



PETRÓLEOS DEL PERÚ -
PETROPERÚ S.A.

Estados Financieros Intermedios
Condensados No Auditados

**Al y por el periodo de nueve meses terminado el
30 de setiembre de 2017**

(Incluye el Reporte de Revisión de los Auditores Independientes)



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES A LA REVISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Al Accionista y Directores Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados al 30 de setiembre de 2017 de Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A. (en adelante “la Compañía”), los cuales comprenden el estado condensado de situación financiera al 30 de setiembre de 2017, y los estados condensados de resultados y otros resultados integrales, condensado de cambios en el patrimonio y condensado de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de 2017, así como las notas explicativas incluidas en las notas 1 al 26 adjuntas a dichos estados financieros intermedios condensados.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Intermedios Condensados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios condensados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 “Información Financiera Intermedia”. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios condensados basada en nuestra revisión.

Responsabilidad del Auditor

Hemos realizado nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410 “Revisión de información financiera intermedia desempeñada por el auditor independiente de la entidad”. Una revisión de información financiera intermedia consiste en realizar indagaciones, principalmente de personas responsables de los asuntos contables y financieros, y aplicar procedimientos de revisión analítica u otros. Una revisión de información financiera intermedia es sustancialmente de menor alcance que una auditoría conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite obtener seguridad razonable de que conociéramos todos los asuntos significativos que pudieran identificarse en una auditoría. En tal sentido, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Basados en nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención, que nos lleve a concluir que la información financiera intermedia condensada al 30 de setiembre de 2017 adjunta, no esté preparada, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 “Información Financiera Intermedia”.



Otro Asunto

Nuestra revisión se realizó con el propósito de expresar una conclusión sobre los estados financieros intermedios condensados al 30 de setiembre de 2017 tomados en su conjunto. En la nota 27, se incluye para fines de información suplementaria, el estado condensado de flujos de efectivo por el periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre de 2017. Este estado fue preparado por, y es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, y no es requerido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información Financiera Intermedia".

Lima, Perú

31 de octubre de 2017

Refrendado por:

Caipo y Asociados

Juan Carlos Mejía C. (Socio)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-25635

PETRÓLEOS DEL PERÚ – PETROPERÚ S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados

Al y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017

Contenido	Página
Información Financiera	
Estado Condensado de Situación Financiera No Auditado	1
Estado Condensado de Resultados y Otros Resultados Integrales No Auditado	2
Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio No Auditado	3
Estado Condensado de Flujos de Efectivo No Auditado	4 - 5
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados	6 – 41

S/ = Sol

US\$ = Dólar estadounidense

EUR = Euro

JPY = Yen japonés

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Estado Condensado de Situación Financiera No Auditado

Al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	30.09.2017	31.12.2016	<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	30.09.2017	31.12.2016
Activo				Pasivo			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	2,586,200	248,656	Otros pasivos financieros	8	4,207,891	5,751,693
Cuentas por cobrar comerciales		990,562	894,175	Cuentas por pagar comerciales	9	2,295,046	2,427,912
Otras cuentas por cobrar	6	2,126,662	698,179	Otras cuentas por pagar	10	416,137	598,238
Inventarios		2,365,460	2,001,567	Provisiones y otros pasivos	11	179,649	388,979
Gastos contratados por anticipado		19,271	14,814	Total pasivo corriente		7,098,723	9,166,822
Total activo corriente		8,088,155	3,857,391				
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Otras cuentas por cobrar	6	626,279	848,359	Otros pasivos financieros	8	6,517,757	836,383
Inversiones financieras		14,633	19,294	Provisiones y otros pasivos	11	14,840	18,989
Propiedad, planta y equipo	7	10,544,419	9,254,453	Pasivos por impuestos diferidos	12	268,516	262,198
Activos intangibles		48,527	54,402	Total pasivo no corriente		6,801,113	1,117,570
Total activo no corriente		11,233,858	10,176,508	Total pasivo		13,899,836	10,284,392
				Patrimonio	13		
				Capital emitido		3,927,713	2,465,048
				Capital adicional		-	370,411
				Otras reservas de capital		72,144	54,395
				Otras reservas de patrimonio		(6,597)	(1,251)
				Resultados acumulados		1,428,917	860,904
				Total patrimonio		5,422,177	3,749,507
Total activo		19,322,013	14,033,899	Total pasivo y patrimonio		19,322,013	14,033,899

Las notas adjuntas de la páginas 6 a la 41 forman parte de estos estados financieros intermedios condensados no auditados.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Estado Condensado de Resultados y Otros Resultados Integrales No Auditado

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017 y de 2016

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	Por el periodo de tres meses		Por el periodo de nueve meses	
		terminado el 30 de setiembre de	2016	terminado el 30 de setiembre de	2016
		2017	2016	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias	14	3,371,694	2,900,205	9,454,119	7,982,360
Otros ingresos operacionales		62,509	58,384	180,761	188,441
Total ingresos brutos		3,434,203	2,958,589	9,634,880	8,170,801
Costo de ventas	15	(2,799,973)	(2,531,740)	(8,333,795)	(6,686,912)
Ganancia bruta		634,230	426,849	1,301,085	1,483,889
Gastos de venta y distribución	16	(123,137)	(108,675)	(335,017)	(318,821)
Gastos de administración	17	(128,079)	(110,502)	(363,656)	(404,660)
Otros ingresos	19	15,007	33,361	184,630	89,738
Otros gastos	19	(13,178)	(226,547)	(17,555)	(248,624)
Total gastos de operación		(249,387)	(412,363)	(531,598)	(882,367)
Ganancia operativa		384,843	14,486	769,487	601,522
Ingresos financieros		5,748	2,861	10,799	7,297
Gastos financieros	20	(50,338)	(27,659)	(122,954)	(58,728)
Diferencia de cambio neto		(14,128)	(65,456)	132,243	17,617
Ganancia (pérdida) antes de impuestos		326,125	(75,768)	789,575	567,708
Gasto (ingreso) por impuesto	21	(56,867)	22,742	(167,559)	(169,486)
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio		269,258	(53,026)	622,016	398,222
Total otro resultado integral		(2,239)	(1,670)	(5,346)	(10,648)
Total resultado integral del ejercicio		267,019	(54,696)	616,670	387,574
Ganancia (pérdida) básica por acción básica y diluida por acción en soles	23	0.069	(0.022)	0.158	0.162

Las notas adjuntas de la páginas 6 a la 41 forman parte de estos estados financieros intermedios condensados no auditados.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Estado Condensado de Cambios en el Patrimonio No Auditado

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017 y de 2016

<i>En miles de soles</i>	Número de acciones	Capital emitido	Capital adicional	Otras reservas de capital	Otras reservas de patrimonio	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2016	1,949,968,400	1,949,969	62,679	4,128	-	1,186,080	3,202,856
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	398,222	398,222
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(10,648)	-	(10,648)
Total resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(10,648)	398,222	387,574
Transacciones con los propietarios de la Compañía							
Transferencia a reserva legal	-	-	-	50,267	-	(50,267)	-
Aporte tesoro público	-	-	370,411	-	-	-	370,411
Transferencia a capital adicional	-	-	452,400	-	-	(452,400)	-
Transferencia a capital emitido	515,079,535	515,079	(515,079)	-	-	-	-
Total transacciones con los propietarios de la Compañía	515,079,535	515,079	307,732	50,267	-	(502,667)	370,411
Saldos al 30 de setiembre de 2016	2,465,047,935	2,465,048	370,411	54,395	(10,648)	1,081,635	3,960,841
Saldos al 1 de enero de 2017	2,465,047,935	2,465,048	370,411	54,395	(1,251)	860,904	3,749,507
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	622,016	622,016
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(5,346)	-	(5,346)
Total resultado integral del ejercicio	-	-	-	-	(5,346)	622,016	616,670
Transacciones con los propietarios de la Compañía							
Aporte tesoro público	-	-	1,056,000	-	-	-	1,056,000
Transferencia a reserva legal	-	-	-	17,749	-	(17,749)	-
Transferencia a capital adicional	-	-	36,254	-	-	(36,254)	-
Transferencia a capital emitido	1,462,665,000	1,462,665	(1,462,665)	-	-	-	-
Total transacciones con los propietarios de la Compañía	1,462,665,000	1,462,665	(370,411)	17,749	-	(54,003)	1,056,000
Saldos al 30 de setiembre de 2017	3,927,712,935	3,927,713	-	72,144	(6,597)	1,428,917	5,422,177

Las notas adjuntas de la páginas 6 a la 41 forman parte de estos estados financieros intermedios condensados no auditados.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Estado Condensado de Flujos de Efectivo No Auditado

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017 y de 2016

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	30.09.2017	30.09.2016
Actividades de operación:			
Efectivo neto generado por las operaciones		827,547	1,136,182
Pago de intereses		(122,954)	(58,728)
Pago de impuestos		(916,338)	(565,568)
Depósito a plazo		(898,425)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		(1,110,170)	511,886
Actividades de inversión:			
Adquisición de propiedades, planta y equipo	7	(2,068,389)	(2,634,877)
Adquisición de activo intangible		(80)	(2,392)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(2,068,469)	(2,637,269)
Actividades de financiamiento:			
Obtención de préstamos de corto plazo		9,597,720	6,561,663
Amortización de préstamos a corto plazo		(11,756,612)	(4,013,928)
Emisión de bonos	8	6,535,635	-
Aporte del tesoro público	13	1,056,000	-
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento		5,432,743	2,547,735
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo			
Aumento neto del efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio		2,254,104	422,352
Efecto de variación en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(280,257)	49,244
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio de otras cuentas		363,697	(163,114)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	5	248,656	64,971
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		2,586,200	373,453
Transacciones que no generan flujos de efectivo			
Instrumentos financieros derivados		(5,346)	(10,648)
Obras en curso por pagar		95,005	-
Transferencia del pasivo por pensiones, neto del impuesto a las ganancias diferido		-	370,411

Las notas adjuntas de la páginas 6 a la 41 forman parte de estos estados financieros intermedios condensados no auditados.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Estado Condensado de Flujos de Efectivo No Auditado

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017 y de 2016

Ajustes por conciliar el resultado neto del periodo con el efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación:

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	30.09.2017	30.09.2016
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio		622,016	398,222
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo proveniente de actividades de operación:			
Deterioro de cuentas por cobrar comerciales		6,275	700
Desvalorización de suministros		135	-
Pensiones de jubilación		116	98
Beneficios sociales		21,233	23,106
(Recupero) provisión para contingencias		(24,058)	22,228
Provisión remediación ambiental		10,237	971
Depreciación	7	110,448	96,665
Amortización		5,973	6,063
Retiro de inmueble, maquinaria y equipo		-	21,534
Impuesto a las ganancias diferido	12	6,318	(39,376)
Provisión resultados no realizados		(5,346)	(10,648)
Efecto de ajuste diferencia tipo de cambio no realizable		(322,610)	9,777
		430,737	529,340
Cambios en:			
Cuentas por cobrar comerciales		(102,662)	78,052
Otras cuentas por cobrar		189,229	(140,261)
Inventarios		(364,028)	(326,622)
Gastos contratados por anticipado		(4,457)	(1,258)
Cuentas por pagar comerciales		535,131	698,400
Otras cuentas por pagar		(895,577)	(325,559)
Provisión para pensiones de jubilación		(118)	(206)
Depósitos a plazo		(898,425)	-
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación		(1,110,170)	511,886

Las notas adjuntas de la páginas 6 a la 41 forman parte de estos estados financieros intermedios condensados no auditados

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados
Al y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017

1. Identificación y Actividad Económica

A. Identificación

Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A. (en adelante PETROPERÚ S.A. o la Compañía) es una compañía domiciliada en Perú. Las oficinas principales de PETROPERÚ S.A. se ubican en Av. Enrique Canaval y Moreyra N° 150, San Isidro, Lima, Perú.

2. Bases de Preparación de los Estados Financieros Intermedios Condensados

Los estados financieros intermedios condensados han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 – “Información Financiera Intermedia” y deben leerse conjuntamente con el último informe anual de PETROPERÚ S.A. al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 (en adelante últimos estados financieros anuales). Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información requerida para un juego completo de estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financieras. Sin embargo, se incluyen notas explicativas seleccionadas para explicar los eventos y transacciones que son significativos para la comprensión de los cambios en la situación financiera y el desempeño económico de PETROPERÚ S.A. desde los últimos estados financieros anuales.

Los estados financieros intermedios al y por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 31 de octubre de 2017.

A. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de estados financieros intermedios requiere que la Gerencia de la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables y las estimaciones y supuestos relevantes fueron los mismos que los aplicados a los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.

3. Administración de Riesgos Financieros

La Gerencia es responsable de establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgos. La Gerencia Corporativa de Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos. Este departamento identifica, evalúa y gestiona los riesgos financieros.

Las políticas de gestión de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de los instrumentos financieros:

A. Riesgo de tipo de cambio

La Compañía está expuesta al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera que surgen principalmente de sus actividades comerciales. La Compañía gestiona este riesgo y para ello utiliza instrumentos financieros derivados para mitigarlo (nota 3.I)

Los saldos en moneda extranjera al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 se resumen como sigue:

En miles de	30.09.2017			31.12.2016		
	US\$	EUR	JPY	US\$	EUR	JPY
Activos:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	754,845	-	-	33,646	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	42,123	-	-	19,327	-	-
Otras cuentas por cobrar	293,627	-	-	12,699	-	-
	1,090,595	-	-	65,672	-	-
Pasivos:						
Otros pasivos financieros	(2,760,741)	-	-	(1,022,554)	-	-
Cuentas por pagar comerciales	(683,509)	(3,025)	-	(640,153)	(42,141)	(477,292)
Otras cuentas por pagar	(1,750)	-	-	(5,202)	-	-
Provisiones y otros pasivos	(22,687)	-	-	(25,829)	-	-
	(3,468,687)	(3,025)	-	(1,693,738)	(42,141)	(477,292)
Exposición neta	(2,378,092)	(3,025)	-	(1,628,066)	(42,141)	(477,292)

Los activos y pasivos monetarios de la Compañía, denominados en moneda extranjera se han convertido a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de oferta y demanda publicado por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP- SBS. Se aplicaron las siguientes tasas de cambio para cada tipo de moneda:

	Tasa de cambio al cierre del ejercicio	
	30.09.2017	31.12.2016
US\$	3.267	3.360
EUR	4.062	3.601
JPY	0.030	0.031

La Compañía por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017, registró una ganancia neta por diferencia en cambio por miles de S/ 132,243 (ganancia neta por diferencia en cambio en miles de S/ 17,617 al 30 de setiembre de 2016) que se muestran en el rubro de diferencia en cambio neta, en el estado condensado de resultados y otros resultados integrales.

Análisis de sensibilidad

Un fortalecimiento (debilitamiento) razonablemente posible en el sol, US\$, EUR y JPY antes todas las otras monedas al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 habría afectado la medición de los instrumentos financieros denominados en una moneda extranjera y afectado el resultado en los montos que se muestran a continuación. Este análisis supone que todas las otras variables, particularmente las tasas de interés, se mantienen constantes e ignora el impacto de las ventas y compras proyectadas.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

<i>En miles de soles</i>	Movimiento del	Efecto en resultados antes de impuestos	
		Fortalecimiento	Debilidad
30 de setiembre de 2017			
US\$	10%	(123,523)	123,523
EUR	10%	(1,229)	1,229
JPY	10%	-	-
31 de diciembre de 2016			
US\$	10%	(547,030)	547,030
EUR	10%	(15,175)	15,175
JPY	10%	(1,480)	1,480

B. Riesgo de tipo de interés

La Compañía no mantiene activos significativos que generen intereses; los ingresos y los flujos de caja operativos son independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas la expone al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La política de la Compañía es mantener la mayor parte de su endeudamiento en instrumentos que devengan tasas fijas. Al respecto, la Gerencia considera que el riesgo del valor razonable de tasas de interés no es importante debido a que la tasa de interés de sus contratos de financiamiento no difieren significativamente de las tasas de interés de mercado que se encuentran disponibles para la Compañía para instrumentos financieros similares.

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía ha cancelado totalmente el préstamo sindicado tomado con tasa variable (LIBOR más 1.75% durante los primeros dos años, posteriormente LIBOR más 2.00%). para financiar parte del Proyecto de Modernización de la Refinería Talara – PMRT

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía mantiene registrados bonos bullet emitidos a tasa fija para financiar parte del Proyecto de Modernización de la Refinería Talara – PMRT, los intereses serán pagados de forma semestral a partir de diciembre de 2017 a tasas de 4.750% y 5.625% con vencimiento en los años 2032 y 2047, respectivamente.

Exposición al riesgo de tasa de interés

La situación del tipo de interés de los instrumentos financieros al 30 de setiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Instrumentos a tasa fija		
Otros pasivos financieros (nota 8)	10,741,891	5,191,693
Instrumentos a tasa variable		
Otros pasivos financieros (nota 8)	-	1,400,000

Análisis de sensibilidad del valor razonable para instrumentos de tasa variable

Una variación en las tasas de interés a la fecha del estado de situación financiera condensado no habría aumentado (disminuido) el resultado del período, debido a que los intereses son capitalizados como parte del costo del activo fijo.

C. Riesgo de precio de mercancías (commodities)

Los precios de venta de los productos que ofrece la Compañía están expuestos a los riesgos comerciales inherentes a la volatilidad en los precios internacionales. Los precios que factura la Compañía se modifican siguiendo las variaciones de los precios internacionales.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

Como se explica en la nota 1.C de los últimos estados financieros anuales, los precios en el mercado nacional se determinan considerando los precios internacionales del crudo y productos derivados.

Los precios se expresan en soles al tipo de cambio vigente, tomando en consideración las normas legales que se emitieron en los años precedentes según los cuales, el régimen establecido por el Fondo para la Estabilización de Precios de los Combustibles por el que el Estado Peruano puede efectuar compensaciones o recibir aportaciones para estabilizar el precio a los consumidores finales. Este mecanismo mitiga el efecto de cambios en los precios de algunos productos que no se trasladan al consumidor final. En la nota 6.E se expone el saldo neto de las compensaciones y de las aportaciones del Estado Peruano al 30 de setiembre de 2017.

La Compañía promueve la suscripción de acuerdos con sus proveedores de crudo y con productores en el país que toman en consideración minimizar su exposición al riesgo de precios en el largo plazo a través del acuerdo de precios referidos a canastas de crudos de referencia o de fórmulas de precios que contemplan las expectativas de márgenes en el mercado internacional. Asimismo, en la compra de crudos y productos importados se obtienen las mejores cotizaciones sobre la base de concursos públicos internacionales.

D. Riesgo de crédito

La concentración de riesgo de crédito se presenta en los clientes mayoristas, que son empresas de reconocido prestigio y de primer orden a nivel nacional. La Gerencia ha establecido políticas para asegurar que la venta de bienes se efectúe a clientes mayoristas con un historial de crédito y garantías adecuadas. Estas políticas comprenden, entre otros aspectos, aprobación de límites de crédito para cada cliente, procedimientos de monitoreo y seguimiento continuo del comportamiento de pago. Respecto de los contratos suscritos con entidades del Estado (Fuerzas Armadas y Policía Nacional del Perú), la Compañía otorga un plazo de 45 días para su pago. La Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan del riesgo de crédito de sus contrapartes.

E. Riesgo de liquidez

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y la posibilidad de comprometer y/o tener comprometido financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de crédito, manteniéndose razonables niveles de efectivo y de líneas de crédito disponibles.

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía mantiene líneas de crédito revolventes otorgadas por bancos locales y extranjeros hasta por miles de US\$ 2,406,218 de los cuales miles de US\$ 1,088,363 se encuentran disponibles a dicha fecha, monto suficiente para atender sus operaciones de compra en el territorio nacional y en mercados del exterior y otras obligaciones vinculadas al capital de trabajo. Estas líneas de crédito no tienen exigencias de costos de mantenimiento ni exigen colaterales.

La Gerencia administra su riesgo de liquidez asegurándose de contar con suficientes líneas de crédito en todo momento y solventando su capital de trabajo con los flujos de efectivo de sus actividades de operación.

Los siguientes son los vencimientos contractuales restantes de los pasivos financieros a la fecha de balance. Los importes se presentan brutos y no descontados e incluyen los pagos de intereses contractuales y excluyen el impacto de los acuerdos de compensación:

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

<i>En miles de soles</i>	Valor en libros	Flujo de efectivo contractual	Menos de 1 año	Más de 1 año	Más de 2 años
30 de setiembre de 2017					
Otros pasivos financieros	10,725,648	17,013,465	2,977,617	338,951	13,696,897
Cuentas por pagar comerciales	2,295,046	2,295,046	2,295,046	-	-
Otras cuentas por pagar (*)	160,695	160,695	160,695	-	-
Provisiones y otros pasivos	194,489	194,489	179,649	14,791	49
	13,375,878	19,663,695	5,613,007	353,742	13,696,946
31 de diciembre de 2016					
Otros pasivos financieros	6,588,076	6,768,230	5,902,566	581,798	283,866
Cuentas por pagar comerciales	2,427,912	2,427,912	2,427,912	-	-
Otras cuentas por pagar (*)	102,136	102,136	102,136	-	-
Provisiones y otros pasivos	407,968	407,968	388,979	8,670	10,319
	9,526,092	9,706,246	8,821,593	590,468	294,185

(*) Las otras cuentas por pagar no incluyen pasivos por impuestos, anticipos ni pasivos laborales.

F. Riesgo del capital

Los objetivos de la Compañía al administrar su capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a su accionista, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del índice de apalancamiento, que se calcula dividiendo su deuda neta entre su capital total. La deuda neta corresponde al total del endeudamiento menos el saldo de su efectivo. El capital total corresponde al patrimonio como se muestra en el estado de situación financiera condensado.

PETROPERÚ S.A. obtuvo el grado de inversión otorgado por las clasificadoras de riesgo: Standard & Poor's (BBB- para la deuda a largo plazo) y Fitch Ratings (BBB+ para la deuda a largo plazo en moneda extranjera), así como la calificación local de AA- con Apoyo & Asociados.

Al 30 de setiembre de 2017, los índices de apalancamiento fueron los siguientes:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Otros pasivos financieros	10,725,648	6,588,076
Cuentas por pagar comerciales	2,295,046	2,427,912
Otras cuentas por pagar	416,137	598,238
Provisiones y otros pasivos	194,489	407,968
Menos: efectivo y equivalentes al efectivo	(2,586,200)	(248,656)
Deuda neta	11,045,120	9,773,538
Total patrimonio	5,422,177	3,749,507
Ratio de apalancamiento	2.04	2.61

La disminución del índice de apalancamiento al 30 de setiembre de 2017, se explica principalmente por el incremento del patrimonio con el aporte de S/ 1,056 millones por parte del Estado y el saldo de efectivo de US\$ 931 millones que se mantiene por la colocación de bonos US\$ 2,000 millones.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

G. Clasificación contable y valor razonable

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable.

	Importe en libros				Valor razonable		
	Designados a valor razonable	Préstamos y partidas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 1	Nivel 2	Total
<i>En miles de soles</i>							
30 de setiembre de 2017							
Activos financieros no medidos al valor razonable:							
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	2,586,200	-	2,586,200	-	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	-	990,562	-	990,562	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (*)	-	1,535,298	-	1,535,298	-	-	-
	-	5,112,060	-	5,112,060	-	-	-
Activo financieros medidos al valor razonable:							
Otras cuentas por cobrar (*)	3,854	-	-	3,854	-	3,854	3,854
	3,854	-	-	3,854	-	3,854	3,854
Pasivos financieros no medidos al valor razonable:							
Otros pasivos financieros	-	-	(4,207,891)	(4,207,891)	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales	-	-	(2,295,046)	(2,295,046)	-	-	-
Otras cuentas por pagar (*)	-	-	(140,868)	(140,868)	-	-	-
Provisiones y otros pasivos	-	-	(194,489)	(194,489)	-	-	-
	-	-	(6,838,294)	(6,838,294)	-	-	-
Pasivos financieros medidos al valor razonable:							
Otras cuentas por pagar (*)	(19,827)	-	-	(19,827)	-	(19,827)	(19,827)
Otros pasivos financieros	-	-	(6,517,757)	(6,517,757)	(6,794,511)	-	(6,794,511)
	(19,827)	-	(6,517,757)	(6,537,584)	(6,794,511)	(19,827)	(6,814,338)

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

	Importe en libros			Valor razonable		
	Designados a valor Razonable	Préstamos y partidas por cobrar	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 2	Total
<i>En miles de soles</i>						
31 de diciembre de 2016						
Activos financieros no medidos al valor razonable:						
Efectivo y equivalentes al efectivo	-	248,656	-	248,656	-	-
Cuentas por cobrar comerciales, neto	-	894,175	-	894,175	-	-
Otras cuentas por cobrar, neto (*)	-	827,398	-	827,398	-	-
	-	1,970,229	-	1,970,229	-	-
Activo financieros medidos al valor razonable:						
Otras cuentas por cobrar, neto (*)	237	-	-	237	237	237
	237	-	-	237	237	237
Pasivos financieros no medidos al valor razonable:						
Otros pasivos financieros	-	-	(6,588,076)	(6,588,076)	-	-
Cuentas por pagar comerciales	-	-	(2,427,912)	(2,427,912)	-	-
Otras cuentas por pagar (*)	-	-	(102,136)	(102,136)	-	-
Provisiones y otros pasivos	-	-	(407,968)	(407,968)	-	-
	-	-	(9,526,092)	(9,526,092)	-	-

(*) No incluye tributos, anticipos recibidos y otorgados y todos los pasivos laborales.

La Compañía no ha revelado los valores razonables de los instrumentos financieros que son de vencimiento corriente, porque los importes en libros son una aproximación razonable al valor razonable.

H. Medición de los valores razonables

i. Técnicas de valorización y variables no observables significativas

El siguiente cuadro muestra las técnicas de valorización usadas para medir los valores razonables Nivel 2, así como también las variables no observables significativas usadas.

Instrumentos financieros medidos al valor razonable

Tipo	Técnica de valorización	Variables no observables significativas	Interrelación entre variable no observables significativas y medición del valor razonable
"Forward" de tipo de cambio	Técnica estándar de valorización que utiliza la tasa de cambio pactada comparada con la tasa de cambio vigente a la fecha de liquidación, descontada a la fecha de medición	Ninguna	Ninguna

Instrumentos financieros no medidos al valor razonable

Tipo	Técnica de valorización	Variables no observables significativas
Otros pasivos financieros	Flujos de efectivo descontados con tasas de interés de mercado.	Ninguna

El valor razonable de los préstamos corrientes igualan a sus valores en libros; el impacto del descuento no es significativo. Los valores razonables de los otros pasivos financieros de largo plazo se basan en los flujos de caja descontados empleando tasas de mercado.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

I. Activos por instrumentos financieros derivados

Al 30 de setiembre de 2017, el rubro está conformado por treinta y ocho contratos de “forward” de tipo de cambio con diversas entidades financieras, registrados a su valor razonable. Al 31 de diciembre de 2016, el rubro está conformado por dos contratos “forward” de tipo de cambio.

El detalle es el siguiente:

	Monto original en miles de US\$	Vencimiento	Tipo de instrumento financiero derivado	Tasa de cambio pactada	Valor razonable 30 de setiembre de 2017	Flujos de efectivo por liquidar			Valor razonable al 31 de diciembre de 2016	Flujos de efectivo por liquidar		
						Total	Menos de 1 año	Más de un año		Total	Menos de 1 año	Más de 1 año
<i>En miles de soles</i>												
Citibank	10,091	02/01/2017	(a)	3.3489	-	-	-	-	112	112	112	-
Banco Continental	20,608	21/07/2017	(a)	3.4470	-	-	-	-	125	125	125	-
Banco de Crédito	20,000	09/10/2017	(a)	3.3076	(835)	(835)	(835)	-	-	-	-	-
Scotiabank	18,259	09/10/2017	(a)	3.3065	(738)	(738)	(738)	-	-	-	-	-
Scotiabank	19,553	12/10/2017	(a)	3.3123	(897)	(897)	(897)	-	-	-	-	-
Banco Continental	22,123	13/10/2017	(a)	3.2715	62	62	62	-	-	-	-	-
Scotiabank	16,698	16/10/2017	(a)	3.3095	(712)	(712)	(712)	-	-	-	-	-
Scotiabank	20,000	27/10/2017	(a)	3.2939	(517)	(517)	(517)	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	20,930	27/10/2017	(a)	3.2939	(551)	(551)	(551)	-	-	-	-	-
Santander	20,363	06/11/2017	(a)	3.2773	(157)	(157)	(157)	-	-	-	-	-
Santander	10,000	10/11/2017	(a)	3.2920	(217)	(217)	(217)	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	10,874	10/11/2017	(a)	3.2915	(240)	(240)	(240)	-	-	-	-	-
Scotiabank	15,000	10/11/2017	(a)	3.2920	(333)	(333)	(333)	-	-	-	-	-
Scotiabank	18,614	17/11/2017	(a)	3.2390	585	585	585	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	16,251	24/11/2017	(a)	3.2888	(277)	(277)	(277)	-	-	-	-	-
Santander	18,826	15/12/2017	(a)	3.2750	14	14	14	-	-	-	-	-
Scotiabank	14,107	27/12/2017	(a)	3.2430	462	462	462	-	-	-	-	-
Banco Continental	16,790	05/01/2018	(a)	3.2419	667	667	667	-	-	-	-	-
Scotiabank	24,611	19/10/2017	(b)	3.3129	(1,125)	(1,125)	(1,125)	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	24,000	23/10/2017	(b)	3.3060	(931)	(931)	(931)	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	24,500	25/10/2017	(b)	3.2965	(713)	(713)	(713)	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	24,387	27/10/2017	(b)	3.2915	(584)	(584)	(584)	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	24,000	17/11/2017	(b)	3.3160	(1,089)	(1,089)	(1,089)	-	-	-	-	-
Scotiabank	38,861	20/11/2017	(b)	3.3040	(1,274)	(1,274)	(1,274)	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	24,290	22/11/2017	(b)	3.3050	(815)	(815)	(815)	-	-	-	-	-

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

	Monto original en miles de US\$	Vencimiento	Tipo de instrumento financiero derivado	Tasa de cambio pactada	Valor razonable 30 de setiembre de 2017	Flujos de efectivo por liquidar			Valor razonable al 31 de diciembre de 2016	Flujos de efectivo por liquidar		
						Total	Menos de 1 año	Más de un año		Total	Menos de 1 año	Más de 1 año
<i>En miles de soles</i>												
Banco Continental	20,000	24/11/2017	(b)	3.2375	854	854	854	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	24,419	30/11/2017	(b)	3.3060	(810)	(810)	(810)	-	-	-	-	-
Banco Continental	20,000	19/12/2017	(b)	3.2819	46	46	46	-	-	-	-	-
Scotiabank	24,000	20/12/2017	(b)	3.3310	(1,332)	(1,332)	(1,332)	-	-	-	-	-
Banco de Crédito	24,633	21/12/2017	(b)	3.3240	(1,177)	(1,177)	(1,177)	-	-	-	-	-
Scotiabank	25,000	22/12/2017	(b)	3.3135	(946)	(946)	(946)	-	-	-	-	-
Citibank	20,000	18/01/2018	(b)	3.2699	68	68	68	-	-	-	-	-
Scotiabank	25,000	19/01/2018	(b)	3.3220	(1,017)	(1,017)	(1,017)	-	-	-	-	-
Santander	20,000	23/01/2018	(b)	3.2764	107	107	107	-	-	-	-	-
Scotiabank	20,000	24/01/2018	(b)	3.3192	(735)	(735)	(735)	-	-	-	-	-
Banco Continental	20,000	15/02/2018	(b)	3.2875	116	116	116	-	-	-	-	-
Scotiabank	25,000	19/02/2018	(b)	3.3310	(1,100)	(1,100)	(1,100)	-	-	-	-	-
Banco Continental	25,000	21/02/2018	(b)	3.2787	386	386	386	-	-	-	-	-
Scotiabank	25,000	22/02/2018	(b)	3.2671	487	487	487	-	-	-	-	-
Scotiabank	17,314	23/02/2018	(b)	3.3283	(705)	(705)	(705)	-	-	-	-	-
					(15,973)	(15,973)	(15,973)	-	237	237	237	112
Menos porción corriente					-	(15,973)	-	-	-	237	-	-
Porción no corriente					-	-	-	-	-	-	-	-

(a) Instrumento financiero derivado de cobertura de flujo de efectivo.

(b) Instrumento financiero derivado por coberturas de valor razonable.

Por los instrumentos financieros derivados vigentes, la Compañía paga o recibe en la fecha de liquidación de cada contrato la diferencia entre la tasa de cambio pactada y la tasa de cambio de mercado aplicable en la fecha de liquidación. Los flujos efectivamente recibidos o pagados por la Compañía se reconocen como ganancia o pérdida del período. La medición de los instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo y de los instrumentos financieros derivados de cobertura al valor razonable, son reconocidas por la Compañía afectando el patrimonio y el resultado del período, respectivamente.

4. Información por Segmentos

A. Bases para la segmentación

La Compañía ha determinado tres divisiones estratégicas, que corresponden a sus segmentos sobre los que debe informarse. Estas divisiones ofrecen diferentes productos y servicios, y son administrados por separado puesto que requieren diferentes estrategias de marketing.

El siguiente resumen describe las operaciones de cada segmento reportable:

Segmento reportable	Operaciones
Refinamiento y comercialización	Refinación y comercialización de productos derivados del petróleo.
Operaciones Oleoducto	Servicio de transferencia y custodia de crudos de la selva norte del país.
Unidades alquiladas y privatizadas	Activos que originan entradas de efectivo derivadas de los alquileres.

La Gerencia General de la Compañía revisa los informes de gestión interna de cada segmento de forma mensual.

Existen diversos niveles de transacciones entre los segmentos de refinamiento y comercialización y operaciones oleoducto. Estas transacciones incluyen transferencias de petróleo o algunos productos y servicios de transporte, respectivamente.

B. Información sobre segmentos sobre los que debe reportarse

i. Activos

<i>En miles de soles</i>	Producción y comercialización (*)	Operaciones Oleoducto	Unidades alquiladas y privatizadas	Total
Al 30 de setiembre de 2017	18,154,114	511,800	656,099	19,322,013
Al 31 de diciembre de 2016	12,839,857	652,584	541,458	14,033,899

(*) Incluye refinerías, una estación de gas, área comercial y oficina principal.

ii. Ingresos externos

<i>En miles de soles</i>	Producción y comercialización (*)	Operaciones Oleoducto	Unidades alquiladas y privatizadas	Total
30 de setiembre de 2017				
Ingresos de actividades ordinarias	9,454,119	-	-	9,454,119
Otros ingresos operacionales	61,423	9,936	109,402	180,761
Ingresos brutos totales	9,515,542	9,936	109,402	9,634,880
30 de setiembre de 2016				
Ingresos de actividades ordinarias	7,982,360	-	-	7,982,360
Otros ingresos operacionales	59,926	16,164	112,351	188,441
Ingresos brutos totales	8,042,286	16,164	112,351	8,170,801

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

iii. Ganancia (pérdida) antes de impuestos

<i>En miles de soles</i>	Producción y comercialización (*)	Operaciones Oleoducto	Unidades alquiladas y privatizadas	Total
30 de setiembre de 2017	863,473	(158,782)	84,884	789,575
30 de setiembre de 2016	851,418	(354,433)	70,723	567,708

A continuación se presenta información relacionada con cada segmento sobre el que debe informarse:

<i>En miles de soles</i>	Producción y comercialización (*)	Operaciones Oleoducto	Unidades alquiladas y privatizadas	Total
Al 30 de setiembre de 2017				
Ingresos externos	9,515,542	9,936	109,402	9,634,880
Ingreso inter-segmentos	9,170	-	-	9,170
Ingresos del segmento	9,524,712	9,936	109,402	9,644,050
Ingresos por intereses	10,529	158	112	10,799
Gastos por intereses	(113,361)	(9,470)	(123)	(122,954)
Depreciación y amortización	(83,642)	(11,088)	(21,691)	(116,421)
Otros ingresos	176,609	8,021	-	184,630
Otros gastos	(296)	(16,074)	(1,185)	(17,555)
Activos del segmento	18,154,114	511,800	656,099	19,322,013
Adiciones a activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo	889,865	37,009	34,579	961,453
Pasivos del segmento	13,644,790	226,048	28,998	13,899,836
Al 30 de setiembre de 2016				
Ingresos externos	8,042,286	16,164	112,351	8,170,801
Ingreso inter-segmentos	-	9,005	-	9,005
Ingresos del segmento	8,042,286	25,169	112,351	8,179,806
Ingresos por intereses	7,157	140	-	7,297
Gastos por intereses	(54,829)	(3,899)	-	(58,728)
Depreciación y amortización	(67,024)	(14,569)	(21,135)	(102,728)
Otros ingresos	83,818	5,920	-	89,738
Otros gastos	(1,083)	(226,485)	(21,056)	(248,624)
Activos del segmento	10,826,681	738,691	592,290	12,157,662
Adiciones a activos no corrientes				
Propiedad, planta y equipo	1,929,728	11,410	7,530	1,948,668
Pasivos del segmento	7,973,423	163,127	5,576	8,142,126

C. Información geográfica de ingresos

Los ingresos por segmento se basan en la ubicación geográfica de los clientes:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	30.09.2016
Perú	8,522,716	7,369,901
Otros países	931,403	612,459
	9,454,119	7,982,360

D. Cliente más importante

Los ingresos obtenidos de un cliente del segmento de producción y comercialización representan aproximadamente miles de S/ 2,002,256 por el periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2017 (miles de S/ 2,207,267 por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016).

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

5. Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Fondos de liquidez (a)	2,270,565	-
Cuentas corrientes (b)	315,523	248,540
Fondos fijos	112	116
	2,586,200	248,656

- (a) Al 30 de setiembre de 2017, los fondos de liquidez son instrumentos de corto plazo con rendimientos variables entre 1.26% y 1.29%.
- (b) La Compañía mantiene efectivo depositado en instituciones financieras en la modalidad de cuentas corrientes en moneda nacional y en moneda extranjera. Los fondos de estas cuentas son de libre disponibilidad y devengan tasas de interés preferenciales.

De acuerdo con la información que suministra Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. la calidad de las instituciones financieras en las que se deposita el efectivo de la Compañía se discrimina como sigue:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
A+	212,335	117,249
A	103,088	97,399
A-	100	33,892
Total	315,523	248,540

6. Otras Cuentas por Cobrar

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Depósitos a plazos (a)	904,475	-
Crédito fiscal – Impuesto General a las Ventas	690,846	481,443
Crédito fiscal – Impuesto General a las Ventas, largo plazo (b)	455,843	195,000
Reclamos a la Superintendencia de Administración Tributaria (c)	312,914	-
Reclamos a la Superintendencia de Administración Tributaria, largo plazo (c)	112,410	595,333
Reclamos por Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles – Ministerio de Energía y Minas (d)	58,026	58,026
Cuentas por cobrar asociación – GeoPark	43,219	57,204
Pago a cuenta de Impuesto a las Ganancias, saldo a favor	26,961	-
Fondo de estabilización de precios – Ministerio de Energía y Minas (e)	78,102	81,675
Préstamos al personal	14,979	16,879
Anticipos otorgados a proveedores	25,160	25,581
Reclamos a terceros	8,456	9,938
Instrumentos financieros derivados por cobrar	3,854	237
Cuentas de cobranza dudosa	114,204	111,750
Diversas	17,696	25,222
	2,867,145	1,658,288
Menos - estimación para cuentas de cobranza dudosa (f)	(114,204)	(111,750)
	2,752,941	1,546,538
Parte corriente	2,126,662	698,179
Parte no corriente (b), (c) and (d)	626,279	848,359

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

(a) Depósitos a plazo

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía mantiene depósitos a plazos con vencimientos menores a 90 días, sin embargo la expectativa es realizar renovaciones de dichos depósitos por un periodo mayor a 90 días. Los depósitos a plazo devengan intereses a tasas de mercado.

(b) Crédito fiscal – Impuesto General a las Ventas, largo plazo

Corresponde al saldo a favor del Impuesto General a las Ventas – IGV pagado por la adquisición de bienes y servicios relacionados principalmente con el Proyecto de Modernización de la Refinería Talara. La Compañía espera recuperar la mayor parte de dicho importe.

(c) Reclamos a la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT)

Al 30 de setiembre de 2017, corresponden principalmente a reclamos por S/ 404 millones relacionados a acotaciones por Turbo A-1, de acuerdo al siguiente detalle:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Expediente N° 02529-2011-2-1801-JR-CA-14 (i)	120,012	120,012
Expediente N° 6002-2011-0-1801-JR-CA-17 (ii)	-	170,009
Expediente N° 07873-2012-0-1801-JR-CA-13 (iii)	192,902	192,902
Expediente N° 00114-2012-1801-JR-CA-07 (iv)	59,433	59,433
Expediente N° 03490-2012-0-1801-JR-CA-08 (v)	2,627	2,627
Expediente 17806-2012 (vi)	29,197	30,669
	404,171	575,652

- (i) En abril de 2011, la Administración Tributaria efectuó un embargo preventivo por S/ 120 millones por supuestos tributos (Impuesto Selectivo al Consumo – ISC) dejados de pagar por la Compañía en la importación del combustible Turbo A-1, realizado en 2003. Con fecha 31 de mayo de 2017, la Compañía fue notificada con el Dictamen Fiscal N° 626-2017-MP-FN-FSCA mediante el cual el Fiscal Supremo declara infundados los recursos de casación de la Administración Tributaria. El 5 de octubre de 2017, se realizó vista de la causa del Expediente. La expectativa de la Compañía es la de recuperar el reclamo en el corto plazo.
- (ii) Con fecha 6 de junio de 2017 la SUNAT emitió las Resoluciones de Intendencia N° 012-180-0013877/SUNAT, N° 012-180-0013878/SUNAT, N° 012-180-0013879/SUNAT y N° 012-180-0013880/SUNAT 012, por los importes de S/ 119,887,255, S/ 31,791,387, S/ 90,365,836 y S/ 19,244,652, respectivamente, correspondiente a la devolución del reclamo del Expediente N° 6002-2011-0-1801-JR-CA-17. Las devoluciones obtenidas incluyeron intereses por S/ 101.8 millones, registrados en el estado condensado de resultados y otros resultados integrales.
- (iii) En febrero de 2013 la Compañía ha realizado el pago de S/ 180.7 millones por concepto de ISC y multas del año 2004, en julio de 2013 realizó el pago de S/ 12.1 millones correspondientes al ISC de octubre 2004, en atención a las resoluciones de cobranza coactiva emitidas por la Administración Tributaria por el mismo concepto. Con fecha 2 de junio de 2017, la Compañía fue notificada con el Dictamen Fiscal N° 641-2017-MP-FN-FSTCA mediante el cual el Fiscal Supremo declara infundados los recursos de casación de la Administración Tributaria. Con fecha 27 de setiembre de 2017 se realizó vista de la causa del Expediente, el cual se encuentra pendiente de ser resuelto por la Corte Suprema. Con fecha 27 de setiembre de 2017 se realizó vista de la causa del Expediente, el cual se encuentra pendiente de ser resuelto por la Corte Suprema. La expectativa de la Compañía es la de recuperar el reclamo en el corto plazo.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

- (iv) En julio y agosto de 2013, la Compañía pagó un total de S/ 59.4 millones por concepto de IGV e ISC del año 2005. Mediante la Resolución N° 29 de fecha 17 de diciembre de 2015 emitida por la Sexta Sala Especializada en lo Contencioso-Administrativo de la Corte Superior de Justicia de Lima se revocó la Resolución N° 15 del 19 de diciembre de 2014, la cual declaró infundada demanda interpuesta por la Compañía contra la Resolución del Tribunal Fiscal N° 15320-3-2011 que, a su vez, confirmó los reparos a la inafectación al ISC por las ventas de combustible de aviación Turbo A-1 del ejercicio 2005. Con fecha 24 de marzo de 2017, la Compañía presentó un escrito adjuntando la sentencia CAS N° 13587-2015, mediante la cual se declaran infundados los recursos de casación presentados por el Procurador del Ministerio de Economía y Finanzas y por el Procurador de la SUNAT. Actualmente el expediente se encuentra pendiente de emisión del Dictamen Fiscal para posteriormente ser resuelto en la Sala Suprema.
- (v) En febrero de 2013, la Compañía pagó el importe de S/ 2.6 millones por los reparos efectuados por supuestas omisiones de pagos de ISC del año 2002. Mediante la Resolución N° 31 de fecha 27 de agosto de 2015 emitida por la Sexta Sala Especializada en lo Contencioso-Administrativo de la Corte Superior de Justicia de Lima se revocó la Resolución N° 19 del 29 de setiembre de 2014, la cual declaró infundada la demanda interpuesta por la Compañía contra la Resolución del Tribunal Fiscal N° 21910-4-2011 que, a su vez, confirmó los reparos a la inafectación al ISC por las ventas de combustible de aviación Turbo A-1 del ejercicio 2002. Con fecha 24 de marzo de 2017, la Compañía presentó un escrito adjuntando la sentencia CAS N° 13587-2015, mediante la cual se declaran infundados los recursos de casación presentados por el Procurador del Ministerio de Economía y Finanzas y por el Procurador de la SUNAT. Con fecha 27 de setiembre de 2017 se realizó vista de la causa del expediente, el cual se encuentra pendiente de ser resuelto por la Corte Suprema. Actualmente el expediente se encuentra pendiente de emisión del Dictamen Fiscal para posteriormente ser resuelto en la Sala Suprema.
- (vi) En noviembre de 2012, la Compañía pagó el importe de S/ 29.2 millones, en atención a diversas Resoluciones de Determinación y Multa emitidas por supuestas omisiones del pago de ISC e IGV correspondientes al año 2007. Al 30 de setiembre de 2017, el proceso se mantiene pendiente de resolución por la Sala 4 del Tribunal Fiscal, signado con Expediente N° 17806-2012.

La Gerencia considera que tomando en cuenta el pronunciamiento favorable a la Compañía en el Expediente 6002-11 (proceso judicial descrito en b), se establecería un criterio de similar tenor al momento de resolver los expedientes restantes referidos a la inafectación del ISC en la venta de combustible de aviación Turbo A-1.

En conclusión, la Compañía estima que el resultado de los procesos referidos al Turbo A-1 pendientes de pronunciamiento por parte de la Corte Suprema de Justicia serán favorables, toda vez que la empresa cuenta con el antecedente antes referido, el mismo que ha confirmado nuestros fundamentos sólidos respecto a la inconstitucionalidad de la norma por la que se creó el tributo que grava la venta de combustible Turbo A-1.

(d) Reclamos al fondo de estabilización de precios de los combustibles del Ministerio de Energía y Minas

La Compañía ha interpuesto una acción de amparo ante el Segundo Juzgado Constitucional de Lima, por miles de S/ 58,026 relacionados con la aplicación de dicha Resolución Directoral.

El 25 de marzo 2014, PETROPERÚ S.A. fue notificada con la sentencia de primera instancia que declaró improcedente la demanda. Con fecha 12 de mayo de 2014 el Departamento Legal ingresó el recurso de apelación contra el fallo adverso a los intereses de la Compañía, estando a la espera de la evaluación a la Sala Civil de la Corte Superior que corresponda. El Juzgado emitió la Resolución N° 09 de fecha 25 de noviembre de 2014, notificada el 6 de enero de 2015, a través de la cual reiteran su elevación con los cargos de las notificaciones respectivas.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2017, el proceso se encuentra en trámite ante el Segundo Juzgado Constitucional de Lima, estando pendiente de emitir sentencia.

En opinión de la Gerencia, y basándose en los informes de sus asesores legales externos, una vez concluido el proceso judicial en todas sus instancias, el resultado será favorable a la Compañía, y permitirá recuperar la totalidad de la cuenta por cobrar registrada.

(e) Fondo de estabilización de precios de los combustibles – Ministerio de Energía y Minas

El movimiento de este saldo se explica como sigue:

	Por el periodo de nueve meses terminado el	
<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	30.09.2016
Saldo inicial	139,701	52,624
Compensación de precios (ingreso)	69,917	158,678
Aportación de precios (gasto)	(73,491)	(18,596)
Neto (cargado) abonado a ingresos de actividades ordinarias	(3,574)	140,082
Cobranza de compensación y/o pagos de aportación	1	16,885
Saldo final	136,128	209,591

El monto por cobrar a la Dirección General de Hidrocarburos – DGH – al 30 de setiembre de 2017 asciende a miles S/ 136,128, este monto incluye la Demanda de Amparo registrado en una cuenta de Reclamos por miles S/ 58,026 y el monto por cobrar de miles S/ 78,102.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

7. Propiedad, Planta y Equipo

El movimiento en el costo y en la depreciación acumulada de propiedad, planta y equipo al 30 de setiembre de 2017 y de 2016:

<i>En miles de soles</i>	Edificios y				Equipos							Total
	Terrenos	otras construcciones	Maquinaria y equipo	Unidad de transporte	Muebles y enseres	diversos y de cómputo	Equipos fuera de uso	Unidades por recibir	Obras en curso	Inversiones adicionales		
Costo:												
Saldos al 1 de enero de 2016	723,749	406,592	2,257,448	68,093	12,669	123,889	44,094	411	3,554,743	28,822	7,220,510	
Adiciones	-	6,808	19,857	4,433	454	471	-	-	2,580,150	22,704	2,634,877	
Retiros	(21,056)	(2,500)	(5)	(64)	(1)	-	(21)	-	-	-	(23,647)	
Transferencias	-	-	(670)	(510)	(35)	(713)	1,928	-	-	-	-	
Saldos al 30 de setiembre de 2016	702,693	410,900	2,276,630	71,952	13,087	123,647	46,001	411	6,134,893	51,526	9,831,740	
Saldos al 1 de enero de 2017	698,697	458,527	2,232,841	74,651	14,153	133,563	46,180	411	7,071,143	52,262	10,782,428	
Adiciones	2,638	38,669	70,639	1,769	986	8,572	-	-	1,221,874	56,457	1,401,604	
Retiros	(1,184)	(4)	(10,086)	(510)	(9)	(129)	(5,746)	-	-	-	(17,668)	
Transferencias	-	-	(3,419)	(307)	(23)	(2,571)	6,320	-	-	-	-	
Saldos al 30 de setiembre de 2017	700,151	497,192	2,289,975	75,603	15,107	139,435	46,754	411	8,293,017	108,719	12,166,364	
Depreciación acumulada:												
Saldos al 1 de enero de 2016	-	262,924	951,794	51,615	11,022	73,337	44,094	-	-	-	1,394,786	
Adiciones	-	10,549	76,841	3,431	533	5,266	44	-	-	-	96,664	
Retiros	-	(2,025)	(5)	(60)	(1)	-	(21)	-	-	-	(2,112)	
Transferencias	-	-	(642)	(509)	(34)	(699)	1,884	-	-	-	-	
Saldos al 30 de setiembre de 2016	-	271,448	1,027,988	54,477	11,520	77,904	46,001	-	-	-	1,489,338	
Saldos al 1 de enero de 2017	-	275,561	1,057,016	57,059	11,856	80,303	46,180	-	-	-	1,527,975	
Adiciones	-	12,150	85,598	4,334	749	6,047	1,570	-	-	-	110,448	
Retiros	-	(4)	(10,226)	(378)	-	(124)	(5,746)	-	-	-	(16,478)	
Transferencias y ajustes	-	-	(1,890)	(307)	(23)	(2,530)	4,750	-	-	-	-	
Saldos al 30 de setiembre de 2017	-	287,707	1,130,498	60,708	12,582	83,696	46,754	-	-	-	1,621,945	
Costo neto:												
Al 30 de setiembre de 2017	700,151	209,485	1,159,477	14,895	2,525	55,739	-	411	8,293,017	108,719	10,544,419	
Al 30 de setiembre de 2016	702,693	139,452	1,248,642	17,475	1,567	45,743	-	411	6,134,893	51,526	8,342,402	

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

A. Principales adiciones de obras en curso

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017 corresponden principalmente al Engineering Procurement Construction – EPC del PMRT que asciende a S/ 906 millones (S/ 2,391 millones durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016).

Adicionalmente, los costos por préstamos capitalizados durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017 relacionados con el Proyecto de Modernización de la Refinería Talara ascendieron a miles de S/ 165,764 (miles de S/ 103,422 durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016).

B. Depreciación

El cargo a resultados por la depreciación del periodo se distribuye entre los siguientes centros de costo:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	30.09.2016
Costo de ventas	72,091	61,061
Gastos de venta y distribución	15,384	6,428
Gastos de administración	22,973	29,175
	110,448	96,664

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía no ha otorgado ningún elemento de su activo fijo en garantía de préstamos.

8. Otros Pasivos Financieros

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Pasivos corrientes		
Préstamos bancarios sin garantía	4,207,891	5,191,693
Préstamo sindicado (a)	-	560,000
	4,207,891	5,751,693
Pasivos no corrientes		
Préstamo sindicado (a)	-	836,383
Bonos corporativos (b)	6,517,757	-
	6,517,757	836,383

- (a) El 4 de junio de 2014, la Compañía suscribió un contrato de préstamo sindicado por US\$ 500 millones, siendo el agente administrativo Mizuho Bank Ltd, los fondos se destinaron a financiar un primer tramo correspondiente a la Fase EPC del PMRT. El plazo del préstamo sindicado fue de 5 años, considerando que: i) la amortización se efectúa en 12 cuotas trimestrales iguales a partir de setiembre de 2016 y ii) los intereses son pagados trimestralmente desde setiembre de 2014 sobre la base de la tasa de interés (Libor 3M) y un spread, según el contrato suscrito con los bancos.

Como parte del contrato suscrito la Compañía se encontraba obligada al cumplimiento de compromisos financieros, dichos compromisos eran medidos trimestralmente. A fines de junio de 2017 la Compañía realizó el prepagado del capital pendiente ascendiente a US\$ 333.3 millones.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

- (b) Con fecha 12 de junio de 2017, la Compañía emitió bonos en el mercado internacional por miles US\$ 2,000,000, bajo la regla 144A y la Regulación S, que son excepciones (“Safe-harbors”) al marco regulatorio americano (US Securities Act - 1933 y US Securities Exchange Act -1934) que permiten -entre otras cosas- que emisores extranjeros ofrezcan, coloquen y/o revendan valores, sin necesidad de registrarlas ante la SEC, a continuación un detalle de los bonos emitidos:
- 2032 Notes, importe principal por miles US\$ 1,000,000, con pago de cupones semestrales a tasa fija de 4.750% anual, por un plazo de 15 años. Los cupones se pagan desde diciembre 2017 y el pago del principal tendrá lugar en la fecha de vencimiento de los bonos.
 - 2047 Notes, importe principal por miles US\$ 1,000,000, con pago de cupones semestrales a tasa fija de 5.625% anual, por un plazo de 30 años. Los cupones se pagan desde diciembre 2017 y el pago del principal tendrá lugar en la fecha de vencimiento de los bonos.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

A. Términos y calendario de reembolso de la deuda

Los términos y condiciones de los préstamos pendientes son como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Moneda original	Tasa de interés nominal	Vencimiento	30 de setiembre de 2017		31 de diciembre de 2016	
				Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros
Préstamos bancarios sin garantía	Dólares	1.64 – 3.11%	2017	-	-	2,035,780	2,035,780
Préstamos bancarios sin garantía	Soles	4.80 – 6.50%	2017	-	-	3,155,913	3,155,913
Préstamo sindicado	Dólares	LIBOR 3M+MGN	2019	-	-	1,400,000	1,396,383
Préstamos bancarios sin garantía	Dólares	0.96% - 2.29%	2017	1,411,128	1,411,128	-	-
Préstamos bancarios sin garantía	Soles	3.20% - 4.80%	2017	505,000	505,000	-	-
Préstamos bancarios sin garantía	Dólares	1.21% - 0.80%	2018	1,211,763	1,211,763	-	-
Préstamos bancarios sin garantía	Soles	2.50% - 3.50%	2018	1,080,000	1,080,000	-	-
Bonos corporativos	Dólares	4.750%	2032	3,267,000	3,258,917	-	-
Bonos corporativos	Dólares	5.625%	2047	3,267,000	3,258,840	-	-
Total pasivos que devengan intereses				10,741,891	10,725,648	6,591,693	6,588,076

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

B. Clasificación de los préstamos por tipo de uso

La Compañía destinó los fondos obtenidos por financiamiento, según detalle:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Capital de trabajo	3,116,713	2,292,123
PMRT	7,608,935	4,295,953
	10,725,648	6,588,076

9. Cuentas por Pagar Comerciales

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Proveedores nacionales de crudo y productos refinados	229,209	292,306
Proveedores extranjeros de crudo y productos refinados	1,826,316	1,189,608
Proveedores de bienes y servicios	189,860	890,137
Empresas navieras, operadoras de terminales y plantas de venta	49,661	55,861
	2,295,046	2,427,912

Al 30 de setiembre de 2017, el principal proveedor nacional de crudo es Savia Perú S.A. cuyo saldo asciende a S/ 73.4 millones (S/ 75.8 millones al 31 de diciembre de 2016) y el principal proveedor del exterior es Koch Refining International Pte. Ltd. al que se le adeuda S/ 1,051.4 millones.

10. Otras Cuentas por Pagar

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Intereses por pagar (b)	116,610	72,676
Remuneraciones (a)	73,443	100,510
Anticipos recibidos de clientes	70,272	38,810
Participación de los trabajadores (d)	60,730	109,351
Tributos (c)	50,997	247,431
Instrumentos financieros derivados por pagar	19,827	-
Diversas (e)	24,258	29,460
	416,137	598,238

- (a) La disminución corresponde principalmente al pago de las negociaciones colectivas durante el 2017, registradas en el estado de resultados integrales al 31 de diciembre de 2016.
- (b) Corresponden a los intereses devengados por pagar de los préstamos y de los bonos corporativos.
- (c) La disminución corresponde principalmente al pago del impuesto a las ganancias por el año 2016 y al pago del impuesto selectivo al consumo, por S/ 120 millones y por S/ 70 millones, respectivamente.
- (d) De acuerdo con la legislación vigente, la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía es del 10% de la ganancia neta. Esta participación es gasto deducible para propósitos del cálculo del impuesto a las ganancias, siempre que se pague antes de la declaración jurada anual.
- (e) Al 30 de setiembre de 2017, incluye principalmente depósitos recibidos en garantía por miles de S/ 15,574 (miles de S/ 19,063 al 31 de diciembre de 2016).

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

Por el periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2017, la Compañía determinó una participación por miles de S/ 60,730 (miles de S/ 82,882 al 30 de setiembre de 2016) que se registró con cargo a los resultados del periodo en los siguientes rubros:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	30.09.2016
Costo de ventas	23,747	32,784
Gastos de venta y distribución	10,657	14,764
Gastos de administración	26,326	35,334
	60,730	82,882

11. Provisiones y Otros Pasivos

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Corriente		
Provisión para mejoras del medio ambiente (a)	119,690	303,092
Provisiones para reclamos civiles (b)	48,990	75,726
Provisiones para reclamos laborales	8,341	7,533
Provisión para taponamiento de pozos	1,928	1,928
Obligaciones para pensiones de jubilación	174	174
Otras provisiones	526	526
	179,649	388,979
No corriente		
Provisión mejoras para el medio ambiente	14,614	18,761
Provisión para pensiones de jubilación	226	228
	14,840	18,989

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

El movimiento de las provisiones, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Obligaciones para pensiones de jubilación	Provisión para mejoras del medio ambiente	Provisión para reclamos laborales	Provisión para reclamos civiles	Provisión para taponamiento de pozos	Otras provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	514,895	99,268	34,134	48,857	1,928	5,398	704,480
Cargos del periodo	98	971	3,744	18,484	-	-	23,297
Pagos	(204)	(3,554)	(4,366)	(535)	-	-	(8,659)
Recupero de provisión	(514,460)	-	(26,263)	(14,041)	-	(4,872)	(559,636)
Cesiones y transferencias al ONP	-	-	-	-	-	-	-
Diferencia tipo de cambio	-	(315)	-	28	-	-	(287)
Saldos al 30 de setiembre de 2016	329	96,370	7,249	52,793	1,928	526	159,195
Saldos al 1 de enero de 2017	402	321,853	7,533	75,726	1,928	526	407,968
Cargos del periodo	116	10,237	2,417	7	-	-	12,777
Pagos	(118)	(195,398)	(1,524)	(216)	-	-	(197,256)
Recupero de provisión	-	-	(85)	(26,169)	-	-	(26,254)
Diferencia tipo de cambio	-	(2,388)	-	(358)	-	-	(2,746)
Saldos al 30 de setiembre de 2017	400	134,304	8,341	48,990	1,928	526	194,489

A. Provisión para mejoras del medio ambiente

Durante el 2017, la Compañía ha venido realizando labores de remediación y mejoras del medio ambiente principalmente en las Operaciones Oleoducto. Se han desembolsado S/ 187 millones por servicios de limpieza, remediación, recupero de crudo, monitoreo de suelos y otros servicios relacionados a los derrames ocurridos durante el 2016.

B. Provisión para reclamos civiles

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía ha estimado una provisión por S/ 49 millones, de las cuales S/ 34 millones corresponden a contingencias por procesos administrativos con el Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental - OEFA y S/ 13 millones por procesos administrativos con el Organismo Superior de la Inversión en Energía y Minería - OSINERGMIN.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

12. Pasivos por Impuestos Diferidos

El movimiento de la cuenta pasivos por impuestos diferidos por los periodos terminados al 30 de setiembre de 2017 y al 30 de setiembre de 2016, es el que sigue:

<i>En miles de soles</i>	Saldos al 01.01.2016	Cargo (abono) a patrimonio	Cargo (abono) a resultados	Saldos al 30.09.2016	Saldos al 31.12.2016	Cargo (abono) a resultados	Saldos al 30.09.2017
Activo diferido:							
Provisión para pensiones de jubilación (a)	144,171	(144,048)	(29)	94	120	(1)	119
Provisión para remediación ambiental	27,091	-	(812)	26,279	94,947	(55,327)	39,620
Reclamos al seguro por derrames de crudo	-	-	61,151	61,151	-	-	-
Otras provisiones	22,833	-	(7,826)	15,007	26,479	(4,110)	22,369
Diferencias en las tasas de depreciación	17,660	-	2,301	19,961	18,382	45,588	63,970
Estimación de deterioro de activo fijo	5,370	-	-	5,370	42,949	-	42,949
	217,125	(144,048)	54,784	127,862	182,877	(13,850)	169,027
Pasivo diferido:							
Costo atribuido activo fijo	(380,666)	-	11,481	(369,185)	(428,556)	7,532	(421,024)
Intereses financiamiento PMRT	(16,519)	-	(26,889)	(43,408)	(16,519)	-	(16,519)
	(397,185)	-	(15,408)	(412,593)	(445,075)	7,532	(437,543)
Pasivo diferido neto	(180,060)	(144,048)	39,376	(284,731)	(262,198)	(6,318)	(268,516)

- (a) Las ganancias por impuesto a la renta diferido se hicieron con un abono a patrimonio (capital adicional), debido a que el tratamiento contable de la operación subyacente (cesiones y las transferencias de pasivos de pensiones de jubilación a la ONP) se ha registrado en esa categoría.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

13. Patrimonio

Mediante el Decreto Supremo 005-2017-EF, se aprobó un crédito suplementario destinado para financiar el aumento de capital social de PETROPERÚ S.A. por hasta miles de S/ 1,056,000, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 8 de la Ley N° 29970, concordado con el Decreto Legislativo N° 1292. Con Resolución Ministerial N° 028 -2017-MEM/D de fecha 17 de enero de 2017 se transfirieron los recursos financieros del Ministerio de Energía y Minas a PETROPERÚ S.A., los que se fueron inscritos en Registros Públicos el 27 de enero de 2017.

Al 30 de setiembre de 2017, el capital emitido ha sido autorizado, suscrito y pagado está representado por 3,927,713,295 acciones comunes, cuyo valor nominal es de un sol cada una, habiéndose aumentado el capital social de la suma S/ 3,521,047,935 a S/ 3,927,713,295.

Este aumento de capital social por miles de S/ 406,665, fue aprobado por la Junta General de Accionistas del 18 de abril del 2017 e inscrito el 3 de agosto del 2017 en el Registro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima (Partida N° 11014754, Asiento B00021), emitiéndose los nuevos Certificados de Acciones con fecha 12 de setiembre del 2017.

14. Ingreso de Actividades Ordinarias

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Ventas nacionales	2,958,766	2,635,235	8,526,290	7,229,819
Fondo de estabilización de precios de combustible derivados	35,678	28,089	(3,574)	140,082
Ventas al exterior	2,994,444	2,734,489	8,522,716	7,369,901
	377,250	238,861	931,403	612,459
	3,371,694	2,900,205	9,454,119	7,982,360

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre, las ventas se descomponen como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Ventas nacionales:				
GLP	171,509	180,632	488,001	538,236
Turbo	86,995	71,607	241,610	197,415
Gasolinas	792,549	680,365	2,296,044	1,951,964
Diesel varios	1,804,040	1,616,159	5,038,456	4,350,432
Petróleos industriales	90,482	69,208	337,695	182,344
Asfaltos	37,828	34,698	85,023	112,900
Solventes	11,041	10,665	35,887	34,701
Otros	-	-	-	1,909
Total ventas nacionales	2,994,444	2,663,324	8,522,716	7,369,901
Ventas al exterior:				
Nafta virgen	66,011	88,185	179,884	174,722
Turbo	28,320	13,690	75,708	71,740
Diesel varios	127,882	27,933	275,540	-
Petróleos industriales	134,197	66,640	347,533	63,933
Gasolinas	-	-	11,637	258,160
Crudo loreto exp	16,777	-	16,778	35,515
Asfaltos	4,063	4,918	11,123	-
Residual de primaria/Crudo reducido	-	35,515	13,200	8,389
Total ventas al exterior	377,250	236,881	931,403	612,459
	3,371,694	2,900,205	9,454,119	7,982,360

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

15. Costo de Ventas

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminados al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Inventario inicial de existencias	1,525,067	1,380,335	1,597,280	1,306,398
Compras de petróleo crudo, productos refinados y suministros	2,670,244	2,529,793	7,774,945	6,373,342
Consumo de suministros de operaciones	(12,599)	(13,701)	(43,180)	(35,364)
Gastos operativos de producción (a)	226,809	195,109	614,298	602,332
Inventario final de existencias	(1,609,548)	(1,559,796)	(1,609,548)	(1,559,796)
	2,799,973	2,531,740	8,333,795	6,686,912

(a) La composición de los gastos operativos de producción, es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Cargas de personal (nota 18)	41,542	44,805	122,282	126,954
Participación de los trabajadores (nota 10 y 18)	13,697	4,594	23,747	32,784
Materiales y suministros	21,180	20,425	64,638	57,214
Servicios de terceros (*)	117,015	96,515	310,002	302,867
Seguros	5,471	5,424	15,836	16,268
Cargas diversas de gestión	867	350	1,330	1,011
Depreciación (nota 7)	26,502	20,169	72,091	61,061
Amortización	87	10	108	31
Otros	448	2,817	4,264	4,142
	226,809	195,109	614,298	602,332

(*) Incluye lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminados al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Fletes y gastos transporte terrestre	38,351	28,491	97,599	78,409
Fletes y gastos transporte marítimo	20,383	20,191	54,946	66,848
Fletes y gastos otros fletes	12,977	10,285	39,542	47,651
Servicios de mantenimiento y reparación	18,389	10,424	42,791	28,208
Energía y agua	16,339	20,523	50,060	60,215
Protección y seguridad industrial	2,349	2,310	7,992	7,704
Alimentación y alojamiento	3,251	3,253	7,884	10,894
Servicios de terceros varios	4,976	1,038	9,188	2,938
	117,015	96,515	310,002	302,867

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

16. Gastos de Venta y Distribución

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Cargas de personal (nota 18)	19,280	19,482	56,172	56,349
Participación de los trabajadores (nota 10 y 18)	6,147	2,069	10,657	14,764
Materiales y suministros	2,466	2,017	6,408	6,383
Cargas diversas de gestión	1,054	203	1,690	771
Seguros	865	917	2,577	2,733
Servicios de terceros (a)	72,879	66,689	197,523	190,445
Cuenta de cobranza dudosa	373	394	440	617
Depreciación	5,299	2,331	15,384	6,428
Amortización	-	1	-	1
Tributos	14,774	14,572	44,166	40,330
	123,137	108,675	335,017	318,821

(a) Incluye lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Almacenaje de productos	17,045	17,479	50,505	51,933
Despacho de productos	25,651	25,245	72,605	75,488
Publicidad	3,996	2,189	4,678	4,4432
Servicios de mantenimiento y reparación	2,348	2,100	5,471	5,087
Fletes y gastos otros fletes	17,995	14,517	46,531	36,846
Protección y seguridad industrial	1,190	954	3,839	3,524
Servicios de terceros varios	4,110	3,953	12,712	12,519
Gastos de viaje y transferencias	544	252	1,182	616
	72,879	66,689	197,523	190,445

17. Gastos de Administración

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminados al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminados al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Cargas de personal (nota 18) (a)	62,986	57,530	180,772	166,447
Participación de los trabajadores (nota 10 y 18)	15,185	4,951	26,326	35,334
Materiales y suministros	828	992	3,011	2,759
Servicios de terceros (b)	29,735	27,874	81,127	84,041
Seguros	488	534	1,462	1,607
Cargas diversas de gestión	4,337	3,548	23,255	69,226
Cuentas de cobranza dudosa	485	83	5,836	83
Depreciación	7,669	9,670	22,973	29,175
Amortización	1,958	2,022	5,889	6,032
Tributos	4,408	3,298	13,005	9,956
	128,079	110,502	363,656	404,660

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

- (a) Incluye la retribución al Directorio (dietas) por miles de S/ 159 al 30 de setiembre de 2017 (miles de S/ 192 al 30 de setiembre de 2016) y la remuneración del personal gerencial que totaliza miles de S/ 11,649 al 30 de setiembre de 2017 (miles de S/ 11,978 al 30 de setiembre de 2016).
- (b) Incluye lo siguiente:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Servicios de Outsourcing IBM	6,147	7,500	17,618	20,693
Servicios de mantenimiento y reparación	5,462	4,491	13,751	13,187
Protección y seguridad industrial	4,493	4,707	13,885	12,582
Servicios temporales	1,340	1,244	3,383	3,526
Asesoría, peritaje y auditorias	3,787	1,201	9,632	7,529
Publicidad	2,047	1,487	4,818	3,137
Gastos bancarios	973	989	2,618	3,659
Servicios de terceros – Varios	3,442	4,643	10,331	14,562
Fletes y otros fletes	530	376	1,573	1,519
Gastos de viaje y transferencias	1,514	1,236	3,518	3,647
	29,735	27,874	81,127	84,041

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

18. Cargas de Personal

Este rubro comprende:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Sueldos y salarios	46,799	43,296	137,305	131,243
Contribuciones sociales	18,056	18,177	56,053	55,675
Gratificaciones	13,187	13,564	32,937	33,046
Compensación por tiempo de servicios	6,902	8,385	20,111	20,161
Participación de los trabajadores	35,029	11,614	60,730	82,882
Vacaciones	3,819	3,584	11,246	10,605
Bonificaciones	27,513	26,598	76,701	75,401
Movilidad	926	949	2,863	2,803
Alimentación	2,958	3,097	8,897	9,057
Sobretiempo	1,134	1,618	3,683	3,364
Otros	2,514	2,549	9,430	8,396
	158,837	133,431	419,956	432,632

Las cargas de personal y el gasto de participación de los trabajadores se registraron con cargo a los resultados del periodo en los siguientes rubros:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Costo de venta (nota 15)	55,239	49,399	146,029	159,738
Gastos de venta y distribución (nota 16)	25,427	21,551	66,829	71,113
Gastos de administración (nota 17)	78,171	62,481	207,098	201,781
	158,837	133,431	419,956	432,632

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

19. Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos y gastos, comprenden:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Otros ingresos				
Intereses- Devolución SUNAT (a)	-	-	101,816	-
Reversión de provisión- Ventanilla	-	-	23,967	-
Recupero de provisiones	433	1,210	5,713	1,971
Reclamos y/o indemnizaciones (seguros/ incumplimiento)	4,092	4,352	10,624	14,423
Servicios operaciones marítimas	2,551	2,272	7,789	7,112
Otros	7,931	25,527	34,721	66,232
	15,007	33,361	184,630	89,738
Otros gastos				
Provisión de siniestros- OLE	(13,000)	(226,485)	(15,983)	(226,485)
Baja de terreno y maquinaria	(132)	(3)	(1,321)	(21,534)
Deterioro Material Obsoleto	-	-	(135)	-
Crédito Fiscal por IGTV no utilizado por ventas exonerados en la Amazonia	-	39	-	(507)
Provisión para pensiones de jubilación	(46)	(98)	(116)	(98)
	(13,178)	(226,547)	(17,555)	(248,624)

- (a) Con fecha 6 de junio de 2017 la SUNAT emitió Resoluciones de Intendencia, correspondiente a la devolución del reclamo del Expediente N° 6002-2011-0-1801-JR-CA-17. Las devoluciones obtenidas incluyeron intereses por S/ 101.8 millones.

20. Gastos Financieros

Los gastos financieros comprenden:

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado al 30 de setiembre de		Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de setiembre de	
	2017	2016	2017	2016
Intereses sobre préstamos	(23,555)	(12,911)	(82,921)	(38,980)
Pérdida por instrumentos financieros	(26,783)	(14,748)	(39,724)	(18,769)
Otros	-	-	(309)	(979)
	(50,338)	(27,659)	(122,954)	(58,728)

21. Situación Tributaria

Determinación del Impuesto a las Ganancias

- A. La Compañía al calcular su materia imponible por los periodos terminados el 30 de setiembre de 2017 y de 2016, ha determinado un impuesto a las ganancias corriente y diferido el cual se presenta a continuación:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	30.09.2016
Corriente	161,241	208,862
Diferido	6,318	(39,376)
Gasto por impuesto a las ganancias	167,559	169,486

La conciliación de la tasa efectiva del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria es como sigue:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017		30.09.2016	
Resultados antes del impuesto a las ganancias	789,575	100.0%	567,708	100.0%
Impuesto a las ganancias (teórico)	232,925	29.50	158,958	28.0%
Gastos no deducibles permanentes	(71,684)	(9.08)	49,904	8.79%
Otros	6,318	0.80	(39,376)	(6.94)
Impuesto a las ganancias corriente y diferido registrado según tasa efectiva	167,559	21.22%	169,486	29.85%

Revisión Fiscal de la Autoridad Tributaria

- B. La Autoridad Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser aplicable, corregir el impuesto a la renta calculado por la Compañía en los cuatro años posteriores al año de la presentación de la declaración de impuestos. Las declaraciones juradas del impuesto a la renta e impuesto general a las ventas de los años 2012 al 2016 de la Compañía están pendientes de fiscalización por parte de la Autoridad Tributaria. Hasta el año 2010 fueron revisados. El impuesto a la renta del año 2011 se encuentra en proceso de fiscalización.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine. Sin embargo, en opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros intermedios al 30 de setiembre de 2017.

Como resultado del proceso de fiscalización del Impuesto a la Renta del periodo 2010, PETROPERÚ S.A. pagó el importe de S/ 9.6 millones por concepto de impuesto, intereses y multas el día 30 de mayo de 2016.

El ejercicio fiscal 2007 se encuentra en proceso de apelación ante SUNAT por un importe estimado de S/ 54.8 millones, correspondiente al impuesto general a las ventas, impuesto selectivo al consumo e impuesto a las ganancias. El ejercicio fiscal 2008 se encuentra en proceso de apelación por el impuesto a las ganancias estimado de S/ 9.0 millones.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

Al 30 de setiembre de 2017, PETROPERÚ S.A. tiene los siguientes procesos de fiscalización:

- Recaudación FISE, periodo enero a diciembre de 2014 y 2015, a cargo de OSINERGMIN.
- Aporte por Regulación (alícuota), periodo enero a diciembre de 2014, a cargo de OSINERGMIN.
- Impuesto a la Renta, periodo enero a diciembre de 2011, a cargo de SUNAT.

Mediante Resoluciones de Intendencia N° 012-180-001380/SUNAT, N° 012-180-001379/SUNAT, N° 012-180-001378/SUNAT y N° 012-180-001377/SUNAT la SUNAT declaró procedente la devolución de S/ 261.3 millones. El importe percibido corresponde a pagos indebidos e intereses por S/ 159.5 millones y S/ 101.8 millones, respectivamente. La devolución corresponde al proceso del Turbo A-1 de los años 2003 y 2006.

En virtud a lo resuelto en la Resolución N° 29 del Poder Judicial, la Compañía reconoció como gastos en el periodo junio de 2017 el importe de S/ 10.5 millones correspondiente al concepto de impuesto a la renta y multas del periodo 2003.

Régimen Tributario del Impuesto General a las Ventas

- C. El 21 de octubre de 2016, PETROPERÚ S.A., presentó a PROINVERSIÓN la solicitud de acogimiento al Régimen de Recuperación Anticipada del IGV. Como parte del trámite, el expediente fue remitido por PROINVERSIÓN al Ministerio de Energía y Minas (MEM) y al Ministerio de Economía y Finanzas (MEF). Al respecto, se ha emitido el Informe Técnico Legal N°101-2016-MEM-DGH-DPTC-DNH, mediante el cual el Ministerio de Energía y Minas aprueba el cronograma de inversión presentado por PETROPERÚ S.A. en más del 99% del importe solicitado (US\$ 1,710 millones).

Dicho Informe fue remitido al MEM el día 21 de diciembre de 2016, quien deberá emitir un Informe sobre la lista de bienes, servicios y contratos de construcción del PMRT. Asimismo, fue remitido a PROINVERSIÓN para que luego de su evaluación elabore el proyecto del contrato de inversión a suscribir con PETROPERÚ S.A.

Mediante Carta N° GCFI-SCTB-0207-2017 de fecha 7 de abril de 2017, la Compañía presentó ante el MEM un cronograma actualizado de los importes de inversión del PMRT (US\$ 2,957 millones), posteriormente fue sustentado el incremento de la inversión y la viabilidad económica del proyecto.

A la fecha la Compañía se encuentra a la espera que el MEM y el MEF emitan sus respectivos informes aprobatorios y los remitan a PROINVERSIÓN, quien deberá remitir un Proyecto de Contrato y Cronograma de Inversión a efectos de obtener la conformidad de PETROPERÚ S.A. y posteriormente suscribir dicho documento.

22. Contingencias

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía mantiene pendientes de resolución las siguientes demandas laborales, civiles, tributarias y aduaneras de naturaleza contingente:

<i>En miles de soles</i>	30.09.2017	31.12.2016
Procesos laborales (a)	25,379	27,734
Procesos civiles (b)	131,202	64,838
Procesos tributarios y aduaneros (c)	122,839	150,649
	279,420	243,221

Al 30 de setiembre de 2017, la Compañía mantiene procesos laborales, civiles, tributarios y aduaneros, los cuales están pendientes de resolución.

- (a) Las demandas de los procesos laborales son principalmente demandas interpuestas por beneficios sociales por S/ 21 millones, procesos previsionales por S/ 1 millón y otros procesos laborales de la Unidad Operativa Oleoducto por S/ 3 millones.
- (b) Este concepto incluye principalmente: i) Proceso arbitral interpuesto por Pluspetrol Norte S.A. (Internacional) por US\$ 20 millones, ii) la demanda civil interpuesta por el Gobierno Regional de Lambayeque por US\$ 7 millones, ii) Proceso Arbitral interpuesto por RELAPASA por US\$ 5 millones y iii) la demanda civil interpuesta por la empresa COVISE por S/ 10 millones.
- (c) Al 30 de setiembre de 2017 este concepto incluye principalmente los procesos administrativos seguidos contra el Tribunal Fiscal y la SUNAT por S/ 118.3 millones que se relacionan con la fiscalización del Impuesto a las ganancias de los años comprendidos entre 2005 y 2008. En opinión de la Gerencia y sus asesores legales estiman no surgirán pasivos de importancia para la Compañía.

OSINERGMIN

- (d) En el ejercicio de sus facultades, OSINERGMIN viene realizando actuaciones previas de investigación, indagación o inspección, a efectos de determinar si concurren circunstancias que justifiquen el inicio de un procedimiento sancionador; en ese contexto, a la fecha sólo se encuentra vigente el mandato de suspensión del Ramal Norte del Oleoducto Nor Peruano.

Respecto a las contingencias ocurridas en los KM 440 y KM 206, se han iniciado procedimientos administrativos sancionadores, los mismos que a la fecha se encuentran en trámite.

Asimismo, con relación al procedimiento administrativo sancionador por el presunto incumplimiento al mandato de restricción de uso del Tramo I del Oleoducto Nor Peruano, el Tribunal de OSINERGMIN ha confirmado la multa interpuesta, la misma que será reclamada vía Acción Contenciosa Administrativa.

OEFA

- (e) Con relación a las contingencias ambientales ocurridas en los KM 440, KM 206, KM 213, Cuninico (KM 41), KM 54 y KM 55, OEFA en el marco de sus facultades ha emitido cinco medidas preventivas y mandatos de carácter particular, los mismos que vienen siendo cumplidos en los plazos otorgados por la autoridad competente.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

- (f) Con relación al KM 440 y KM 206, existen tres procedimientos administrativos sancionadores, los mismos que detallamos a continuación:
- i. Iniciado por el presunto incumplimiento a la Medida Preventiva, que ordenaba el mantenimiento efectivo, inmediato e integral respecto de aquellas secciones del ducto que no han sufrido un deterioro severo o significativo; el reemplazo del ducto respecto de aquellas secciones que han sufrido un deterioro severo o significativo y la elaboración de un proyecto de actualización del Instrumento de Gestión Ambiental (PAMA) ante el MINEM; procedimiento que culminó con la emisión de la resolución que declara la responsabilidad administrativa de PETROPERÚ S.A. y ordenó Medida Correctiva, la misma que se cumplió, pero que a criterio de OEFA ha declarado su incumplimiento y reiniciado el procedimiento, en tal sentido, se ha impugnado la citada resolución.
 - ii. Iniciado por el incumplimiento de la Medida Cautelar que ordenaba la presentación de un cronograma en dos días hábiles, actividades de limpieza y rehabilitación en 40 días hábiles, informe de la limpieza y rehabilitación en 20 días hábiles e informe final de las acciones ejecutadas en 3 meses, procedimiento que aún se encuentra en trámite; no obstante, la citada medida ha sido impugnada en la vía judicial, a través de la Acción Contenciosa Administrativa.
 - iii. Iniciado por las contingencias ambientales de los KM 440 y KM 206, procedimientos que aún se encuentran en trámite.
- (g) Respecto al Procedimiento Administrativo Sancionador seguido por Cuninico, el mismo culminó con la resolución que declaraba la responsabilidad administrativa y ordenaba como medida correctiva: a) Acreditar el cumplimiento del cronograma de actividades ambientales de remediación en un plazo de seis meses; y b) Establecer canales de comunicación con las comunidades de la zona de influencia directa e indirecta respecto al derrame y las actividades de remediación realizadas por PETROPERÚ S.A. Luego de la visita de supervisión efectuada por OEFA y de evaluada la información presentada, OEFA ha resuelto declarar el incumplimiento de la primera medida correctiva y del segundo extremo de la segunda medida correctiva, imponiéndonos multas y reiniciando el procedimiento administrativo sancionador; las mismas que han sido impugnadas y confirmadas por el Tribunal; por lo que han sido impugnadas vía Acción Contenciosa Administrativa.
- (h) La contingencia ambiental ocurrida en el KM 213, OEFA ha impuesto una Papeleta Ambiental por presunto daño real a la flora, fauna y daño potencial a la vida o salud humana, la misma que ha sido anulada por encontrarse el procedimiento no sujeto al marco legal vigente.

La Compañía ha sido notificada por OEFA y OSINERGMIN, quienes han iniciado procesos administrativos sancionadores por supuestos incumplimientos a la normativa del sector hidrocarburos, siendo los siguientes:

Proceso sancionador	Fecha de inicio	Multa máxima	Multa máxima en miles de soles
405-2016-OS-GFHL/AT	11/02/2016	44,900 UIT	181,845
423-2016-OS-GFHL/AT	19/02/2016	37,000 UIT	149,850
520-2016-OS/DSHL	01/03/2016	2,600 UIT	10,530
524-2016-OS/DSHL	03/03/2016	37.64 UIT	152
196-2016-OEFA/DFSAI/SDI	08/03/2016	69,000 UIT	279,450
600-2016-OS/DSHL	30/03/2016	4,250 UIT	17,213
628-2016-OS/DSHL	06/04/2016	6,700 UIT	27,135
665-2016-OS/DSHL	29/04/2016	49,950 UIT	202,298
1030-2016-OS/DSHL	17/05/2016	10,136 UIT	41,051

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

PETROPERÚ S.A. ha procedido a presentar los descargos correspondientes dentro del plazo otorgado para cada notificación. Sobre la base de asesoramiento legal la Gerencia espera sustentar la defensa con los elementos y sustentación técnica correspondiente.

PLUSPETROL

La Compañía mantiene un proceso arbitral seguido por Pluspetrol Norte S.A. en relación al cumplimiento del reembolso de gastos por trabajos de remediación en el Lote 8, derivado del Contrato de Cesión de Posición Contractual. El proceso se encuentra en estudio y análisis de la demanda arbitral, para la elaboración del memorial de contestación.

23. Ganancias Básicas y Diluidas por Acción

El cálculo de las ganancias básicas y diluidas por acción al 30 de setiembre de 2017 y de 2016, se presenta a continuación:

	Ganancia en miles de soles (numerador)	En miles de acciones (denominador)	Ganancia en soles por acción
30 de setiembre de 2017:			
Ganancia básica y diluida por acción	622,016	3,927,713	0.158
30 de setiembre de 2016:			
Ganancia básica y diluida por acción	398,222	2,465,048	0.162

Las acciones emitidas por capitalización de utilidades se consideran como que siempre estuvieron, debido a que no se originan por aportes de capital diferentes al de las acciones que le dieron origen, ni a aportes de nuevos recursos para la Compañía.

24. Compromisos

Al 30 junio de 2017 la Compañía mantiene cartas fianzas emitidas por instituciones financieras locales a favor de terceros por S/ 83.9 millones y por US\$ 3.3 millones.

25. Partes Relacionadas

El Gobierno peruano es dueño de las acciones de capital de la Sociedad y está representado por cada miembro de la Junta General de Accionistas. Según el vigésimo tercer artículo del Estatuto de PETROPERÚ S.A., la Junta General de Accionistas se compone de cinco miembros en representación de las acciones de clase "A" y "B" de propiedad del Estado peruano: El Ministerio de Energía y Minas, quien lo presidirá y cuatro miembros en representación del Estado peruano designado por Decreto Supremo. Las transacciones entre la Sociedad y el gobierno peruano y el Ministerio de Energía y Minas están relacionados con las transacciones con los accionistas.

26. Hechos Posteriores

Entre el 1 de octubre de 2017 y hasta la fecha de emisión del presente informe (31 de octubre de 2017), no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones a los estados financieros intermedios condensados no auditados al 30 de setiembre de 2017.

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados No Auditados (continuación)

27. Información Suplementaria**Estado de flujos de efectivo condensado para conveniencia de ciertos usuarios**

<i>En miles de soles</i>	Por el periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre de	
	2017	2016
Actividades de operación:		
Efectivo neto generado por las operaciones	928,365	(486,654)
Pago de intereses	(50,338)	(27,660)
Pago de impuestos	(232,427)	(235,474)
Depósito a plazo	78,075	-
Efectivo neto (usado en) provisto por actividades de operación	723,675	(749,788)
Actividades de inversión:		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(627,993)	(686,209)
Adquisición de activo intangible	(54)	(520)
Efectivo neto aplicado en actividades de inversión	(628,047)	(686,729)
Actividades de financiamiento:		
Obtención de préstamos de corto plazo	1,867,094	3,603,558
Amortización de préstamos a corto plazo	(3,246,241)	(1,991,846)
Efectivo neto (aplicado en) provisto por actividades de financiamiento	(1,379,147)	1,611,712
Aumento neto del efectivo y equivalentes al efectivo antes del efecto de las variaciones en el tipo de cambio	(1,283,519)	175,195
Efecto de variación en el tipo de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	(49,619)	80,266
Efecto de las variaciones en el tipo de cambio de otras cuentas	21,746	(246,712)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del periodo	3,897,592	364,704
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	2,586,200	373,453
Transacciones que no generan flujos de efectivo		
Instrumentos financieros derivados	(5,346)	(10,648)
Obras en curso por pagar	95,005	-
Transferencia del pasivo por pensiones, neto del impuesto a las ganancias diferido	-	370,411