

**EP-PETROECUADOR**  
 (Empresa Ecuatoriana, Propiedad del Estado del Ecuador)  
**Estado de Flujos de Efectivo**  
**Al 31 de diciembre de 2019**

<u>Detalle</u>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Actividades de operación:</b>		
Resultado neto del período	1,829,990,545	2,984,587,107
Ajustes para conciliar el resultado neto del periodo con el efectivo provisto (usado en ) por las actividades de operación:		-
Provisión por deterioro de PPE	905,166,318	-
Depreciación	307,083,152	164,100,787
Intereses	12,723,242	25,836,771
Clientes	902,765,844	(145,266,845)
Anticipos corrientes	76,024,393	15,681
Pagos anticipados	(59,685,343)	32,341,107
Inventarios	117,022,832	(1,458,711)
Otros activos financieros	9,556,715	(112,393,855)
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	(52,029,210)	48,264,347
Impuestos por pagar	70,153	2,342,922
Beneficios empleados de corto plazo	34,227,514	17,870,500
Provisiones	53,417,882	(488,964,733)
	<u>2,306,343,491</u>	<u>(457,312,028)</u>
Intereses pagados	(12,723,242)	(25,836,771)
<b>Flujo de efectivo por las actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Intangibles	2,035,758	2,083,785
		(411,990,256)
		(392,782)
Derechos de uso - Arriendo	15,076,153	(24,041,579)
Bajas netas de activos fijos	(109,043,344)	66,045,017
	<u>(91,931,433)</u>	<u>(368,295,815)</u>
<b>Flujo de efectivo por actividades de financiamiento</b>		<b>-</b>
Abonos a préstamos y financiamiento	(833,650,206)	(492,017,688)
Obligaciones por arriendo	(15,220,576)	25,631,372
Otras reservas	(3,020,486,133)	(2,546,037,069)
	<u>(3,869,356,915)</u>	<u>(3,012,423,384)</u>
Aumento neto en el efectivo		-
Disminución neta en el efectivo	162,322,446	(879,280,892)
Efectivo al principio del año	238,073,292	1,117,354,185
Efectivo al final del año	<u><b>400,395,738</b></u>	<u><b>238,073,292</b></u>

Ing. Pablo Luna  
Gerente General

Ing. Juan Pablo Pozo  
Subgerente de Finanzas

Ing. Mónica Cáceres  
Jefe Corporativo de Gestión Contable

MBA. Marco Taco  
Jefe de Contabilidad General