



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

**ESTADOS FINANCIEROS  
A DICIEMBRE 2015**

**GERENCIA DE FINANZAS**

**SUBGERENCIA DE GESTIÓN CONTABLE**

**JEFATURA DE CONTABILIDAD GENERAL**

---



## PRESENTACIÓN

*La información consignada en el presente informe refleja la situación financiera de la empresa EP PETROECUADOR al 31 de diciembre de 2015, y es el resultado de las actividades operacionales, financieras y contables comprendidas entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, e incluye el Estado de Situación, Estado de Resultados, Estado de Flujos del Efectivo, Estado de Evolución del Patrimonio y sus respectivos Anexos y Notas Aclaratorias, que forman parte integral de los Estados Financieros, los mismos que han sido elaborados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y las políticas internas de la empresa.*

*Para el registro de las transacciones contables y financieras de la empresa se han utilizado como herramientas los sistemas informáticos implementados en la Empresa, como son: CG/IFS (AS/400) y EBS/ORACLE, este último a partir del 1 de octubre de 2014; los mismos que incorporan los módulos para el manejo de costos y presupuesto que permite obtener la información gerencial integrada y también por centros de costos a nivel de detalle por cada gerencia o centro operativo.*



**EMPRESA PÚBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR EP PETROEQUADOR**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DICIEMBRE DE 2015**  
 (Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

	ACTIVO		PASIVO	
	A DICIEMBRE 2015	A DICIEMBRE 2014	A DICIEMBRE 2015	A DICIEMBRE 2014
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
CAJA BANCOS	374.758.982	363.422.628	CUENTAS POR PAGAR	1.074.595.600
INVERSIONES FINANCIERAS	-	46.334	CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	723.045.063
CUENTAS Y DOCUM. POR COBRAR	1.177.980.076	1.442.091.917	OTROS PASIVOS A CORTO PLAZO	260.896.016
INVENTARIOS DE PRODUCTOS Y MAT. PRIMAS	1.037.187.494	861.030.640	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.058.536.679</b>
GASTOS ANTICIPADOS	203.789.110	356.455.359		
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.793.715.662</b>	<b>3.023.046.878</b>		
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
TERRENOS	192.202.104	140.507.680	OBLIGACIONES INST. EXTRANJERAS	1.944.357.587
EDIFICIOS	325.418.236	77.570.858	<b>TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO</b>	<b>1.944.357.587</b>
VEHICULOS	35.057.104	11.979.638	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4.002.894.266</b>
MOBILIARIO	8.576.552	9.405.101		
PLANTA, EQUIPO Y MAQUINARIA	1.923.928.264	549.410.305		
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN	25.206.653	13.913.129		
OBRA EN CURSO	2.316.069.840	2.066.095.064		
OTROS	3.568.724	31.075.513		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4.830.027.477</b>	<b>2.899.957.287</b>	<b>PATRIMONIO</b>	
<b>OTROS ACTIVOS</b>			CAPITAL	5.658.662.954
INVERSIONES A LARGO PLAZO	1.128.876.310	992.781.360		
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO	910.937.770	1.688.183.690		
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>	<b>2.037.814.080</b>	<b>2.680.965.051</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.658.662.954</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>9.651.567.220</b>	<b>8.603.969.216</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9.651.567.220</b>

**GABRIEL PANCHANO**  
 GERENTE GENERAL

**SUBGERENCIA DE GESTIÓN CONTABLE**  
**MARJORIE MENDOZA C.**  
 SUBGERENTE DE GESTIÓN CONTABLE, ENC

**GERENTE DE FINANZAS, ENC**  
**CARLA ARELLANO N.**  
 GERENTE DE FINANZAS, ENC

**JEFATURA DE CONTABILIDAD GENERAL**  
**MANUEL PARRA C.**  
 JEFE DE CONTABILIDAD GENERAL, ENC



**EMPRESA PÚBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR**  
**EP PETROEQUADOR**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

CONCEPTO	2015	2014
<b>VENTAS</b>		
EXPORTACIÓN DE CRUDO	5.539.127.950	11.690.218.436
EXPORTACIÓN DE DERIVADOS	255.857.483	246.238.236
VENTA DE GAS NATURAL	49.931.033	61.256.802
VENTA INTERNA DE DERIVADOS	3.439.539.059	3.745.072.124
<b>TOTAL VENTAS</b>	<b>9.284.455.524</b>	<b>15.742.785.599</b>
<b>COSTO DE VENTA</b>		
EXPORTACIÓN DE CRUDO	2.586.187.658	2.693.266.357
EXPORTACIÓN DE DERIVADOS	222.589.519	67.568.790
VENTA DE GAS NATURAL	32.164.484	46.090.359
VENTA INTERNA DE DERIVADOS	5.472.591.520	7.936.615.441
<b>TOTAL COSTO DE VENTA</b>	<b>8.313.533.180</b>	<b>10.743.540.947</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</b>	<b>276.246.600</b>	<b>210.464.103</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>694.675.744</b>	<b>4.788.780.549</b>
<b>INGRESOS NO OPERATIVOS</b>	<b>57.109.590</b>	<b>18.211.123</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>751.785.334</b>	<b>4.806.991.673</b>

ALEX BRAVO PANCHANO  
GERENTE GENERAL

CARLA ARELLANO N.  
GERENTE DE FINANZAS, ENGE FINANZAS

MARJORIE MENDOZA C.  
SUBGERENTE GESTIÓN CONTABLE, ENCG

MANUEL PARRA C.  
JEFE DE CONTABILIDAD GENERAL, ENCG



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

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

(Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)

CONCEPTO	A DICIEMBRE 2015	A DICIEMBRE 2014
UTILIDAD DEL EJERCICIO		
SUPERÁVIT DEL PRESENTE EJERCICIO	(2.707.282.161,32)	(1.034.299.379,95)
CUENTA DE RESULTADO PERÍODO	(723.387.472,48)	(1.691.069.190,17)
<b>TOTAL SUPERÁVIT</b>	<b>(3.430.669.633,80)</b>	<b>(2.725.368.570,12)</b>
ACTIVO CORRIENTE		
INVERSIONES	-	46.334,07
ACTIVO CORRIENTE EXIGIBLE	1.177.980.075,68	1.442.090.767,00
ACTIVO CORRIENTE REALIZABLE	1.037.187.494,45	860.509.552,01
ANTICIPOS	203.789.110,36	356.455.359,11
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.418.956.680,49</b>	<b>2.659.102.012,19</b>
PASIVO CORRIENTE		
DOCUMENTOS POR PAGAR CORRIENTE	(14.975.285,33)	(138.135.373,36)
ANTICIPO CLIENTES	(19.314.504,69)	(22.618.198,12)
CUENTAS POR PAGAR	(1.040.305.809,94)	(750.881.262,94)
PROVISIONES POR PAGAR	(723.045.063,07)	(1.572.659.824,53)
OTROS PASIVOS CORRIENTES	(2.360.221,25)	(2.362.903,18)
CUENTA POR PAGAR PUENTE AP	(258.535.794,70)	(14.842.347,46)
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>(2.058.536.678,98)</b>	<b>(2.501.499.909,59)</b>
<b>TOTAL EN OPERACIONES</b>	<b>(3.070.249.632,29)</b>	<b>(2.567.766.467,52)</b>
INVERSIONES		
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	7.071.088.550,44	2.645.090.316,21
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN ACUMULADA	(4.745.015.777,86)	(1.964.881.786,97)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO NO DEPRECIABLE	192.202.104,43	140.507.679,60
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO AMORTIZABLE	2.847.130,89	23.069.635,24
AMORTIZACIÓN GASTOS ORGANIZACIONALES E INTANGIBLES	(287.896,64)	(11.240.795,04)
CUENTA PUENTE ACTIVO FIJO	791.324,29	1.619.250,37
OBRAS EN CURSO	2.308.402.041,56	2.066.314.076,14
<b>TOTAL INVERSIONES</b>	<b>4.830.027.477,11</b>	<b>2.900.478.375,55</b>
FINANCIAMIENTO		
OTROS ACTIVOS NETOS A LARGO PLAZO	2.037.814.080,37	2.680.965.050,51
OTROS PASIVOS NETOS A LARGO PLAZO	(1.944.357.586,57)	(2.188.458.662,97)
CAPITAL		
CAPITAL	(366.146.713,21)	755.075.889,85
SUPERÁVIT EJERCICIOS ANTERIORES		
SUPERÁVIT EJERCICIOS ANTERIORES ACUMULADOS	(1.861.846.607,13)	(1.943.716.813,56)
<b>TOTAL FINANCIAMIENTO</b>	<b>(2.134.536.826,54)</b>	<b>(696.134.536,17)</b>
<b>TOTAL FLUJO DE EFECTIVO</b>	<b>(374.758.981,72)</b>	<b>(363.422.628,14)</b>

ALEX BRAVO PANCHANO  
GERENTE GENERAL

CARLA ARELLANO N.  
GERENTE DE FINANZAS, ENC.

MARJORIE MENDOZA C.

MANUEL PARRA C.

SUBGERENTE GESTIÓN CONTABLE

JEFE DE CONTABILIDAD GENERAL, ENC.

**SUBGERENCIA  
DE GESTIÓN  
CONTABLE**

**JEFATURA  
DE CONTABILIDAD  
GENERAL**



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

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses)**

CONCEPTO	A DICIEMBRE 2015	A DICIEMBRE 2014
<b>CAPITAL SOCIAL</b>		
CAPITAL	(973.425.505)	(755.075.890)
REVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FIJOS	1.339.572.219	-
<b>TOTAL CAPITALIZACIÓN APORTES IRREVOCABLES</b>	<b>366.146.713</b>	<b>(755.075.890)</b>
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>		
SUPERÁVIT EJERCICIOS ANTERIORES ACUMULADOS	1.861.846.607	1.943.716.814
SUPERÁVIT DEL PRESENTE EJERCICIO	2.707.282.161	1.034.299.380
CIERRE CUENTAS DE RESULTADOS	723.387.472	1.691.069.190
<b>SUBTOTAL SUPERÁVIT</b>	<b>5.292.516.241</b>	<b>4.669.085.384</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>5.658.662.954</b>	<b>3.914.009.494</b>

ALEX BRAVO PANCHANG  
GERENTE GENERAL



CARLA ARELLANO N.  
GERENTE DE FINANZAS, ENC.



MARJORIE MENDOZA  
SUBGERENTE GESTIÓN CONTABLE, ENC.



MANUEL PARRA C.  
JEFE DE CONTABILIDAD GENERAL, ENC.



## **PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

### **CONSTITUCIÓN DE LA EMPRESA PÚBLICA DE HIDROCARBUROS DEL ECUADOR EP PETROECUADOR.**

*El Señor Presidente de la República del Ecuador mediante Decreto Ejecutivo No. 315 del 6 de abril del 2010, crea la Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR, como una persona de derecho público con personalidad jurídica, patrimonio propio, dotada de autonomía presupuestaria, financiera, económica, administrativa y de gestión, con domicilio principal en el Cantón Quito, provincia de Pichincha.*

*El objetivo principal de EP PETROECUADOR, 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, bajo condiciones de preservación ambiental y de respeto de los derechos de los pueblos.*

*Para el cumplimiento de su objeto podrá constituir subsidiarias, unidades de negocio, o celebrar convenios de asociación, uniones transitorias, alianzas estratégicas, consorcios, empresas de coordinación u otras de naturaleza similar, con alcance nacional e internacional, y en general celebrar todo acto o contrato permitido por las leyes ecuatorianas, que directa o indirectamente se relacionen con su objeto, con personas naturales o jurídicas, nacionales o extranjeras.*

*La Empresa EP PETROECUADOR, podrá desarrollar sus actividades en el ámbito local, provincial, regional, nacional e internacional. El Patrimonio de EP PETROECUADOR, se encuentra constituido por los bienes muebles e inmuebles, activos y derechos que fueron de propiedad de la Empresa Estatal Petróleos del Ecuador PETROECUADOR y sus Empresas Filiales.*

*Los sistemas de contratación de EP PETROECUADOR, se someterán a la Ley Orgánica del Sistema Nacional de Contratación Pública con excepción de las diversas fases de la actividad hidrocarburífera que se regirán por la Normativa prevista en la Ley de Hidrocarburos.*

### **RÉGIMEN FINANCIERO**

*El Sistema Financiero de la EP PETROECUADOR está regulado a través de la Disposición Quinta de la Ley de Empresas Públicas, en la misma se establece:*

**“SISTEMA CONTABLE Y DE ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS DE RECURSOS FINANCIEROS.-** Las Empresas públicas, sus subsidiarias y filiales no están obligadas a llevar su contabilidad aplicando Normas de Contabilidad Gubernamental, tampoco están obligadas a gestionar sus recursos financieros a través de la Cuenta Única del Tesoro Nacional ni a través del ESIGEF. La contabilidad que lleven las Empresas Públicas está basada en los Principios de Contabilidad de General Aceptación y Normas Internacionales de Contabilidad, generando toda la información financiera necesaria para medir su gestión tanto administrativa y financiera”.

*El Sistema Financiero Contable y las Políticas Contables de EP PETROECUADOR están estructuradas de acuerdo con las políticas, normas, principios de contabilidad gubernamental, principios de contabilidad generalmente aceptados, normas técnicas de control interno y de contabilidad expedidas por la Contraloría General del Estado, Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas y demás Normas, Reglamentos y Leyes vigentes emitidas en materia de Finanzas, Contabilidad, Presupuestos, Normativa Tributaria y Auditoría Financiera.*

*A partir octubre de 2014 se encuentra operativo el Sistema E-BUSINESS SUITE EBS/ORACLE que está integrado por los siguientes módulos: Módulo de Compras e Inventarios de bienes y suministros, en el cual se incluye la aplicación COMEX para las importaciones en tránsito que se ejecuta en Abastecimientos, el Módulo de Cuentas por Pagar AP, Módulo de Activos Fijos FA y de Contabilidad en Finanzas GL y el Módulo de Proyectos PA.*

*Las actividades relacionadas con la gestión de facturación nacional e internacional, procesos de manufactura y costos de venta, inventarios y gestión de cobranzas, se mantienen en el sistema CGIFS AS/400, debido a que, la implementación de estos módulos en el sistema integral EBS/ORACLE se encuentra en proceso de contratación.*

*Actualmente la EP PETROECUADOR trabaja con dos herramientas financieras-contables; el sistema CGIFS AS/400 para el flujo de la venta y la recaudación; y en la EBS/ORACLE el flujo de egresos desde la compra hasta el pago. Para la integración de la información generada por los dos sistemas, se realiza el mapeo de los gastos registrados en el EBS/ORACLE los mismos que son ingresados al CGIFS/AS400, esta integración permite la obtención de los Estados Financieros de la EP PETROECUADOR.*

*El costeo de los derivados del petróleo se lo realiza de acuerdo al Sistema de Costos y Presupuestos que posee la empresa.*

*De acuerdo a lo dispuesto en la Ley de Transformación Económica del Ecuador, el Presupuesto, las transacciones financieras, los documentos de respaldo, los Estados Financieros y el Patrimonio de la EP PETROECUADOR, son generados en dólares de los Estados Unidos de América.*



## **METODO DEL REGISTRO CONTABLE**

*Para el año 2015 las políticas contables de la Empresa estuvieron basadas en el método del devengado, bajo este método los ingresos se registran cuando existe el derecho de cobro y los gastos en el momento de incurrir en una obligación, se aplican estimaciones y algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de las partidas que forman parte de los Estados Financieros.*

### **CAJA – BANCOS**

#### **➤ FONDOS DE CAJA CHICA Y FONDOS ROTATIVOS**

*Los fondos de cajas chicas y fondos rotativos, son creados previa autorización del Gerente de Finanzas, para ser utilizados para gastos menores y objetivos específicos, cada fondo es administrado por un custodio, quien es responsable de su manejo de conformidad al Reglamento vigente. El Departamento de Impuestos es el encargado de realizar los arqueos sorpresivos y en forma semestral.*

#### **➤ BANCOS LOCALES**

*Por disposiciones reglamentarias, la Empresa mantiene cuentas corrientes en el Banco Central del Ecuador, en las cuales se manejan los recursos financieros de las entidades estatales; adicionalmente, la Empresa mantiene cuentas corrientes en el sistema financiero privado para la recaudación de las ventas internas de derivados, que son depositados diariamente en el Banco Central.*

*Los cobros a clientes por exportación de crudo los recibe el Ministerio de Finanzas en la cuenta del Banco Central del Ecuador.*

*El proceso de pagos se realiza a través del Sistema de Pagos Interbancario del Sector Público (SPI-SPL), mediante transferencias desde el Banco Central del Ecuador a las cuentas bancarias de proveedores, contratistas y empleados, aplicando el procedimiento establecido por el Banco Central denominado "Servicio de Certificado de Firma Digital para Entidades Públicas".*

#### **➤ BANCOS DEL EXTERIOR**

*Corresponde a encajes en las cuentas bancarias de China Develop Bank (CDB) los cuales son utilizados para la ejecución de los convenios con Petrochina Company, los referidos encajes generan intereses anuales a una tasa promedio (adjunto cuadro detalle) enviado por el banco y a la vez se pagan los gastos bancarios. Al momento de la liquidación, el valor del encaje es restituido al Ministerio de Finanzas, mientras que los intereses son depositados en las cuentas de la Empresa.*

## **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR:**

### **➤ CUENTAS POR COBRAR CLIENTES LOCALES Y DEL EXTERIOR**

*Las ventas internas de derivados y exportación de crudo son registradas y valuadas al valor nominal de la factura y corresponden a los saldos pendientes de recuperación.*

*Las ventas de crudo al exterior se realizan bajo contratos de largo plazo en los cuales se establece como condición de pago hasta 30 días a partir de la fecha de embarque. Los cobros a clientes del exterior son recibidos en la cuenta del Tesoro Nacional del Banco Central del Ecuador.*

*Las ventas internas de derivados a mayoristas y distribuidores se realizan al contado y con pagos anticipados los cuales se reciben en la cuenta del Banco Central del Ecuador - BCE.*

### **➤ MECANISMO DE LIQUIDACIONES DE LAS VENTAS INTERNAS Y EXPORTACIONES**

*La liquidación de las exportaciones de petróleo las realiza el Banco Central del Ecuador sobre la base de las instrucciones emitidas por el Ministerio de Finanzas de la siguiente manera:*

- *Exportación de Crudo de Contratos de Prestación de Servicios.- Los ingresos provenientes de estas exportaciones los distribuye el Banco Central del Ecuador de la siguiente forma:  
Los costos de transporte y comercialización de la EP PETROECUADOR los acredita en la cuenta asignada para el efecto a nombre de la EP PETROECUADOR, la participación correspondiente a las Compañías equivalente a la tarifa establecida contractualmente es depositada en la cuenta asignada para este efecto, en tanto que los valores correspondientes al impuesto a la renta y participación del Presupuesto General del Estado se transfiere a la Cuenta Única del Tesoro Nacional.*
- *Los ingresos provenientes de las exportaciones del crudo de PETROAMAZONAS EP los distribuye el Banco Central del Ecuador de la siguiente forma:  
Los costos de transporte y comercialización de la EP PETROECUADOR más los valores correspondientes a la ley 10 y los pagos del transporte por el OCP en la cuenta asignada a nombre de la EP PETROECUADOR. Los valores correspondientes a la operación de PETROAMAZONAS EP se consignan en la cuenta de la empresa pública; y, los valores correspondientes al Presupuesto General del Estado se transfieren a la Cuenta Corriente Única del Tesoro Nacional.*
- *Los ingresos brutos por la Venta Interna de Derivados los distribuye la EP PETROECUADOR de la siguiente manera: los costos correspondientes a la refinación, transporte y comercialización son depositados en la cuenta de la EP PETROECUADOR, el excedente se lo transfiere al Presupuesto General del Estado para su posterior liquidación, así como el costo de transporte de crudo por el SOTE.*

- *En el caso de los ingresos por las exportaciones de derivados de los ingresos brutos, el Banco Central del Ecuador acredita a la cuenta de la EP PETROECUADOR los valores por recuperación de costos de transporte, refinación y comercialización, y el excedente lo transfiere al Presupuesto General del Estado.*

*Así también, de los ingresos por la venta de Gas Natural, se recuperan los costos por comercialización, y de los ingresos Por la venta de Gas Natural Licuado se recuperan los costos por licuefacción, transporte y comercialización.*

#### ➤ **REGIMEN DE IMPUESTOS**

*La EP PETROECUADOR declara y paga, de acuerdo al noveno dígito del RUC, hasta el 28 de cada mes al Servicio de Rentas Internas (SRI) los siguientes impuestos:*

- *IVA en Ventas de derivados*
- *IVA en Compras*
- *Impuesto a la Renta Retenido a Terceros*
- *Impuesto a la Renta Retenido a Funcionarios*

#### ➤ **RECLAMOS A SEGUROS**

*Los siniestros ocurridos a la Empresa, son registrados una vez que han sido presentados y aceptados por las compañías aseguradoras. Los activos, bienes y materiales siniestrados son dados de baja; por otro lado, los valores recuperados en dinero son contabilizados como otros ingresos y los bienes recibidos en reemplazo de los siniestrados son dados de alta de acuerdo a la Normativa de Activos Fijos.*

#### ➤ **COACTIVAS Y JUICIOS**

*Son los Títulos de Crédito emitidos a los diferentes proveedores, clientes y ex funcionarios, los mismos que son emitidos una vez que ha cumplido con el proceso de Gestión de Cobro de acuerdo a la Normativa Interna Vigente, para emitir los Título de Crédito debe existir previamente una cuenta por cobrar registrada.*

#### **PROVISION Cuentas INCOBRABLES**

*Como resultado de la gestión de cobro y análisis de las probabilidades de cobro de las cuentas por cobrar, se procedió a establecer la provisión para reducir el valor de probable realización. La Empresa reconoce provisiones por el 1% de todas las cuentas por cobrar vencidas y de dudosa recuperación, con excepción de las cuentas por cobrar de la Gerencia de Comercialización ya que las ventas son con anticipos de los clientes y en otros casos tienen garantía, estas provisiones se los realiza conforme lo estipula la Ley de Régimen Tributario Interno.*

## **INVENTARIOS**

### **DE LA VALUACION:**

- **PETRÓLEO CRUDO**

*Son valorados al costo promedio de producción reportados por Petroamazonas EP y la Secretaría de Hidrocarburos más los costos directamente atribuibles por transporte determinados por la Gerencia de Transporte, la recepción del crudo se registra en las cuentas de costo de ventas; en cambio, al cierre del ejercicio contable, el inventario de crudo se determina de conformidad a los reportes de las Gerencias de Transporte (incluyendo el crudo en línea), Refinación y Comercio Internacional.*

- **PRODUCTOS DERIVADOS**

*Son valorados al costo promedio de producción el cual incluye el costo de producción de crudo, refinación, transporte y almacenamiento. Al cierre del ejercicio contable se registra la existencia de inventario de derivados basado en los reportes de las Gerencias de Transporte, Refinación, Comercialización y Comercio Internacional.*

*La política interna de la Empresa es primero consumir los derivados importados y el inventario final únicamente corresponde a productos nacionales.*

- **IMPORTACIONES EN TRÁNSITO**

*Una vez que se reciben los bienes y materiales importados en las bodegas, son registrados al valor facturado por el proveedor externo, más la estimación de los costos relacionados con fletes, seguros, entre otros costos directamente atribuibles a la importación, que aproximadamente se estima el 10% sobre el costo de importación.*

*Las importaciones en tránsito se liquidan una vez que se disponga de toda la documentación soporte de los costos adicionales. Los egresos del inventario de los materiales importados son registrados directamente en las cuentas de costos de venta.*

- **MATERIALES Y SUMINISTROS**

*Los bienes y materiales adquiridos son registrados al valor facturado mas los costos relacionados directamente con la compra e instalación. El inventario de materiales y suministros son valuados al costo promedio ponderado.*

*Las tomas físicas de las existencias de bodega son realizadas cada año, y sus resultados son registrados y conciliados con los saldos de los libros contables previa autorización del Gerente de Finanzas.*

- **PROVISIÓN PARA OBSOLESCENCIA**

*Por los materiales y suministros que se encuentran fuera de uso y obsoletos, producto de las tomas físicas y/o rotación de los materiales, no se ha establecido una provisión por pérdidas por obsolescencia de inventarios.*

## **GASTOS ANTICIPADOS**

- **ANTICIPO A CONTRATISTAS**

*De conformidad a lo estipulado en los contratos suscritos, se conceden y se pagan los anticipos a los contratistas para la ejecución de obras o prestación de servicios. La amortización del anticipo se realiza descontando de cada planilla de avance de obra el valor equivalente al porcentaje del anticipo contractual entregado, también se incluyen los anticipos que se entregan por los convenios firmados para ayuda a la comunidad a través del área de relaciones comunitarias, de la Seguridad Salud y Ambiente.*

- **GASTOS ANTICIPADOS**

*Para la comisión de servicios se entrega a los empleados viáticos, que deberán ser liquidados una vez que se haya concluido la comisión. También se registran gastos anticipados por: seguros, arriendos, fletes, intereses etc. El desembolso del gasto anticipado se realiza utilizando las cuentas corrientes de la Empresa y su amortización se realiza conforme se va devengando.*

## **ACTIVOS FIJOS**

- **DE LA VALORACION DE ACTIVOS:**

*La Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP PETROECUADOR adjudicó a la Asociación LEVIN, el contrato No. 2014023, para que proporcione el servicio para "LA TOMA FÍSICA TOTAL DE INVENTARIOS, CODIFICACION ESTANDARIZADA, ETIQUETADO INDIVIDUAL, INSPECCIÓN TÉCNICA, REVALORIZACIÓN, CONCILIACION CONTABLE Y LA MIGRACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINAL RESULTANTE EN EL MODULO DE ACTIVOS FIJOS DEL SISTEMA ERP ORACLE DE LOS BIENES QUE CONFORMAN EL LIBRO DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO DE EP PETROECUADOR, UBICADOS A NIVEL NACIONAL", con corte de cuentas al 31 de diciembre del 2013, alcance que incluyó los bienes de control, Obras en Curso e Importaciones de Bienes.*

*La finalidad principal fue la determinación del valor razonable (VR), bajo la premisa de uso continuado de los activos sujeto para fines de registro contable, para lo cual se realizaron la inspección de los activos, organizando los inventarios en unidades y componentes, clasificándoles entre bienes muebles e inmuebles, se verificó su existencia física y estado*

*de conservación, sugiriendo su expectativa de vida útil técnica que le corresponde a cada categoría de activos, determinando un valor residual de recuperación al final de su vida útil y detectando potenciales situaciones de obsolescencia que pueden presentarse.*

- **DETERMINACION DEL VALOR RAZONABLE**

*El valor razonable es el precio de salida que sería recibido al vender un activo, o pagado por transferir un pasivo, en una transacción en el mercado en la fecha de medición o valuación incluyendo supuestos sobre riesgos.*

*El valor razonable de mercado, que refleja el máximo y mejor uso que puede aplicarse a los activos de EP PETROECUADOR fue realizada bajo los parámetros del IASB ( International Accounting Standards Board ) en su norma IAS 16, en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), su norma NIIF 13, los requerimientos del FASB (Financial Accounting Standards Board), en los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica (US GAAP), para sus normas ASC 820 y 820 (SFAS 157); y técnicas de valuación generalmente aceptados a nivel internacional; los mismos que se encuentran registrados en el Sistema ERP- ORACLE, Modulo de Activos Fijos.*

*Levin aplicó el Método de Detalle que consiste en sumar el costo nuevo de cada uno de los componentes del activo, incluyendo los costos directos que son: precio unitario básico, gestión de compra, transporte, seguros, instalación y montaje, rezago de obra, fletes externos, seguro de transportes, y derechos aduaneros de importación, gastos de puesta en marcha, ingeniería y asimilables, gastos de administración de obra, imprevistos y eventuales e intereses intercalarios.*

*Para determinar el valor actual a nuevo de los activos por categorías, se realizó el análisis de la facturas, órdenes de compra, proformas, estimaciones o consultas a contratistas y/o proveedores habituales, a fabricantes, o bien de los contratos celebrados por la Empresa para la adquisición de bienes o a través de los portales de internet, los cuales pueden suministrar los valores unitarios por sector, instalación equipos o software.*

*Los desembolsos que incrementan la capacidad de producción, la eficiencia y prolongan la vida útil, aumentan el valor del activo existente y por tanto se capitalizan, las reparaciones ordinarias y de mantenimiento se cargan a gastos del centro de costo que lo origina.*

*El valor a nuevo fue depreciado para obtener el valor razonable, considerando el deterioro físico, la obsolescencia funcional y la obsolescencia económica, situación por la cual se aplicó el método de depreciación, según el deterioro físico por tiempo u obsolescencias.*

*En el cálculo de la depreciación se consideró el valor residual al término de la vida útil de cada activo de EP PETROECUADOR.*

*Para la calificación del estado de conservación se considera cinco niveles:*

<b>CONDICION</b>	<b>ESTADO DE CONSERVACION</b>
<b>1.0</b>	<b>Excelente o muy bueno</b> , capaz de ser utilizado a su máxima capacidad sin necesidad de ser modificado o reparación alguna.
<b>2.0</b>	<b>Bueno</b> , capaz de ser utilizado cerca de la máxima capacidad de diseño, pudiendo ser modificado reparado.
<b>3.0</b>	<b>Regular</b> , utilizado en algún punto por debajo de la capacidad máxima, debido a los efectos de edad y/o uso, pudiendo requerir reparaciones generales y/o reemplazo de elementos.
<b>4.0</b>	<b>Deficiente</b> , utilizado por debajo de la capacidad máxima, debido a los efectos de la edad y/o uso, requiere extensas reparaciones y reemplazo de elementos mayores.
<b>5.0</b>	<b>Malo</b> , actualmente fuera de uso, sin posibilidad de ser utilizado a ningún nivel.

- **DETERMINACION DEL VALOR RESIDUAL**

*Para la determinación del valor residual, se utilizó el método de porcentaje de costo, técnica que establece una relación entre el precio de venta obtenido en el mercado y el costo a nuevo del bien, por familias de equipos al momento de la venta. De la aplicación de este método y teniendo en consideración los costos de desinstalación y comercialización se obtuvieron los valores residuales.*

- **DETERMINACION DEL VALOR ASEGURABLE**

*El esquema general de la metodología empleada en la determinación del valor asegurable consistió en:*

- *Fijar las pautas de trabajo que responden a la problemática del aseguramiento de los activos fijos.*
- *Clasificar en pólizas de seguros.*
- *Conformación de los valores asegurables de los distintos bienes.*

**Fijación de Pautas:** *El avalúo de los activos a nivel asegurable, se consideraron los siguientes aspectos:*

- *Nivel de valor a cual se deberá asegurar los bienes.*
- *Criterios de reemplazo de los bienes.*

*Se determinó que el criterio apropiado para establecer el valor asegurable de los activos de EP PETROECUADOR, es el de fijar para cada unidad de inventario su valor de reemplazo a nuevo.*

*Clasificación de Pólizas de Seguros: se determinó de acuerdo a las necesidades del Departamento de Seguros, los activos se clasificaron en asegurables, aquellos que obligatoriamente deberán ser cubiertos por una póliza de seguros y los no asegurables que son los activos cuya destrucción en caso de incendio u otro tipo de siniestro es muy poco probable. La clasificación de las pólizas de seguros es la siguiente:*

1. Casco de Buque: Todos los buques, remolques y lanchas.
2. Incendio contenido: Todo el contenido de los edificios administrativos, a excepción de los equipos electrónicos y las maquinarias y equipos.
3. Equipo electrónico: Equipos electrónicos de computación y comunicaciones.
4. Incendio edificios: Los edificios administrativos y demás construcciones excepto los edificios operativos.
5. Equipos y maquinarias: La maquinaria y equipos no productivos.
6. Incendio y/o rayos gasolineras: Atañe a todas las instalaciones y construcciones de las gasolineras.
7. Todo riesgo petrolero: Todas las instalaciones productivas relacionadas al transporte de crudo, refinación y poliductos.
8. Vehículos: Todos los vehículos que usan la vía pública.

• **DEL CONTROL Y REGISTRO DE LOS ACTIVOS**

*Los bienes muebles e inmuebles de la empresa son considerados como activos fijos o bienes de larga duración cuando cumplan los siguientes requisitos:*

- *Bienes de propiedad de EP PETROECUADOR;*
- *Destinados a actividades administrativas y/o productivas;*
- *Vida útil estimada mayor a un año;*
- *Costo de adquisición igual o mayor a doscientos dólares (USD 200).*

*Los activos de propiedad de EP PETROECUADOR, están registradas en el Módulo de Activos del Sistema ERP ORACLE en las siguientes categorías:*

- *Terrenos*
- *Edificios y Construcciones*
- *Instalaciones y Plantas Industriales*
- *Maquinaria y Equipo*
- *Equipos de Computación, Equipo Electrónico y Equipos de Comunicaciones*
- *Vehículos*
- *Muebles, Enseres y Otros*
- *Herramientas*
- *Software*



### **DE LAS ALTAS DE ACTIVOS**

*Se ingresan al Módulo de Activos los bienes de uso (altas) adquiridos por compras locales, importaciones y/o por obras en curso concluida, y se registran en base al Acta de Entrega Recepción Provisional o Definitiva, en el costo de adquisición no se incluye el IVA.*

*El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición incluyendo los derechos de importación, fletes, seguros, impuestos no reembolsables, costos de instalaciones, ingeniería, más cualquier valor directamente atribuible para poner el bien en condiciones de operación y para que cumpla el objetivo para el cual fue adquirido. Los descuentos o rebajas comerciales se deducirán del costo de adquisición.*

*Las adiciones, mejoras y reparaciones extraordinarias destinadas a aumentar la vida útil estimada, la capacidad productiva o el valor de los activos fijos, de conformidad con los criterios técnicos, deberán registrarse como erogaciones capitalizables que aumentan el valor contable del bien*

### **DE LAS BAJAS DE ACTIVOS**

*Los egresos y/o bajas de activos son por: remates, ventas directas, transferencias gratuitas y/o destrucción de activos.*

*La exclusión de inventario por la baja de activos fijos, por obsolescencia o por ser ya inservibles, deberá registrarse eliminando el valor contable del bien y la depreciación acumulada; la diferencia (valor en libros) disminuirá directamente la cuenta del Patrimonio.*

### **DE LAS TOMAS FISICAS**

*El Departamento de Registro y Control de Activos debe realizar cada año tomas físicas de los bienes de uso, y efectuar las acciones correspondientes para solucionar los faltantes y sobrantes, conciliar los resultados de los inventarios físicos con los saldos del Modulo de activos.*

- **DEL METODO DE DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN**

*De conformidad a la Norma Técnica de Contabilidad Gubernamental No. 226, los activos fijos de propiedad de la EP PETROECUADOR se deprecian mediante el método de línea recta, que está de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC y Normas Contables del Sector Público.*

*Los porcentajes de depreciación aplicados se detallan a continuación:*

CONCEPTO	DEPRECIACIÓN
Vehículos	5 años.
Muebles y Enseres	10 años
Equipos de Computación	5 años
Maquinaria y Equipos	10 años
Instalaciones y Plantas	20 años
Herramientas	5 años
Edificios	20 años

*Las Obras en Curso que se encontraban registradas hasta el 31 de diciembre del 2013, de las gerencias de Comercialización, Transporte y Almacenamiento y que contaban con actas de entrega recepción, parciales y definitivas, fueron analizadas, verificadas e inventariadas por la Asociación LEVIN; información que se encuentra registrada en el Módulo de Activos Fijos.*

### **OBRAS EN CURSO**

*Se acumula todos los valores de los bienes y servicios pagados directamente atribuibles para poner el proyecto o la obra en condiciones de operación y utilización. Las obras en curso de acuerdo a las actas de entrega - recepción provisional y/o definitiva son valoradas e ingresadas por el Departamento de Registro y Control de Activos al Módulo de Activos a partir de lo cual se iniciará su depreciación, el registro y control de las obras en curso se lo realiza en el módulo Proyectos del EBS/ORACLE, (FA), se debe señalar que en las obras en curso aún se incluyen las que pertenecían a la Ex Gerencia de Gas Natural mismas que se darán de baja en el momento que se firme las actas de entrega recepción entre EP PETROECUADOR y Petroamazonas EP.*

### **INVERSIONES A LARGO PLAZO**

*Corresponden a las inversiones en acciones registradas al costo de adquisición, en las siguientes compañías:*

- *Refinería del Pacífico Eloy Alfaro (RDP) Compañía de Economía Mixta*
- *Empresa de Economía Mixta Petronado*
- *Austrogas y Lojagas.*

*En esta cuenta se presenta las inversiones en acciones que la EP PETROECUADOR mantiene en las Compañías de Economía Mixtas detalladas anteriormente y no se ha consolidado los Estados Financieros por las siguientes razones:*

*Todas las empresa de Economía Mixtas detalladas anteriormente son controladas por la Superintendencia de Compañías, mantienen su propio sistema financiero, su propio plan de cuentas, sus propias normas, políticas, es decir que todas estas empresa son catalogadas*

como de Economía Mixta y se rigen bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIFFS), por ende son entidades de derecho privado, constituidas como una sociedad mercantil que no forman parte del Sector Público, pues no está incorporada entre las instituciones del Estado que describe el Art. 225 de la Constitución Vigente, las empresas antes mencionadas responden a un marco constitutivo, de control y gestión diferente, regidas por la Superintendencia de Compañías y el Código Civil y difieren de la EP PETROECUADOR, como empresa pública, de derecho público.

## **CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR LARGO PLAZO**

De acuerdo al Convenio Interinstitucional para el manejo integrado de la Liquidez del Sector Público firmado entre el Ministerio de Finanzas y EP PETROECUADOR las recuperaciones de las cuentas por cobrar al Ministerio por el Crédito concedido por la empresa Noble Américas, se realiza a través de transferencias periódicas de recursos destinadas para proyectos de inversión, entre los principales proyectos están: Repotenciación de la Refinería Esmeraldas, Poliductos Pascuales Cuenca, y el Mejoramiento de la calidad de los productos de la Refinería Esmeraldas.

Además, se incluyen las ventas anticipadas de crudo y de derivados realizadas a Empresas Extranjeras (PETROCHINA, UNIPEC y PETROTAILANDIA PTT), las cuales se van amortizando con la venta y liquidación de crudo conforme la tabla de amortización establecida en cada contrato.

## **OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO**

Corresponden a los saldos por los juicios coactivos por cobrar de las empresas Repsol YPF, el título de crédito emitido a Canada Grande Limited y Perenco.

## **CUENTAS POR PAGAR**

### **➤ ANTICIPO CLIENTES**

Son los anticipos entregados por las comercializadoras por compra de combustible y demás derivados, que serán despachados posteriormente. Los anticipos son depositados por los clientes en las cuentas bancarias del sistema nacional privado, los mismos que se amortizan con el despacho de combustible.

### **➤ PROVEEDORES**

Se registran las obligaciones con proveedores, por las adquisiciones de bienes y servicios así como las importaciones que financia el Ministerio de Finanzas, de acuerdo al convenio firmado con la referida institución.

Los pagos de estas obligaciones son realizados mediante el sistema de pagos interbancarios y en línea.

➤ **RETENCIONES**

*Corresponden a las retenciones de impuestos de las facturas de adquisiciones de bienes y servicios, de conformidad a lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno y demás normativa legal vigente.*

➤ **PROVISIONES**

*Las provisiones para importaciones son aquellas que se realizan cuando la mercadería (derivados importados) se han desembarcado, pero que sin embargo no se ha dado el trámite respectivo para su pago.*

*Las provisiones por la participación del Estado son por las liquidaciones de las exportaciones, existen provisiones aplicadas por el método del devengado.*

*En el año 2015 se provisionaron las liquidaciones de haberes de los servidores y obreros que fueron separados de la empresa y que quedaron pendientes por pagar.*

➤ **PAGO DE IMPORTACIÓN DE DERIVADOS**

*El financiamiento de la importación de derivados está a cargo del Ministerio de Finanzas en base al "Convenio Sustitutivo Interinstitucional para el Manejo del Financiamiento de las Importaciones de Derivados, la Provisión Local de GLP y el Intercambio de Crudo - Productos con Empresas Petroleras Estatales de Otros Países", la responsabilidad de la operación de importación de derivados es de EP PETROECUADOR a través de la Gerencia de Comercio Internacional, por lo que la Empresa solicita los pagos al Ministerio de Finanzas, de acuerdo con el vencimiento de las obligaciones de las Importaciones; tanto el valor de las importaciones como de los productos son transferidos a la Gerencia de Comercialización para su venta y distribución interna, en el año 2015 se incluyó con cargo a este Convenio las compras locales de Etanol, mismas que realiza la Gerencia de Transporte y Almacenamiento.*

**OTROS ACREEDORES Y OTROS PASIVOS A CORTO**

➤ **SUELDOS Y BENEFICIOS POR PAGAR**

*Corresponde a las remuneraciones y beneficios del personal por pagar; los beneficios al personal como (décimo tercero, décimo cuarto sueldo, fondos de reserva) se provisionan mensualmente a través de la interface contable.*

➤ **OBLIGACIONES POR PAGAR**

*Están los fondos de terceros y obligaciones con los empleados por pagar (aportes, seguros, préstamos IESS, retenciones, etc.), que son provisionados de acuerdo a los roles de pago y las planillas del IESS.*

➤ **RETENCIONES POR PAGAR**

*Constan las retenciones de impuestos de los valores facturados por la adquisición de bienes y servicio, que como agente de retención la empresa está obligada a realizar de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno. Además, se registran los valores retenidos en roles a las asociaciones de empleados de la Empresa.*

*Los impuestos retenidos son obligaciones a corto plazo que deben ser canceladas al Servicio de Rentas Internas, con la declaración de impuestos en el siguiente mes.*

➤ **IVA POR PAGAR**

*El Impuesto al Valor Agregado IVA por pagar corresponde a la facturación de la venta interna de combustibles, estos valores son liquidados al momento del pago y presentación de las declaraciones de impuestos, la misma que se realiza hasta el 28 de cada mes.*

**CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO**

*Las obligaciones financieras corresponden a los préstamos vigentes con organismos i internos y externos los cuales generan intereses anuales a la tasa determinada en los contratos y convenios de préstamo.*

*Adicionalmente, corresponde a los valores recibidos por la venta anticipada de crudo a Petrochina, el cual es devengado conforme a las tablas de amortización, en esta cuenta se registra la porción corriente de estas ventas.*

**CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

*En esta cuenta se registra las obligaciones por los acuerdos comerciales con Petrochina, Unipet y Petrotailandia PTT y el crédito concedido por la empresa Noble Américas, las mismas se van devengando de acuerdo a la tabla de amortización que se tiene para el efecto.*

**CAPITAL Y ASIGNACIÓN DEL ESTADO**

*El patrimonio está constituido por los bienes muebles e inmuebles, activos y derechos que al momento de la creación de la EP PETROECUADOR eran propiedad de la Empresa Estatal Petróleos del Ecuador PETROECUADOR y sus empresas filiales.*

*A partir del 1 de enero del 2013, se excluyó el patrimonio los bienes muebles e inmuebles correspondientes a la ex Gerencia de Exploración y Producción, Gerencia de Gas y Coordinación General de Aviación, así como los activos y pasivos que al momento de la creación, eran administrados por PETROAMAZONAS EP.*

## **INTERFILIALES**

*Estas cuentas hasta el año 2015 únicamente se siguen utilizando para ciertas transacciones vinculadas con cuentas por cobrar, especialmente las misceláneas y algunos recaudos en las cuentas de bancos, ya que los saldos al 30 de septiembre del 2014 fueron consolidados en el EBS/ORACLE a la cuenta del Patrimonio, sin embargo por el proceso de depuración que sigue la Subgerencia de Finanzas la cuenta se mueve en débito y crédito según el origen del ajuste.*

*Las cuentas Interrelacionadas son aquellas que se utilizaban para el traspaso de costos, gastos, bienes y servicios entre cada una de las gerencias y Unidades Operativas y la Matriz o Administración Central por este motivo existe una gran cantidad de auxiliares en cada una de las Gerencias y Unidades Operativas las mismas que arrastran saldos de años anteriores desde que EP PETROECUADOR era empresa Estatal y las mismas se denominaban Interfiliales.*

*Se debe recalcar que con la creación de la EP PETROECUADOR, las cuentas Interfiliales no se eliminaron ya que la base contable fue la misma es decir que se siguió manejando la contabilidad por Gerencias y los costos y gastos, bienes y servicios que se prestan entre gerencias se siguen registrando en la mencionada cuenta. En octubre de 2014 con la salida de la nueva herramienta EBS/ORACLE, los saldos de las cuentas Intergerencias y de las cuentas Inversiones en Filiales fueron integradas al Patrimonio.*

## **COSTOS DE PRODUCCIÓN DE CRUDO**

### **CRUDO DE PETROAMAZONAS EP**

*El petróleo producido por Petroamazonas EP y comercializado por EP PETROECUADOR, se registra al costo de producción de Petroamazonas EP, el cual es reportado periódicamente mediante informes de Costos de Producción.*

### **CRUDO DE LA SECRETARÍA DE HIDROCARBUROS**

*El costo del petróleo proveniente de los contratos administrados por la Secretaría de Hidrocarburos, EP Petroecuador registrado el valor de las tarifas establecidas en los contratos vigentes de cada compañía, y comercializado por EP Petroecuador los cuales son reportados por la Secretaría de Hidrocarburos.*

### **COSTO DE REFINACIÓN**

*El costo de refinación está formado por los gastos efectuados por la Gerencia de Refinación más los gastos de administración, dichos costos son transferidos al centro de*

*costo consolidado para la determinación de costos de los derivados de hidrocarburos. El proceso de cierre de costos es realizado de forma mensual y constituye el paso previo al cierre final de los estados financieros.*

### **COSTO DE TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO**

*Está compuesto por los gastos de la Gerencia de transporte y almacenamiento, incluidos el mantenimiento y operación del Oleoducto Transecuatoriano (SOTE), y los gastos del servicio del Oleoducto Transandino de Colombia OTA (en caso de utilización de este sistema), de acuerdo con los contratos firmados con ECOPETROL si se utilizaría este oleoducto; los pagos por el transporte de crudo del Estado por el OCP; y los gastos de almacenamiento transporte de derivados. El proceso de cierre de costos es realizado de forma mensual y constituye el paso previo al cierre final de los estados financieros; adicionalmente, estos costos son transferidos al centro de costos consolidador para obtener los costos de esta actividad.*

### **COSTOS DE COMERCIALIZACIÓN INTERNA**

*El costo de comercialización interna se calcula en base a los gastos reales efectuados por la Gerencia de Comercialización en su gestión operativa. El proceso de cierre de costos es realizado de forma mensual y constituye el paso previo al cierre final de los estados financieros; adicionalmente, estos costos son transferidos al centro de costos consolidador para obtener los costos de esta actividad.*

## **COSTOS DE DERIVADOS**

### **COSTOS DE GAS NATURAL LICUADO.**

*El gas natural licuado producido en la planta de licuefacción se registra al costo de materia prima reportado por Petroamazonas EP y se adicionan los gastos operativos y de administración en que incurre la planta.*

### **COSTO DE GAS NATURAL (MATERIA PRIMA)**

*El gas natural producido por Petroamazonas EP en el la plataforma del campo amistad bloque 6 y comercializado por EP Petroecuador, se registra al costo de producción de Petroamazonas EP, el cual es reportado periódicamente mediante informes de Costos de Producción.*

### **COSTOS DE COMERCIALIZACIÓN EXTERNA**

*Los costos de comercialización externa constituyen los gastos por la Gerencia de Comercio Internacional, que incurre por las actividades de exportación y operaciones marítimas; constituye el pago de las inspecciones por las exportaciones de crudo y derivados.*

***COSTO DE IMPORTACIÓN DE DERIVADOS.***

*Los productos importados por el Ministerio de finanzas son registrados al precio de importación, dichos productos son utilizados en el blending en refinerías y en terminales.*

***CABOTAJES***

*Los costos de cabotaje de crudo y derivado constituyen los gastos por fletes y otros gastos en los que incurre la GERENCIA DE COMERCIO INTERNACIONAL para el transporte de crudo y derivados para abastecer el mercado interno*

***GASTOS ADMINISTRATIVOS***

*Adicionalmente los gastos incurridos en los centros de costos de las gerencias de apoyo se cargan directamente en la cuenta de resultados como gastos administrativos.*



## PRINCIPALES NOTAS A LAS CUENTAS DEL ESTADO DE SITUACIÓN

### 1. ACTIVO CORRIENTE

#### CAJA, BANCOS E INVERSIONES FINANCIERAS

Se compone de las siguientes partidas:

CAJA BANCOS	US \$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	AL 31/12/14	AL 31/12/15		
FONDOS DE CAJA	2.292.458	1.750.279	-542.180	-24%
BANCOS NACIONALES	65.304.326	20.169.211	-45.135.115	-69%
BANCOS VIRTUALES	25.631.452	80.797.418	55.165.966	
BANCOS INTERNACIONALES	270.194.392,43	272.042.073,94	1.847.682	1%
<b>TOTAL</b>	<b>363.422.628</b>	<b>374.758.982</b>	<b>-115.367.764</b>	<b>-32%</b>
INVERSIONES FINANCIERAS	46.334	0	0	0%

#### **Fondos de Caja:**

Está constituido por cajas chicas y cajas recaudadoras de fondos en las estaciones de servicio. Existe una variación de US\$ 542 mil con respecto al año 2014 por cuanto hubo menos recaudaciones y menos apertura de cajas chicas.

#### **Bancos Nacionales:**

Constituyen los saldos de las cuentas bancarias de la empresa principalmente en el Banco Central del Ecuador ya que por disposición reglamentaria de que todos los recursos financieros de las entidades estatales deben estar depositados en dicho banco, adicionalmente mantiene convenios con bancos del sistema financiero nacional para la recaudación de las ventas de derivados; desde abril del 2012 se abrieron cuentas para la recaudación de otros ingresos en el Banco de Guayaquil, mismos que son transferidos a la cuenta de la empresa en el Banco Central del Ecuador.

El total de las cuentas de bancos nacionales es de US\$ 20 millones, existe una variación de US\$ 45 millones en menos con respecto al año 2014 debido a que se utilizó en gran parte los recursos entregados por el Ministerio de Finanzas en el pago a proveedores.

#### **Bancos Internacionales:**

Se mantienen saldos en cuentas bancarias (ENCAJES) en las cuentas del CHINA DEVELOP BANK (CDB) que se abrieron para los convenios comerciales con PETROCHINA.

El saldo de esta cuenta asciende a US\$ 272 millones, existe una variación de US\$ 2 millones en más con respecto al año 2014, por los intereses ganados del período a una tasa de interés establecida por el banco la misma que se puede observar en la tabla que se detalla a continuación.

Nombre de cuenta	Número de cuenta	Clase de cuenta	Saldo de cuenta					Tipo de interés	Tasa establecida para el periodo
			2014/12/31	2015/12/31	2012/12/31	2013/12/31	2014/12/31		
Fase I	NRW 3710 8400 0000 1795 0000	corriente	US\$113.068.274,92	US\$113.339.268,33	US\$113.606.888,03	US\$113.883.262,48	No aplica	Para el tramo por US\$113 millones se aplica el 0,25% per annum	No
								Para el tramo superior a US\$113 millones se aplica el 0,1% per annum	No
Fase II	NRAW 3710 8400 0000 2107 0000	corriente	No aplica	US\$50.037.531,15	US\$50.077.167,67	US\$5.640.304,85	US\$1.730.523,11	0,05% per annum	No
	NRAW 3710 8400 0000 3165 0000	ahorro	No aplica	No aplica	No aplica	US\$158.000.000,00	US\$158.000.000,00	0,75% per annum	No
Fase III	NRAW 3710 8400 0000 6586 0000	corriente	No aplica	No aplica	No aplica	US\$50.133.817,56	US\$170.463.869,32	0,05% per annum	No
	NRAW 3710 8400 0000 6744 0000	ahorro	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	0,75% per annum	No

#### Bancos Virtuales:

Se registra las cartas de crédito por las importaciones de bienes y que el Banco Central debita de las cuentas de EP PETROAECUADOR para cancelar al proveedor en el exterior una vez que se cumpla con las condiciones de las mismas, además lo concerniente a las cajas chicas y fondos rotativos, esta cuenta a diciembre de 2015 tiene un saldo de US\$. 81 millones y tiene una variación en más con respecto al año 2014 de US\$. 55 millones por el incremento de las importaciones de bienes.

#### Inversiones Financieras:

En el mes de septiembre se realizó el análisis de estas inversiones y se procedió a realizar el ajuste respectivo, contra el patrimonio por cuanto era una cuenta pendiente por depurar.

#### DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Los principales saldos de Documentos y Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2015 son los que se muestran a continuación.

CUENTAS POR COBRAR	US \$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	AL 31/12/14	AL 31/12/15		
CLIENTES	1.278.873.196	1.082.636.854	-196.236.342	-15%
OTROS (COACTIVAS, JUICIOS, EMPLEADOS) *	173.314.579	104.893.426	-68.421.154	-39%
RESERVAS	(10.095.858)	(9.550.204)	(545.654)	-5%
<b>TOTAL</b>	<b>1.442.091.917</b>	<b>1.177.980.076</b>	<b>-264.111.842</b>	<b>-18%</b>

\* Incluye otras cuentas misceláneas

*El rubro más importante lo integran las cuentas por cobrar a clientes, las mismas que evidencian cifras considerables, en razón de que se registra la totalidad de la facturación por la exportación de crudo y derivados, particularmente en la venta de crudo al exterior las, ventas se realizan en gran parte bajo contratos de largo plazo en los cuales se establecen condiciones de pago de hasta 30 días.*

*El saldo de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2015 ascienden a US\$ 1.177 millones de los cuales se distribuyen de la siguiente manera: ventas externas (crudo y derivados) US\$ 700 millones, ventas internas US\$ 382 millones y por coactivas, empleados, juicios legales y cuentas por cobrar que no tienen relación con la actividad de la empresa (misceláneas) por US\$ 104 millones.*

*La variación en las Cuentas por Cobrar corresponde a US\$ 473 millones en menos en relación con el período 2014, principalmente por los siguientes factores:*

*La cancelación por la facturación del autoconsumo por el abastecimiento de combustibles (gasolina, diésel, lubricantes y gas natural) realizados a las diferentes Gerencias de EP PETROECUADOR, desde los Terminales, Depósitos y Estaciones de Servicio.*

*La facturación se canceló con la suscripción del Acta para Compensación de la Facturación de Autoconsumo entre la Subgerencia de Gestión Contable y la Subgerencia de Crédito y Cobranzas por USD \$ 181 millones valor que corresponde al total de las facturas a diciembre del 2015.*

*En base al "CONVENIO DE EXTINCIÓN DE OBLIGACIONES POR COMPENSACIÓN, ENTRE LAS EMPRESAS DISTRIBUIDORAS Y GENERADORAS DE ELECTRICIDAD, EP PETROECUADOR, MINISTERIO DE FINANZAS Y MINISTERIO DE ELECTRICIDAD Y ENERGIA RENOVABLE, se efectuó la compensación de cuentas por el valor de USD \$ 101 millones.*

*También cabe indicar que se han firmado Actas de Conciliación de los clientes de la Comercializadora y Abastecedora a diciembre-2015, entre las unidades de Crédito y Cobranzas y Contabilidad dando así cumplimiento a la disposición emitida por la Gerencia de Finanzas.*

*Las reservas para cuentas incobrables ascienden a US\$ 10 millones se mantiene en los niveles del año 2014.*

## **PRINCIPALES CLIENTES INTERNACIONALES**

**PETROCHINA:** El saldo a diciembre de 2015 asciende a US\$. 438 millones desglosado de la siguiente forma; por facturación de crudo con cargo al contrato 2013084 el valor de US\$. 175 millones y por encajes en el CDB BANCO DE CHINA el valor de US\$. 263 millones, este valor es cerrado una vez que se concluyan con los convenios comerciales con la mencionada empresa.

**UNIPEC:** El saldo a diciembre de 2015 asciende a US\$. 150 millones producto de la facturación de crudo con cargo al contrato No. 2014090, este saldo se liquida entre enero o febrero de 2016.

**PETROTAILANDIA (PTT):** Este cliente mantiene saldo en los libros contables a diciembre 2015 el valor de US\$. 82 millones con cargo al contrato de compra-venta No. 2015148, mismo que es liquidado entre enero y febrero 2016.

**PDVSA:** Esta cuenta tiene un saldo a diciembre de 2015 de US\$. 9 millones producto de las facturas por penalizaciones y demorajes que se le impuso a la mencionada empresa de acuerdo al convenio de Intercambio de Crudo por Productos firmado entre EP PETROECUADOR y PDVSA.

## **PRINCIPALES CLIENTES NACIONALES**

### **TAME:**

El saldo a diciembre de 2015 es de USD. 62 millones, producto de la facturación de combustible de años anteriores y del 2015.

### **SECTOR ELECTRICO:**

Comprende las empresas eléctricas dedicados a generar electricidad para el país entre las principales constan CELEC EP, EMPRESA ELECTRA QUITO, ELECTROQUIL S.A., ELECAUSTRO, entre otras, el saldo a diciembre 2015 asciende a US\$. 125 millones.

### **CLIENTES ESIGEF:**

Son las empresas públicas entre ellas Policía Nacional, Fuerzas Armadas, Hospitales Públicos, entre otros, el saldo a diciembre 2015 de este sector asciende a US\$. 32 millones.

### **COMERCIALIZADORAS:**

Constituyen las comercializadoras privadas que adquieren el producto y cancelan según los convenios establecidos son aproximadamente 60 comercializadoras, el saldo de este rubro a diciembre de 2015 asciende US\$. 110 millones.

## **INVENTARIOS:**

Los inventarios de materiales y suministros existentes en las diversas bodegas de la EP PETROECUADOR fueron valorados en base al precio promedio, con la salida del EBS/ORACLE, se integra el sistema MAXIMO con las solicitudes de materiales para mantenimiento, automatizando de esta manera el proceso.

La valoración de los inventarios de petróleo crudo y de productos refinados está registrada en el sistema CGGIS/AS400 al costo promedio real tomando en cuenta costos de producción, refinación y transporte respectivamente.

El siguiente es un resumen de los inventarios al 31 de diciembre del 2015:

	INVENTARIOS		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2015		
HIDROCARBUROS	491.362.565	665.385.934	174.023.369	35%
TRANSITO	149.533.240	159.584.292	10.051.052	7%
MATERIALES	220.134.835	212.217.269	-7.917.566	-4%
<b>TOTAL</b>	<b>861.030.640</b>	<b>1.037.187.494</b>	<b>176.156.855</b>	<b>20%</b>

Existe un aumento en los inventarios en especial por el crudo de las empresas operadoras con contrato de Prestación de Servicios y por el crudo de PETROAMAZONAS EP por US\$ 174 millones.

Materiales en Tránsito se incrementan en US\$ 10 millones y los Materiales y Suministros en bodegas disminuyen en US\$ 8 millones.

## **GASTOS ANTICIPADOS**

En este rubro se registran los anticipos entregado a los proveedores por contratos firmados y se controlan los gastos anticipados como seguros, arriendos, fletes, intereses etc.; la variación en menos de US\$ 152 millones se da por cuanto se amortizaron los anticipos a proveedores en las Gerencias de Refinación, Transporte y Matriz.

GASTOS ANTICIPADOS	US\$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2015		
ANTICIPO A CONTRATISTAS	351.031.439	200.733.539	-150.297.900	-43%
GASTOS ANTICIPADOS	5.423.920	3.055.571	-2.368.349	-44%
<b>TOTAL</b>	<b>356.455.359</b>	<b>203.789.110</b>	<b>-152.666.248,75</b>	<b>-43%</b>

### **PRINCIPALES ANTICIPOS POR AMORTIZAR:**

Los principales Proveedores que mantienen anticipos pendientes por amortizar son los que siguen:

ECUADOR ESTRATEGICO por anticipos entregados por los convenios de ayuda social US\$, 24 millones, TESCA INGENIERIA DEL ECUADOR por US\$. 15 millones, MMR GROUP INC por US\$. 13 millones, CUERPO DE INGENIEROS por US\$. 12 millones, además constan los anticipos que se entregaron de la Ex Gerencia de Gas Natural mismos que están en proceso de transferencia a Petroamazonas EP, el valor de estos anticipos es de US\$, 42 millones de varias empresas.

### **ACTIVO FIJO NETO**

Los saldos netos componentes de Propiedad, Planta y Equipo son los siguientes:

ACTIVOS FIJOS	US \$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2015		
PLANTAS, EQUIPOS Y MAQUINARIA	549.410.305	1.923.928.264	1.374.517.959	250%
OBRAS EN CURSO	2.066.095.064	2.309.411.531	243.316.467	12%
EDIFICIOS	77.570.858	325.418.236	247.847.377	320%
TERRENOS	140.507.680	192.202.104	51.694.425	37%
VEHICULOS	11.979.638	35.057.104	23.077.466	193%
MOBILIARIO	9.405.101	8.576.552	-828.549	-9%
EQUIPOS DE COMPUTACION	13.913.129	25.206.653	11.293.524	81%
OTROS	31.075.513	10.227.033	-20.848.480	-67%
<b>TOTAL</b>	<b>2.899.957.288</b>	<b>4.830.027.477</b>	<b>1.930.070.189</b>	<b>67%</b>

El saldo de activos fijos de la EP PETROECUADOR al 31 de diciembre del 2015 varía con respecto al 2014 en US\$ 1.930 debido a la revalorización realizada por la empresa Levin y por la adquisición de nuevos bienes; las cuentas que mayor impacto tuvieron son: Planta, Equipo y Maquinaria y Edificios.

Las Obras en curso se incrementan en US\$. 243 millones por la apertura de nuevos proyectos tanto en la Gerencia de Refinación y Gerencia de Transporte.

### **INVERSIONES A LARGO PLAZO**

Se registran las inversiones que la EP PETROECUADOR tiene en papeles fiduciarios y otros activos que son de recuperación de largo plazo, en esta cuenta están registrados los aportes que la EP PETROECUADOR realiza a la Compañía de Economía Mixta Refinería del Pacífico Eloy Alfaro, y la participación en el campo Petronado.

En las cuentas y documentos a largo plazo se encuentra registrado la transferencia del crédito concedido a la EP PETROECUADOR por Noble Américas Corp. al MINISTERIO DE FINANZAS en cumplimiento del "CONVENIO INTERSTITUCIONAL PARA EL MANEJO INTEGRADO DE LA LIQUIDEZ DEL SECTOR PÚBLICO FIRMADO ENTRE EL MINISTERIO DE FINANZAS Y LA EP PETROECUADOR No. 2014118", por el monto de US\$ 1.000 millones, cuyo valor se viene recuperando a través de transferencias periódicas del ente rector destinados a proyectos de inversión, al 31 de diciembre de 2015 el saldo de esta cuenta es de US\$.440 millones, además consta en esta cuenta la venta anticipada de crudo y de derivados realizadas a UNIPEC US\$ 15 millones a PETROCHINA US\$ 123 millones y PETROTAILANDIA PTT el valor de US\$. 315 millones, por los desembolsos del 2015.

En la cuenta otros activos se registran los saldos por los juicios coactivos por cobrar a CANADA GRANDE, REPSOL Y PERENCO, los mismos se encuentran en proceso legal.

A continuación se detalla los principales rubros al 31 de diciembre de 2015 en la cuenta Otros Activos.

ACTIVOS A LARGO PLAZO	US \$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2015		
<b><u>INVERSIONES A LARGO PLAZO</u></b>				
INVERSIONES EN EMPRESAS (ACCIONES)	990.025.220,66	1.123.417.517,98	133.392.297,32	13%
INVERSIONES DE GERENCIA DE COMERCIALIZACION	2.712.300	3.458.792	746.492	28%
INVERSIONES EN VALORES FIDUCIARIOS	43.840	0	(43.840)	-100%
CTAS Y DCTOS X COBRAR LARGO PLAZO	1.668.541.379	892.801.509	-775.739.870	-46%
OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO *	19.642.311	18.136.261	-1.377.408	-7%
<b>TOTAL ACTIVOS A LARGO PLAZO</b>	<b>2.680.965.050</b>	<b>2.037.814.081</b>	<b>(643.150.969)</b>	<b>-24%</b>

\* INCLUYE JUICIOS COACTIVOS POR COBRAR

#### **INVERSIONES EN EMPRESAS:**

##### **REFINERIA DEL PACÍFICO:**

En esta cuenta están registrados los aportes que la EP PETROECUADOR realiza a la Compañía de Economía Mixta Refinería del Pacífico Eloy Alfaro, de acuerdo al presupuesto aprobado por la EP PETROECUADOR, a diciembre del 2015 se ha aportado el valor de US\$. 1.114 millones

##### **PETRONADO:**

Consta la participación en la empresa de Economía Mixta Petronado S.A., por el 8,356% en el campo PETRONADO, el valor a diciembre de 2015 es de US\$, 9,1 millones.

## **INVERSIONES DE GERENCIA DE COMERCIALIZACION**

### **AUSTROGAS:**

*Inversiones en acciones en la Empresa de Economía Mixta AUSTROGAS, la misma se constituye para brindar el servicio de transporte, envasado, almacenamiento, mantenimiento de cilindros y comercialización de GLP, para el consumo de los hogares, industrias y el agro, cubriendo sus necesidades y aportando al desarrollo del país, el porcentaje de participación de EP PETROECUADOR en esta empresa es del 72%, los rendimientos generados son capitalizados según la junta de accionistas en un porcentaje del 50% y el otro 50% restante nos entregan, cuyo valor es ingresado a las cuentas de EP PETROECUADOR, a diciembre del 2015 el valor de la inversión en esta empresa es de US\$. 3.3 millones.*

### **LOJAGAS:**

*Inversiones en acciones en la Empresa de Economía Mixta LOJAGAS, la misma se constituye para brindar el servicio de transporte, envasado, almacenamiento, mantenimiento de cilindros y comercialización de GLP, para el consumo de los hogares, industrias y el agro, cubriendo sus necesidades y aportando al desarrollo del país, el porcentaje de participación de EP PETROECUADOR en esta empresa es del 7,42%, los rendimientos generados son capitalizados según la junta de accionistas, el valor que entregan como rendimientos es ingresado a las cuentas de EP PETROECUADOR, a diciembre del 2015 el valor de la inversión en esta empresa es de US\$. 173 mil.*

## **PASIVO CORRIENTE**

*Se registran las obligaciones a proveedores, prestaciones sociales y las obligaciones financieras a corto plazo.*

### **CUENTAS POR PAGAR**

*Las Cuentas por Pagar corresponden a obligaciones a proveedores en las que se encuentran las importaciones de derivados que paga el Ministerio Finanzas de acuerdo al convenio firmado con dicha cartera de estado, cuyo valor asciende a US\$ 340 millones, otros rubros importantes constituyen las provisiones por liquidar de los embarques de crudo y derivados que hasta el 31 de diciembre de 2015 quedaron pendientes por US\$ 319 millones y cuentas por pagar a proveedores en todas las gerencias de la EP PETROECUADOR por US\$ 642 millones, en este rubro se encuentra incluido también los saldos por pagar a Traffigura y B. B. ENERGY, por importación de derivados además las provisiones por importaciones de derivados por US\$ 399 millones, además existe provisiones por recepciones realizadas en el EBS, mismas que no son registradas aún en el Módulo Cuentas por Pagar por el valor de US\$. 134 millones.*



CUENTAS POR PAGAR	US \$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2015		
ANTICIPO CLIENTES	22.618.198	19.314.505	-3.303.693	-15%
PROVEEDORES	750.881.263	1.040.305.810	289.424.547	39%
PROVISIONES *	1.572.659.825	981.518.965	-591.140.860	-38%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	17.206.401	2.422.115	-14.784.286	-86%
<b>TOTAL</b>	<b>2.363.365.686</b>	<b>2.043.561.394</b>	<b>-319.804.293</b>	<b>-14%</b>
CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	138.135.373	14.975.285	-123.160.088	-89%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.501.501.060</b>	<b>2.058.536.679</b>	<b>-442.964.381</b>	<b>-18%</b>

\* Incluye provisiones para importaciones de derivados

#### **ANTICIPO CLIENTES (PREPAGOS):**

Los anticipos corresponden a los pagos realizados por los clientes nacionales por compra de combustible, el mismo que no ha sido aplicado por dichos clientes y por ende el cliente puede utilizar a futuro su prepago, el valor a diciembre de 2015 asciende a US\$. 19 millones.

#### **PROVEEDORES:**

En los proveedores se registran las obligaciones por la operación del sistema y su pago se cumple en los plazos convenidos con ellos, en la cuenta proveedores se incluyen pago por las importaciones de derivados mismo que cancela el Ministerio de Finanzas, a diciembre del 2015 esta cuenta presenta el valor de US\$. 1.040 millones, existe una variación con respecto al año 2014 en más por el valor de US\$. 289 millones esto se debe al incremento de las cuentas por pagar especialmente en la gerencia de Refinación y por las importaciones de derivados.

#### **PRINCIPALES PROVEEDORES:**

##### **TRAFIGURA.**

En esta cuenta se registra los valores por pagar por la importación de derivados especialmente diésel, esta cuenta se cierra con el oficio que el Ministerio de Finanzas comunica al B.C.E., para el pago al proveedor, a diciembre de 2015 mantiene un saldo de US\$. 198 millones.

##### **B.B. ENERGY (ASIA).**

En esta cuenta se registra los valores por pagar por la importación de derivados especialmente nafta, esta cuenta se cierra con el oficio que el Ministerio de Finanzas comunica al B.C.E., para el pago al proveedor, a diciembre de 2015 mantiene un saldo de US\$. 130 millones.

**CONSTRUTORA NORBERTO ODEBRECHT S.A.**

*Corresponde a las facturas por pagar del Contrato No.2013299, cuyo objeto es la construcción del Poliducto Pascuales-Cuenca, el saldo de este proveedor a diciembre de 2015 es US\$. 62 millones.*

**WORLEYPARSONS INTERNATIONAL INC**

*Corresponde a las facturas por pagar del Contrato No. 2011030 y sus complementarios, cuyo objeto es la Gerenciamiento y Fiscalización del programa de rehabilitación de REFINERIA ESTATAL ESMERALDAS, el saldo de este proveedor a diciembre de 2015 es US\$. 27 millones.*

**SK ENGINEERING Y CONSTRUCTION CO.LTD.**

*Corresponde a las facturas por pagar del Contrato No. 2010014 y sus complementarios, cuyo objeto es la Rehabilitación de REFINERIA ESTATAL ESMERALDAS, el saldo de este proveedor a diciembre de 2015 es US\$.13 millones.*

**MMR GROUP INC.**

*Corresponde a las facturas por pagar del Contrato No. 2014027 y sus complementarios, cuyo objeto es la Rehabilitación del Sistema Eléctrico e instrumentación de REFINERIA ESTATAL ESMERALDAS, el saldo de este proveedor a diciembre de 2015 es US\$.19 millones*

**KBC ADVANCED TECHNOLOGIES INC.**

*Corresponde a las facturas por pagar del Contrato No. 2012062 y sus complementarios, cuyo objeto es Plan de Mejores Prácticas para el personal técnico-operativo de REFINERIA ESTATAL ESMERALDAS, el saldo de este proveedor a diciembre de 2015 es US\$.6 millones*

**EP FLOPEC**

*Corresponde a las facturas por pagar del Contrato de Fletamento de Buques, cuyo objeto es el transporte de Crudo y Productos Negros y Blancos, el saldo de este proveedor a diciembre de 2015 es US\$.16 millones.*

*El resto de saldos que se incluyen en estas cuentas están las Retenciones de Contratos a proveedores se refieren a las normas de la Ley de Régimen Tributario y otras retenciones que existen dispuestas en distintas leyes.*

*Las provisiones por la participación del Estado son por las liquidaciones de las exportaciones, existen provisiones aplicadas por el método del devengado.*

Las provisiones para importaciones son aquellas que se realizan cuando la mercadería (derivados importados) se han desembarcado, pero que sin embargo no se ha dado el trámite respectivo para su pago.

### **CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO**

Las Obligaciones Financieras corresponden a la porción corriente de préstamos vigentes con organismos internos y externos y por la Venta Anticipada a la empresa UNIPEC, existe una variación de US\$ 123 millones en menos por cuanto se realizó la liquidación de la porción corriente de la venta anticipada a la mencionada empresa, la variación de US\$ 8 millones en más de Intereses en Bonos, corresponde al no pago de las cuotas del interés desde agosto de 2014.

CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO	US\$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	AL 31/12/14	AL 31/12/15		
UNIPEC	130.809.937		-130.809.937	-100%
BONOS	7.325.437	14.975.285	7.649.849	104%
<b>TOTAL</b>	<b>138.135.373</b>	<b>14.975.285</b>	<b>-123.160.088</b>	<b>-89%</b>

### **CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO**

Al 31 de diciembre del 2015 el saldo del Pasivo a Largo Plazo asciende a la suma de US \$1.944 millones.

En los pasivos a largo plazo existe una variación en menos por US\$ 244 millones con respecto al periodo anterior, ya que se han amortizado los anticipos entregados por los acuerdos comerciales con Petrochina por US\$. 143 millones, Unipec por US\$. 258 millones y PTT (PETROTAILANDIA) aumenta en US\$, por 315 millones ya que se firmó el convenio comercial con esta empresa en el 2015, y por el préstamo de Noble Américas recibido por US \$ 1.000 millones, se ha pagado las cuotas del año 2015, por este motivo se reduce en 158 millones..

En los juicios coactivos se mantiene el valor por cuanto no se ha realizado las liquidaciones definitivas de los juicios.

CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO	US \$		VARIACION US\$.	VARIACIÓN %
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2015		
BONOS GLOBALES	78.626.260	78.626.260	0	0%
PETROCHINA	594.553.596	451.720.859	-142.832.737	-24%
NOBLE AMERICAS	1.000.000.000	842.105.263	-157.894.737	-16%
UNIPEC	500.000.000	241.898.950	-258.101.050	-52%
PTT (PETROTAILANDIA)	-	314.727.448	314.727.448	100,00%
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>				
JUICIOS COACTIVOS DIFERENCIAL DE PRECIO	15.278.807	15.278.807	-	0%
<b>TOTAL</b>	<b>2.188.458.663</b>	<b>1.944.357.587</b>	<b>-244.101.076</b>	<b>-11%</b>

## FORMACIÓN DEL CAPITAL

El patrimonio está constituido por los bienes muebles e inmuebles, activos y derechos que al momento de la creación de la EP PETROECUADOR eran propiedad de la Empresa Estatal Petróleos del Ecuador PETROECUADOR y sus empresas filiales, el saldo de los activos fijos de la EP PETROECUADOR al 31 de diciembre de 2015 varía con respecto al 2014 debido a la revalorización realizada por la empresa LEVIN, y nuevas inversiones realizadas durante el período, especialmente en nuevos proyectos entre ellos:(Repotenciación de Refinería Esmeraldas, Poliducto Pascuales Cuenta, Refinería del Pacífico, Almacenamiento de GLP para Zona Sur, entre otros);

El valor del Patrimonio de la EP PETROECUADOR asciende a US\$ 5.659 millones, existe una variación de US\$ 1.745 millones, por las razones expuestas anteriormente.

PATRIMONIO	US \$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	AL 31/12/2014	AL 31/12/2015		
CAPITAL	3.914.009.494	5.658.662.954	1.744.653.460 0	45%
TOTAL	3.914.009.494	5.658.662.954	1.744.653.460	45%
UTILIDAD PRESUPUESTO GENERAL DEL ESTADO	4.806.991.673	751.785.334	(4.055.206.339)	-84%
	3.115.922.482	28.345.908	(3.087.576.574)	-99%
SUPERAVIT (DEFICIT)	1.691.069.190	723.439.426	(967.629.764)	-57%

## RESULTADOS

La información del Estado de Resultados se presenta por el período del 1 de enero al diciembre 31 de 2015.

### INGRESOS

Las exportaciones de crudo proveniente de los campos operados por PETROAMAZONAS EP y de los contratos suscritos con compañías privadas actualmente administrados por la Secretaria de Hidrocarburos, se registran al precio de venta FOB Balao constante en cada una de las facturas. El Banco Central del Ecuador es quien realiza las liquidaciones y posterior distribución de los ingresos de cada exportación.

Las exportaciones de derivados se facturan al precio CIF y son registradas de acuerdo con las facturas y liquidaciones que el Banco Central del Ecuador realiza con base a instrucciones del Ministerio de Finanzas.

En el caso de las ventas internas de combustibles se registra el valor de las facturas emitidas a las comercializadoras al precio de terminal oficialmente establecido mediante Decreto Ejecutivo No. 338-(R.O. No. 73-2 agosto 2005).

El total de las ventas anuales (ingresos operativos) en el año 2015 fue de US\$ 9.284 millones y otros ingresos no operativos por US\$ 57 millones, presentando una variación en los ingresos operativos de US\$ 6.458 millones en menos con respecto al período 2014, especialmente por la reducción de los precios internacionales del petróleo y por la reducción en la venta interna de derivados.

INGRESOS	2014	2015	VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
EXPORTACIONES DE CRUDO	11.690.218.436	5.539.127.950	-6.151.090.487	-53%
EXPORTACION DE DERIVADOS	246.238.236	255.857.483	9.619.246	4%
VENTA DE GAS NATURAL	61.256.802	49.931.033	-11.325.769	-18%
VENTA INTERNA DE DERIVADOS	3.745.072.124	3.439.539.059	-305.533.065	-8%
TOTAL INGRESOS OPERATIVOS	15.742.785.599	9.284.455.524	-6.458.330.074	-41%
OTROS INGRESOS	18.211.123	57.109.590	38.898.466	214%
TOTAL INGRESOS	15.760.996.722	9.341.565.114	-6.419.431.608	-41%

En otros ingresos no operativos existe un aumento de US\$ 39 millones por cuanto se tuvo mayores ingresos tanto por demorajes, arriendo, multas, reclamos por siniestros etc.

## **COSTOS Y GASTOS**

Los costos consideran los procesos de producción del crudo, transporte, industrialización de derivados y comercialización interna y externa, mediante el Sistema de Costos se dispone de costos unitarios finales y por procesos.

Los costos de exportación de derivados corresponden al Fuel Oil No. 6 que incluye el costo del diluyente o cutter stock importado que interviene en la mezcla; así como Nafta de Bajo Octano.

Los costos de venta interna de derivados están constituidos por los costos de producción nacional que incluyen: costos de producción de crudo, transporte, industrialización y comercialización de derivados, además se consideran los costos de importaciones de derivados.

El total de los costos y gastos anuales es de US\$ 8.590 millones.

COSTOS Y GASTOS	US \$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	2014	2015		
EXPORTACION DE CRUDO	2.693.266.357	2.586.187.658	-107.078.699	-4%
EXPORTACION DE DERIVADOS	67.568.790	222.589.519	155.020.729	229%
VENTA INTERNA DE DERIVADOS	7.936.615.441	5.472.591.520	-2.464.023.922	-31%
VENTA DE GAS NATURAL	46.090.359	32.164.484	-13.925.875	-30%
TOTAL COSTOS	10.743.540.947	8.313.533.180	-2.430.007.766	-24%
GASTOS DE ADMINISTRACION	210.464.103	276.246.600	65.782.497	33%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	10.954.005.049	8.589.779.780	-2.364.225.269	-23%

En el 2015 se puede apreciar una disminución en los costos operativos por US\$ 2.430 millones respecto del año anterior, especialmente por la reducción en los costos por la importación de derivados, debido a la baja de los precios internacionales del petróleo.

### **GASTOS DE ADMINISTRACIÓN**

Corresponden a los gastos de la administración Central de la Empresa y que son atribuibles a la Gestión Empresarial en los cuales se incluyen los gastos de Seguridad Salud y Ambiente, seguros corporativos, gastos legales, gastos de personal entre otros; cuyo valor ascienden a US\$ 276 millones, existe un incremento de US\$. 66 millones por cuanto se pagaron US\$ 21 millones en liquidaciones de haberes del personal separado de la empresa y por liquidaciones realizadas de los anticipos entregados a la EP ECUADOR ESTRATEGICO.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	US \$		VARIACIÓN US\$	VARIACIÓN %
	2014	2015		
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	210.464.103	276.246.600	65.782.497	31%
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS	210.464.103	276.246.600	65.782.497	31%

**UTILIDAD (EXCEDENTES)**

<b>ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO (En miles de Dólares)</b>		
	<b>2014</b>	<b>2015</b>
<b>INGRESOS DE LA ACTIVIDAD</b>	<b>15.742.785.599</b>	<b>9.284.455.524</b>
<b>TOTAL COSTOS Y GASTOS</b>	<b>10.954.005.049</b>	<b>8.589.779.780</b>
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>4.788.780.549</b>	<b>694.675.744</b>
<b>OTROS INGRESOS</b>	<b>18.211.123</b>	<b>57.109.590</b>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<b>4.806.991.673</b>	<b>751.785.334</b>
<b>PRESUPUESTO GENERAL DEL ESTADO</b>	<b>3.115.922.482</b>	<b>28.345.908</b>
<b>SALDO</b>	<b>1.691.069.190</b>	<b>723.439.426</b>

**PRESUPUESTO GENERAL DEL ESTADO**

<b>PRESUPUESTO Y PARTICIPES</b>	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>VARIACIÓN US\$</b>	<b>VARIACIÓN %</b>
EXPORTACION DE CRUDO	10.490.602.426	5.271.628.549	-5.218.973.877	-50%
EXPORTACION DE DERIVADOS	105.666.248	193.511.641	87.845.393	83%
VENTA INTERNA DE DERIVADOS	2.604.820.000	2.608.758.045	3.938.045	0%
APORTES Y TRANSFERENCIAS	0	53.716.103,43	53.716.103	100%
TRANSPORTE CRUDO	0	33.555.174,16	33.555.174	100%
<b>TOTAL TRANSFERIDO AL PGE</b>	<b>13.201.088.674</b>	<b>8.161.169.512</b>	<b>-5.039.919.162</b>	<b>-38%</b>
IMPORTACIONES	6.331.452.871	4.342.795.920	-1.988.656.951	-31%
COMPAÑÍAS DE SERVICIO (PAM-SH)	3.727.171.819	3.524.184.872	-202.986.947	-5%
GAS NATURAL	54.985.289	29.031.109	-25.954.180	-47%
OTROS	(28.443.787)	236.811.704	265.255.491	-933%
<b>TOTAL RECURSOS DEL ESTADO RECIBIDOS</b>	<b>10.085.166.192</b>	<b>8.132.823.604</b>	<b>-1.952.342.587</b>	<b>-19%</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>3.115.922.483</b>	<b>28.345.908</b>	<b>-3.087.576.574</b>	<b>-99%</b>

*Según lo dispuesto en La Ley Orgánica de Empresas Publicas el excedente del ejercicio económico se transfiere al Presupuesto General del Estado; la EP PETROECUADOR transfirió al Estado durante el año 2015 la suma de US\$ 8.161 millones, de este rubro se compensan los costos por las importaciones de derivados que financia el Ministerio de Finanzas, además del costo del crudo de PETROAMAZONAS EP y del crudo de los contratos que administra la Secretaría de Hidrocarburos, cuyos volúmenes son destinados a la exportación y consumo interno, los mismos que ascienden a US\$ 8.133 millones, incluidas otras compensaciones.*

*En lo que corresponde a la venta interna de derivados, la EP PETROECUADOR una vez que recupera sus costos transfiere al Ministerio de Finanzas la totalidad del excedente.*

**CONTINGENTES:**

*La EP PETROECUADOR tiene a diciembre del año 2015, 4.078 juicios a favor y en contra, desglosados de la siguiente manera:*

<b>EP PETROECUADOR JUICIOS A DICIEMBRE DE 2015</b>		
	<b>A FAVOR</b>	<b>EN CONTRA</b>
<b>CON CUANTÍA</b>	1.602	1.351
<b>CUANTÍA INDETERMINADA</b>	744	381
<b>TOTAL</b>	<b>2.346</b>	<b>1.732</b>



**INDICADORES FINANCIEROS  
EP PETROECUADOR  
(En miles de dólares)**

INDICADORES		FÓRMULA	DICIEMBRE 2015	COMENTARIOS
Liquidez	Razón Corriente	Activos Corrientes / Pasivos Corrientes		La Empresa tiene \$ 1,36 en activos circulantes por cada dólar de pasivos circulantes o se podría decir que la Empresa cubre sus pasivos circulantes 1,36 veces
		\$2.793.715,66	1,36	
Rentabilidad	Margen Neto de Excedentes	Resultado del Ejercicio / Ventas Bienes y Servicios		La empresa genera 8 centavos de excedentes por cada dólar de ventas
		\$751.485,33	0,08	
	Rotación Activo	Ventas Bienes y Servicios / Activos		Por cada dólar de activos, la empresa genera 0,96 dolares en ventas
		\$9.284.455,52	0,96	
	Rotación del Activo Fijo	Ventas Bienes y Servicios / ALP: Activos Fijos		Por cada dólar de activos fijos (ALP), la empresa genera 1,92 dolares en ventas
		\$9.661.557,22	1,92	
	ROA	Excedentes / Activos		La empresa genera 8 centavos de excedentes por cada dólar de activos
		\$4.830.027,48	0,08	
	ROE	Excedentes / Patrimonio		Por cada dólar de patrimonio, la empresa generó 0,13 dolares de excedentes
		\$751.485,33	0,13	
ROI	Excedentes / Presupuestos de Inversión		Por cada dólar de presupuesto de inversión, la empresa genero 1,02 dolares de excedentes	
	\$5.658.662,95	1,02		
Solvencia	Endeudamiento	Pasivo / Activos		Por cada dolar en activos, \$ 0,41 han sido financiados con pasivos.
	Apalancamiento	Aporte del PGE / Patrimonio		
		\$4.002.894,27	0,41	
Dependencia Fiscal	Asignación Recibidas / Presupuesto Total	\$9.661.557,22	0,01	Por cada dolar de Patrimonio, \$ 0,01 han sido financiados con Aporte del PGE. (neto entre lo entregado y lo recibido para pago de importaciones y compensación de crudo PAM y SH)
		\$28.345,91		
Gestión	Impacto de los Gastos Administración y	Gastos Adm. y de Operativos / Ventas		La empresa utiliza 92 centavos en gasto de Adm. Y Operativos por cada dólar de ventas
	Transferencias	Transferencias Inversión o Transferencia Corriente / Transferencias Totales		
Presupuestario (Destino de Fondos)	Aporte al PIB	Ventas Bienes y Servicios / PIB		Por cada dólar del PIB, la empresa genera 0,13 dolares en ventas
		\$8.776.037,26	0,13	
Indicadores de Ejecución	Ejecución Corriente	Gastos Corrientes Realizados / Gastos Corrientes Planificados		Por cada dólar de Gastos Corrientes Planificados, la empresa gasto 1 dólar en gastos corrientes realizados
		\$69.486.936,00	1,00	
	Ejecución de Inversiones	Gastos Inversión ejecutada / Gastos Inversión Planificada		Por cada dólar de Gastos de Inversión Planificados, la empresa gasto 1 dolar en gastos de inversión ejecutados
		\$1.109.213,10	1,00	
		\$1.109.614,15	1,00	
		\$662.679,76	1,00	
		\$662.712,76		

Nota: PIB, tomado del Boletín del Banco Central