*	Meta 2019	
Transporte y Comercialización de Crudo	Incrementar la eficiencia empresarial	Optimizar los sistemas de refinación, transporte y almacenamiento	Volumen de crudo transportado por el SOTE	MM Bls	125,81	127,46	
	Incrementar las actividades de comercio internacional	Potenciar y diversificar actividades comerciales internacionales con empresas hidrocarburíferas.	Exportaciones de Crudo Oriente y Napo	MM Bls	110,53	126,92	
Producción, Transporte y Comercialización de Derivados	Incrementar la eficiencia empresarial	Optimizar los sistemas de refinación, transporte y almacenamiento	Cargas de crudo a refinerías	MM Bls	58,56	56,69**	
			Volumen de derivados transportado por poliductos		87,88	90,00	
		Asegurar el suministro de derivados de hidrocarburos.	Mezclas de productos en terminales		22,21	22,86	
	Mantener abastecido el mercado nacional de derivados de hidrocarburos	Asegurar los niveles de inventarios de derivados.	Asegurar los niveles de inventarios de derivados.	Días de stock en Terminales	Días	5	5
			Asegurar el suministro de derivados de hidrocarburos.	Cumplimiento de la cobertura de la demanda nacional	MM Bls	93,56	99,89
				Volumen de importación de derivados de hidrocarburos		53,37	59,15
Volumen de exportaciones de productos derivados	15,44	15,54					

*Cifras provisionales.

**La disminución en comparación con el periodo anterior, se debe a la para programada de Refinería de Esmeraldas desde el 1 marzo 2019 – 19 abril 2019.

Fuente: Ministerio de Energía y Recursos Naturales no Renovables mediante oficio No. MERNNR-VH-2018-94, del 26 de octubre de 2018 -Estimados Hidrocarburíferos 2019.

5.4 Proyectos de Inversión

En el anexo 1 se incluye el detalle de Proyectos de Inversión año 2019 conforme el detalle y formato solicitado por EMCO EP

6 Evaluación de Riesgos

A continuación se presenta los riesgos por unidad de negocio:

Cuadro No. 13: Riesgos por Línea de Negocio

Línea de Negocio	Objetivo	Riesgo	Probabilidad	Impacto	Plan de acción	Indicador /Medio de verificación	Acciones Realizadas	Impacto Financiero
Transporte y Comercialización de Crudo	Incrementar la eficiencia empresarial	Las restricciones legales de parte de la autoridad marítima para el ingreso a los puertos CAUSARÍA contar con un limitado stock de seguridad que pondría en riesgo el abastecimiento de combustibles	Media	Alto	Cumplir con los requisitos técnicos legales, que las autoridades soliciten.	Licencias Ambientales Solicitadas /Licencias Ambientales Otorgadas	Acreditación de Licencias Ambientales	40.000 toneladas de peso muerto DWT,
	Incrementar las actividades de comercio internacional	La disminución de la capacidad operativa de las plantas CAUSARÍA la reducción de la producción nacional de derivados de hidrocarburos	Media	Medio	Seguimiento de condiciones operacionales de las Refinerías	Seguimiento a los Planes de Acción/Reportes de Implementación de los Planes de Acción	Actualización de Planes de Emergencia	Producción diaria Apx. 175.000 BLS/día.
		Disminución de Precio de Crudo CAUSARÍA reducción de ingresos por exportación de crudo oriente y napo al País.*	Alta	Medio				

*No aplica el Plan de Acción ya que EP PETROECUADOR exporta el volumen de crudo entregado por las compañías y no opera el UPSTREAM.

Línea de Negocio	Objetivo	Riesgo	Probabilidad	Impacto	Plan de acción	Indicador /Medio de verificación	Acciones Realizadas	Impacto Financiero
Producción, Transporte y Comercialización de Derivados	Incrementar la eficiencia empresarial	La falta de participación de compañías internacionales en concursos de Compra-Venta CAUSARÍA la no ejecución de procesos de importaciones y exportación	Media	Medio	Gestionar con los entes externos para levantar cualquier tipo de restricción	Gestiones realizadas /Gestiones aprobadas	Seguimiento y actualización de planes de acción	Exportación de petróleo: Cargamentos de 360.000 BLS por precio estimado (proforma \$41,92)
		Tarifas insuficientes para cubrir costos, gastos e inversión CAUSARÍA falta de liquidez para la normal operación de la empresa	Baja	Medio	Plan de autonomía financiera liderada por el Ministerio de Hidrocarburos	Seguimiento a los Planes de Acción/Reportes de Implementación de los Planes de Acción	Seguimiento y actualización de planes de acción	Un impacto no presupuestado igual o Mayor al 0,3% y menor al 3% del Presupuesto Codificado
	Mantener abastecido el mercado nacional de derivados de hidrocarburos	La no ejecución del Plan de Formación y Capacitación Institucional CAUSARÍA desmotivación del personal	Baja	Alto	Cumplimiento adecuado del porcentaje de Capacitación Planificada	Planes de capacitación programados/Planes de capacitación realizados	Cumplimiento del plan de capacitación	Igual o Mayor al 0,03% de los costos de operación.
		La falta de compromiso y sentido de pertenencia del Talento Humano CAUSARÍA la disminución de la eficiencia de los procesos empresariales	Baja	Medio	Plan de mejora del clima laboral	Seguimiento a los Planes de Acción/Reportes de Implementación de los Planes de Acción	Seguimiento y actualización de planes de acción	Igual o Mayor al 0,03% de los costos de operación.

		Recursos limitados para la liquidez empresarial, CAUSARÍA el incumplimiento de objetivos trazados	Baja	Alto	Gestionar oportunamente la asignación de recursos económicos	Presupuesto asignado/Presupuesto ejecutado	Reprogramación presupuestaria	Impacto en ventas de derivados apx. 9 M c/día
		La falta de implementación de sistemas de gestión integrados CAUSARÍA el incremento de la probabilidad de riesgos ambientales y laborales	Baja	Medio	Implementar sistemas de gestión integrados	Planes programados /Planes implementados	Presentación de la propuesta de la implementación de los Sistemas Integrados de Gestión (SIG) a las nuevas autoridades.	Exportación de petróleo: Cargamentos de 360.000 BLS por precio estimado (proforma \$41,92)
								Ambiental: Aproximadamente \$150.000 por Km de remediación. Laborales: Aproximadamente entre \$100.000 y 2M dependiendo el tipo de accidente.

Fuente: Jefatura Corporativa de Planificación

7 Anexos

7.1 Fuente de Ingresos

Cuadro No. 14: Fuentes de Ingresos (USD)

Fuente de Ingresos	PROYECCIÓN 2019
Recursos Propios	9.723.785.302,61
Recursos Fiscales	0,00
Créditos	0,00
Otros (especificar)	0,00
TOTAL	9.723.785.302,61

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; B M, el FMI y la CEPAL

Para el periodo 2019, conforme previsiones de crecimiento establecidas por el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, el Ecuador registrará un incremento del 1,07% en su economía, este índice es el resultado de promediar los tres indicadores analizados por los organismos citados en este párrafo; mientras que para el cierre del periodo 2018, se consideró la tasa de crecimiento publicada por el Banco Central del Ecuador 1,10%; la base de estas proyecciones se sustenta en los estados de financieros del año 2017.

7.2 Estado de Situación Proyectado

Cuadro No. 15: Estado de Situación Proyectado (USD)

Cuentas	PROYECCIÓN 2019
Activo	
Activo Corriente	4.118.704.467,22
Bancos	1.141.732.344,93
Cuentas por Cobrar	2.205.127.063,34
Otros Activo Corriente	771.845.058,94
Activo no Corriente	7.716.759.005,91
Propiedad Planta y Equipo	4.960.826.707,83
Otros Activos no corriente	2.755.932.298,08
TOTAL ACTIVO	11.835.463.473,12
Pasivo	
Pasivo Corriente	2.107.032.161,37
Obligaciones Corto Plazo	975.663.349,61
Otros Pasivos Corrientes	1.131.368.811,76
Pasivo no Corriente	1.691.441.617,80
Obligaciones a Largo Plazo	1.691.441.617,80
Otros Pasivos no Corrientes	-
TOTAL PASIVO	3.798.473.779,16
Patrimonio	
Capital	484.609.804,23
Reservas	-
Resultados Acumulados	5.960.139.606,35
Resultados del periodo	1.592.240.283,38
TOTAL PATRIMONIO	8.036.989.693,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11.835.463.473,12

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

7.3 Estado de Resultados Proyectado

Para el periodo 2019, conforme previsiones de crecimiento establecidas por el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, el Ecuador registrará un incremento del 1,07% en su economía, este índice es el resultado de promediar los tres indicadores analizados por los organismos citados en este párrafo; mientras que para el cierre del periodo 2018, se consideró la tasa de crecimiento publicada por el Banco Central del Ecuador 1,10%; la base de estas proyecciones se sustenta en los estados de financieros del año 2017.

Cuadro No. 16: Estado de Resultados Proyectado (USD)

Cuentas	Finalización Año en curso (diciembre)	Año 2019	
1	Ingresos operacionales	9.620.841.771,65	9.723.785.302,61
2	Gastos y Costos operacionales (-)	7.941.104.606,11	8.026.074.857,91
3	EBITDA (3 = 1 - 2)	1.679.737.165,54	1.697.710.444,70
4	Depreciaciones, Amortizaciones Operacionales (-)	154.246.455,29	155.896.900,76
5	Resultado Operacional (EBIT) (5 = 3 - 4)	1.525.490.710,25	1.541.813.543,94
6	Total ingresos no operacionales	73.508.346,07	74.294.889,38
7	Gastos y costos no operacionales (-)	23.615.463,19	23.868.149,94
8	Otros Egresos (-)	-	-
9	Resultado No Operacional (6 - 7 - 8)	49.892.882,88	50.426.739,44
10	Resultado Neto (10 = 5 + 9)	1.575.383.593,13	1.592.240.283,38
	Transferencias recibidas desde el Gobierno Central / otras Entidades GAD, SENECYT		
	Transferencias entregadas al Gobierno Central / otras Entidades GAD, BD,ETC		

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

- **Ingresos**

Como se menciona al inicio de este informe, conforme la tasa de crecimiento establecida por el Banco Central de Ecuador, se prevé que los ingresos de la institución alcancen un total de USD 9.620 millones al cierre del 2018; mientras que para el cierre del año 2019, conforme tasa de crecimiento analizada por el Banco Internacional, CEPAL y el Fondo Monetario Internacional, los ingresos operacionales alcancen un total de USD 9.723,8 millones.

- **Costos y Gastos**

El crecimiento de los costos y gastos es acorde al crecimiento de los ingresos; los costos de venta se encuentran conformados de la siguiente manera:

Cuadro No. 17: Costos 2019 (USD)

DESCRIPCIÓN	PROYECCIÓN 2018	PROYECCIÓN 2019
EXPORTACIONES DE CRUDO	2.668.735.261,35	2.697.290.728,64
EXPORTACION DE DERIVADOS	377.894.017,52	381.937.483,51
VENTA DE GAS NATURAL	54.139.288,60	54.718.578,98
VENTA INTERNA DE DERIVADOS	4.870.473.400,19	4.922.587.989,58
TOTAL COSTOS	7.971.241.967,65	8.056.534.780,71
(-) DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES OPERACIONALES	30.137.361,54	30.459.922,80
TOTAL COSTOS NETOS	7.941.104.606,11	8.026.074.857,91

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

7.4 Flujo de Caja

Cuadro No. 18: Flujo de Caja Proyectado (USD)

Detalle de Cuentas	PROYECCIÓN 2019
INGRESOS	
EXPORTACIÓN DE CRUDO	97.298.032,60
EXPORTACIÓN DE REGALÍAS	37.201.783,92
EXPORTACIÓN DE DERIVADOS	101.584.063,48
VENTA INTERNA DERIVADOS A PRECIOS INTERNACIONALES NAVIEROS	23.993.682,95
COSTOS EP PETROECUADOR VENTA INTERNA DE DERIVADOS	730.789.645,47
IVA MENSUAL	339.825.534,97
TOTAL INGRESOS	1.330.692.743,39
EGRESOS	
INVERSIONES	121.163.511,00
COSTOS Y GASTOS	1.053.421.079,00
	-
TOTAL EGRESOS	1.174.584.590,00
Saldo Inicial de Caja	-
Valor neto de caja	-
SALDO FINAL DE CAJA	162.196.454,14

Fuente: Jefatura Corporativa de Tesorería

Nota: Los Egresos corresponden a valores operacionales, no incluyen Refinería del Pacífico y otros egresos.

INGRESOS:

Exportaciones de Crudo y Regalías:

Corresponden a los ingresos por recuperación de costos de comercialización y transporte, conforme las instrucciones del Ministerio de Economía y Finanzas, para lo cual el Banco Central del Ecuador, se encarga de realizar las liquidaciones de cada factura y posterior distribución de los ingresos de cada exportación de crudo y regalías a los diferentes partícipes.

Exportaciones de Derivados:

Corresponden a los ingresos por recuperación de costos de refinación y comercialización, conforme las instrucciones del Ministerio de Economía y Finanzas, para lo cual el Banco Central del Ecuador, se encarga de realizar las liquidaciones de cada factura y posterior distribución de los ingresos de cada exportación de derivados a los diferentes partícipes.

Venta Interna de Derivados a Precios Internacionales Navieros:

Corresponden a los ingresos por recuperación de costos de la venta de combustibles por venta internacional a precio internacional, conforme las instrucciones del Ministerio de Economía y Finanzas, para lo cual el Banco Central del Ecuador, se encarga de realizar las liquidaciones de cada factura y posterior distribución de los ingresos por navieros a los diferentes partícipes.

Costos EP PETROECUADOR Venta Interna de Derivados:

Corresponde a los ingresos por recaudaciones de la venta interna de combustibles que realiza la abastecedora a las comercializadoras, valor que se determina con el Ministerio de Economía y Finanzas, conforme las instrucciones emitidas por dicha cartera de Estado.

IVA Mensual EP PETROECUADOR:

Corresponde al IVA facturado, IVA retenido a Terceros, Impuesto a la Renta Retenido a Terceros e Impuesto a la Renta Retenido a Funcionarios de EP PETROECUADOR, valores que posteriormente son transferidos al Servicio de Renta Internas de forma mensual.

EGRESOS:

Inversiones, Costos y Gastos:

Corresponde a los costos, gastos e inversiones contemplados en el Presupuesto de EP PETROECUADOR, en concordancia con los objetivos empresariales, como parte del cumplimiento del Plan Operativo Anual de la empresa.

7.5 Índices Financieros

Cuadro No. 19: Índices Financieros

TIPO	INDICADOR	FÓRMULA DEL INDICADOR	PROYECCIÓN 2019
Liquidez	Liquidez corriente	Activos corrientes / Pasivos corrientes	1,95
	Prueba ácida	Activo Corriente – Inventarios / total pasivos corrientes	1,59
Solvencia	Endeudamiento del activo	Pasivo total / Activo total	32%
	Endeudamiento patrimonial	Pasivo total / Patrimonio	0,47
	Apalancamiento	Activo total / Patrimonio	1,47
Gestión	Impacto de Gastos Administrativos y Ventas	Gastos Administrativos y Ventas / Ventas	82,54%
Rentabilidad	Rentabilidad sobre el Activo	Utilidad Neta / Total Activo	13,45%
	Rentabilidad sobre el Patrimonio	Utilidad Neta / Total Patrimonio	19,81%

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

Liquidez

Conforme el comportamiento de los indicadores financieros al 31 de diciembre de 2017, la institución cuenta con una liquidez adecuada y conforme proyección se mantendría así, alcanzando un indicador de 1,95 veces para el 2018 y 2019; el comportamiento de la liquidez inmediata es similar al alcanzar 1,59 veces para los dos periodos.

Solvencia

La capacidad de la institución para generar fondos y cumplir con sus compromisos adquiridos es adecuada, partiendo de este antecedente se prevé que este comportamiento se mantendrá para el 2018 y 2019, conforme indicadores detallados en el cuadro precedente.

Gestión

Se proyecta que la institución, conforme sus ingresos y gastos operativos generen un margen operativo del 17,46% para el 2018 y 2019, es decir, la institución contaría con una adecuada capacidad de generar ingresos y cubrir sus obligaciones originados por su propia actividad.

Rentabilidad

En relación a lo anterior, y luego de cubrir otros gastos y costos no operativos, se prevé que la entidad alcance una rentabilidad sobre el patrimonio del 19,81%, indicador que parte del comportamiento real al cierre del 2017.

7.6 Presupuestos 2019

Cuadro No. 20: PRESUPUESTO PROYECTADO (USD)

Cuentas	PROYECCIÓN 2019
PRESUPUESTO DE INGRESOS	
Recursos propios	11.420.541.600,20
Transferencias Recibidas PGE / Otros	1.251.835.576,97
Crédito	
Flujo de Caja	
Cuentas por Cobrar	
Otros	81.054.419,87
TOTAL PRESUPUESTO DE INGRESOS	12.753.431.597,04
PRESUPUESTO DE EGRESOS	
Presupuesto Corriente	333.017.652,68
Total Presupuesto Corriente	333.017.653,68
Presupuesto de Producción	720.403.426,09
Total Presupuesto de Producción	720.403.426,09
Presupuesto de Inversión	61.095.775,10
Refinería del Pacífico	5.000.000,00
Total Presupuesto de Inversión (incluye RDP)	61.095.775,10
Presupuesto de Capital	65.067.736,25
Total Presupuesto de Capital	65.067.736,25
Presupuesto Financiamiento	

Total Presupuesto de Financiamiento	-
Amortización Capital Convenio PEC-NOBLE y Convenio Modificadorio ICBC (tramo II)	203.894.736,85
Total Amortizaciones Capital Convenios de Crédito	203.894.736,85
TOTAL PRESUPUESTO DE EGRESOS	1.383.479.326,97

Fuente: Planeación Financiera y Presupuesto

Presupuesto Corriente:

Corresponde a valores remitidos por las áreas usuarias que comprenden la planificación de actividades en cada subgerencia administrativa de la Empresa. Las cifras son preliminares sujetas a revisión hasta la revisión y aprobación del Techo Presupuestario 2019 por parte de las autoridades competentes.

Presupuesto de Inversión:

La información corresponde a las necesidades de recursos para la ejecución de proyectos de inversión, principalmente de las Gerencias Operativas de la Empresa. Se incluyen los recursos a transferir para la Refinería del Pacífico.

Presupuesto Producción:

Corresponde a valores remitidos por las áreas usuarias que comprenden la planificación de actividades en cada gerencia operativa de la Empresa. Las cifras son preliminares sujetas a revisión hasta la revisión y aprobación del Techo Presupuestario 2019 por parte de las autoridades competentes.

Presupuesto Capital:

La información corresponde a las necesidades de recursos para la adquisición de activos fijos, para las Gerencias Operativas y Subgerencias Administrativas de la Empresa.

Presupuesto Financiamiento:

Se definirán los valores para la presentación de la versión final de la Proforma Presupuestaria 2019.

Presupuesto Total:

La Proforma Presupuestaria 2019 provisional asciende a USD 1.383,48 millones (incluido Refinería del Pacífico y las amortizaciones de capital de los convenios PEC-NOBLE e ICBC tramo II).

Los Ingresos por el concepto de Recursos Propios (actividad operativa) ascienden a USD 11.420,54 millones.

Contenido

1.- Concepto de Negocio	2
1.1 Misión	2
1.2 Líneas de Negocio	2
1.2.1 Descripción de Líneas de Negocio	2
2. Análisis de Mercado	3
2.1 Competencia	4
2.2 Producto	6
2.3 Precios	7
3. Ventajas Competitivas	8
3.1 Transporte y comercialización de crudo	8
3.2 Producción, transporte y comercialización de derivados	9
3.3 Red de Poliductos	9
3.4 Terminales de Almacenamiento de Derivados	10
3.5 Red de Gasoductos y Poliductos – GLP	11
3.6 Terminales de Almacenamiento de GLP	12
3.7 Terminales Marítimos	13
3.8 Gas natural	14
4. Benchmarking	14
5. Planificación del Negocio / Inversión	15
5.1 Objetivos Centrales	15
5.2 Rentabilidad Por Línea de Negocio	15
5.3 Estado de Resultados proyectado	21
5.4 Cuadro Resumen de Metas por Línea de Negocio	15
5.5 Proyectos de Inversión	17
6. Evaluación de Riesgos	17
7. Anexos	20

Índice de Gráficos

Gráfico No. 1: Líneas de negocio EP PETROECUADOR	2
Gráfico No. 2: Evolución de la producción de energía primaria y demanda final del Ecuador 1970-2030	3
Gráfico No. 3: Demanda por sectores de consumo	4
Gráfico No. 4: Instalaciones Operativas – EP PETROECUADOR	8
Gráfico No. 5: Refinerías	9
Gráfico No. 6: Red de Poliductos EP PETROECUADOR	10
Gráfico No. 7: Red de Poliductos que transporta GLP	12

Índice de Cuadros

Cuadro No.1: Demanda de Derivados por Sectores	4
Cuadro No.2: Proyección Precios de Crudo 2019	5
Cuadro No.3: Listado de Comercializadoras	6
Cuadro No.4: Precios para el Mercado Interno a Nivel Terminal	7

Cuadro No. 5: Productos y precios promedios de exportación.....	8
Cuadro No. 6: Estaciones de Bombeo del Oleoducto Transecuatoriano	8
Cuadro No.7: Red de Poliductos EP PETROECUADOR	10
Cuadro No. 8: Capacidad Operativa y Porcentaje de Utilización de almacenamiento de Combustibles	11
Cuadro No. 9: Red de Poliductos que transporta GLP.....	12
Cuadro No. 10: Capacidad Operativa Terminales	12
Cuadro No. 11: Cuadro de Ingresos por Línea de Negocio.....	15
Cuadro No. 12: Cuadro Resumen por Línea de Negocio	216
Cuadro No. 13: Riesgos por Línea de Negocio	217
Cuadro No. 14: Fuentes de Ingresos (USD)	20
Cuadro No. 15: Estado de Situación Proyectado (USD).....	20
Cuadro No. 16: Estado de Resultados Proyectados (USD)	21
Cuadro No. 17: Costos 2019 (USD).....	21
Cuadro No. 18: Flujo de Caja Proyectado (USD).....	22
Cuadro No. 19: Índices Financieros.....	23
Cuadro No. 20: PRESUPUESTO PROYECTADO (USD)	24

PLAN OPERATIVO ANUAL 2019

Programación Plurianual 2019-2022



ANEXO DEL PLAN GENERAL DE NEGOCIOS, EXPANSIÓN E INVERSIÓN

APROBADO CON RESOLUCIÓN No. DIR-EPP-04-2019-01-16

Diciembre 2018

MARCO LEGAL.....	3
BASE LEGAL.....	3
MISIÓN.....	3
VISIÓN.....	4
VALORES.....	4
OBJETIVOS Y ESTRATEGIAS EMPRESARIALES.....	5
1. RESUMEN EJECUTIVO METAS OPERATIVAS 2017.....	7
1.1 Transporte de crudo y derivados.....	8
1.2 Industrialización de hidrocarburos.....	11
1.2.1 Cargas de crudo a refinerías.....	12
1.2.2 Paros de Plantas.....	13
1.3 Producción nacional de derivados	15
1.4 Comercialización interna de derivados.....	17
1.4.1 Demanda nacional de derivados.....	17
1.4.2 Demanda nacional de derivados por sectores.....	20
1.5 Comercialización externa de crudo y derivados.....	21
1.5.1 Exportación de crudo (Oriente y Napo).....	22
1.5.2 Exportación de derivados.....	23
1.5.3 Importación de derivados.....	24

Cuadro 1: Resumen Plan Operativo	8
Cuadro 2: Transporte de crudo.....	9
Cuadro 3: Transporte de derivados por poliductos.....	10
Cuadro 4: Mezclas de productos en terminales.....	11
Cuadro 5: Cargas de crudo a refinerías	12
Cuadro 6: Producción nacional de derivados.....	15
Cuadro 7: Demanda nacional de derivados.....	18
Cuadro 8: Demanda nacional de derivados por sectores.....	20
Cuadro 9: Exportación de crudo.....	22

Cuadro 10: Exportación de derivados	23
Cuadro 11: Importación de derivados	24
CUADROS MENSUALES OPERATIVOS	25
Cuadro 12: Transporte de crudo por oleoductos	26
Cuadro 13: Transporte de derivados por poliductos.....	27
Cuadro 14: Despachos de derivados en terminales y depósitos.....	28
Cuadro 15 A: Programa de producción de derivados por refinería.....	29
Cuadro 15 B: Programa de producción de derivados por refinería.....	30
Cuadro 16: Programa de producción nacional de derivados.....	31
Cuadro 17: Demanda nacional de derivados por productos.....	32
Cuadro 18: Demanda nacional de derivados por sectores.....	33
Cuadro 19: Exportación de Crudo Oriente y Napo.....	34
Cuadro 20: Importaciones y exportaciones de derivados.....	35
CUADROS PLURIANUALES OPERATIVOS 2019-2022	36

GRÁFICOS	PÁG.
-----------------	-------------

Gráfico 1: Movimiento hidrocarburífero.....	6
Gráfico 2: Transporte de derivados por poliductos.....	10
Gráfico 3: Carga de crudo a refinerías.....	13
Gráfico 4: Cronograma de paros por refinerías y por plantas.....	14
Gráfico 5: Producción de derivados por productos.....	15
Gráfico 6: Demanda de derivados por productos.....	18
Gráfico 7: Distribución de la demanda nacional de derivados por sectores.....	21
Gráfico 8: Exportación de derivados.....	22
Gráfico 9: Exportación de crudo.....	23
Gráfico 10: Importación de derivados	24

MARCO LEGAL

La EP PETROECUADOR fue creada con el Decreto Ejecutivo N° 315, reformado con Decreto Ejecutivo N° 1351-A, cuya función principal es gestionar el sector estratégico de los recursos naturales no renovables para su aprovechamiento sustentable, conforme a la Ley Orgánica de Empresas Públicas y la Ley de Hidrocarburos, para lo cual intervendrá en todas las fases de la actividad hidrocarburífera, con excepción de las fases de exploración y explotación, bajo condiciones de preservación ambiental y de respeto de los derechos de los pueblos.

BASE LEGAL

Tipo de la Norma	Norma Jurídica	Publicación Registro Oficial (Número y fecha)
Carta Suprema	Constitución de la República del Ecuador	R.O. N° 449, 20 de octubre de 2008
Leyes Orgánicas	Ley Orgánica de Empresas Públicas	R. O. Suplemento N°48, 16/10/2009, última reforma 12/09/2014
	Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública	R. O. Suplemento N° 395, 04/08/2008, última reforma 12/09/2014
	Ley Orgánica de Transparencia y Acceso a la Información Pública	R. O. Suplemento N° 337, 18/05/2004
	Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado	R. O. Suplemento N° 595, 12/06/2002, última reforma 12/09/2014
Leyes Ordinarias	Ley de Hidrocarburos	R. O. N° 711, 15/11/1978, última reforma 12/09/2014
Decretos Ejecutivos	Decreto Ejecutivo N°315, creación de EP PETROECUADOR	R. O. Suplemento N° 171, 14/04/2010
	Decreto Ejecutivo N° 1351-A, reforma a Decreto de creación de EP PETROECUADOR N° 315	R.O. Segundo Suplemento N° 860, 02/01/2013

MISIÓN

Gestionar eficientemente los procesos de transporte, refinación, almacenamiento y comercialización nacional e internacional de hidrocarburos, garantizando el abastecimiento interno de productos con calidad, de manera segura, oportuna y sustentable.

VISIÓN

Al 2021, ser reconocida como una empresa generadora de valor en la industria hidrocarburífera ecuatoriana, socialmente responsable, transparente e innovadora en su estrategia y operaciones.

VALORES



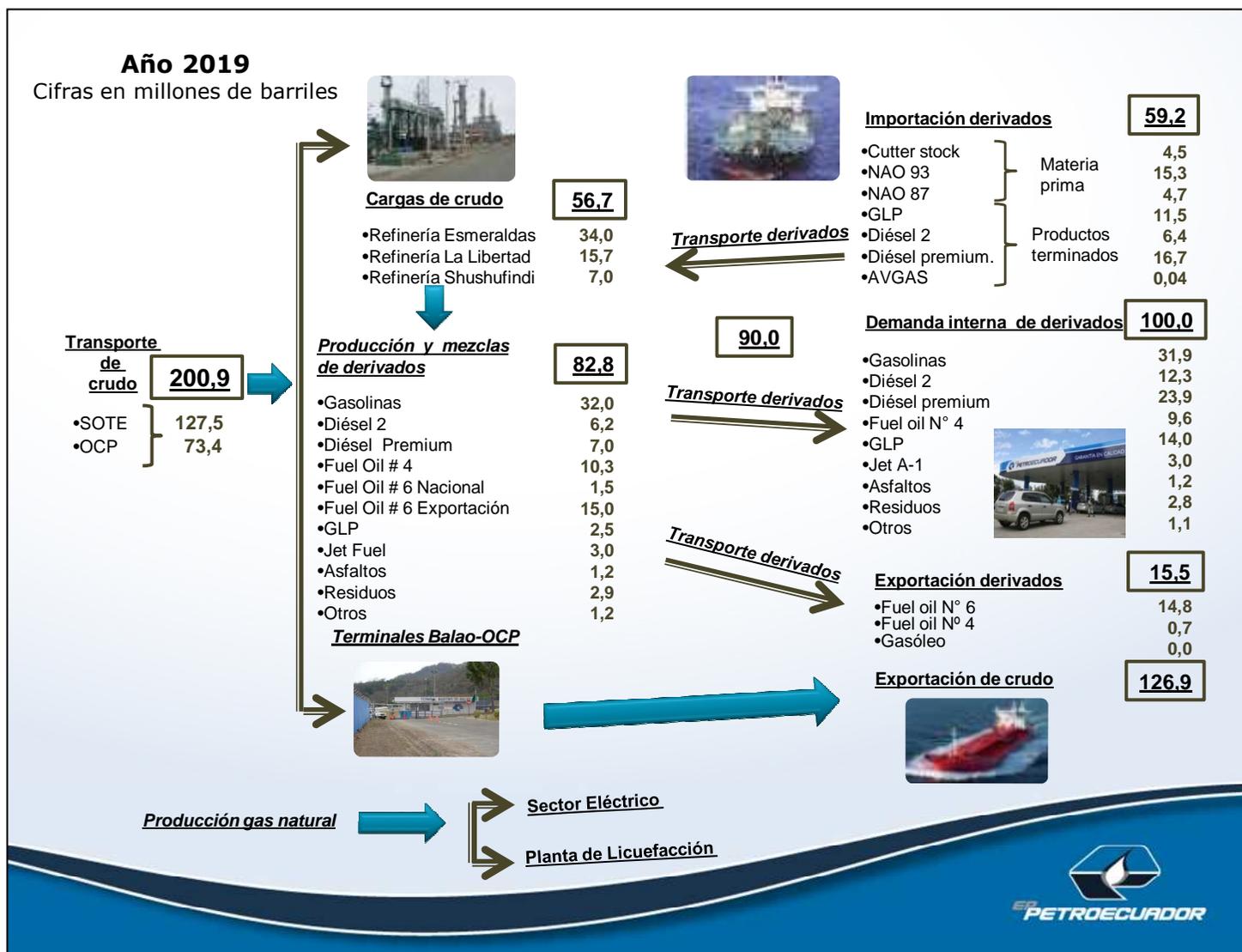
- **Transparencia.-** Garantizamos una permanente actitud vertical y gestión objetiva para fortalecer la confianza y credibilidad en todas nuestras operaciones.
- **Responsabilidad.-** Asumimos nuestras funciones y deberes, con la convicción de cumplirlas de manera eficaz, eficiente y oportuna, en el marco de los objetivos estratégicos de la empresa.
- **Integridad.-** Evidenciamos en cada una de nuestras acciones un comportamiento honesto con el fin de demostrar solvencia moral y ética generando confianza.
- **Solidaridad.-** Actuamos con sentido de apoyo, respaldo y defensa de las causas promovidas a favor del desarrollo individual o colectivo de los miembros de la empresa y de la sociedad.
- **Eficiencia.-** Buscamos constantemente nuevas y mejores formas de hacer, todas las operaciones de EP PETROECUADOR, se caracterizarán por el manejo óptimo de los recursos.

OBJETIVOS Y ESTRATEGIAS EMPRESARIALES

1. Mantener la sostenibilidad financiera
1.1 Implementar el modelo de autonomía financiera. 1.2 Incrementar ingresos por comercialización de crudo y derivados Incrementar ingresos por venta de derivados. 1.3 Incrementar ingresos por autogestión. 1.4 Optimizar costos asociados a la refinación, transporte y comercialización de hidrocarburos. 1.5 Asegurar el uso racional y eficiente de los recursos en todas las áreas de la Empresa.
2. Mantener abastecido el mercado nacional de derivados de hidrocarburos
2.1 Asegurar el suministro de derivados de hidrocarburos. 2.2 Automatizar la programación operativa. 2.3 Asegurar la disponibilidad y confiabilidad de las operaciones. 2.4 Asegurar los niveles de inventarios de derivados. 2.5 Mejorar la participación de mercado de la comercializadora de EP PETROECUADOR. 2.6 Fortalecer la gestión de relaciones con los clientes.
3. Incrementar el rendimiento en la comercialización internacional de hidrocarburos
3.1 Asegurar el volumen necesario de crudo para ventas SPOT 3.2 Potenciar y diversificar actividades comerciales internacionales con empresas hidrocarburíferas.
4. Incrementar la eficiencia empresarial
4.1 Optimizar los sistemas de refinación, transporte y almacenamiento. 4.2 Ampliar la capacidad de los sistemas de refinación, transporte y almacenamiento. 4.3 Realizar un estudio integral para el dimensionamiento de la infraestructura operativa. 4.4 Fortalecer la gestión por procesos. 4.5 Fortalecer el desarrollo tecnológico. 4.6 Incorporar la eficiencia energética en la cadena de valor empresarial.* 4.3 Promover una cultura empresarial de gestión por resultados.
5. Incrementar las acciones de responsabilidad social empresarial
5.1 Fortalecer los sistemas de gestión en la empresa 5.2 Minimizar el impacto ambiental de los procesos empresariales. 5.3 Reducir el nivel de contaminación de combustibles. 5.4 Fortalecer el gobierno corporativo.
6. Incrementar el desarrollo del talento humano
4.4 Fortalecer el modelo de gestión de talento humano. 4.5 Fortalecer los procesos de desarrollo y de gestión del conocimiento. 4.6 Mejorar el clima laboral.

* El plan de implementación de eficiencia energética se lo está elaborando conjuntamente con el Ministerio de Energía y Recursos No Renovables.

Gráfico N° 1: Movimiento Hidrocarbúfero



RESUMEN EJECUTIVO METAS OPERATIVAS 2019

La Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR, con la finalidad de cumplir con el normal desarrollo de sus actividades operacionales como son: refinación de crudo, transporte, exportación y comercialización de crudo y derivados, procede a realizar la programación de las cifras operativas 2019, así como también la programación plurianual 2019 – 2022.

A continuación se resumen las metas anuales 2019 de las principales actividades operacionales de la EP PETROECUADOR, mismas que se encuentran alineadas a los objetivos empresariales y gubernamentales:

- Se prevé operar el SOTE para transportar un total de 127.5 millones de barriles; es decir, un promedio de 349.200 barriles por día, de acuerdo con la información remitida por el Ministerio de Energía de Recursos Naturales No Renovables mediante oficio No. MERNNR-VH-2018-0094-OF.
- El volumen de crudo estimado para exportación es de 126.9 millones de barriles, de acuerdo con la información remitida por el Ministerio de Energía de Recursos Naturales No Renovables mediante oficio No. MERNNR-VH-2018-0094-OF.
- Las refinerías recibirán un total de 56.7 millones de barriles de cargas de crudo para su refinación, volumen menor en 3,2% respecto al volumen ejecutado durante el año 2018.
- La producción nacional de derivados será de 82.8 millones de barriles; es decir 2,5% de incremento en relación a la producción del año 2018.
- Por la red de poliductos se transportará un volumen de 90.0 millones de barriles de derivados, con un incremento de 2,4% en el transporte de derivados con respecto al ejecutado 2018.
- Se programa la demanda de derivados por un volumen de 99.9 millones de barriles, con un incremento del 6,8% con respecto a la consumo interno del año 2018, principalmente por los requerimientos del sector eléctrico.
- Se prevé importar 59.2 millones de barriles de derivados; mayor en un 10,8% en comparación con lo importado del año 2018, esto se debe al incremento de la demanda.
- El volumen de exportación de derivados será de 15.5 millones de barriles con un incremento de 0,7% con relación al ejecutado el año anterior.

El siguiente cuadro se presenta una síntesis de las metas operativas de las diferentes fases de la empresa:

**Cuadro N° 1: Resumen Plan Operativo
Año 2019
Cifras en miles de barriles**

DETALLE	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
TRANSPORTE DE CRUDO	129.089	125.807	127.458	1.651	1,3%
SOTE	129.089	125.807	127.458	1.651	1,3%
Promedio barril/día	354	345	349	5	1,3%
EXPORTACIÓN DE CRUDO ECUATORIANO	115.330	110.530	126.921	16.391	14,8%
Oriente	72.796	68.032	74.304	6.271	9,2%
Napo	42.533	42.498	52.618	10.120	23,8%
CARGAS DE CRUDO A REFINERIAS	56.230	58.557	56.686	(1.871)	-3,2%
Esmeraldas	33.521	35.782	33.977	(1.805)	-5,0%
Libertad	15.732	15.621	15.732	111	0,7%
Shushufindi	6.978	7.155	6.978	(177)	-2,5%
PRODUCCIÓN DE DERIVADOS	79.909	80.822	82.818	1.996	2,5%
TRANSPORTE DE DERIVADOS	85.285	87.880	90.001	2.120	2,4%
DEMANDA DE DERIVADOS	91.608	93.561	99.896	6.334	6,8%
IMPORTACIÓN DE DERIVADOS	52.746	53.373	59.152	5.778	10,8%
EXPORTACIÓN DE DERIVADOS	15.000	15.439	15.540	101	0,7%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas

Fuente: Comisión Interinstitucional - EP PETROECUADOR, MERNNR

1.1 Transporte de crudo y derivados

El transporte de crudo y derivados lo realiza la Gerencia de Transporte; que es la encargada de transportar crudo por el SOTE, derivados por poliductos y realizar mezclas de gasolinas súper, extra, ecopaís y pesca artesanal en los diferentes terminales.

A continuación, se describen las metas que esta gerencia deberá alcanzar para el año 2019:

OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	META 2019
OE 4. Incrementar la eficiencia empresarial.	4.1 Optimizar los sistemas de refinación, transporte y almacenamiento.	– Volumen de crudo transportado por el SOTE.	MM Bls	127.5
		– Volumen de derivados transportado por poliductos.	MM Bls	90.0
OE 2. Mantener abastecido el mercado nacional de derivados de hidrocarburos	2.4. Asegurar los niveles de inventarios de derivados.	– Días de stock en Terminales.	Días	5
	2.1. Asegurar el suministro de derivados de hidrocarburos.	– Mezclas de productos en terminales	MM Bls	22.9

El Sistema de Oleoducto Transecuatoriano (SOTE), mantiene como meta transportar durante el año 2019 el volumen de 127.5 millones de barriles de crudo, lo cual equivale a transportar un promedio de 349.200 barriles diarios, provenientes de los bloques operados por PETROAMAZONAS EP y Compañías Privadas.

Cuadro N° 2: Transporte de crudo Año 2019

Cifras en miles de barriles

OLEODUCTO	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
SOTE	129.089	125.807	127.458	1.651	1,3%
Promedio diario	354	345	349	5	1,3%
OCP	59.923	61.671	73.370	11.699	19,0%
Promedio diario	164	169	201	32	19,0%
TOTAL	189.012	187.478	200.828	13.350	7,1%
Promedio diario	518	514	550	37	7,1%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas

Fuente: Dirección de Análisis de Información Estratégica - Oficio No. MERNNR-VH-2018-0094-OF

El transporte por la red de poliductos para el presente año, se reprograma en un volumen de 90.0 millones de barriles de derivados, mayor en 2,4 % respecto a lo transportado en el año 2018.

Cuadro N° 3: Transporte de derivados por poliductos
Año 2019
Cifras en miles de barriles

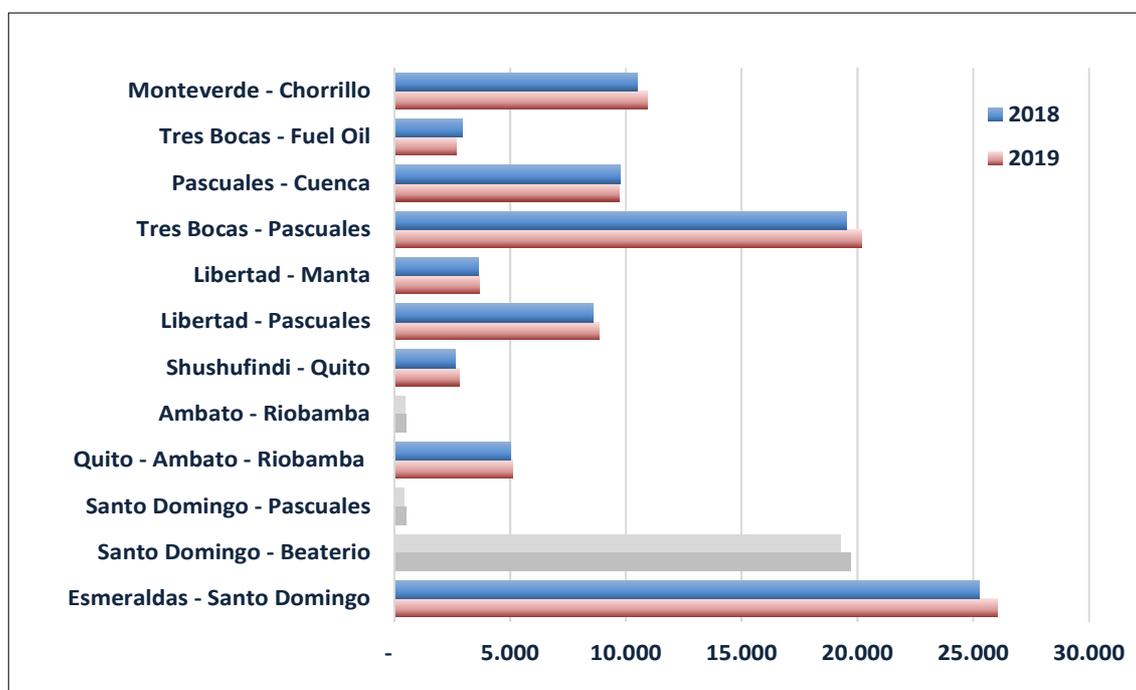
POLIDUCTO	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
Esmeraldas - Santo Domingo	23.950	25.247	26.057	810	3,2%
Santo Domingo - Beaterio (**)	18.465	19.289	19.741	452	2,3%
Santo Domingo - Pascuales (**)	515	459	526	67	14,6%
Quito - Ambato	4.825	5.040	5.088	48	1,0%
Ambato - Riobamba (**)	641	502	533	31	6,2%
Shushufindi - Quito	2.825	2.647	2.825	178	6,7%
Libertad - Pascuales	8.286	8.591	8.854	262	3,1%
Libertad - Manta	3.651	3.634	3.684	51	1,4%
Tres Bocas - Pascuales	19.152	19.535	20.177	642	3,3%
Pascuales - Cuenca	9.594	9.748	9.722	(26)	-0,3%
Tres Bocas - Fuel Oil	3.181	2.940	2.656	(285)	-9,7%
Monteverde - Chorrillo	9.821	10.497	10.937	440	4,2%
TOTAL	85.285	87.880	90.001	2.120	2,4%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas

** Se excluye del total los ramales de poliductos

Fuente: Gerencia de Transporte, EP PETROECUADOR

Gráfico N° 2: Transporte de derivados por poliductos
Cifras en miles de barriles
Año 2019



Fuente: Gerencia de Transporte, EP PETROECUADOR

Para optimizar la infraestructura empresarial y abastecer la demanda nacional, se realizan mezclas de combustibles en diferentes terminales, la meta de preparación de mezclas en terminales para el año 2019 es de 22.9 millones de barriles de gasolinas.

**Cuadro N° 4: Mezclas de Productos en Terminales
Año 2019
Cifras en miles de barriles**

SECTOR	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
Pascuales - Gasolina Súper	2.496	2.371	2.736	365	15,4%
Pascuales - Gasolina Extra	-	139	-	(139)	-100,0%
Pascuales - Gasolina Ecopaís	6.034	6.199	6.362	163	2,6%
Beaterio - Gasolina Extra	7.466	6.787	6.841	54	0,8%
Libertad - Gasolina Pesca Artesanal	404	512	503	(9)	-1,7%
Barbasquillo (Manta) - Gasolina Ecopaís	1.804	1.844	1.875	32	1,7%
La Toma (Loja) - Gasolina Ecopaís	1.559	1.533	859	(674)	-44,0%
La Troncal - Gasolina Ecopaís	800	902	1.678	777	86,2%
Chaulabamba (Cuenca) - Gasolina Ecopaís	1.931	1.922	2.010	88	4,6%
TOTAL	22.493	22.208	22.865	657	3,0%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas

Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

1.2 Industrialización de hidrocarburos

A continuación se detallan las estrategias, metas e indicadores correspondientes a la Gerencia de Refinación:

OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	META 2019
OE 4. Incrementar la eficiencia empresarial	4.1 Optimizar los sistemas de refinación, transporte y almacenamiento.	- Derivados producidos en refinerías.	MM Bls	74.6
		- Cargas de crudo a refinerías.	MM Bls	56.7
OE 5. Incrementar las acciones de Responsabilidad Social Empresarial.	5.2 Minimizar el impacto ambiental de los procesos empresariales.	- Contenido de azufre en diésel premium.	PPM	300
		- Contenido de azufre en gasolina súper.	PPM	300
		- Contenido de benceno en gasolina extra.	Porcentaje	0,8%
		- Contenido de benceno en	Porcentaje	0.95%

	gasolina súper.		
–	Contenido de aromáticos en gasolina extra.	Porcentaje	29%
–	Contenido de aromáticos en gasolina súper.	Porcentaje	32%

1.2.1 Cargas de crudo a refinerías

Durante el año 2019 se ha programado procesar un volumen de 56.7 millones de barriles de crudo en las refinerías del país, de acuerdo al siguiente detalle:

- En Refinería Esmeraldas la capacidad operativa es del 100%, pero por motivos de seguridad de las plantas se programan paros de mantenimiento, operando en promedio anual al 85% de su capacidad nominal, con una carga de 34.0 millones de barriles de crudo.
- Refinería La Libertad cargará 15.7 millones de barriles de crudo y operará al 96%, en promedio anual de la capacidad de sus tres unidades.
- Refinería Shushufindi operará al 96% en promedio anual de su capacidad operativa, con una carga de 7.0 millones de barriles de crudo.

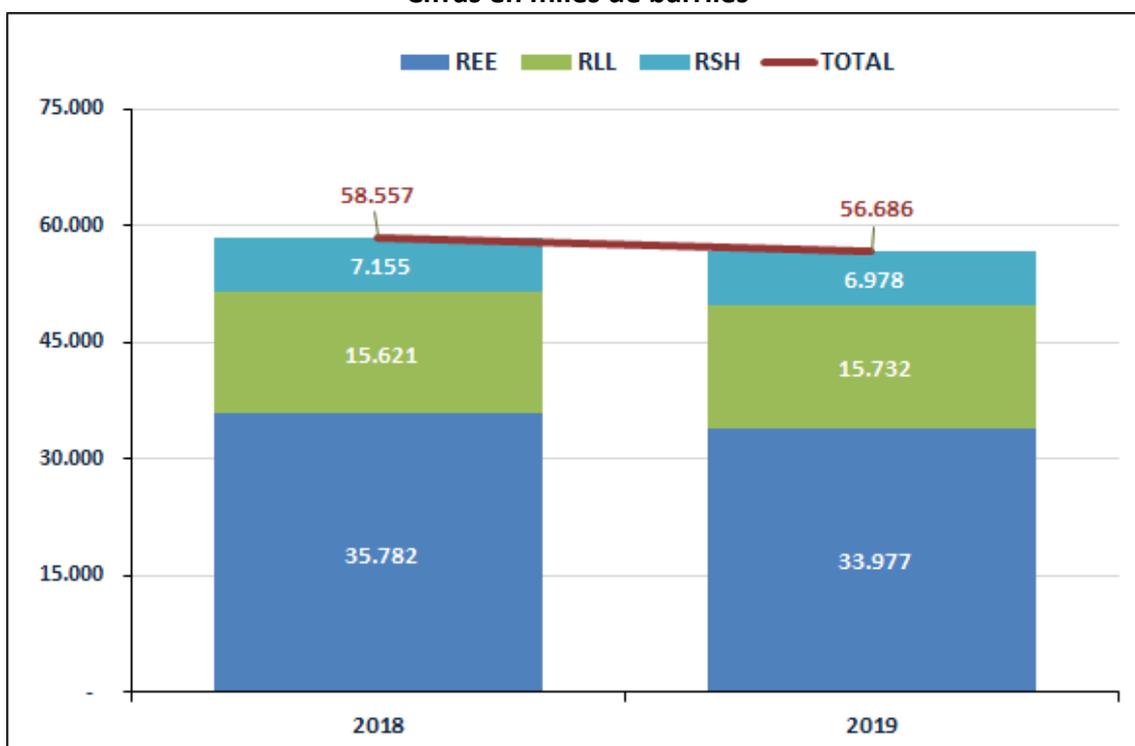
A continuación se puede observar la programación de cargas de crudo en las refinerías, para el año 2018:

**Cuadro N° 5: Cargas de crudo a refinerías
Año 2019
Cifras en miles de barriles**

REFINERÍA	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
Esmeraldas	33.521	35.782	33.977	(1.805)	-5,0%
Libertad	15.732	15.621	15.732	111	0,7%
Shushufindi	6.978	7.155	6.978	(177)	-2,5%
TOTAL	56.230	58.557	56.686	(1.871)	-3,2%
Carga de gas asociado (MMPCS)	5.284	5.861	5.658	(203)	-3,5%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas
Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

Gráfico N° 3: Cargas de crudo a refinerías
Año 2019
Cifras en miles de barriles



Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

1.2.2 Paros de Plantas

Para el año 2019 se programan los siguientes paros de mantenimiento:

Refinería Esmeraldas

CRUDO 1 / VACIO 1 / VISBREAKING 1	50 días	Del 01 de marzo al 19 de abril
VISBREAKING 2	33 días	Del 15 de enero al 16 de febrero
FCC	54 días	Del 01 de marzo al 23 de abril
CRUDO 2 / VACIO 2	40 días	Del 15 de julio al 23 de agosto
HDT	45 días	Del 15 de julio al 28 de agosto
HDS	47 días	Del 15 de julio al 30 de agosto

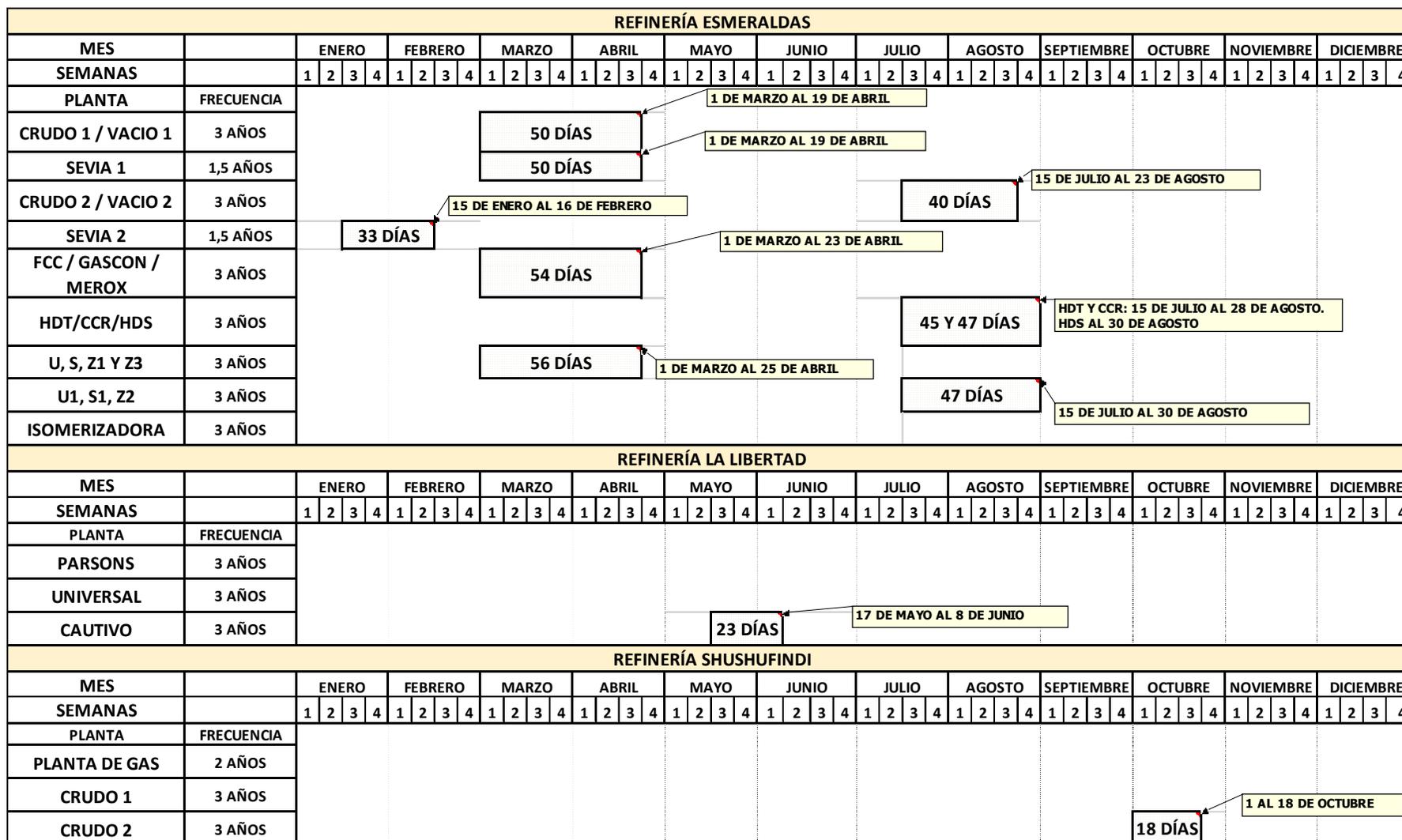
Refinería La Libertad

CAUTIVO	23 días	Del 17 de mayo al 8 de junio
---------	---------	------------------------------

Refinería Shushufindi

CRUDO 2	18 días	Del 1 al 18 de octubre
---------	---------	------------------------

**Gráfico N° 4: Cronograma de Paros por Refinerías y Plantas
Año 2019**



Fuente: Gerencia de Refinación, EP PETROECUADOR

1.3 Producción Nacional de Derivados

La producción nacional de derivados consta de la producción de derivados terminados en refinерías (Gerencia de Refinación), mezclas en terminales (Gerencia de Transporte) y la disponibilidad de gasolina Súper (RON 90), lo cual permite satisfacer la demanda interna del país.

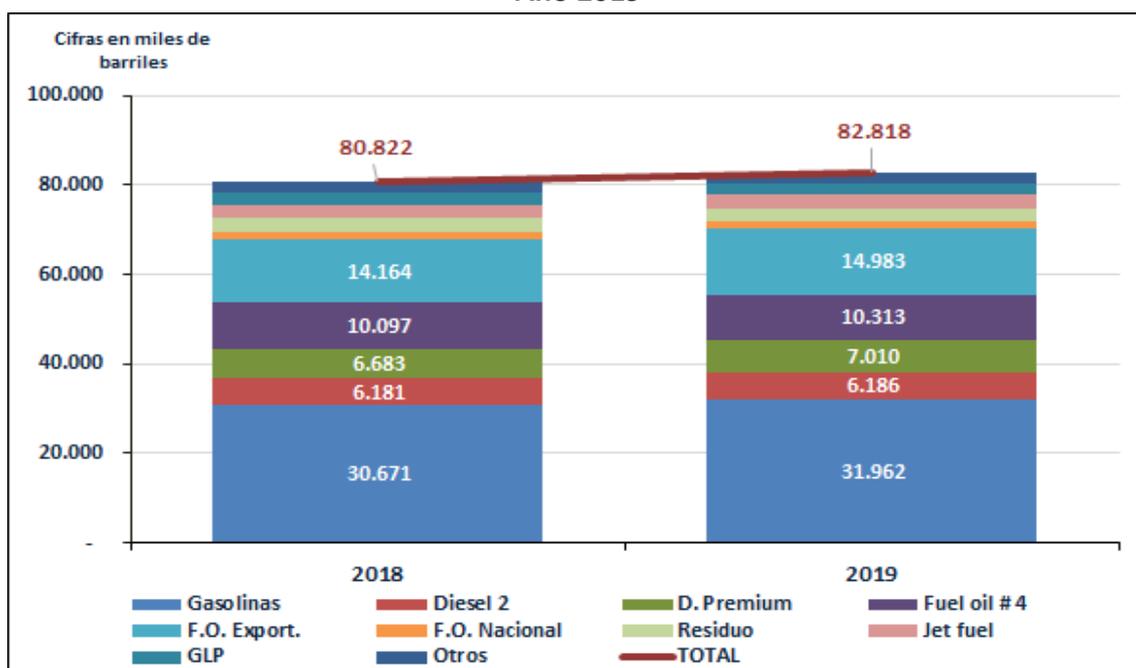
**Cuadro N° 6: Producción nacional de derivados
Año 2019
Cifras en miles de barriles**

PRODUCTO	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
Gasolinas	30.582	30.671	31.962	1.292	4,2%
Diésel 2	6.044	6.181	6.186	5	0,1%
Diésel premium	8.422	6.683	7.010	327	4,9%
Fuel oil N°4	9.397	10.097	10.313	216	2,1%
Fuel oil N°6 consumo nacional	1.159	1.579	1.495	(84)	-5,3%
Fuel oil N°6 exportación	13.760	14.164	14.983	819	5,8%
GLP	2.263	2.681	2.544	(137)	-5,1%
Jet A-1	2.773	2.908	2.986	78	2,7%
Asfaltos	1.264	1.275	1.180	(95)	-7,5%
Residuo (crudo reducido)	3.170	3.313	2.920	(393)	-11,9%
Otros	1.074	1.271	1.239	(33)	-2,6%
TOTAL	79.909	80.822	82.818	1.996	2,5%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas

Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

**Gráfico N° 5: Producción de derivados por productos
Año 2019**



Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

En el año 2019, se tiene programado producir un total de 82.8 millones de barriles de derivados de producción nacional, con un incremento de 2,5% en comparación con la producción del año 2018; que incluye las importaciones de nafta de alto octano y cutter stock, que son utilizados para obtención de gasolinas y fuel oil, respectivamente.

El programa de producción de derivados para el período 2019-2022, se realizó en base a los siguientes considerandos:

- Preparación de gasolina súper con 92 octanos de acuerdo al Decreto Ejecutivo No. 490 publicado el 23 de agosto de 2018, gasolina extra y extra con etanol con 85 octanos de acuerdo a su comercialización actual y a la Transitoria 1 de la Modificatoria 3 del Reglamento Técnico Ecuatoriano RTE INEN 028 "Combustibles" (1R) publicada en el Registro Oficial No. 24 del miércoles 28 de junio de 2017, la cual está en proceso de actualización y revisión por parte de los organismos competentes para continuar con la extensión del plazo establecido.
- La preparación de la gasolina extra con etanol (Ecopaís) no se considera expansión del programa en ningún otro centro operativo de la zona norte, únicamente se mantienen en los centros de despacho actuales, es decir, en las refinerías Esmeraldas y La Libertad y los terminal de Pascuales, Manta, La Troncal, Cuenca y Loja.
- Se consideran importaciones de naftas de 87 y 93 octanos para preparación de gasolinas.
- El octanaje nafta tratada de FCC, utilizado en los cálculos es RON 92, contenido de aromáticos 30% vol. Y contenido de azufre de 1450 ppm.
- El octanaje nafta reformada de CCR, utilizado en los cálculos es RON 81, contenido de aromáticos 39% vol. Y contenido de azufre de 3 ppm.
- Transferencias de nafta base con un octanaje que oscila entre 78 y 82 Ron (nafta tratada + nafta reformada + nafta pesada) vía buque tanque desde refinería Esmeraldas hacia el terminal Pascuales y refinería La Libertad, para la preparación de gasolina extra con etanol y Súper.
- Transferencias de gasolina súper hacia refinería Shushufindi desde refinería Esmeraldas, Terminal Santo Domingo o El Beaterio para la preparación de gasolina extra.
- Oferta al mercado nacional de Diésel Premium de acuerdo a la norma NTE INEN 1489.

- Se continuarán con las transferencias de crudo peninsular, vía cabotaje desde refinería La Libertad hacia Refinería Esmeraldas o Terminal Balao. Se programa inyectar Crudo Peninsular, hasta 5% de la carga de FCC en función de la disponibilidad de gasóleo.
- Se incrementó el porcentaje de Cutter Stock en la preparación de Fuel Oil 6 debido a factores como la disminución del API en el crudo carga a refinería, lo que ocasiona que existan mayor cantidad de residuo, además existe una baja demanda de Asfaltos.

1.4 **Comercialización interna de derivados**

La Gerencia de Comercio Nacional es la encargada del abastecimiento de combustibles en forma oportuna, con garantía y con calidad, con procesos altamente tecnificados y certificados, a fin de satisfacer la demanda nacional; para lo cual se ha planteado las siguiente meta para el año 2019:

OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	META 2019
OE 2. Mantener abastecido el mercado nacional de derivados de hidrocarburos.	2.1 Asegurar el suministro de derivados de hidrocarburos.	Cumplimiento de la cobertura de la demanda nacional	MM Bls	99.9
	2.2 Automatizar la programación operativa.			

1.4.1 **Demanda nacional de derivados**

La proyección de la Demanda Nacional de derivados, se realizó en base al comportamiento histórico de los despachos y en base a las políticas actuales respecto a la comercialización de combustibles.

Con el nuevo escenario del precio de la gasolina súper de acuerdo al Decreto Ejecutivo 490, el comportamiento de la demanda de la gasolina súper, extra y extra con etanol podría tener alguna variación que por el momento no es posible determinar, por lo tanto, cuando se establezca el escenario de las demandas de gasolinas en el país y de existir cambios significativos se realizará un alcance a los estimados hidrocarburiíferos presentados.

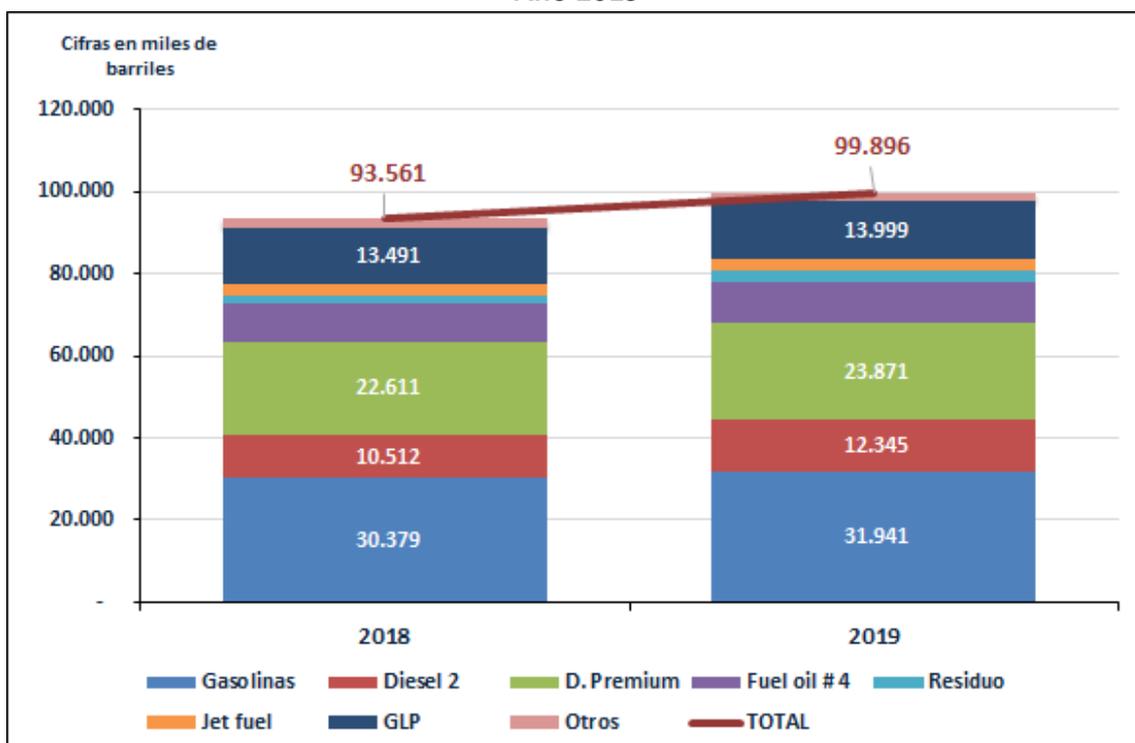
Para elaborar la proyección de la demanda del Sector Eléctrico (Diesel, F. Oil 4, Residuo, Gas Natural) se utilizaron los volúmenes proporcionados por el CENACE con oficio No. CENACE-GPL-2018-0110 de 13 de agosto de 2018 (período 2019 – 2022).

Cuadro N° 7: Demanda nacional de derivados
Año 2019
Cifras en miles de barriles

PRODUCTO	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
Gasolinas	30.582	30.379	31.941	1.562	5,1%
Diésel 2	10.584	10.512	12.345	1.833	17,4%
Diésel premium	22.441	22.611	23.871	1.260	5,6%
Fuel oil N°4	8.283	9.266	9.622	356	3,8%
GLP	13.325	13.491	13.999	508	3,8%
Jet A-1	2.748	2.735	2.989	254	9,3%
Asfaltos	1.260	1.288	1.180	(108)	-8,4%
Residuo	1.383	2.148	2.819	671	31,3%
Otros	1.002	1.131	1.129	(2)	-0,2%
TOTAL	91.608	93.561	99.896	6.334	6,8%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas
Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

Gráfico N° 6: Demanda de derivados por productos
Año 2019



Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

Durante el año 2019 se despacharán 99.9 millones de barriles de derivados al mercado nacional con un incremento de 6,8 % en comparación con la demanda del año 2018; este incremento se ha establecido de acuerdo con las siguientes consideraciones:

GASOLINAS

Se proyecta un crecimiento de la demanda conforme al comportamiento real del periodo enero – julio 2018 y observando la tendencia de crecimiento de los últimos años. Concuera con el crecimiento del parque automotor presentado en el primer semestre del año.

DIÉSEL

La proyección de la demanda de Diésel considera el análisis del comportamiento desagregado por sectores de consumo, la política actual para su comercialización y la relación directa con los sectores dedicados a actividades productivas. La tendencia refleja un crecimiento conforme al comportamiento típico de los últimos años y la demanda real del período enero – julio 2018.

FUEL OIL N. 4

Para el Sector Naviero se proyecta una demanda estimada en función de los consumos que vienen realizando en el último semestre.

GLP

Para la proyección de la demanda de GLP, se estima un crecimiento en relación al comportamiento histórico y en lo que va del año 2018

AVGAS

Se proyecta la demanda de este producto con una tasa de crecimiento para el período en análisis, en base al comportamiento de los últimos años y lo que va del año 2018.

Cabe señalar que el Sector Agrícola es el principal consumidor de este producto, el mismo que depende de factores ambientales como la época invernal, sequía, cambios climáticos entre otros, que afectan la producción y por ende su consumo.

SOLVENTES

La proyección de la demanda de solventes (Mineral Turpentine y Solvente 2) ha sido elaborada considerando el comportamiento de los despachos históricos y lo que va del año 2018.

JET A1

Se estima una tasa de crecimiento en relación a su comportamiento en los últimos años, toda vez que el sector que consume este producto manifiesta, que se encuentran en proceso de optimización, regulación de frecuencias de vuelos e incremento de nuevas rutas.

GAS NATURAL LICUADO

La proyección de Gas Natural Licuado para el período en análisis es estimada en función de la capacidad operativa de la Planta de Licuefacción de Bajo Alto.

GAS NATURAL

El CENACE manifiesta que los valores de gas natural proyectados no corresponden al requerimiento del sector eléctrico, sólo representan la disponibilidad de Gas informada por PETROAMAZONAS EP.

LUBRICANTES

Se proyecta un decremento en la demanda de Lubricantes en función del comportamiento del consumo real en el último año y durante el período enero – julio 2018. El consumo de aceite lubricante por parte del Sector Eléctrico ha disminuido como consecuencia de la reducción de operaciones en centrales de generación termoeléctrica y la entrada en operación de los nuevos proyectos hidroeléctricos.

1.4.2 Demanda nacional de derivados por sectores

A continuación, se detalla los valores estimados de demanda nacional de derivados por sectores:

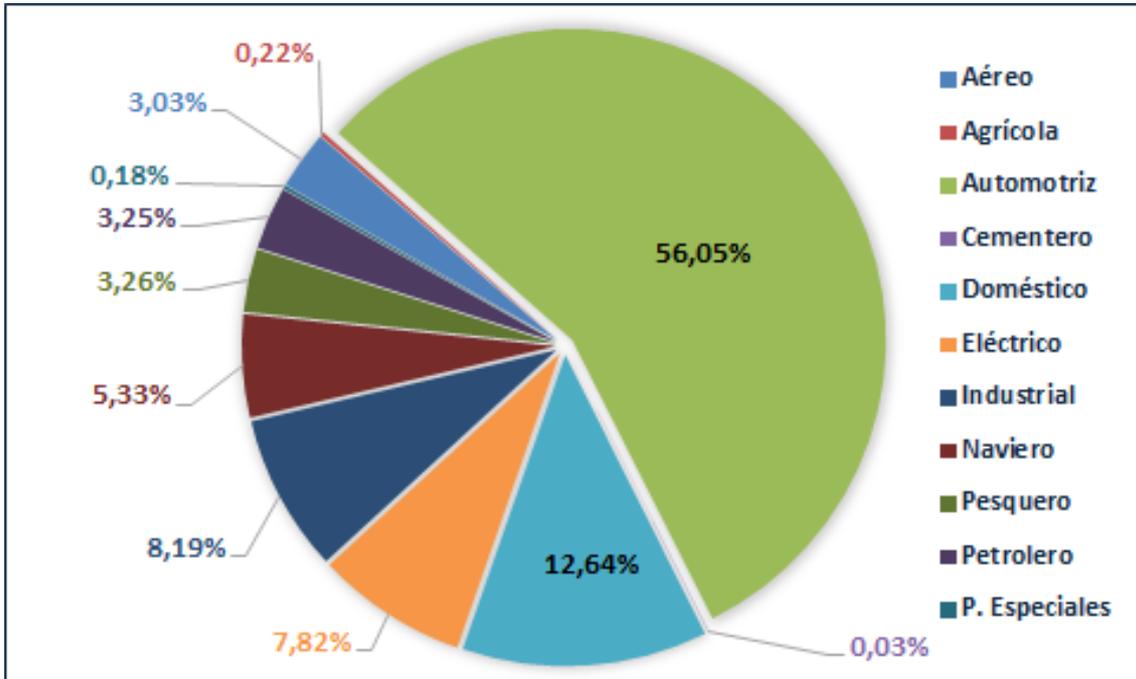
**Cuadro N° 8: Demanda nacional de derivados por sectores
Año 2019
Cifras en miles de barriles**

SECTOR	POAREPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
Aéreo	2.785	2.772	3.027	255	9,2%
Agrícola	287	284	218	(67)	-23,4%
Automotriz	53.180	53.103	55.989	2.886	5,4%
Cementero	35	210	30	(180)	-85,9%
Doméstico	11.956	12.092	12.630	538	4,4%
Eléctrico	4.723	5.674	7.816	2.143	37,8%
Industrial	8.843	8.800	8.179	(621)	-7,1%
Naviero	3.730	5.138	5.327	189	3,7%
Pesquero	2.586	2.324	3.256	931	40,1%
Petrolero	3.318	3.001	3.247	246	8,2%
Productos Especiales	165	163	178	14	8,7%
TOTAL	91.608	93.561	99.896	6.334	6,8%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas

Fuente: Gerencia de Comercialización Nacional, EP PETROECUADOR

**Gráfico N° 7: Distribución de la demanda nacional de derivados por sectores
Año 2019**



Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

1.5 Comercialización externa de crudo y derivados

La Gerencia de Comercio Internacional es la unidad encargada de realizar las importaciones de derivados, al igual que las exportaciones de crudo y derivados en forma oportuna para atender las necesidades del mercado interno; sus metas para el año 2018 son las que se describen a continuación:

OBJETIVO	ESTRATEGIA	INDICADOR	UNIDAD DE MEDIDA	META 2019
OE 2. Mantener abastecido el mercado nacional de derivados de hidrocarburos	2.3 Realizar un estudio integral para el dimensionamiento de la infraestructura operativa.	– Volumen de importación de derivados de hidrocarburos.	MM Bls	59.2
		– Volumen de exportaciones de productos derivados.	MM Bls	15.5
OE 3. Incrementar el rendimiento en la comercialización internacional de hidrocarburos	3.2 Optimizar las operaciones comerciales con empresas internacionales para venta de crudo y derivados	– Volumen de exportaciones de Crudo Oriente y Napo.	MM Bls	126.9

1.5.1 Exportación de crudo (Oriente y Napo)

EP PETROECUADOR es el representante del Estado en lo que se refiere a exportación de crudo; para exportar se considera: crudo de regalías y margen de soberanía, saldo de la producción luego de las entregas a refinerías y el consumo en estaciones; así como también, el remanente que servirá para el financiamiento de costos y gastos de transporte y comercialización externa de crudo, leyes e impuestos.

**Cuadro N° 9: Exportación de crudo
Año 2019
Cifras en miles de barriles**

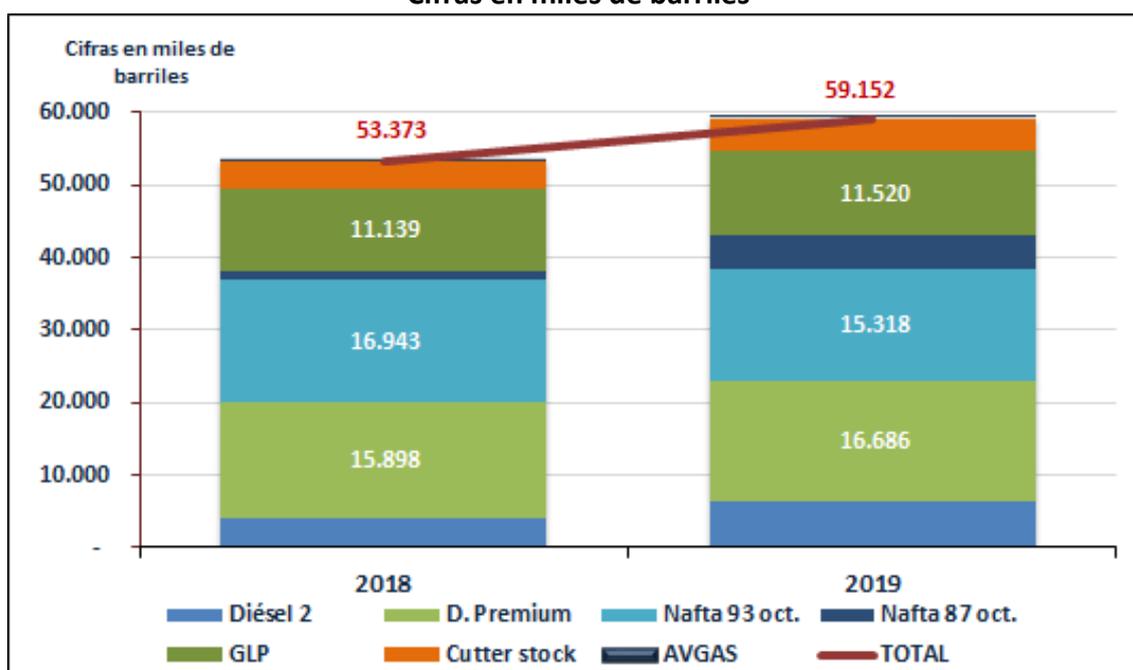
CRUDO	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
- Oriente	72.796	68.032	74.304	6.271	9,2%
- Napo	42.533	42.498	52.618	10.120	23,8%
TOTAL	115.330	110.530	126.921	16.391	14,8%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas

Fuente: Dirección de Análisis de Información Estratégica - Oficio No. MERNNR-VH-2018-0094-OF

Los volúmenes de exportación de crudo Oriente y Napo programados para el año 2019 es de 126.9 millones de barriles, de acuerdo a las cifras oficializadas por el Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables.

**Gráfico N° 8: Exportación de crudo
Año 2019
Cifras en miles de barriles**



Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

1.5.2 Exportación de derivados

El excedente de combustibles resultante de la diferencia entre la oferta y la demanda interna de derivados es exportado como es el caso del fuel oil # 4 y fuel oil # 6.

**Cuadro N° 10: Exportación de derivados
Año 2019
Cifras en miles de barriles**

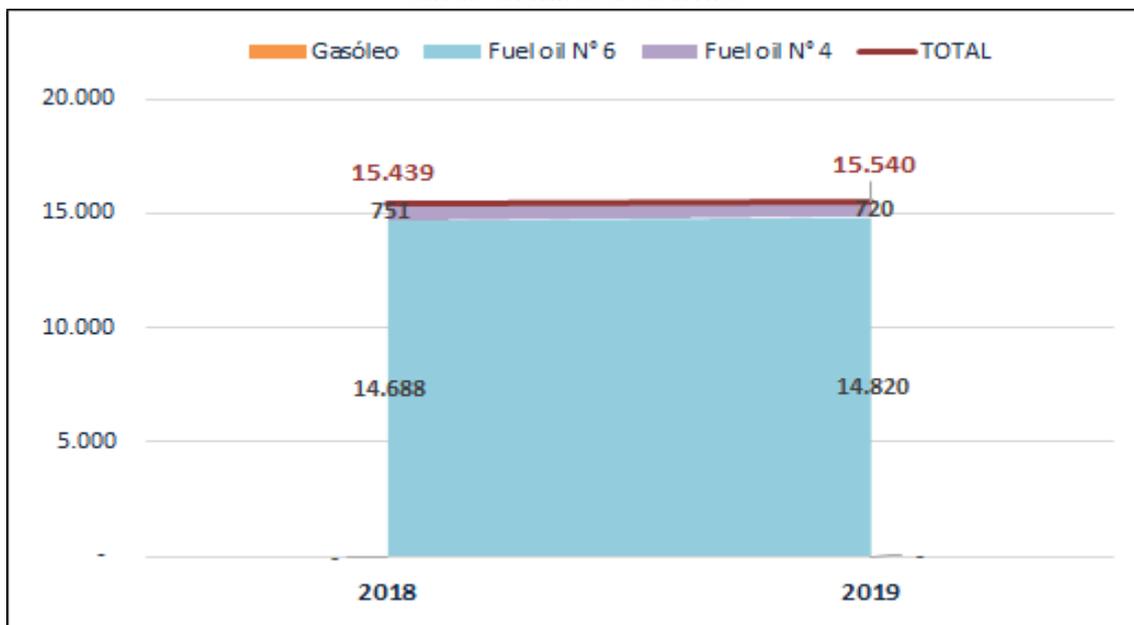
PRODUCTO	POA REPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
Fuel oil N°6	13.760	14.688	14.820	132	0,9%
Fuel oil N°4	900	751	720	(31)	-4,1%
Gasóleo	340	-	-		
TOTAL	15.000	15.439	15.540	101	0,7%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas

Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

Para el año 2019 se programa exportar 15.5 millones de barriles, que comparado con la ejecución del año 2018 es mayor en un 0,7 %.

**Gráfico N° 9: Exportación de derivados
Año 2019
Cifras en miles de barriles**



Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

1.5.3 Importación de derivados:

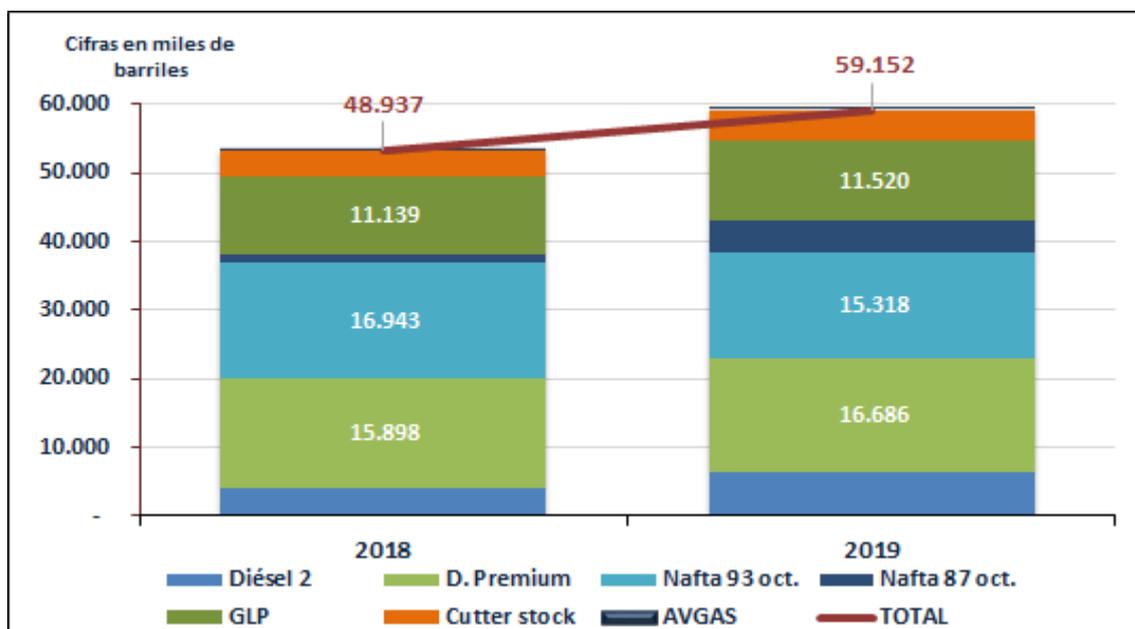
Con la finalidad de abastecer el mercado interno, se programa para el año 2019 realizar importaciones por un volumen de 59.2 millones de barriles de derivados mayor en 10,8 % respecto a las importaciones ejecutadas en el año 2018, debido al incremento de la demanda interna y a los paros de refinerías anteriormente descritos.

**Cuadro N° 11: Importación de derivados
Año 2019
Cifras en miles de barriles**

PRODUCTO	POAREPROG. 2018	POA 2018 EJECUTADO* (a)	POA 2019 (b)	VARIACIÓN 2019/2018	
				Vol. c = b-a	% d = b/a
Diésel 2	4.638	4.056	6.369	2.313	57,0%
Diésel premium	14.363	15.898	16.686	789	5,0%
NAO - RON 93	14.441	16.943	15.318	(1.625)	-9,6%
NAO - RON 87	4.893	1.304	4.732	3.428	263,0%
GLP	11.143	11.139	11.520	382	3,4%
Cutter stock	3.234	4.000	4.485	486	12,1%
AVGAS	33	34	40	6	16,9%
TOTAL	52.746	53.373	59.152	5.778	10,8%

Nota: *Cifras enero - noviembre reales y diciembre estimadas
Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

**Gráfico N° 10: Importación de derivados
Año 2019**



Fuente: Comisión Interinstitucional, EP PETROECUADOR

**CUADROS MENSUALES OPERATIVOS
2019-2022**

Cuadro N°12. TRANSPORTE DE CRUDO POR OLEODUCTOS

Año 2019

Cifras en barriles

OLEODUCTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Oleoducto Transecuadoriano (SOTE)	10.825.200	9.777.600	10.825.200	10.476.000	10.825.200	10.476.000	10.825.200	10.825.200	10.476.000	10.825.200	10.476.000	10.825.200	127.458.000
Oleoducto de crudos pesados (OCP)	5.475.994	5.073.169	5.567.584	5.302.068	5.356.361	5.258.415	5.618.573	6.140.196	6.617.737	7.256.114	7.586.545	8.117.159	73.369.915
TOTAL	16.301.194	14.850.769	16.392.784	15.778.068	16.181.561	15.734.415	16.443.773	16.965.396	17.093.737	18.081.314	18.062.545	18.942.359	200.827.915
SOTE Bls / Día	349.200	349.200	349.200	349.200	349.200	349.200	349.200	349.200	349.200	349.200	349.200	349.200	349.200
OCP Bls / Día	176.645	181.185	179.599	176.736	172.786	175.280	181.244	198.071	220.591	234.068	252.885	261.844	201.013
TOTAL Bls/Día	525.845	530.385	528.799	525.936	521.986	524.480	530.444	547.271	569.791	583.268	602.085	611.044	550.213

Fuente: Dirección de Análisis de Información Estratégica - Oficio No. MERNR-VH-2018-0094-OF

Cuadro N°13. TRANSPORTE DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS POR POLIDUCTOS

Año 2019

Cifras en barriles

POLIDUCTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Esmeraldas - Santo Domingo	2.213.076	1.998.908	2.213.076	2.141.687	2.213.076	2.141.687	2.213.076	2.213.076	2.141.687	2.213.076	2.141.687	2.213.076	26.057.188
Santo Domingo - Beaterio (a)	1.676.611	1.514.358	1.676.611	1.622.527	1.676.611	1.622.527	1.676.611	1.676.611	1.622.527	1.676.611	1.622.527	1.676.611	19.740.741
Santo Domingo - Pascuales (a)	44.659	40.337	44.659	43.218	44.659	43.218	44.659	44.659	43.218	44.659	43.218	44.659	525.821
Quito - Ambato - Riobamba	432.144	390.323	432.144	418.203	432.144	418.203	432.144	432.144	418.203	432.144	418.203	432.144	5.088.142
Ambato - Riobamba (a)	45.254	40.875	45.254	43.794	45.254	43.794	45.254	45.254	43.794	45.254	43.794	45.254	532.831
Shushufindi - Quito	239.950	216.729	239.950	232.210	239.950	232.210	239.950	239.950	232.210	239.950	232.210	239.950	2.825.220
Libertad - Pascuales	751.952	679.182	751.952	727.695	751.952	727.695	751.952	751.952	727.695	751.952	727.695	751.952	8.853.626
Libertad - Manta	312.926	282.643	312.926	302.832	312.926	302.832	312.926	312.926	302.832	312.926	302.832	312.926	3.684.455
Tres Bocas - Pascuales	1.713.644	1.547.808	1.713.644	1.658.366	1.713.644	1.658.366	1.713.644	1.713.644	1.658.366	1.713.644	1.658.366	1.713.644	20.176.781
Pascuales - Cuenca	825.732	745.822	825.732	799.096	825.732	799.096	825.732	825.732	799.096	825.732	799.096	825.732	9.722.329
Tres Bocas - Fuel Oil	225.536	203.710	225.536	218.261	225.536	218.261	225.536	225.536	218.261	225.536	218.261	225.536	2.655.504
Monteverde - Chorrillo	928.932	839.035	928.932	898.966	928.932	898.966	928.932	928.932	898.966	928.932	898.966	928.932	10.937.420
TOTAL TRANSPORTE POLIDUCTOS	7.643.892	6.904.161	7.643.892	7.397.315	7.643.892	7.397.315	7.643.892	7.643.892	7.397.315	7.643.892	7.397.315	7.643.892	90.000.666

Nota:

a) El total se refiere a los volúmenes transportados desde los centros de producción por lo que se excluyen los volúmenes transportados por los ramales de los poliductos: Santo Domingo-Beaterio, Santo Domingo-Pascuales, Ambato - Riobamba

Fuente: Gerencia de Transporte - EP PETROECUADOR

Cuadro N°14. DESPACHOS DE DERIVADOS EN TERMINALES Y DEPOSITOS

Año 2019

Cifras en barriles

TERMINAL / DEPOSITO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Terminal Ambato	395.411	357.145	395.411	382.656	395.411	382.656	395.411	395.411	382.656	395.411	382.656	395.411	4.655.646
Terminal Riobamba	132.699	119.857	132.699	128.418	132.699	128.418	132.699	132.699	128.418	132.699	128.418	132.699	1.562.422
Terminal Beaterio	1.396.529	1.261.381	1.396.529	1.351.479	1.396.529	1.351.479	1.396.529	1.396.529	1.351.479	1.396.529	1.351.479	1.396.529	16.442.998
Terminal GLP Oyambaro	77.200	69.729	77.200	74.710	77.200	74.710	77.200	77.200	74.710	77.200	74.710	77.200	908.966
Planta de Envasado Esmeraldas - GLP	12.775	11.539	12.775	12.363	12.775	12.363	12.775	12.775	12.363	12.775	12.363	12.775	150.415
Planta de Envasado Shushufindi - GLP	22.404	20.236	22.404	21.681	22.404	21.681	22.404	22.404	21.681	22.404	21.681	22.404	263.788
Terminal Santo Domingo	503.075	454.390	503.075	486.847	503.075	486.847	503.075	503.075	486.847	503.075	486.847	503.075	5.923.300
Deposito Loja	174.618	157.720	174.618	168.985	174.618	168.985	174.618	174.618	168.985	174.618	168.985	174.618	2.055.988
Deposito Cuenca	424.748	383.643	424.748	411.046	424.748	411.046	424.748	424.748	411.046	424.748	411.046	424.748	5.001.061
Manta	320.940	289.881	320.940	310.587	320.940	310.587	320.940	320.940	310.587	320.940	310.587	320.940	3.778.804
Pascuales	1.772.353	1.600.835	1.772.353	1.715.181	1.772.353	1.715.181	1.772.353	1.772.353	1.715.181	1.772.353	1.715.181	1.772.353	20.868.030
Deposito Baltra	32.911	29.726	32.911	31.849	32.911	31.849	32.911	32.911	31.849	32.911	31.849	32.911	387.496
Terminal Fuel Oil	143.292	129.425	143.292	138.670	143.292	138.670	143.292	143.292	138.670	143.292	138.670	143.292	1.687.146
Terminal Chorriño	887.071	801.225	887.071	858.456	887.071	858.456	887.071	887.071	858.456	887.071	858.456	887.071	10.444.545
Terminal La Troncal	419.645	379.035	419.645	406.108	419.645	406.108	419.645	419.645	406.108	419.645	406.108	419.645	4.940.986
Terminal Libertad	45.734	41.308	45.734	44.258	45.734	44.258	45.734	45.734	44.258	45.734	44.258	45.734	538.476
Terminal Monteverde	33.790	30.520	33.790	32.700	33.790	32.700	33.790	33.790	32.700	33.790	32.700	33.790	397.846
Terminal Shushufindi *	302.481	282.966	302.481	292.724	302.481	292.724	302.481	302.481	292.724	302.481	326.878	326.878	3.629.780
TOTAL DESPACHOS TERMINALES	6.795.193	6.137.593	6.795.193	6.575.993	6.795.193	6.575.993	6.795.193	7.097.674	6.868.717	7.097.674	6.902.871	7.122.071	83.637.693

Nota: * Este terminal esta a cargo de la Gerencia de Refinación

Fuente: Gerencia de Transporte - EP PETROECUADOR

Cuadro N°15 A. PROGRAMA DE PRODUCCION DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS POR REFINERIA

Año 2019
Cifras en barriles

PRODUCTOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICEMBRE	TOTAL
REFINERIA ESMERALDAS													
Gasolina súper	182.776	172.182	185.812	183.469	191.746	187.083	195.270	198.356	191.600	198.884	191.030	212.421	2.290.630
Gasolina extra	384.578	387.077	383.978	400.124	434.797	429.295	454.532	471.809	454.586	596.063	451.399	550.560	5.398.798
Gasolina ecopaís	47.483	44.731	48.271	47.663	49.813	48.602	50.729	51.530	49.775	51.667	49.627	55.184	595.075
SUBTOTAL :	614.837	603.990	618.061	631.257	676.356	664.979	700.531	721.696	695.961	846.615	692.057	818.165	8.284.503
Diésel 2	26.369	-	-	-	144.577	122.127	237.573	469.614	140.762	146.424	141.343	157.619	1.586.408
Diésel premium	687.030	620.543	687.030	664.868	687.030	664.868	295.312	-	664.868	687.030	664.868	687.030	7.010.473
Fuel oil N° 4	160.874	116.021	-	-	-	-	-	-	-	76.569	230.041	237.740	821.247
Fuel oil N° 6 de exportación	1.460.703	1.314.396	676.850	965.920	1.622.324	1.527.923	1.233.878	1.092.017	1.470.023	1.375.708	1.109.451	1.134.238	14.983.432
Fuel oil N° 6 de consumo nacional	74.527	131.022	36.265	-	-	-	-	-	26.203	108.306	172.866	182.835	732.025
Jet A-1	225.104	228.040	154.910	197.459	191.765	203.138	205.808	174.471	184.503	189.918	183.923	178.722	2.317.760
Asfaltos	92.507	74.732	85.045	77.441	87.536	101.178	109.105	106.204	112.973	109.554	107.968	115.689	1.179.932
Pesca artesanal (nafta base)	34.167	32.203	33.272	32.656	31.757	32.466	34.570	34.616	31.933	32.963	32.185	32.543	395.328
Nafta exedente de exportación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GLP	134.852	121.802	1.900	32.502	140.061	135.543	133.281	130.888	135.543	140.061	135.543	140.061	1.382.039
TOTAL PRODUCCIÓN (a)	3.510.970	3.242.749	2.293.333	2.602.101	3.581.405	3.452.223	2.950.056	2.729.505	3.462.770	3.713.147	3.470.245	3.684.641	38.693.146
Azufre (Kg.)	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	3.000.000
Capacidad Instalada (Bls/día)	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000	110.000
Total cargas crudo	3.069.000	2.772.000	1.670.900	2.209.900	3.341.800	3.234.000	2.425.500	2.102.100	3.234.000	3.341.800	3.234.000	3.341.800	33.976.800
Carga por día operación	99.000	99.000	107.800	107.800	107.800	107.800	107.800	107.800	107.800	107.800	107.800	107.800	106.178
Días operación	31	28	16	21	31	30	23	20	30	31	30	31	320
Capacidad operativa %	90	90	49	67	98	98	71	62	98	98	98	98	85
REFINERIA LA LIBERTAD													
Gasolina súper	7.342	6.916	7.464	7.370	7.702	7.515	7.844	7.968	7.696	7.989	7.673	8.533	92.012
Gasolina extra	8.459	7.968	8.599	8.491	8.874	8.658	9.037	9.179	8.867	9.204	8.840	9.830	106.005
Gasolina Ecopaís	40.764	38.401	41.441	40.919	42.765	41.725	43.551	44.239	42.732	44.357	42.605	47.376	510.874
SUBTOTAL :	56.565	53.286	57.504	56.779	59.340	57.897	60.431	61.386	59.295	61.550	59.119	65.739	708.891
Diésel 1	15.120	13.656	15.120	14.632	15.120	14.632	15.120	15.120	14.632	15.120	14.632	15.120	178.021
Diésel 2	228.338	206.240	228.338	220.972	198.527	205.073	228.338	228.338	220.972	228.338	220.972	228.338	2.642.781
Fuel oil N° 4	817.773	738.634	817.773	791.393	728.682	743.878	817.773	817.773	791.393	817.773	791.393	817.773	9.492.014
Jet A-1	56.774	51.279	56.774	54.942	56.774	54.942	56.774	56.774	54.942	56.774	54.942	56.774	668.465
GLP	2.065	1.854	2.065	1.995	2.065	1.995	2.065	2.065	1.995	2.065	1.995	2.065	24.288
Solventes (rubber solvent y mineral tupertine)	14.048	12.688	14.048	13.595	7.250	9.969	14.048	14.048	13.595	14.048	13.595	14.048	154.977
Absorver oil	-	-	-	123	-	-	-	123	-	245	-	-	491
TOTAL PRODUCCIÓN (a)	1.190.682	1.077.638	1.191.621	1.154.430	1.067.758	1.088.386	1.194.548	1.195.626	1.156.824	1.195.912	1.156.648	1.199.856	13.869.928
Capacidad Instalada (Bls/día)	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000	45.000
Total cargas crudo	1.354.700	1.223.600	1.354.700	1.311.000	1.212.200	1.235.000	1.354.700	1.354.700	1.311.000	1.354.700	1.311.000	1.354.700	15.732.000
Carga por día operación	43.700	43.700	43.700	43.700	46.623	45.183	43.700	43.700	43.700	43.700	43.700	43.700	44.026
Días operación	31	28	31	30	26	27	31	31	30	31	30	31	357
Capacidad operativa %	97	97	97	97	87	91	97	97	97	97	97	97	96

Cuadro N°15 B. PROGRAMAS DE PRODUCCION DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS POR REFINERIA

Año 2019
Cifras en barriles

PRODUCTOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
REFINERIA SHUSHUFINDI													
Gasolina extra	48.445	45.637	49.250	48.629	50.822	49.587	51.757	52.575	50.784	52.714	50.633	56.302	607.135
Diésel 1	-	2.085	-	-	-	2.234	-	-	2.234	-	-	-	6.554
Diésel 2	162.632	155.975	175.251	169.521	174.947	167.286	175.251	175.251	162.468	118.654	156.902	162.328	1.956.465
Residuo (crudo reducido) (b)	179.008	262.191	292.579	282.450	292.579	282.450	292.579	292.579	239.081	156.236	168.878	179.008	2.919.618
Jet A-1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Fuel oil N° 6 de consumo nacional	150.000	23.810	23.810	23.810	23.810	23.810	23.810	23.810	71.997	73.989	150.000	150.000	762.653
TOTAL PRODUCCIÓN (a)	540.085	489.699	540.889	524.409	542.158	525.367	543.396	544.214	526.564	401.593	526.413	547.638	6.252.426
Capacidad Instalada (Bls/día)	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000	20.000
Total cargas crudo	607.600	548.800	607.600	588.000	607.600	588.000	607.600	607.600	588.000	431.200	588.000	607.600	6.977.600
Carga por día operación	19.600	19.600	19.600	19.600	19.600	19.600	19.600	19.600	19.600	19.600	19.600	19.600	19.600
Días operación	31	28	31	30	31	30	31	31	30	22	30	31	356
Capacidad operativa %	98	98	98	98	98	98	98	98	98	70	98	98	96
PLANTA GAS SHUSHUFINDI													
GLP	96.622	87.272	96.622	93.505	96.622	93.505	96.622	96.622	93.505	96.622	93.505	96.622	1.137.647
TOTAL PRODUCCIÓN	96.622	87.272	96.622	93.505	96.622	93.505	96.622	96.622	93.505	96.622	93.505	96.622	1.137.647
Capacidad instalada (MMPC/día)	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25	25
Total cargas gas (MMPC/mes)	481	434	481	465	481	465	481	481	465	481	465	481	5.658
Carga por día operación	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16	16
Días operación	31	28	31	30	31	30	31	31	30	31	30	31	365
MEZCLAS TERMINALES													
Pascuales - Gasolina Súper	218.334	205.678	221.960	219.162	229.048	223.478	233.259	236.945	228.874	237.575	228.194	253.746	2.736.253
Pascuales - Gasolina Ecopaís	507.641	478.216	516.071	509.565	532.552	519.601	542.342	550.912	532.148	552.378	530.566	589.975	6.361.969
Beaterio - Gasolina Extra	592.186	532.998	608.976	580.276	589.809	570.380	588.875	588.057	569.185	466.619	569.333	584.329	6.841.024
Libertad - Gasolina Pesca Artesanal	43.485	40.985	42.346	41.562	40.418	41.320	43.998	44.056	40.642	41.952	40.963	41.418	503.145
Barbasquillo (Manta)- Gasolina Ecopaís	149.632	140.959	152.117	150.200	156.975	153.158	159.861	162.387	156.856	162.819	156.390	173.901	1.875.256
La Toma (Loja) - Gasolina Ecopaís	68.538	64.565	69.676	68.798	71.901	70.153	73.223	74.380	71.846	74.578	71.633	79.654	858.943
La Troncal - Gasolina Ecopaís	133.913	126.150	136.136	134.420	140.484	137.068	143.066	145.327	140.377	145.714	139.960	155.632	1.678.249
Chaullabamba (Cuenca) - Gasolina Ecopaís	160.392	151.095	163.056	161.000	168.263	164.171	171.356	174.064	168.135	174.527	167.636	186.406	2.010.103
TOTAL MEZCLAS	1.874.122	1.740.647	1.910.339	1.864.983	1.929.451	1.879.329	1.955.979	1.976.128	1.908.065	1.856.163	1.904.674	2.065.062	22.864.942

Notas:

- a) No incluye Nafta base producida en refinarias que se envía a terminales para la preparación de gasolinas.
- b) Del volumen de producción de este producto, una parte abastece el sector eléctrico e industrial y la diferencia se reinyecta al SOTE como crudo reducido destinado a exportación.

Fuente: Comisión Interinstitucional - EP PETROECUADOR

Cuadro N°16. PROGRAMA DE PRODUCCION NACIONAL DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS

Año 2019

Cifras en Barriles

PRODUCTOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Gasolina súper	408.453	384.777	415.235	410.001	428.496	418.076	436.373	443.268	428.171	444.448	426.898	474.699	5.118.894
Gasolina extra	1.033.667	973.680	1.050.803	1.037.520	1.084.302	1.057.919	1.104.200	1.121.621	1.083.422	1.124.601	1.080.206	1.201.022	12.952.963
Gasolina ecopaís (etanol)	1.108.364	1.044.118	1.126.770	1.112.565	1.162.753	1.134.477	1.184.127	1.202.839	1.161.871	1.206.040	1.158.416	1.288.129	13.890.469
Total Gasolinas	2.550.484	2.402.574	2.592.808	2.560.086	2.675.552	2.610.472	2.724.699	2.767.728	2.673.463	2.775.090	2.665.520	2.963.850	31.962.326
Diésel 1	15.120	15.742	15.120	14.632	15.120	16.866	15.120	15.120	16.866	15.120	14.632	15.120	184.576
Diésel 2	417.338	362.216	403.589	390.493	518.050	494.486	641.161	873.203	524.202	493.415	519.217	548.285	6.185.654
Diésel premium	687.030	620.543	687.030	664.868	687.030	664.868	295.312	-	664.868	687.030	664.868	687.030	7.010.473
Fuel oil N° 4	(b) 978.647	854.655	817.773	791.393	728.682	743.878	817.773	817.773	791.393	894.343	1.021.435	1.055.513	10.313.260
Fuel oil N° 6 de exportación	(b) 1.460.703	1.314.396	676.850	965.920	1.622.324	1.527.923	1.233.878	1.092.017	1.470.023	1.375.708	1.109.451	1.134.238	14.983.432
Fuel oil N° 6 de consumo nacional	(b) 224.527	154.832	60.075	23.810	23.810	23.810	23.810	23.810	98.201	182.295	322.866	332.835	1.494.677
Residuo (crudo reducido)	(c) 179.008	262.191	292.579	282.450	292.579	282.450	292.579	292.579	239.081	156.236	168.878	179.008	2.919.618
Jet A-1	281.878	279.319	211.684	252.402	248.538	258.081	262.582	231.244	239.446	246.691	238.865	235.496	2.986.225
Asfaltos	92.507	74.732	85.045	77.441	87.536	101.178	109.105	106.204	112.973	109.554	107.968	115.689	1.179.932
Pesca artesanal (nafta base)	77.651	73.188	75.617	74.218	72.175	73.786	78.567	78.672	72.574	74.915	73.148	73.961	898.473
Nafta Exedente de exportación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
GLP	233.539	210.927	100.588	128.001	238.749	231.043	231.968	229.575	231.043	238.749	231.043	238.749	2.543.974
Solventes	14.048	12.688	14.048	13.595	7.250	9.969	14.048	14.048	13.595	14.048	13.595	14.048	154.977
Absorver oil	-	-	-	123	-	-	-	-	123	-	245	-	491
Nafta sector eléctrico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL PRODUCCIÓN NACIONAL (a)	7.212.480	6.638.004	6.032.804	6.239.429	7.217.394	7.038.810	6.740.601	6.542.095	7.147.728	7.263.437	7.151.485	7.593.820	82.818.088
Total cargas crudo	5.031.300	4.544.400	3.633.200	4.108.900	5.161.600	5.057.000	4.387.800	4.064.400	5.133.000	5.127.700	5.133.000	5.304.100	56.686.400
Total carga gas natural (MMPC)	481	434	481	465	481	465	481	481	465	481	465	481	5.658
Azufre (Kg.)	250.000	3.000.000											

Notas:

- a) Incluye preparación de mezclas de naftas en terminales; no incluye consumos intemos.
- b) Incluye cutter stock importado utilizado en la preparación de fuel oil N° 4, fuel oil N° 6 nacional y fuel oil # 6 de exportación.
- c) Del volumen de producción de este producto, una parte abastece el sector eléctrico e industrial y la diferencia se reinyecta al SOTE como crudo reducido destinado a exportación.

Fuente: Comisión Interinstitucional- EP PETROECUADOR

Cuadro N°17. DEMANDA NACIONAL DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS POR PRODUCTOS

Año 2019

Cifras en Barriles

PRODUCTOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Gasolina súper	408.453	384.777	415.235	410.001	428.496	418.076	436.373	443.268	428.171	444.448	426.898	474.699	5.118.894
Gasolina extra	1.031.841	972.030	1.048.976	1.035.752	1.082.476	1.056.151	1.102.373	1.119.794	1.081.654	1.122.774	1.078.438	1.199.195	12.931.455
Gasolina ecopais (etanol)	1.108.364	1.044.118	1.126.770	1.112.565	1.162.753	1.134.477	1.184.127	1.202.839	1.161.871	1.206.040	1.158.416	1.288.129	13.890.469
Total gasolinas	2.548.657	2.400.925	2.590.982	2.558.318	2.673.725	2.608.704	2.722.873	2.765.902	2.671.695	2.773.263	2.663.752	2.962.023	31.940.818
Absorver oil	-	-	-	123	-	-	-	123	-	245	-	-	491
Pesca artesanal	77.651	73.188	75.617	74.218	72.175	73.786	78.567	78.672	72.574	74.915	73.148	73.961	898.473
Diésel 1	973	970	1.025	1.418	1.315	1.092	1.199	1.015	1.591	1.798	1.323	1.993	15.712
Diésel premium (automotriz)	1.859.166	1.721.887	1.881.180	1.882.240	1.974.743	1.990.231	2.060.031	2.077.003	2.065.048	2.140.297	2.071.389	2.147.936	23.871.149
Industrial - Otros	654.213	575.367	638.632	631.941	673.986	680.421	717.924	725.556	710.463	757.501	679.075	670.009	8.115.088
Eléctrico (a)	413.783	48.900	30.555	28.808	29.115	28.713	29.454	29.013	87.678	114.507	385.496	658.499	1.884.521
Naviero Internacional	223.874	162.289	177.146	197.525	198.446	195.129	166.290	176.958	216.159	180.468	226.013	225.182	2.345.480
Total diésel 2	1.291.869	786.555	846.333	858.274	901.548	904.263	913.669	931.527	1.014.300	1.052.477	1.290.584	1.553.690	12.345.089
Fuel oil nacional	146.639	138.306	141.464	146.547	145.630	144.753	155.906	150.709	141.101	154.719	141.799	144.694	1.752.266
Fuel oil eléctrico (a)	502.009	417.840	208.351	199.758	204.677	199.299	207.834	135.793	197.179	508.886	547.704	580.756	3.910.086
Fuel oil naviero (internacional)	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000	330.000	3.960.000
Total fuel oil N° 4	978.648	886.146	679.815	676.305	680.307	674.052	693.740	616.502	668.280	993.605	1.019.503	1.055.450	9.622.352
Residuo sector industrial	48.373	37.612	34.565	40.277	34.578	36.510	40.781	42.202	46.144	46.337	42.981	43.807	494.168
Residuo sector eléctrico (a)	381.567	258.671	86.809	37.619	38.095	37.619	38.095	38.095	144.403	297.406	476.001	490.183	2.324.565
Total residuo	429.941	296.283	121.374	77.896	72.674	74.130	78.876	80.298	190.548	343.743	518.982	533.990	2.818.733
Jet nacional	61.260	58.598	62.117	62.665	62.471	62.062	65.853	66.044	60.637	63.520	62.531	63.708	751.466
Jet internacional	199.008	199.111	192.786	189.737	186.068	183.444	186.981	190.349	178.809	183.171	176.334	171.788	2.237.586
Total jet A-1	260.268	257.710	254.903	252.402	248.538	245.506	252.834	256.394	239.446	246.691	238.865	235.496	2.989.052
Asfalto RC-250	6.578	5.314	6.047	5.506	6.224	7.194	7.758	7.551	8.033	7.790	7.677	8.226	83.897
Asfalto AC-20	85.929	69.419	78.998	71.935	81.312	93.984	101.347	98.652	104.941	101.764	100.291	107.463	1.096.035
Total asfaltos	92.507	74.732	85.045	77.441	87.536	101.178	109.105	106.204	112.973	109.554	107.968	115.689	1.179.932
G.L.P.	1.155.074	1.038.437	1.143.242	1.135.855	1.210.604	1.150.943	1.194.575	1.205.159	1.170.586	1.234.073	1.171.251	1.189.609	13.999.408
Mineral tupertine	5.929	5.997	6.721	6.421	6.397	5.919	6.184	5.892	6.323	6.981	5.639	5.734	74.137
Ruber solvent	8.694	9.116	8.710	7.615	7.797	8.261	9.061	9.029	8.552	8.259	9.109	8.768	102.973
Total solventes	14.624	15.114	15.432	14.036	14.194	14.180	15.245	14.921	14.875	15.240	14.749	14.502	177.110
AVGAS	4.110	2.944	3.403	3.568	3.342	3.052	2.752	2.812	3.386	2.700	2.404	3.037	37.510
Nafta base	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DEMANDA	8.713.488	7.554.891	7.698.350	7.612.091	7.940.701	7.841.115	8.123.465	8.136.531	8.225.301	8.988.601	9.173.918	9.887.377	99.895.828
Azufre (kg)	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	3.000.000
Gas natural (MMBTU) (a)	1.074.516	940.149	1.042.592	910.740	910.318	880.415	910.330	875.589	846.904	873.961	896.100	925.970	11.087.585
Gas natural licuado (MMBTU)	324.384	292.992	324.384	313.920	324.384	313.920	324.384	324.384	313.920	324.384	313.920	324.384	3.819.360
Lubricantes (Gls)	200.631	214.399	215.376	215.721	218.463	220.846	231.965	234.483	237.731	244.228	250.825	281.050	2.765.719

Notas:

a) La demanda de productos del sector eléctrico corresponde a los requerimientos del CENACE con Oficio CENACE-GPL-2018-0110 de 13 de agosto de 2018

Fuente: Comisión Interinstitucional- EP PETROECUADOR

Cuadro N°18. DEMANDA NACIONAL DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS POR SECTORES

Año 2019

Cifras en barriles

SECTOR	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
AÉREO	264.378	260.654	258.305	255.969	251.880	248.557	255.586	259.206	242.832	249.392	241.269	238.533	3.026.562
Avgas	4.110	2.944	3.403	3.568	3.342	3.052	2.752	2.812	3.386	2.700	2.404	3.037	37.510
Jet	260.268	257.710	254.903	252.402	248.538	245.506	252.834	256.394	239.446	246.691	238.865	235.496	2.989.050
AGRÍCOLA	17.978	16.162	17.794	17.679	18.842	17.914	18.593	18.757	18.219	19.207	18.230	18.515	217.890
GLP	17.978	16.162	17.794	17.679	18.842	17.914	18.593	18.757	18.219	19.207	18.230	18.515	217.890
AUTOMOTRIZ	4.438.034	4.130.432	4.480.021	4.449.030	4.657.586	4.607.670	4.790.809	4.851.318	4.749.451	4.926.933	4.761.244	5.146.706	55.989.234
Diésel 2	63.014	38.366	41.282	41.865	43.975	44.108	44.567	45.438	49.475	51.337	62.952	75.785	602.165
Diésel Premium	1.825.898	1.691.076	1.847.518	1.848.559	1.939.407	1.954.617	2.023.169	2.039.837	2.028.096	2.101.998	2.034.324	2.109.501	23.443.999
Gasolina Ecopaís	1.107.965	1.043.742	1.126.364	1.112.165	1.162.335	1.134.069	1.183.701	1.202.407	1.161.453	1.205.607	1.158.000	1.287.665	13.885.472
Gasolina Extra	1.026.606	967.099	1.043.654	1.030.497	1.076.984	1.050.793	1.096.780	1.114.113	1.076.166	1.117.078	1.072.967	1.193.111	12.865.847
Gasolina Super	405.921	382.392	412.662	407.460	425.841	415.485	433.668	440.521	425.517	441.694	424.252	471.757	5.087.171
GLP	8.629	7.757	8.540	8.485	9.044	8.598	8.924	9.003	8.745	9.219	8.750	8.877	104.580
CEMENTERO	4.520	3.115	1.276	819	764	779	829	844	2.003	3.614	5.456	5.614	29.633
Residuos	4.520	3.115	1.276	819	764	779	829	844	2.003	3.614	5.456	5.614	29.633
DOMÉSTICO	1.042.071	936.844	1.031.396	1.024.732	1.092.168	1.038.344	1.077.707	1.087.256	1.056.065	1.113.341	1.056.665	1.073.228	12.629.817
GLP	1.042.071	936.844	1.031.396	1.024.732	1.092.168	1.038.344	1.077.707	1.087.256	1.056.065	1.113.341	1.056.665	1.073.228	12.629.817
ELÉCTRICO	938.849	706.928	472.760	430.154	432.585	432.346	445.307	423.031	560.685	827.918	1.041.643	1.104.275	7.816.480
Diésel 2	173.027	105.347	113.354	114.953	120.749	121.113	122.372	124.764	135.850	140.964	172.855	208.094	1.653.442
Diésel Premium	8.982	8.319	9.089	9.094	9.541	9.616	9.953	10.035	9.977	10.341	10.008	10.378	115.332
Fuel Oil	331.419	300.093	230.219	229.030	230.386	228.267	234.935	208.778	226.313	336.484	345.254	357.428	3.258.606
Residuos	425.421	293.169	120.098	77.077	71.910	73.350	78.047	79.454	188.544	340.129	513.526	528.376	2.789.100
INDUSTRIAL	792.790	580.632	583.520	579.083	610.308	619.025	637.320	627.598	668.879	740.509	817.415	922.071	8.179.150
Asfalto	92.507	74.732	85.045	77.441	87.536	101.178	109.105	106.204	112.973	109.554	107.968	115.689	1.179.932
Diésel 1	973	970	1.025	1.418	1.315	1.092	1.015	1.015	1.591	1.798	1.323	1.798	15.712
Diésel 2	431.505	262.722	282.689	286.678	301.132	302.038	305.180	311.145	338.793	351.544	431.076	518.958	4.123.461
Diésel Premium	6.154	5.700	6.227	6.231	6.537	6.588	6.819	6.875	7.085	6.836	6.857	7.110	79.020
Gasolina Ecopaís	386	364	393	388	405	396	413	419	405	421	404	449	4.844
Fuel Oil	171.271	155.083	118.973	118.359	119.059	117.964	121.410	107.893	116.954	173.889	178.421	184.721	1.683.988
Gasolina Extra	2.222	2.094	2.259	2.231	2.331	2.275	2.374	2.412	2.330	2.418	2.323	2.583	27.852
Gasolina Super	1.374	1.294	1.397	1.379	1.441	1.406	1.468	1.491	1.440	1.495	1.436	1.597	17.219
GLP	86.397	77.672	85.512	84.959	90.550	86.088	89.351	90.143	87.557	92.306	87.607	88.980	1.047.121
NAVIERO	538.959	468.103	376.649	375.644	380.565	377.898	388.144	353.323	381.644	535.566	559.607	590.941	5.327.043
Diésel 2	68.272	41.567	44.727	45.358	47.645	47.888	48.285	49.229	53.603	55.621	68.204	82.109	652.407
Diesel Premium	14.686	13.602	14.860	14.869	15.599	15.722	16.273	16.407	16.313	16.907	16.363	16.967	188.568
Fuel Oil	455.060	412.048	316.106	314.474	316.335	313.426	322.581	286.666	310.743	462.015	474.057	490.772	4.474.285
Gasolina Extra	260	245	265	261	273	266	278	283	273	283	272	303	3.263
Gasolina Super	680	640	691	682	713	696	726	738	713	740	711	790	8.521
PESQUERO	324.301	223.370	237.213	238.093	244.312	246.442	253.019	256.534	266.237	275.867	319.553	370.597	3.255.536
Diésel 2	246.621	150.156	161.567	163.847	172.108	172.626	174.422	177.831	193.633	200.921	246.376	296.604	2.356.710
Diésel Premium	8	8	9	9	9	9	9	9	9	10	9	10	109
Gasolina Extra	20	18	20	20	20	20	21	21	20	21	20	23	245
Pesca Artesanal	77.651	73.188	75.617	74.218	72.175	73.786	78.567	78.672	72.574	74.915	73.148	73.961	898.473
PETROLERO	336.986	213.537	223.984	226.730	237.497	237.960	240.907	243.621	264.411	280.769	338.088	402.394	3.246.883
Diésel 2	309.429	188.396	202.714	205.574	215.939	216.590	218.843	223.120	242.946	252.090	309.122	372.141	2.956.904
Diésel Premium	3.436	3.183	3.477	3.479	3.650	3.679	3.808	3.839	3.817	3.956	3.829	3.970	44.122
Fuel Oil	20.898	18.922	14.517	14.442	14.527	14.393	14.814	13.165	14.270	21.217	21.770	22.538	205.472
Gasolina Ecopaís	12	12	12	12	13	13	13	13	13	13	13	14	153
Gasolina Extra	2.733	2.574	2.778	2.743	2.867	2.797	2.920	2.966	2.865	2.974	2.856	3.176	34.248
Gasolina Super	477	450	485	479	501	489	510	518	500	519	499	555	5.983
PRODUCTOS ESPECIALES	14.624	15.114	15.432	14.159	14.194	14.180	15.245	15.043	14.875	15.485	14.749	14.502	177.600
Absorver Petrolero	0	0	0	123	0	0	0	123	0	245	0	0	491
Mineral Turpentine	5.929	5.997	6.721	6.421	6.397	5.919	6.184	5.892	6.323	6.981	5.639	5.734	74.137
Rubber solvent	8.694	9.116	8.710	7.615	7.797	8.261	9.061	9.029	8.552	8.259	9.109	8.768	102.973
TOTAL DEMANDA SECTORES	8.713.488	7.554.891	7.698.350	7.612.091	7.940.701	7.841.115	8.123.465	8.136.531	8.225.301	8.988.601	9.173.918	9.887.377	99.895.828
P. ESPECIAL Azufre (kg)	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	250.000	3.000.000
ELÉCTRICO Gas natural (MMBTU)	1.074.516	940.149	1.042.592	910.740	910.318	880.415	910.330	875.589	846.904	873.961	896.100	925.970	11.087.585
INDUSTRIAL Gas natural licuado (MMBTU)	324.384	292.992	324.384	313.920	324.384	313.920	324.384	324.384	313.920	324.384	313.920	324.384	3.819.360
AUTOMOTRIZ Lubricantes (Gls)	200.631	214.399	215.376	215.721	218.463	220.846	231.965	234.483	237.731	244.228	250.825	281.050	2.765.719

Fuente: Gerencia de Comercialización Nacional - EP PETROECUADOR

Cuadro N° 19. EXPORTACIÓN DE CRUDO ORIENTE Y NAPO

Año 2019

Cifras en barriles

CRUDO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
ORIENTE	5.920.950	5.380.648	7.357.394	6.564.468	5.847.620	5.651.138	6.765.216	7.173.624	5.780.816	6.155.644	5.793.901	5.912.403	74.303.824
NAPO	3.817.439	3.463.483	3.790.587	3.572.205	3.625.310	3.558.231	3.800.676	4.250.285	4.807.854	5.471.867	5.932.000	6.527.684	52.617.622
TOTAL ESTADO (EP Petroecuador) (a)	9.738.390	8.844.132	11.147.980	10.136.674	9.472.930	9.209.370	10.565.892	11.423.910	10.588.670	11.627.512	11.725.902	12.440.087	126.921.446

Nota:

a) La exportación de crudo Oriente y Napo incluye 2.920.641 barriles correspondientes al remanente del cumplimiento de costos, leyes e impuestos

Fuente:

Dirección de Análisis de Información Estratégica - Oficio No. MERNNR-VH-2018-0094-OF

Cuadro N° 20. IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS

Año 2019

Cifras en barriles

IMPORTACIONES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Diésel 2	957.419	220.611	430.892	487.403	390.594	425.674	262.474	66.966	546.509	561.175	907.396	1.111.899	6.369.011
Diésel premium 50 PPM	1.108.450	1.102.017	1.169.463	1.214.502	1.280.745	1.336.361	1.748.551	2.061.068	1.404.105	1.439.136	1.383.516	1.438.516	16.686.430
Nafta 93 oct.	1.127.355	1.164.428	1.141.414	996.560	1.363.879	1.323.989	1.360.050	1.508.955	1.347.017	1.280.170	1.347.243	1.357.438	15.318.497
Nafta 87 oct.	379.677	260.665	871.116	878.002	191.158	199.508	355.030	287.397	229.307	389.934	221.648	468.391	4.731.834
GLP	945.123	826.823	1.039.387	1.022.554	993.018	911.573	968.572	983.750	944.476	1.010.441	930.845	943.895	11.520.458
Cutter stock	461.970	424.489	192.541	260.798	438.027	412.539	333.147	294.845	403.981	423.272	414.088	425.743	4.485.441
AVGAS	8.000	-	-	8.000	-	8.000	-	-	8.000	-	-	8.000	40.000
TOTAL IMPORTACIONES	4.987.994	3.999.034	4.844.812	4.867.819	4.657.421	4.617.645	5.027.824	5.202.981	4.883.396	5.104.128	5.204.736	5.753.882	59.151.671
EXPORTACIONES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
Nafta bajo octano													-
Fuel oil N° 6	1.330.000	1.140.000	950.000	950.000	1.330.000	1.330.000	1.330.000	1.330.000	1.330.000	1.330.000	1.330.000	1.140.000	14.820.000
Fuel oil N° 4	-	-	180.000	-	180.000	-	180.000	180.000	-	-	-	-	720.000
TOTAL EXPORTACIONES	1.330.000	1.140.000	1.130.000	950.000	1.510.000	1.330.000	1.510.000	1.510.000	1.330.000	1.330.000	1.330.000	1.140.000	15.540.000
Fuente:	Comisión Interinstitucional- EP PETROECUADOR												

**CUADROS PLURIANUALES OPERATIVOS
2019-2022**

RESUMEN METAS OPERATIVAS

Cifras en miles de barriles

Período 2019-2022

DETALLE	2019	2020	2021	2022
TRANSPORTE DE CRUDO	127.458	127.807	127.389	119.061
SOTE	127.458	127.807	127.389	119.061
Promedio barril/día	349	349	348	326
EXPORTACIÓN DE CRUDO ECUATORIANO	126.921	134.019	123.248	121.639
Oriente	74.304	64.456	58.039	50.158
Napo	52.618	69.563	65.209	71.481
CARGAS DE CRUDO A REFINERIAS	56.686	61.859	62.057	59.348
Esmeraldas	33.977	39.455	39.347	37.191
Libertad	15.732	15.230	15.732	15.179
Shushufindi	6.978	7.174	6.978	6.978
PRODUCCIÓN DE DERIVADOS	82.818	88.565	88.965	88.578
TRANSPORTE DE DERIVADOS	90.001	92.384	94.833	97.306
DEMANDA DE DERIVADOS	99.896	102.625	108.970	113.574
IMPORTACIÓN DE DERIVADOS	59.152	59.683	63.434	68.561
EXPORTACIÓN DE DERIVADOS	15.540	18.020	16.510	14.430

Fuente: Comisión Interinstitucional - EP PETROECUADOR, MERNNR

TRANSPORTE DE CRUDO

Cifras en miles de barriles

Período 2019-2022

OLEODUCTO	2019	2020	2021	2022
SOTE	127.458	127.807	127.389	119.061
Promedio diario	349	349	348	326
OCP	73.370	81.898	68.313	69.072
Promedio diario	201	224	187	189
TOTAL	200.828	209.705	195.702	188.133
Promedio diario	550	573	535	515

Fuente: Dirección de Análisis de Información Estratégica - Oficio No. MERNNR-VH-2018-0094-OF

TRANSPORTE DE DERIVADOS POR POLIDUCTOS

Cifras en miles de barriles

Período 2018-2021

POLIDUCTO	2019	2020	2021	2022
Esmeraldas - Santo Domingo	26.057	26.839	27.644	28.449
Santo Domingo - Beaterio (**)	19.741	20.333	20.943	21.553
Santo Domingo - Pascuales (**)	526	542	558	574
Quito - Ambato	5.088	5.154	5.180	5.206
Ambato - Riobamba (**)	533	608	626	645
Shushufindi - Quito	2.825	2.841	2.861	2.881
Libertad - Pascuales	8.854	9.119	9.393	9.666
Libertad - Manta	3.684	3.740	3.777	3.853
Tres Bocas - Pascuales	20.177	20.782	21.406	22.029
Pascuales - Cuenca	9.722	10.010	10.310	10.611
Tres Bocas - Fuel Oil	2.656	2.690	2.717	2.731
Monteverde - Chorrillo	10.937	11.209	11.545	11.882
TOTAL	90.001	92.384	94.833	97.306

Nota: ** Se excluye del total los ramales de poliductos

Fuente: Gerencia de Transporte - EP PETROECUADOR

DESPACHOS DE DERIVADOS EN TERMINALES Y DEPOSITOS

Cifras en miles de barriles

Período 2018-2021

TERMINAL / DEPOSITO	2019	2020	2021	2022
Terminal Ambato	4.656	4.835	5.022	5.215
Terminal Riobamba	1.562	1.641	1.723	1.809
Terminal Beaterio	16.443	16.969	17.512	18.073
Terminal GLP Oyambaro	909	914	918	923
Planta de Envasado Esmeraldas - GLP	150	152	153	155
Planta de Envasado Shushufindi - GLP	264	274	285	296
Terminal Santo Domingo	5.923	6.219	6.530	6.857
Deposito Loja	2.056	2.179	2.310	2.449
Deposito Cuenca	5.001	5.126	5.254	5.386
Manta	3.779	3.817	3.855	3.893
Pascuales	20.868	21.494	22.139	22.803
Deposito Baltra	387	397	407	417
Terminal Fuel Oil	1.687	1.721	1.747	1.773
Terminal Chorrillo	10.445	11.176	11.958	12.795
Terminal La Troncal	4.941	5.129	5.324	5.526
Terminal Libertad	538	563	588	614
Terminal Monteverde	398	428	460	494
Terminal Shushufindi	3.630	3.439	3.851	3.966
TOTAL	83.638	86.472	90.035	93.444

Fuente: Gerencia de Transporte - EP PETROECUADOR

MEZCLAS DE DERIVADOS EN TERMINALES

Período 2019-2022

Cifras en miles de barriles

SECTOR	2019	2020	2021	2022
Pascuales - Gasolina Súper	2.736	2.846	2.960	3.078
Pascuales - Gasolina Extra	-	-	-	-
Pascuales - Gasolina Ecopaís	6.362	6.616	6.881	7.156
Beaterio - Gasolina Extra	6.841	6.832	6.743	6.538
Libertad - Gasolina Pesca Artesanal	503	506	508	511
Barbasquillo (Manta)- Gasolina Ecopaís	1.875	1.950	2.028	2.109
La Toma (Loja) - Gasolina Ecopaís	859	893	929	966
La Troncal - Gasolina Ecopaís	1.678	1.745	1.815	1.888
Chaulabamba (Cuenca) - Gasolina Eco	2.010	2.091	2.174	2.261
TOTAL	22.865	23.479	24.039	24.507

Fuente: Comisión Interinstitucional - EP PETROECUADOR

CARGAS DE CRUDO

Cifras en miles de barriles
Período 2019-2022

REFINERÍA	2019	2020	2021	2022
Esmeraldas	33.977	39.455	39.347	37.191
Libertad	15.732	15.230	15.732	15.179
Shushufindi	6.978	7.174	6.978	6.978
TOTAL	56.686	61.859	62.057	59.348
Carga de gas asociado (MMPCS)	5.658	5.456	5.402	5.195

Fuente: Comisión Interinstitucional - EP PETROECUADOR

PRODUCCIÓN NACIONAL DE DERIVADOS

Cifras en miles de barriles
Período 2019-2022

PRODUCTO	2019	2020	2021	2022
Gasolinas	31.962	33.239	34.547	35.929
Diésel 2	6.186	6.095	5.988	5.512
Diésel premium	7.010	8.111	8.089	8.089
Fuel oil N°4	10.313	9.994	10.701	10.932
Fuel oil N°6 consumo nacional	1.495	18.536	2.833	3.249
Fuel oil N°6 exportación	14.983	1.216	15.842	14.310
GLP	2.544	2.773	2.773	2.458
Jet A-1	2.986	3.091	3.197	3.266
Asfaltos	1.180	1.186	1.192	1.193
Residuo (crudo reducido)	2.920	3.079	2.554	2.388
Otros	1.239	1.245	1.248	1.251
TOTAL	82.818	88.565	88.965	88.578

Fuente: Comisión Interinstitucional - EP PETROECUADOR

DEMANDA DE DERIVADOS

Cifras en miles de barriles

Período 2019-2022

DETALLE	2019	2020	2021	2022
Gasolinas	31.941	33.218	34.547	35.929
Diésel 2	12.345	12.316	13.674	14.314
Diésel premium	23.871	24.815	25.864	26.958
Fuel oil N°4	9.622	9.454	10.282	10.752
GLP	13.999	14.321	14.651	14.988
Jet A-1	2.989	3.091	3.197	3.307
Asfaltos	1.180	1.186	1.192	1.193
Residuo	2.819	3.090	4.425	4.991
Otros	1.129	1.133	1.138	1.142
TOTAL	99.896	102.625	108.970	113.574

Fuente: Comisión Interinstitucional - EP PETROECUADOR

DEMANDA DE DERIVADOS POR SECTORES

Cifras en miles de barriles

Período 2019-2022

SECTOR	2019	2020	2021	2022
Aéreo	3.027	3.129	3.235	3.345
Agrícola	218	223	228	233
Automotriz	55.989	58.191	60.615	63.100
Cementerio	30	32	47	52
Doméstico	12.630	12.920	13.217	13.521
Eléctrico	7.816	8.029	9.817	10.627
Industrial	8.179	8.174	8.807	9.134
Naviero	5.327	5.255	5.721	5.982
Pesquero	3.256	3.255	3.518	3.645
Petrolero	3.247	3.240	3.586	3.753
Productos Especiales	178	178	179	180
TOTAL	99.896	102.625	108.970	113.574

Fuente: Gerencia de Comercialización Nacional

EXPORTACIÓN DE CRUDO

Cifras en miles de barriles
Período 2019-2022

CRUDO	2019	2020	2021	2022
- Oriente	74.304	64.456	58.039	50.158
- Napo	52.618	69.563	65.209	71.481
TOTAL	126.921	134.019	123.248	121.639

Fuente: Dirección de Análisis de Información Estratégica - Oficio No. MERNNR-VH-2018-0094-OF

IMPORTACIÓN DE DERIVADOS

Cifras en miles de barriles
Período 2019-2022

DETALLE	2019	2020	2021	2022
Diésel 2	6.369	6.226	7.617	8.806
Diésel premium	16.686	16.430	17.508	18.605
NAO - RON 93	15.318	15.347	15.004	15.019
NAO - RON 87	4.732	4.662	6.264	8.653
GLP	11.520	11.596	11.926	12.538
Cutter stock	4.485	5.383	5.083	4.900
AVGAS	40	40	32	40
TOTAL	59.152	59.683	63.434	68.561

Fuente: Comisión Interinstitucional - EP PETROECUADOR

EXPORTACIÓN DE DERIVADOS

Cifras en miles de barriles
Período 2019-2022

PRODUCTO	2019	2020	2021	2022
Fuel oil N°6	14.820	17.480	16.150	14.250
Fuel oil N°4	720	540	360	180
Gasoleo	-	-	-	-
TOTAL	15.540	18.020	16.510	14.430

Fuente: Comisión Interinstitucional - EP PETROECUADOR



**EMPRESA PÚBLICA DE
HIDROCARBUROS
DEL ECUADOR EP PETROECUADOR**

**PLAN ANUAL INVERSIONES 2019 y
PLURIANUAL INVERSIONES 2020 - 2022**

**SUBGERENCIA DE PLANIFICACIÓN Y
CONTROL DE GESTIÓN**

**JEFATURA DE PROYECTOS
EMPRESARIALES (PMO)**

DICIEMBRE 2018

INDICE

1. PRESENTACIÓN	2
2. ANTECEDENTES	3
3. PLAN ANUAL DE INVERSIÓN 2019	3
TABLA N°1.- DISTRIBUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE INVERSIONES POR GERENCIAS	3
GRAFICO N°1.- DISTRIBUCIÓN PORCENTUAL DEL PRESUPUESTO DE PROYECTOS Y ACTIVOS FIJOS.....	4
TABLA N°2.- ESTADO DE PROYECTOS POR GERENCIAS.....	5
3.1 GERENCIA DE REFINACIÓN	6
TABLA N°3.- PRINCIPALES PROYECTOS Y MONTOS ASIGNADOS DE LA GERENCIA DE REFINACIÓN	6
3.2 GERENCIA DE TRANSPORTE	7
TABLA N°5.- PRINCIPALES PROYECTOS Y MONTOS ASIGNADOS DE LA GERENCIA DE TRANSPORTE	7
3.3 GERENCIA DE COMERCIALIZACIÓN	8
TABLA N°6.- PRINCIPALES PROYECTOS Y MONTOS ASIGNADOS DE LA GERENCIA DE COMERCIALIZACIÓN ..	8
4. ALINEACIÓN ESTRATÉGICA	9
5. PLAN PLURIANUAL DE INVERSIONES 2020 – 2022	11

1. PRESENTACIÓN

En cumplimiento de las normativa legal, políticas y objetivos empresariales, con el afán de tener un instrumento que posibilite gestionar en forma organizada y de fácil manejo, como de comprensión de los proyectos de inversión de la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR, presentamos a continuación el documento “Plan Anual de Inversiones 2019 y Plurianual 2020 - 2022”, el mismo que se encuentra alineado al Plan Estratégico y de Negocios de la Empresa, al Plan Nacional de Desarrollo y a las políticas públicas del Ecuador,.

El Portafolio de Inversiones del próximo periodo se encuentra estructurado por programas y proyectos que apalancan las estrategias para el cumplimiento de los objetivos empresariales, que se encuentran distribuidos entre las Gerencias de:

- Refinación,
- Transporte
- Comercialización Nacional.
- Soporte Administrativo

2. Antecedentes

Con Memorando No. 323-PFP-2018 de 06 de agosto de 2018, el Señor Gerente General Subrogante emite y dispone la aplicación de las Directrices para la Elaboración de la Proforma Presupuestaria 2019 y Programación Presupuestaria Cuatrienal 2019 – 2022 de la EP PETROECUADOR, el mismo que contiene los lineamientos de cumplimiento obligatorio que deberán observar las Gerencias Operativas, de Gestión y Soporte, para la elaboración de la Proforma Presupuestaria 2019 – 2022.

Con Memorando No. 00182-PRY-DPP-CNA-2018 de 05 de diciembre de 2018, el Gerente de Comercialización Nacional remite el Plan Anual de Inversiones 2019 y Plurianual 2020 – 2022.

Con Memorando No. 00405-PRY-MOP-TRA-2018 de 04 de diciembre de 2018, el Gerente de Transporte remite el Plan Anual de Inversiones 2019 y Plurianual 2020 – 2022.

Con Memorando No. 00473-ARP-APL-2018 de 10 de diciembre de 2018, el Subgerente de TIC`s remite el Plan Anual de Inversiones 2019 y Plurianual 2020 – 2022.

Con Memorando No. 01086-GAM-2018 de 4 de diciembre de 2018, el Subgerente de Seguridad, Salud y Ambiente remite el Plan Anual de Inversiones 2019 y Plurianual 2020 – 2022.

Mediante correo electrónico de 18 de diciembre de 2018, el Subgerente de Proyectos de la Gerencia de Refinación remite la proforma presupuestaria 2019 – 2022.

Mediante correos electrónicos del 21 de diciembre del presente, las diferentes Subgerencias de Proyectos remiten las proformas de inversiones ajustadas para cumplir con el techo presupuestario asignado a EP PETROECUADOR por parte del Ministerio de Energía y Recursos Naturales No Renovables mediante Oficio No. MERNNR-2018-0366-OF de 20 de diciembre de 2018, y PETRO-PGG-2018-1663-E MERNNR-2018-0375-OF de 21 de diciembre de 2018

3. Plan Anual de inversión 2019

A continuación, se presenta el Portafolio de Proyectos de Inversión 2019, el mismo que refleja la continuidad del cumplimiento de las necesidades de inversión de las diferentes Gerencias que conforman la EP PETROECUADOR.

TABLA N°1.- Distribución del presupuesto de inversiones por gerencias

GERENCIA	N° DE PROYECTOS	MONTO 2019
REFINACIÓN	26	33.614.913
TRANSPORTE	10	10.175.000
COMERCIALIZACIÓN NACIONAL	6	12.305.862
SOPORTE ADMINISTRATIVO	1	0



PLAN GENERAL DE NEGOCIOS, EXPANSIÓN E INVERSIÓN 2019

Diciembre 2018

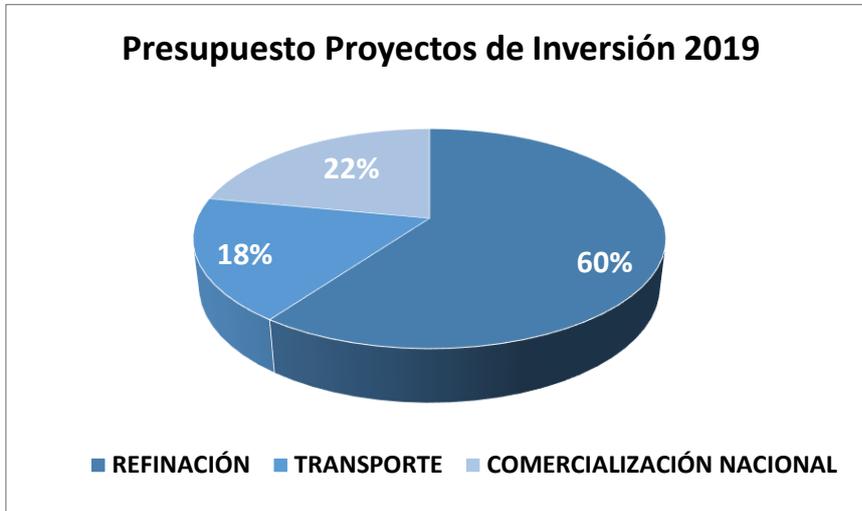
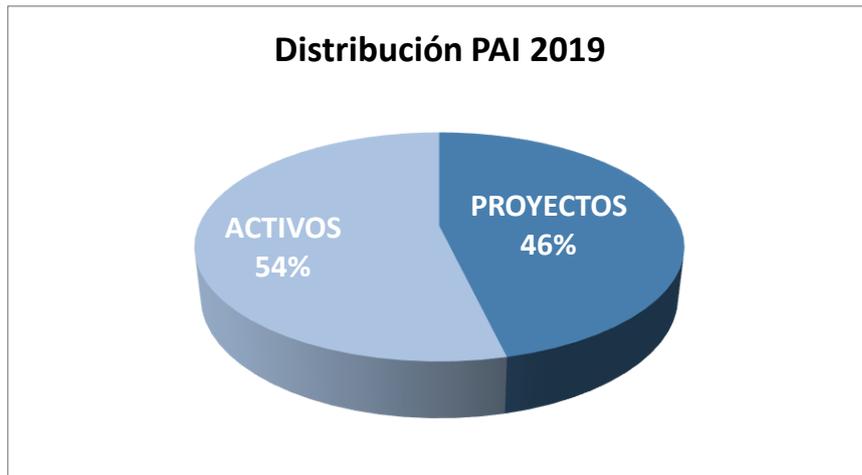
Aprobado mediante resolución No. DIR-EPP-25-2018-12-28

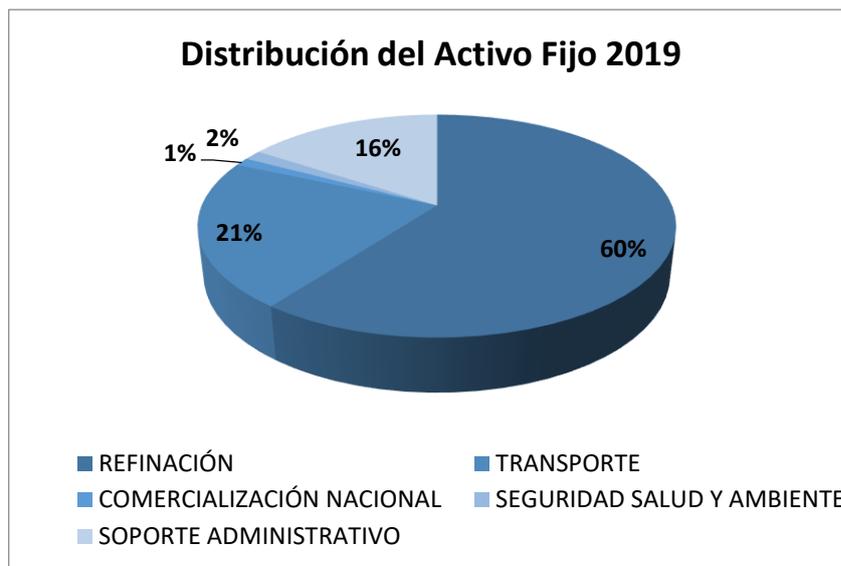
TOTAL PROYECTOS DE INVERSIÓN	43	56.095.775
REFINACIÓN		39.205.476
TRANSPORTE		13.909.381
COMERCIALIZACIÓN NACIONAL		768.300
SEGURIDAD, SALUD Y AMBIENTE		924.500
SOPORTE ADMINISTRATIVO		10.260.078
ACTIVOS FIJOS*		65.067.736

TOTAL EP PETROECUADOR	121.163.511
------------------------------	--------------------

*Los valores de Activos Fijos fue proporcionado por el área de presupuesto de la Subgerencia de Finanzas

GRAFICO N°1.- Distribución porcentual del presupuesto de Proyectos y activos fijos





Fuente: Subgerencia de Finanzas/Elaboración: Jefatura de PMO

Como se puede observar la Gerencia de Refinación tiene a su cargo el 60% del presupuesto para proyectos de inversiones, con un total de 26 proyectos de arrastre; la Gerencia de Transporte el 18 %, con un total de 10 proyectos de arrastre; Soporte Administrativo con 0%, con 1 proyecto de arrastre y la Gerencia de Comercialización Nacional el 22 % con 6 proyectos de arrastre.

En la siguiente tabla se puede observar el estado del nuevo portafolio por cada una de las gerencias.

TABLA N°2.- Estado de proyectos por gerencias

Gerencia	Planeación	Ejecución	Congelado	Cierre	Completado	Cancelado	Número de Proyectos
Gerencia de Comercialización Nacional	3	3	0	0	0	0	6
Gerencia de Refinación	8	1	11	6			26
Gerencia de Transporte	2	4		4			10
Soporte Administrativo			1				1
TOTAL	13	8	12	10	0	0	43

Fuente: GPR – con corte a 12 de diciembre del 2018 / Elaboración: Jefatura de PMO

A continuación, se detallan los programas y principales proyectos de las Gerencias de EP PETROECUADOR:

3.1 GERENCIA DE REFINACIÓN

Esta Gerencia cuenta con un presupuesto de 72.820.390 USD, y está conformada por 4 programas principales, que incluye 26 proyectos y la partida económica para la adquisición de activos fijos; dicho presupuesto está distribuido de la siguiente manera:

1.- *El Programa de Sostenimiento de Plantas*, en el que se encuentran considerados 14 proyectos, que aportan a mejorar la operatividad de los equipos disminuyendo los paros no programados, e incrementando las horas de disponibilidad de los mismos.

2.- *El Programa de Rehabilitación de REE*, el cual agrupa 9 proyectos, que son parte de la rehabilitación de la Refinería Esmeraldas; el presupuesto de este programa está dirigido en buena parte a pagos pendientes que se arrastran del 2017.

3.- *El Programa de Biocombustibles y mejoramiento de la calidad de combustibles*, el cual contempla 1 proyecto para el mejoramiento de gasolinas y diésel en Refinería Esmeraldas para reducir la cantidad de azufre y material particulado.

4.- *El Programa de Seguridad, salud y ambiente*, que contempla 2 proyectos de tratamiento de efluentes en la Refinería Libertad y Sistema Contra incendios de REE

TABLA N°3.- Principales proyectos y montos asignados de la Gerencia de Refinación

CÓDIGO	CONCEPTO	PRESUPUESTO CODIFICADO 2019
PROYECTOS		33.614.913
PROGRAMA: SOSTENIMIENTO DE PLANTAS		20.120.038
REFINERÍA ESMERALDAS		10.748.498
13RI05	Catalíticas I - Inspección (PMC Rehabilitación REE)	1.000
12RI07	Construcción y Montaje de Tres Tanques para Almacenar NAO (120.000 bls), NBE (200.000 bls) y Diesel (200.000) en Refinería Esmeraldas	10.284.560
13RI22	Diseño y Construcción de un Sistema Definitivo para la Preparación de Gasolina Artesanal	1.000
13RI37	Reingeniería y Construcción del Sistema de Drenajes de los Efluentes Líquidos de REE	150.000
13RI39	Diseño y Construcción de Nuevo Chatarrero de Refinería Esmeraldas.	52.596
13RI35	Rehabilitación del Sistema Eléctrico e Instrumentación de Refinería Esmeraldas	1.000
13RI40	Construcción de Nuevo Taller de Calderería y Soldadura	258.343
REFINERÍA SHUSHUFINDI		1.000
10RI02	Suministro, montaje, pruebas y puesta en marcha de sistemas de compresión de gas en las estaciones: Norte uno y dos, Central y Sur de Petroindustrial en el Campo Sacha	1.000
REFINERÍA LA LIBERTAD		9.370.540
18RI31	Unidad de atención laboral integral de Refinería La Libertad de EP PETROECUADOR	33.135
18RI20	Construcción de hangar para equipo pesado de RLL	226.125
18RI22	Construcción y puesta en operación del Tanque N°. 4 de 50.000 bls de Diésel 2 en RLL	2.740.326
18RI17	Readecuación del edificio para la Intendencia Técnica y de Proyectos Operativos de RLL	118.663

18RI18	Provisión, construcción y puesta en operación de las nuevas Islas de Despacho de Productos en RLL	6.251.291
10RI03	Diseño y construcción de la nueva línea submarina de Φ 20pulg. en RLL	1.000
	PROGRAMA: REHABILITACIÓN DE REFINERÍA ESTATAL ESMERALDAS	8.584.586
13RI11	Suministro, instalación y puesta en marcha de la Planta de Tratamiento de Sosa Gastada	800.942
13RI13	FASE I: Contrato con SK ENGINEERING & CONSTRUCTION	1.000
13RI07	FASE II PROCURA Y CONSTRUCCIÓN (SK)	435.414
13RI16	Rehabilitación de las Unidades Catalíticas II (CCR, HDT, Lazo de Regeneración)	5.777.974
13RI17	Rehabilitación del Sistema de Clarificación de Agua	1.568.256
13RI18	Reparación integral de las subestaciones E, D y M de REE (Sistema Eléctrico)	1.000
13RI12	Equipos y Repuestos Críticos Fase 1 REE	0
13RI10	Revamp de la unidad FCC, Fraccionamiento , Gascon y Merox a 20.000 BPD (Fase III)	0
13RI47	Rehabilitación de las Unidades Catalíticas III (HDS, Azufre y Azufre I)	0
	PROGRAMA: BIOCOMBUSTIBLES Y MEJORAMIENTO DE LA CALIDAD DE COMBUSTIBLES	0
	REFINERÍA ESMERALDAS	0
13RI09	Mejoramiento de la calidad de los combustibles de Refinería Esmeraldas	0
	SEGURIDAD, SALUD Y AMBIENTE	4.910.289
	REFINERÍA LA LIBERTAD	4.910.289
13RI51	Construcción e instalación del nuevo sistema de tratamiento de efluentes de Refinería la Libertad	4.910.289
	REFINERÍA ESMERALDAS	0
13RI50	Provisión, Montaje y puesta en marcha de la automatización y repotenciación de los sistemas de contra incendios en RE	0
	ACTIVOS FIJOS	39.205.477

3.2 GERENCIA DE TRANSPORTE

Esta gerencia tiene un presupuesto asignado de 24.084.381 USD, con un total de 10 proyectos de arrastre dentro de dos programas, los cuales son:

1.- *Programa de Desarrollo de Terminales y Almacenamiento de Transporte de Derivados*, en el que se encuentra 8 proyectos, entre los más destacados para el 2018 son: la Repotenciación de Poliductos de la Costa, Modernización y Repotenciación de Estaciones y Poliductos Esmeraldas-Santo Domingo, Santo Domingo-Pascuales, y la Construcción del Nuevo Terminal de Loja.

2.- *Programa de Desarrollo Combustibles Alternativos*, se encuentra presupuestados 2 proyectos, de los cuales uno será para los pagos de la recuperación de la planta de gas de Bajo Alto y el otro es el proyecto de ECOPAIS

En Activos Fijos se encuentra considerando la reposición de equipos y tuberías deterioradas para la normal operación de oleoductos y poliductos.

TABLA N°5.- Principales proyectos y montos asignados de la Gerencia de Transporte

	PROYECTOS	10.175.000
	PROGRAMA: DESARROLLO DE TERMINALES, ALMACENAMIENTO Y TRANSPORTE DE DERIVADOS	8.425.000
13TI26	Poliducto Pascuales Cuenca	1.085.000

13TI27	Almacenamiento GLP para la zona sur del país	800.000
13TI24	Repotenciación poliductos de la costa	1.100.000
13TI13	Construcción de nuevo edificio para EP PETROECUADOR en la ciudad de Guayaquil	
13TI36	Modernización y repotenciación de estaciones y poliducto Esmeraldas-Santo Domingo-Quito; Santo Domingo-Pascuales	2.649.000
13TI12	Sistema contra incendios poliducto Esmeraldas- Quito y estación Ambato	2.790.000
13TI14	Cambio de tubería del poliducto Esmeraldas - Santo Domingo	1.000
14TI01	Construcción del nuevo terminal Loja	
	PROGRAMA: DESARROLLO DE COMBUSTIBLES ALTERNATIVOS	1.750.000
13TI29	Gas natural licuado	50.000
15TI01	Construcción de infraestructura para almacenamiento y despacho ecopías a nivel nacional	1.700.000
	ACTIVOS FIJOS	13.909.381

Se debe indicar que del presente portafolio no se incluye el proyecto “Construcción de facilidades para abastecimiento de Combustibles a Puerto Ayora, Puerto Baquerizo, Puerto Villamil”, ya que con memorando N° 229-PRI-INP-TRA-2018 se remite las justificaciones para la cancelación del mismo.

3.3 GERENCIA DE COMERCIALIZACIÓN

Esta Gerencia cuenta con un presupuesto de 13.074.162 MMUSD, que serán utilizados en un programa de Comercialización de Derivados, el cual consta de 6 proyectos que en su mayor parte comprende la remodelación de las estaciones de servicio de frontera que fueron expropiadas por EP PETROECUADOR, las cuales requieren adecuaciones en sus instalaciones para poder operar normalmente con las autorizaciones respectivas que emite la Agencia de Regulación y control hidrocarburífero. Este proyecto permite controlar y disminuir el tráfico de combustibles a fuera del país y brindar un mejor servicio a las comunidades aledañas.

TABLA N°6.- Principales proyectos y montos asignados de la Gerencia de Comercialización

	PROYECTOS	12.305.862
	PROGRAMA: COMERCIALIZACIÓN DE DERIVADOS	12.305.862
13CI06	Comercialización cilindros de GLP	540.000
13CI02	Red de gasolineras fronteras norte y sur del país	8.409.654
13CI04	Adquisición, remodelación y construcción de depósitos de gasolina pesca artesanal	2.376.209
18CI01	Implementación de un Sistema de Control de Incendios en la Estación de Servicio Petrocomercial San Cristóbal y Sistemas de Monitoreo y Control de Incendio en las Estaciones de Servicio Petrocomercial Puerto Ayora e Isabela.	370.000
18CI02	Adecuación de Accesos y Salidas de la Estación de Servicio Petrocomercial Puerto Ayora, ubicada en la Provincia de Galápagos	110.000
18CI03	Rediseño de instalaciones e implementación de sistema de mitigación y control de incendios en los centros de distribución de GLP San Roque y San Pedro	500.000
	ACTIVOS FIJOS	768.300

4. ALINEACIÓN ESTRATÉGICA

Tomando los insumos analizados anteriormente se han establecido los siguientes objetivos estratégicos empresariales, los mismos que se encuentran alineados a los entes gubernamentales siendo estos los siguientes:

1. Mantener la sostenibilidad financiera
2. Mantener abastecido el mercado nacional de derivados de hidrocarburos
3. Incrementar la eficiencia empresarial
4. Incrementar las acciones de Responsabilidad Social Empresaria

Alineamiento y Contribución de las inversiones a los objetivos estratégicos empresariales:

MANTENER LA SOSTENIBILIDAD FINANCIERA

Programa: calidad, innovación y mejora de la gestión empresarial

- ERP-e Administración de Recursos Empresariales)

MANTENER ABASTECIDO EL MERCADO NACIONAL DE DERIVADOS DE HIDROCARBUROS

Programa: Comercialización de derivados

- Red de Gasolineras Fronteras Norte y Sur del país
- Adquisición, remodelación y construcción de Depósitos de gasolina pesca artesanal
- Comercialización de Cilindros de GLP
- "Implementación de un Sistema de Control de Incendios en la Estación de Servicio Petrocomercial San Cristóbal y Sistemas de Monitoreo y Control de Incendio en las Estaciones de Servicio Petrocomercial Puerto Ayora e Isabela."
- Rediseño de instalaciones e implementación de sistema de mitigación y control de incendios en los centros de distribución de GLP San Roque y San Pedro.
- "Adecuación de Accesos y Salidas de la Estación de Servicio Petrocomercial Puerto Ayora, ubicada en la Provincia de Galápagos"

Programa: Desarrollo de combustibles alternativos

- Gas Natural Licuado

INCREMENTAR LA EFICIENCIA EMPRESARIAL

Programa: Sostenimiento de plantas

- Construcción y Montaje de Tres Tanques para Almacenar NAO (120.000 bls.), NBE (200.000 bls.) y Diésel (200.000) en Refinería Esmeraldas
- Catalíticas I - Inspección Rehabilitación REE)
- Diseño y Construcción de un Sistema definitivo para la preparación de gasolina artesanal

- Rehabilitación del Sistema Eléctrico e Instrumentación de Refinería Esmeraldas
- Reingeniería y Construcción del Sistema de Drenajes de los Efluentes Líquidos de REE
- Diseño y Construcción de Nuevo Chatarrero de Refinería Esmeraldas.
- Construcción de Nuevo Taller de Calderería y Soldadura
- Suministro, montaje, pruebas y puesta en marcha de sistemas de compresión de gas en las estaciones: Norte uno y dos, Central y Sur de Petroindustrial en el Campo Sacha
- Diseño y construcción de la nueva línea submarina de 20" en RLL
- Unidad de atención laboral integral de Refinería La Libertad de EP PETROECUADOR
- Readecuación del edificio para la Intendencia Técnica y de Proyectos Operativos de RLL
- Provisión, construcción y puesta en operación de las nuevas Islas de Despacho de Productos en RLL
- Construcción de hangar para equipo pesado de RLL
- "Construcción y puesta en operación del Tanque N°. 4 de 50.000 bls de Diésel 2 en RLL"

Programa: Rehabilitación de Refinería Estatal Esmeraldas

- Fase II Procura y Construcción
- Revamp de la unidad FCC, Fraccionamiento, Gascon y Merox a 20.000 BPD (Fase III)
- Suministro, instalación y puesta en marcha de la Planta de Tratamiento de Sosa Gastada
- Equipos y Repuestos Críticos Fase 1 REE
- Fase I: Contrato con SK Engeneering Construction
- Rehabilitación de las Unidades Catalíticas II (CCR, HDT, Lazo de Regeneración)
- Rehabilitación del Sistema de Clarificación de agua
- Reparación integral de las subestaciones E, D y M de REE (Sistema Eléctrico)
- Rehabilitación de las Unidades Catalíticas III (HDS, Azufre y Azufre I)

Programa: Desarrollo de terminales, almacenamiento y transporte de derivados

- Construcción de facilidades para abastecimiento de combustibles a Puerto Ayora, Puerto Baquerizo, Puerto Villamil
- Sistema Contraincendios Poliducto Esmeraldas-Quito y Estación Ambato. Fase 1
- Cambio de Tubería Poliducto Esmeraldas-Santo Domingo
- Repotenciación de Poliductos de la Costa
- Poliducto Pascuales Cuenca
- Almacenamiento de GLP para la Zona Sur del País
- Modernización y repotenciación de estaciones y poliducto Esmeraldas-Santo Domingo-Quito; Santo Domingo-Pascuales
- Construcción de Nuevo Terminal de Loja

Programa: desarrollo de combustibles alternativos

- Construcción de Infraestructura para Despacho de Ecopais a Nivel Nacional Gerencia de Transporte

INCREMENTAR LAS ACCIONES DE RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIA

Programa: Seguridad, salud y ambiente

- Provisión, Montaje y puesta en marcha de la automatización y repotenciación de los sistemas de contra incendios en RE
- Construcción e instalación del nuevo sistema de tratamiento de efluentes de Refinería la Libertad

Programa: Biocombustibles y mejoramiento de la calidad de combustibles

- Mejoramiento de la Calidad de los Combustibles de REE

5. Plan Plurianual de Inversiones 2020 – 2022

En cumplimiento a la normativa de presupuestación se presenta a continuación la proforma plurianual de inversiones 2020 – 2022 elaborado en base a la planificación de los proyectos de inversión vigentes que finalizarían su ejecución en los próximos años y en base a los requerimientos futuros de activos fijos.

GERENCIA	AÑO 2020	AÑO 2021	AÑO 2022
REFINACIÓN	264.648.591	89.789.070	124.316.480
TRANSPORTE	86.400.000	40.000.000	7.000.000
COMERCIALIZACIÓN NACIONAL	22.161.703	0	0
SOPORTE ADMINISTRATIVO	1.379.842	1.922.992	0
TOTAL PROYECTOS DE INVERSIÓN	374.590.136	131.712.063	131.316.480
REFINACIÓN	60.192.442	36.518.718	20.653.306
TRANSPORTE	60.298.770	51.541.770	50.353.570
COMERCIALIZACIÓN NACIONAL	60.341	62.452	64.638
SEGURIDAD, SALUD Y AMBIENTE	1.755.893	1.000.000	1.000.000
SOPORTE ADMINISTRATIVO	15.570.200	6.720.088	6.874.892
ACTIVOS FIJOS*	137.877.646	95.843.028	78.946.405
TOTAL EP PETROECUADOR	512.467.782	227.555.091	210.262.885

EP PETROECUADOR
PLAN FINANCIERO 2019

Contenido

- 1. INTRODUCCIÓN 3
- 2. SUPUESTOS PARA LA PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS..... 3
- 3. FUENTES DE INGRESOS..... 4
- 4. ESTADO DE SITUACIÓN PROYECTADO 5
- 5. ESTADO DE RESULTADOS 9
- 6. FLUJO DE CAJA..... 10
- 7. PRESUPUESTO EMPRESARIAL..... 11
 - Presupuesto Corriente: 12
 - Presupuesto de Inversión:..... 12
 - Presupuesto Producción: 12
 - Presupuesto Capital: 12
 - Presupuesto Financiamiento:..... 12
 - Presupuesto Total: 13
- 8. INDICES FINANCIEROS 14

1. INTRODUCCIÓN

EP PETROECUADOR es la encargada de la operación exclusiva de las áreas de transporte, almacenamiento, refinación, comercialización interna y externa de crudo, derivados y gas natural. Además de cumplir con el abastecimiento seguro, confiable y oportuno de combustibles a nivel nacional, su contribución es muy importante para el desarrollo sostenible del país.

Para lograr su misión, el abastecimiento al mercado nacional se realiza a través de las comercializadoras legalmente establecidas en el país, a las cuales EP PETROECUADOR entrega los derivados en los diferentes centros de distribución a nivel nacional (Refinerías, Terminales, Depósitos y Plantas de Envasado de GLP).

La mayor fuente de ingresos proviene de las exportaciones de crudo y la venta interna de derivados.

La EP PETROECUADOR tiene dos líneas de negocios que son el transporte y comercialización de crudo; y la refinación, transporte y comercialización interna y externa de derivados. Mediante estas dos líneas de negocio abastece el mercado nacional.

Transporte y Comercialización de Crudo

La EP PETROECUADOR se encarga del transporte, almacenamiento y comercialización de crudo al ser el representante legal del Estado para su exportación. La comercialización externa de crudo se la realiza de acuerdo a la programación establecida por la Secretaría de Hidrocarburos, misma que considera la producción nacional de crudo, entrega de crudo a las refinerías y el saldo exportable.

Producción, Transporte y Comercialización de Derivados

Como segunda línea de negocio la EP PETROECUADOR tiene la producción, transporte, comercialización interna y externa de derivados.

La Subgerencia de Finanzas será la responsable de ejecutar de manera centralizada la gestión económica y financiera de EP PETROECUADOR con criterios de eficiencia y eficacia, emitiendo políticas y lineamientos en su área de competencia, para generar información presupuestaria, contable y financiera para el análisis, asesoría y toma de decisiones empresariales.

2. SUPUESTOS PARA LA PROYECCIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

El precio de la exportación de crudo ecuatoriano fue establecido por el Ministerio de Economía y Finanzas, dato preliminar hasta la aprobación del PGE por parte de la Asamblea Nacional.

Los precios de los combustibles a nivel de Terminal fueron determinados mediante Decreto Ejecutivo No. 338 publicado en el Registro Oficial No. 73 de 2 agosto de 2005.

A través del Decreto Ejecutivo No. 799 publicado en el Registro Oficial No. 613 de 22 de octubre de 2015 y sus reformas y complementos establecidos en los Decretos Ejecutivos 1061 y 1066 publicados en el 2016, fueron revisados los precios de los combustibles a nivel de Terminal.

Para el periodo 2019, conforme previsiones de crecimiento establecidas por el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, el Ecuador registrará un incremento del 1,07% en su economía, este índice es el resultado de promediar los tres indicadores analizados por los organismos citados en este párrafo; es importante mencionar que para el cierre del periodo 2018, adicional a lo anteriormente citado se consideró la

tasa de crecimiento publicada por el Banco Central del Ecuador 1,10%; la base de estas proyecciones se sustenta en los estados de financieros del año 2017.

3. FUENTES DE INGRESOS

**Tabla No. 1: Fuentes de Ingresos
(USD)**

Fuente de Ingresos	PROYECCIÓN 2019
Recursos Propios	9.723.785.302,61
Recursos Fiscales	0,00
Créditos	0,00
Otros (especificar)	0,00
TOTAL	9.723.785.302,61

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; B M, el FMI y la CEPAL

Para el periodo 2019, conforme previsiones de crecimiento establecidas por el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional y la Comisión Económica para América Latina y el Caribe, el Ecuador registrará un incremento del 1,07% en su economía, este índice es el resultado de promediar los tres indicadores analizados por los organismos citados en este párrafo.

Mientras que para el cierre del periodo 2018, se consideró la tasa de crecimiento publicada por el Banco Central del Ecuador 1,10% debido a que esta se encuentra establecida sobre datos reales ya transcurridos durante el periodo 2018, es decir se acerca más a la situación real de crecimiento, adicionalmente y de acuerdo a información del mismo Banco Central de Ecuador esta cifra se establece también en base a información dada por el Ministerio de Finanzas y otras instituciones; además del hecho de que esta tasa de crecimiento coincide con la proyectada del FMI. Finalmente es importante recalcar que a la fecha de elaboración de este informe el BCE aún no disponía información de crecimiento para el 2019 por lo que se consideró un promedio de las tasas de crecimiento establecidas por los organismos internacionales ya mencionados. La base de las proyecciones se sustenta en los estados de financieros del año 2017.

En función de lo anterior se consideró una tasa de crecimiento anual del 1,07% para las actividades económica financieras de la institución; es así que se prevé que al cierre del periodo 2019 los ingresos operativos lleguen a totalizar USD 9.723,00 millones, conformados de la siguiente manera:

**Tabla No. 2: Detalle de Ingresos
(USD)**

INGRESOS	PROYECCIÓN 2019
Exportaciones de Crudo	5.438.422.710,22
Exportación de Derivados	721.157.324,24
Venta de Gas Natural	51.424.996,91
Venta Interna de Derivados	3.500.680.185,00
Consumo Interno de Crudo	12.100.086,25
TOTAL	9.723.785.302,61

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; B M, el FMI y la CEPAL

Nota: Información referencial corresponde a la facturación mensual de exportaciones.

Del detalle anterior se puede apreciar que la mayor fuente de ingresos proviene de las exportaciones de crudo y la venta interna de derivados, en conjunto se proyecta que estas legarían a totalizar USD 8.844 y USD 8.939 millones según corresponde a cada año de proyección.

4. ESTADO DE SITUACIÓN PROYECTADO

**Tabla No. 3: Estado de Situación Proyectado
(USD)**

Cuentas	PROYECCIÓN 2019
Activo	
Activo Corriente	4.118.704.467,22
Bancos	1.141.732.344,93
Cuentas por Cobrar	2.205.127.063,34
Otros Activo Corriente	771.845.058,94
Activo no Corriente	7.716.759.005,91
Propiedad Planta y Equipo	4.960.826.707,83
Otros Activos no corriente	2.755.932.298,08
TOTAL ACTIVO	11.835.463.473,12
Pasivo	
Pasivo Corriente	2.107.032.161,37
Obligaciones Corto Plazo	975.663.349,61
Otros Pasivos Corrientes	1.131.368.811,76
Pasivo no Corriente	1.691.441.617,80
Obligaciones a Largo Plazo	1.691.441.617,80
Otros Pasivos no Corrientes	-
TOTAL PASIVO	3.798.473.779,16
Patrimonio	
Capital	484.609.804,23
Reservas	-
Resultados Acumulados	5.960.139.606,35
Resultados del periodo	1.592.240.283,38
TOTAL PATRIMONIO	8.036.989.693,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	11.835.463.473,12

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

En consideración de las tasas de crecimiento utilizadas para estas proyecciones, a continuación se presenta un detalle de la sub cuentas que conforman el Estado de Situación Financiera:

**Tabla No. 4: Cuentas y Documentos por Cobrar
(USD)**

Descripción	PROYECCIÓN 2019
Cuentas por Cobrar Funcionarios	7.825.146,77
Crédito Fiscal Impuestos	15.784,42
Cuentas por Cobrar Reclamos	499.910,37
Cuentas por Cobrar Viáticos no Liquidados	34.528,02
S.I. Otras Cuentas por Cobrar (Misceláneas)	59.079.531,93
Cuenta Puente Cuentas por Cobrar	5.073,01
Cuenta Puente Por Cobrar EBS/CG	2.921.308,55
Cuenta Puente Compensación GLP	- 1.164.695,17
Cuenta Puente Regularización Impuestos (Control)	239,21
S.I. Cuentas por Cobrar Coactivas	47.601.723,54
S.I. Cuentas por Cobrar	2.097.934.132,91
Reserva Cuentas Incobrables	- 9.625.620,22
TOTAL:	2.205.127.063,34

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

Las cuentas y documentos por cobrar de la institución evolucionan conforme el comportamiento de los ingresos; es así que para el 2018 y 2019 se prevé alcancen un total de USD 2.181 y USD 2.205 millones respectivamente; del detalle presentado se puede observar que el rubro más representativo corresponde a cuentas por cobrar el mismo se encuentra conformado de la siguiente manera:

**Tabla No. 5: Cuentas y Documentos por Cobrar
(USD)**

DEUDOR	PROYECCIÓN 2019
PTT INTERNATIONAL TRADING PTE-LTD	766.422.814,09
PETROCHINA INTERNATIONAL AMERICA INC.	694.438.643,03
CLARENDON-GLENCORE	219.198.538,32
EXPORTACIONES DE CRUDO	PROYECCIÓN 2019
AMERISUR EXPLORATION COLOMBIA LIMITADA	2.005.486,40
ECOPETROL	452.224,87
TRANSPORTE DE CRUDO	PROYECCIÓN 2019
EP PETROAMAZONAS	221.245.408,52
CELEC - CENTRALES TERMICAS	119.282.156,93
SECTOR PÚBLICO	PROYECCIÓN 2019
MINISTERIO DE ECONOMIA Y FINANZAS	10.951.155,07
PRESTAMOS A INSTITUCIONES	PROYECCIÓN 2019
CORPETROLSA S.A.	1.501.902,47
MARZAM (ESPECIALES)	8.624.105,29
AGNAMAR S.A.	3.896.329,81
VEPAMIL	12.356.341,54

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2017 se encontraron conformadas por aproximadamente 1.663 compañías; para efectos de una mejor presentación se detallaron las más representativas.

**Tabla No. 6: Otros Activos Corrientes
(USD)**

DESCRIPCION DE LA CUENTA GASTOS ANTICIPADOS	PROYECCIÓN 2019
FONDOS A RENDIR CUENTAS	49.770,96
S.I. FONDOS A RENDIR CUENTAS	4.175,36
ANTICIPO CONTRATIS. PROVEEDOR CTA SEGUROS	121.859.591,65
ANTICIPO VIATICOS Y SUBSISTENCI	61.902,55
GASTOS ANTICIPADOS FLETES	3.167.833,84
ANTICIPO VIATICOS EN EL EXTERIO	27.870,74
OTROS ANTICIPOS	1.326,31
S.I. OTROS GASTOS ANTICIPADOS	17.543,79
S.I. ANTICIPO ENFERMEDADES CATA	3.148,28
CUENTA PUENTE ARRENDAMIENTO	53.334,89
TOTAL	125.246.498,37

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

**Tabla No. 7: Otros Activos Corrientes
(USD)**

DESCRIPCION DE LA CUENTA INVENTARIOS	PROYECCIÓN 2019
INVENTARIO DE PRODUCTOS Y MATERIALES	646.598.560,58
TOTAL	646.598.560,58

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

El rubro otros activos corrientes se encuentran conformados por gastos anticipados e inventarios, en donde el rubro más representativo corresponde a inventarios de productos y materiales seguido de anticipo contratistas proveedor cuenta seguros.

**Tabla No. 8: Activo no Corriente
(USD)**

DESCRIPCION DE LA CUENTA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	PROYECCIÓN 2019
EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	312.296.506,70
INSTALACIONES Y PLANTAS INDUSTRIALES	1.628.362.087,82
MAQUINARIA Y EQUIPOS	101.899.626,72
EQUIPO DE COMPUTACIÓN ELECTRÓNICO	18.663.183,53
LICENCIAS Y PAQUETES INFORMÁTICOS	1.360.129,28
FLOTA Y TRANSPORTE	31.466.308,96
MUEBLES Y ENSERES	5.611.262,85
HERRAMIENTAS	3.370.137,68
TERRENOS	185.162.502,29
PROYECTOS	2.663.858.025,14
OTROS	8.776.936,85
TOTAL	4.960.826.707,82

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

Para efectos de proyección se consideró el valor neto de la propiedad, planta y equipo de la institución, es decir, que los valores que detallados incluyen ya la afectación por depreciación; en lo que respecta al rubro proyectos se prevé una proyección conforme el comportamiento de las ventas, al igual que el resto de los rubros que conforman el Estado de Situación Financiera; siendo importante mencionar que esta se encuentra en proceso de análisis y depuración.

**Tabla No. 9: Otros Activos no Corrientes
(USD)**

DESCRIPCION DE LA CUENTA OTROS ACTIVOS	PROYECCIÓN 2019
PERENCO ECUADOR	50.143,41
MINISTERIO DE FINANZAS	182.755.366,98
ICBC	473.090.978,94
REFINERIA DEL PACIFICO	549.246.730,45
PTT INTERTANTIONAL	1.099.358.827,38
OTIOMAN	248.324.340,70
REPSOL	11.401.122,67
UNIPEC	7.833.313,23
PETROCHINA INTERNATIONAL	180.302.738,01
PAM	66.326,75
PETROENAP	12.416,22
CORPEI	21.095,16
CIAS GAS LOJAGAS TR 05	155.917,89
EMP. MIXTA AUSTROGAS CUENCA	3.312.980,29
TOTAL	2.755.932.298,08

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

La cuenta otros activos no corrientes se encuentran conformada por inversiones a largo plazo y otros activos a largo plazos, estos rubros a su vez se conforman por 14 compañías de las cuales la más representativa es PTT INTERNACIONAL cuyo saldo se prevé alcance los USD 1,087 millones al cierre del 2018 y USD 1.099 millones al cierre del 2019.

**Tabla No. 10: Obligaciones Corto Plazo
(USD)**

DESCRIPCION DE CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	PROYECCIÓN 2019
CUENTAS POR PAGAR BIENES Y SERV, OBLIG. FINAN. A CORTO PLAZO	36.483.143,92
CUENTAS POR PAGAR FUNCIONARIOS	7.742.663,14
CUENTAS POR PAGAR IMPUESTO A LA	1.374.430,79
CUENTAS POR PAGAR IMPUESTO AL V	65.869.537,42
CUENTAS POR PAGAR RETENCIONES	389.874,07
CUENTAS POR PAGAR MINISTERIO DE F	456.844.529,23
S.I. OTRAS CUENTAS POR PAGAR	8.227.457,70
S.I. CUENTAS POR PAGAR RELACION	79,80
INTERESES POR PAGAR INSTIT.	20.540.093,02
NOTAS DE CREDITO	- 1.329.881,36
S.I. DOCUMENTOS POR PAGAR	358.427.054,80
S.I. PREPAGOS VENTA PRODUC.	21.094.367,08
TOTAL	975.663.349,61

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

Las obligaciones de la institución conforme proyección de crecimiento alcanzarían un total de USD 965,33 millones al 31 de diciembre de 2018 y USD 975,66 millones al cierre del periodo 2019; el rubro más representativo corresponde a obligaciones con el Ministerio de Finanzas.

**Tabla No. 11: Obligaciones Corto Plazo
(USD)**

DESCRIPCION CUENTA PROVISIONES Y OTROS PASIVOS CORRIENTES	PROYECCIÓN 2019
PROVISIONES POR PAGAR	560.477.072,66
PROVISIONES POR DECIMOS	6.739.161,61
PROVISION PAGO IESS	2.409.388,91
PROVISION IMPORTACION EN TRANSI	15.558,20
PROVISION CONSUMO INTERNO DERIV	28.671.335,89
PROVISIONES IMPORTACIONES HIDRO	258.850.250,35
S.I. PROVISION IMPORTACIONES HI	238.975.141,10
FONDO DE TERCEROS A RENDIR	2.519.462,70
CUENTAS POR PAGAR AP	387.143,86
CUENTA PUENTE PROVISION AP	32.319.255,28
CUENTA PUENTE RETENCION LIQUIDADADA	5.041,20
TOTAL	1.131.368.811,76

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

El rubro más representativo se concentró en provisiones para importaciones de hidrocarburos.

**Tabla No. 12: Obligaciones Largo Plazo
(USD)**

DESCRIPCION DE LA CUENTA POR PAGAR A LARGO PLAZO	PROYECCIÓN 2019
PTT INTERNATIONAL TRADING PTE-LTD	- 490.472.496,00
OTI OMAN	- 183.927.277,15
NOBLE AMERICA	- 376.459.154,64
INDUSTR COMERCIAL BANK CHINA ICBC	- 544.628.834,10
BONOS GLOBAL	- 80.341.704,15
REPSOL	- 14.074.191,81
CANADA GRANDE	- 1.537.959,94
TOTAL	- 1.691.441.617,79

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

Las obligaciones de largo plazo se encuentran conformadas por 7 compañías de las cuales INDUSTRIAL COMERCIAL BANK CHINA ICBC, PTT INTERNATIONAL TRADING PTE-LTD, NOBLE AMERICA y OTI OMAN, son las más representativas, se prevé un crecimiento conforme la evolución de las ventas.

5. ESTADO DE RESULTADOS

Tabla No. 13: Estado de Resultados Proyectado (USD)

	Cuentas	PROYECCIÓN 2019
1	Ingresos operacionales	9.723.785.302,61
2	Gastos y Costos operacionales (-)	8.026.074.857,91
3	EBITDA (3 = 1 - 2)	1.697.710.444,70
4	Depreciaciones, Amortizaciones Operacionales (-)	155.896.900,76
5	Resultado Operacional (EBIT) (5 = 3 - 4)	1.541.813.543,94
6	Total ingresos no operacionales	74.294.889,38
7	Gastos y costos no operacionales (-)	23.868.149,94
8	Otros Egresos (-)	-
9	Resultado No Operacional (6 - 7 - 8)	50.426.739,44
10	Resultado Neto (10 = 5 + 9)	1.592.240.283,38
	Transferencias recibidas desde el Gobierno Central / otras Entidades GAD, SENEYCOT	
	Transferencias entregadas al Gobierno Central / otras Entidades GAD, BD,ETC	

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

- Ingresos**

Como se menciona al inicio de este informe, conforme la tasa de crecimiento establecida por el Banco Central de Ecuador, se prevé que los ingresos de la institución alcancen un total de USD 9.620 millones al cierre del 2018; mientras que para el cierre del año 2019, conforme tasa de crecimiento analizada por el Banco Internacional, CEPAL y el Fondo Monetario Internacional, los ingresos alcancen un total de USD 9.723 millones, es decir, serán superiores en 1,07%.

- Costos y Gastos**

El crecimiento de los costos y gastos es acorde al crecimiento de los ingresos; los costos de venta se encuentran conformados de la siguiente manera:

Tabla No. 14: Estado de Resultados Proyectado (USD)

COSTOS	PROYECCIÓN 2019
EXPORTACIONES DE CRUDO	2.697.290.728,64
EXPORTACION DE DERIVADOS	381.937.483,51
VENTA DE GAS NATURAL	54.718.578,98
VENTA INTERNA DE DERIVADOS	4.922.587.989,58
TOTAL COSTOS	8.056.534.780,71
(-) DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES OPERACIONALES	30.459.922,80
TOTAL COSTOS NETOS	8.026.074.857,91

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

Al igual que los ingresos el mayor rubro se concentra en costos por exportaciones de crudo y costos por venta interna de derivados; el cuadro detallado anteriormente incluye específicamente costos de venta.

- **Depreciaciones**

El comportamiento de las depreciaciones se encuentra ligado al crecimiento plateado en la propiedad, planta y equipo de la institución, así como también a las depreciaciones mensuales correspondientes a los bienes actualmente existentes.

El gasto depreciaciones y amortización detallada en la línea 4 del Estado de Resultados incluye tanto la parte administrativa como la operativa, los valores correspondientes a los costos y gastos operativos tal como se puede observar totalizan USD 30.137.361,54 para el periodo 2018 y USD 30.459.922,80 para el periodo proyectado 2019.

6. FLUJO DE CAJA

**Tabla No. 15: Flujo de Caja Proyectado
(USD)**

Detalle de Cuentas	PROYECCIÓN 2019
INGRESOS	
EXPORTACIÓN DE CRUDO	97.298.032,60
EXPORTACIÓN DE REGALÍAS	37.201.783,92
EXPORTACIÓN DE DERIVADOS	101.584.063,48
VENTA INTERNA DERIVADOS A PRECIOS INTERNACIONALES NAVIEROS	23.993.682,95
COSTOS EP PETROECUADOR VENTA INTERNA DE DERIVADOS	730.789.645,47
IVA MENSUAL	339.825.534,97
TOTAL INGRESOS	1.330.692.743,39
EGRESOS	
INVERSIONES	121.163.511,00
COSTOS Y GASTOS	1.053.421.079,00
	-
TOTAL EGRESOS	1.174.584.590,00
Saldo Inicial de Caja	-
Valor neto de caja	-
SALDO FINAL DE CAJA	162.196.454,14

Fuente: Jefatura Corporativa de Tesorería

Nota: Los Egresos corresponden a valores operacionales, no incluyen Refinería del Pacífico y otros egresos.

INGRESOS:

Exportaciones de Crudo y Regalías:

Corresponden a los ingresos por recuperación de costos de comercialización y transporte, conforme las instrucciones del Ministerio de Economía y Finanzas, para lo cual el Banco Central del Ecuador, se encarga de

realizar las liquidaciones de cada factura y posterior distribución de los ingresos de cada exportación de crudo y regalías a los diferentes partícipes.

Exportaciones de Derivados:

Corresponden a los ingresos por recuperación de costos de refinación y comercialización, conforme las instrucciones del Ministerio de Economía y Finanzas, para lo cual el Banco Central del Ecuador, se encarga de realizar las liquidaciones de cada factura y posterior distribución de los ingresos de cada exportación de derivados a los diferentes partícipes.

Venta Interna de Derivados a Precios Internacionales Navieros:

Corresponden a los ingresos por recuperación de costos de la venta de combustibles por venta internacional a precio internacional, conforme las instrucciones del Ministerio de Economía y Finanzas, para lo cual el Banco Central del Ecuador, se encarga de realizar las liquidaciones de cada factura y posterior distribución de los ingresos por navieros a los diferentes partícipes.

Costos EP PETROECUADOR Venta Interna de Derivados:

Corresponde a los ingresos por recaudaciones de la venta interna de combustibles que realiza la abastecedora a las comercializadoras, valor que se determina con el Ministerio de Economía y Finanzas, conforme las instrucciones emitidas por dicha cartera de Estado.

IVA Mensual EP PETROECUADOR:

Corresponde al IVA facturado, IVA retenido a Terceros, Impuesto a la Renta Retenido a Terceros e Impuesto a la Renta Retenido a Funcionarios de EP PETROECUADOR, valores que posteriormente son transferidos al Servicio de Renta Internas de forma mensual.

EGRESOS:

Inversiones, Costos y Gastos:

Corresponde a los costos, gastos e inversiones contemplados en el Presupuesto de EP PETROECUADOR, en concordancia con los objetivos empresariales, como parte del cumplimiento del Plan Operativo Anual de la empresa.

7. PRESUPUESTO EMPRESARIAL

Tabla No. 16: PRESUPUESTO PROYECTADO

(USD)

Cuentas	PROYECCIÓN 2019
PRESUPUESTO DE INGRESOS	
Recursos propios	11.420.541.600,20
Transferencias Recibidas PGE / Otros	1.251.835.576,97
Crédito	
Flujo de Caja	
Cuentas por Cobrar	

Otros	81.054.419,87
TOTAL PRESUPUESTO DE INGRESOS	12.753.431.597,04
PRESUPUESTO DE EGRESOS	
Presupuesto Corriente	333.017.652,68
Total Presupuesto Corriente	333.017.653,68
Presupuesto de Producción	720.403.426,09
Total Presupuesto de Producción	720.403.426,09
Presupuesto de Inversión	56.095.775,10
Refinería del Pacífico	5.000.000,00
Total Presupuesto de Inversión (incluye RDP)	61.095.775,10
Presupuesto de Capital	65.067.736,25
Total Presupuesto de Capital	65.067.736,25
Presupuesto Financiamiento	
Total Presupuesto de Financiamiento	-
Amortización Capital Convenio PEC-NOBLE y Convenio Modificadorio ICBC (tramo II)	203.894.736,85
Total Amortizaciones Capital Convenios de Crédito	203.894.736,85
TOTAL PRESUPUESTO DE EGRESOS	1.383.479.326,97

Fuente: Planeación Financiera y Presupuesto

Presupuesto Corriente:

Corresponde a valores remitidos por las áreas usuarias que comprenden la planificación de actividades en cada subgerencia administrativa de la Empresa. Las cifras son preliminares sujetas a revisión hasta la revisión y aprobación del Techo Presupuestario 2019 por parte de las autoridades competentes.

Presupuesto de Inversión:

La información corresponde a las necesidades de recursos para la ejecución de proyectos de inversión, principalmente de las Gerencias Operativas de la Empresa. Se incluyen los recursos a transferir para la Refinería del Pacífico.

Presupuesto Producción:

Corresponde a valores remitidos por las áreas usuarias que comprenden la planificación de actividades en cada gerencia operativa de la Empresa. Las cifras son preliminares sujetas a revisión hasta la revisión y aprobación del Techo Presupuestario 2019 por parte de las autoridades competentes.

Presupuesto Capital:

La información corresponde a las necesidades de recursos para la adquisición de activos fijos, para las Gerencias Operativas y Subgerencias Administrativas de la Empresa.

Presupuesto Financiamiento:

Se definirán los valores para la presentación de la versión final de la Proforma Presupuestaria 2019.

Presupuesto Total:

La Proforma Presupuestaria 2019 provisional asciende a USD 1.383,48 millones (incluido Refinería del Pacífico y las amortizaciones de capital de los convenios PEC-NOBLE e ICBC tramo II).

Los Ingresos por el concepto de Recursos Propios (actividad operativa) ascienden a USD 11.420,54 millones.

PRIMERA REFORMA AL TECHO PRESUPUESTARIO 2018

Con el propósito de cumplir con la disposición del Señor Presidente de la EMCO EP mediante Oficio No. EMCOEP-EMCOEP-2018-0136-O de 25 de abril de 2018, en el mismo que se solicitó ajustar el Presupuesto de Costos, Gastos e Inversiones de la EP PETROECUADOR, se procedió a la revisión del Presupuesto de Costos, Gastos e Inversiones 2018 asignado a cada gerencia operativa y subgerencia administrativa y del esfuerzo financiero que la empresa tuvo que realizar, se minimizó el impacto de esta reducción y ajuste al nuevo techo presupuestario.

Es importante recalcar que varios de los rubros reducidos, corresponden a contratos ya suscritos, es decir existen compromisos adquiridos, los cuales a fin de cumplir con la disposición emitida por la EMCO EP, se está difiriendo su ejecución y pagos de obligaciones contractuales para el siguiente año fiscal, lo que determina que para el año 2019 dichos valores están incluidos en el techo presupuestario asignado para el caso del Presupuesto de Inversiones.

Con la aplicación del ajuste al techo presupuestario de Inversiones se considera en la Programación Presupuestaria 2019 un monto de USD 113,7 millones que corresponde a los compromisos de los contratos que se encuentran suspendidos, en proceso de terminación unilateral y en revisión legal.

El diferimiento de los compromisos al 2019 servirá para honrar los compromisos vigentes, cabe indicar que los montos están sujetos a observaciones de los organismos de control y se espera se emita el pronunciamiento legal al respecto, así como también evitará el incumplimiento normativo que dispone respetar los compromisos adquiridos de contratos no liquidados.

El Ministerio de Economía y Finanzas remite la conformidad al Techo Presupuestario de la primera reforma mediante Oficio Nro. MEF-SRF-2018-0660-O de 11 de septiembre del año en curso, reduciendo el Presupuesto Aprobado Inicial de USD 1.926,1 millones a USD 1.563,7 millones.

SEGUNDA REFORMA AL TECHO PRESUPUESTARIO 2018

Por solicitud de la Secretaría de la Presidencia de la República se mantuvo reunión de trabajo en la misma que se presenta una segunda propuesta de optimización de recursos del periodo fiscal 2018, por lo que se procede a la revisión del Presupuesto de Costos, Gastos e Inversiones 2018 de cada unidad operativa y administrativa minimizando el impacto de la reducción del techo presupuestario sin poner en riesgo la operatividad de la Empresa.

El análisis de reducción presupuestaria se realiza garantizando el cumplimiento de la operación sin afectar los procesos internos y la gestión empresarial.

Debido a la declaración desierto el proceso de contratación de las pólizas de Todo Riesgo Petrolero, Responsabilidad Civil Marítima y Responsabilidad Civil no Marítima por lo tanto se retrasó el pago de las cuatro cuotas mensuales correspondientes a las primas de esta anualidad de esta manera el monto de USD 10,3 millones no se ejecutarán en el presente periodo fiscal.

En servicios de operación se disminuye un monto total de USD 33,3 millones, de los cuales, entre las actividades principales no se contrató por USD 5 millones el servicio de clasificación, envasado, transporte y disposición final de residuos peligrosos debido a que por problemas de carácter legal no se ha dado por finiquito el contrato de arrastre que se tiene vigente, USD 15 millones que fueron programados para el pago por servicio de Plan de Mejores Prácticas se encuentran en proceso de mediación en la Procuraduría del Estado y hasta que no se emita el pronunciamiento por parte de PGE no

se cancelará dicho monto, entre otros procesos que se encuentran en proceso de terminación unilateral, observación de organismo de control, e impide la renovación de los servicios por cumplimiento de la normativa de contratación pública.

En servicios de mantenimiento la reducción es de USD 36,3 millones, entre los rubros más representativos se considera optimización de recursos en servicios como: el mantenimiento de anillos de enfriamiento en los tanques de almacenamiento, automatización y readecuación de equipos y sistemas contraincendios de las estaciones de captación, readecuaciones y remodelaciones de instalaciones, mantenimiento de instalaciones y limpieza industrial, el mayor rubro comprende los servicios de mantenimiento que se programaron ejecutarse en el presente año pero por el diferimiento del paro de mantenimiento de la Unidad FCC no se llegaron a ejecutarse.

Se considera una disminución en las partidas presupuestarias de materiales y suministros de operación y de mantenimiento por un monto de USD 21,4 millones debido a los retrasos en los procesos de contratación por cambios en la normativa de contratación realizados por la SERCOP, así como también, la prohibición presidencial de llevar a cabo adquisiciones por contratación directa y régimen especial.

El Ministerio de Economía y Finanzas remite la conformidad al Techo Presupuestario de la segunda reforma mediante Oficio Nro. MEF-SRF-2018-0743-O de 13 de noviembre del año en curso, reduciendo el Presupuesto Codificado de USD 1.563,7 millones a USD 1.429,6 millones.

8. ÍNDICES FINANCIEROS

Tabla No. 17: Índices Financieros

TIPO	INDICADOR	FÓRMULA INDICADOR	DEL	PROYECCIÓN 2019
Liquidez	Liquidez corriente	Activos corrientes / Pasivos corrientes		1,95
	Prueba ácida	Activo Corriente – Inventarios / total pasivos corrientes		1,59
Solvencia	Endeudamiento del activo	Pasivo total / Activo total		32%
	Endeudamiento patrimonial	Pasivo total / Patrimonio		0,47
	Apalancamiento	Activo total / Patrimonio		1,47
Gestión	Impacto de Gastos Administrativos y Ventas	Gastos Administrativos y Ventas / Ventas		82,54%
Rentabilidad	Rentabilidad sobre el Activo	Utilidad Neta / Total Activo		13,45%
	Rentabilidad sobre el Patrimonio	Utilidad Neta / Total Patrimonio		19,81%

Fuente: Sistemas Financieros Contables EBS Oracle y CGIFS AS/400; BC, BM, el FMI y la CEPAL

Liquidez

Conforme el comportamiento de los indicadores financieros al 31 de diciembre de 2017, la institución cuenta con una liquidez adecuada y conforme proyección se mantendría así, alcanzando un indicador de 1,95 veces para el 2018 y 2019; el comportamiento de la liquidez inmediata es similar al alcanzar 1.59 veces para los dos periodos.

Solvencia

La capacidad de la institución para generar fondos y cumplir con sus compromisos adquiridos es adecuada, partiendo de este antecedente se prevé que este comportamiento se mantendrá para el 2018 y 2019, conforme indicadores detallados en el cuadro precedente.

Gestión

Se proyecta que la institución, conforme sus ingresos y gastos operativos generen un margen operativo del 17,46% para el 2018 y 2019, es decir, la institución contaría con una adecuada capacidad de generar ingresos y cubrir sus obligaciones originados por su propia actividad.

Rentabilidad

En relación a lo anterior, y luego de cubrir otros gastos y costos no operativos, se prevé que la entidad alcance una rentabilidad sobre el patrimonio del 19,81%, indicador que parte del comportamiento real al cierre del 2017.