



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIBIDO
 HORA: 11:54 am

LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio
 PETROPERU S.A.

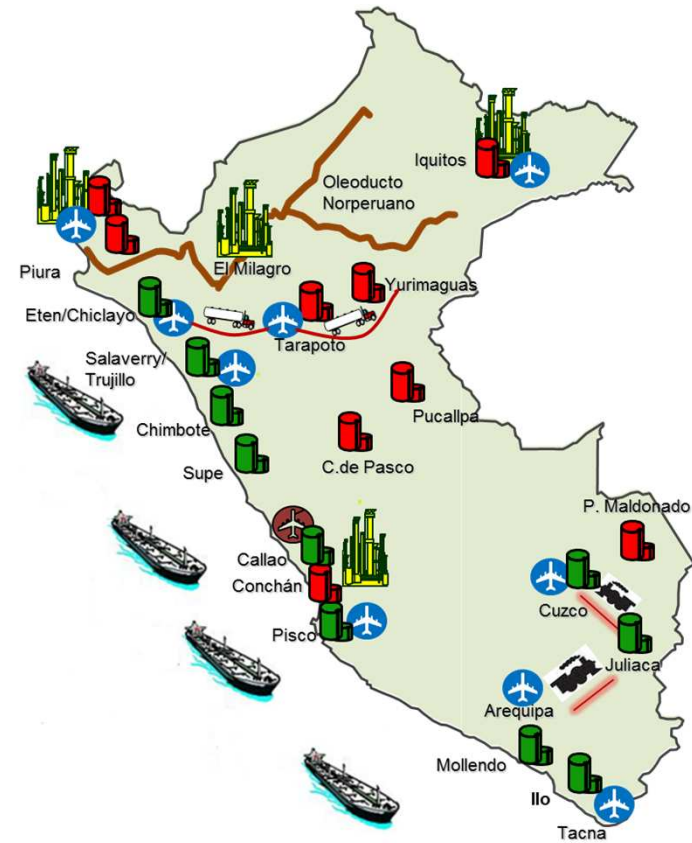
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



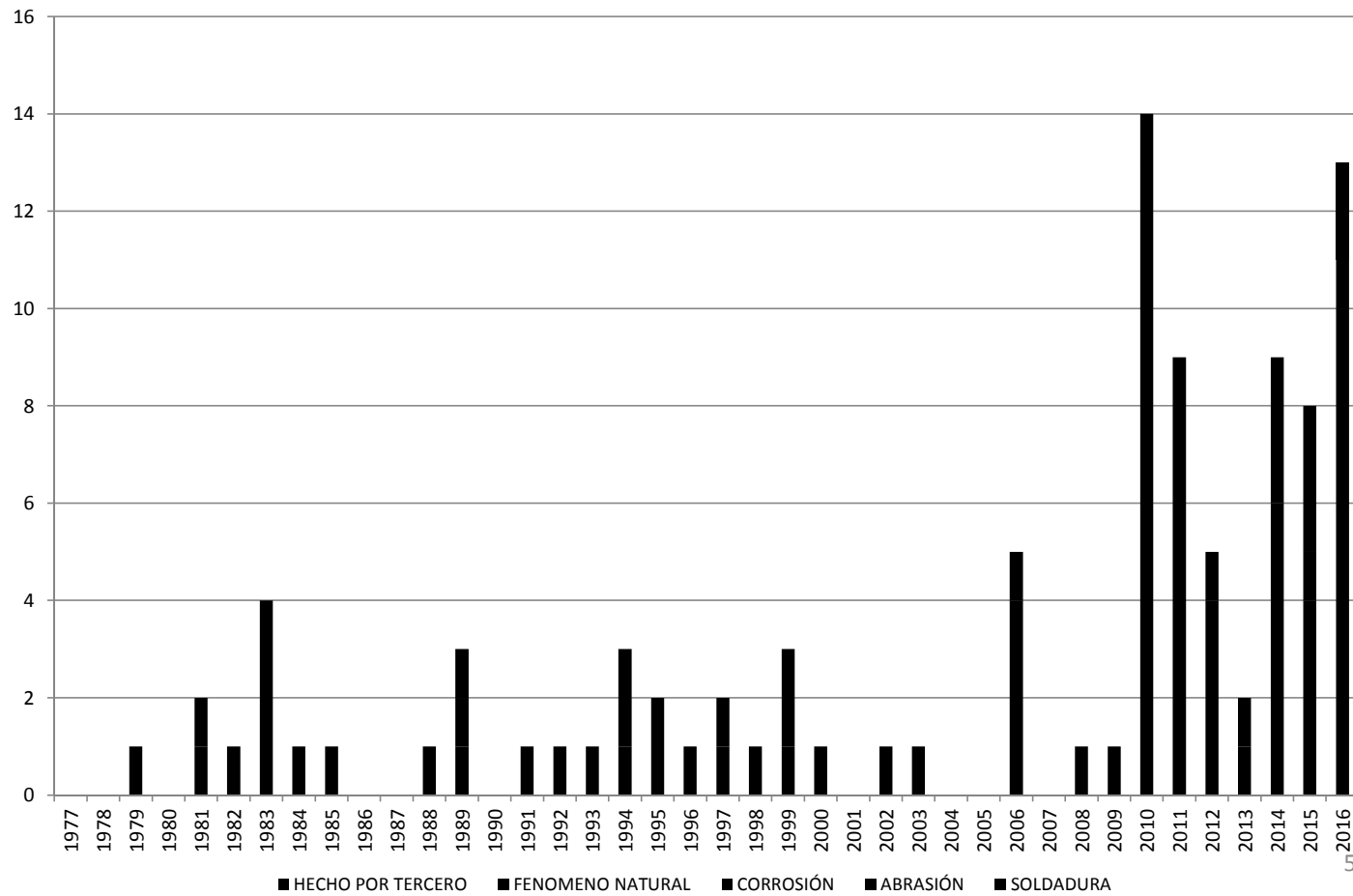
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

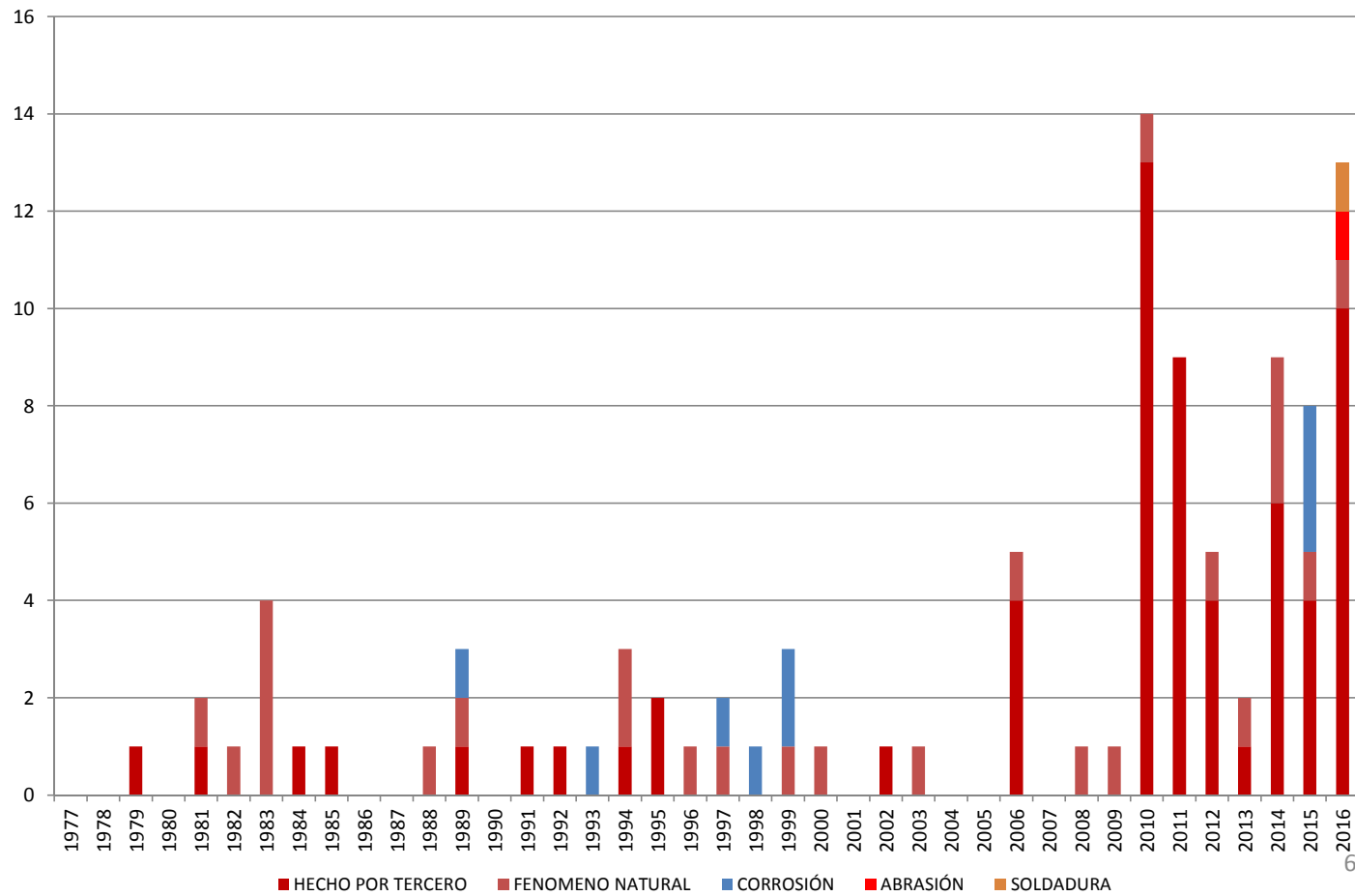


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



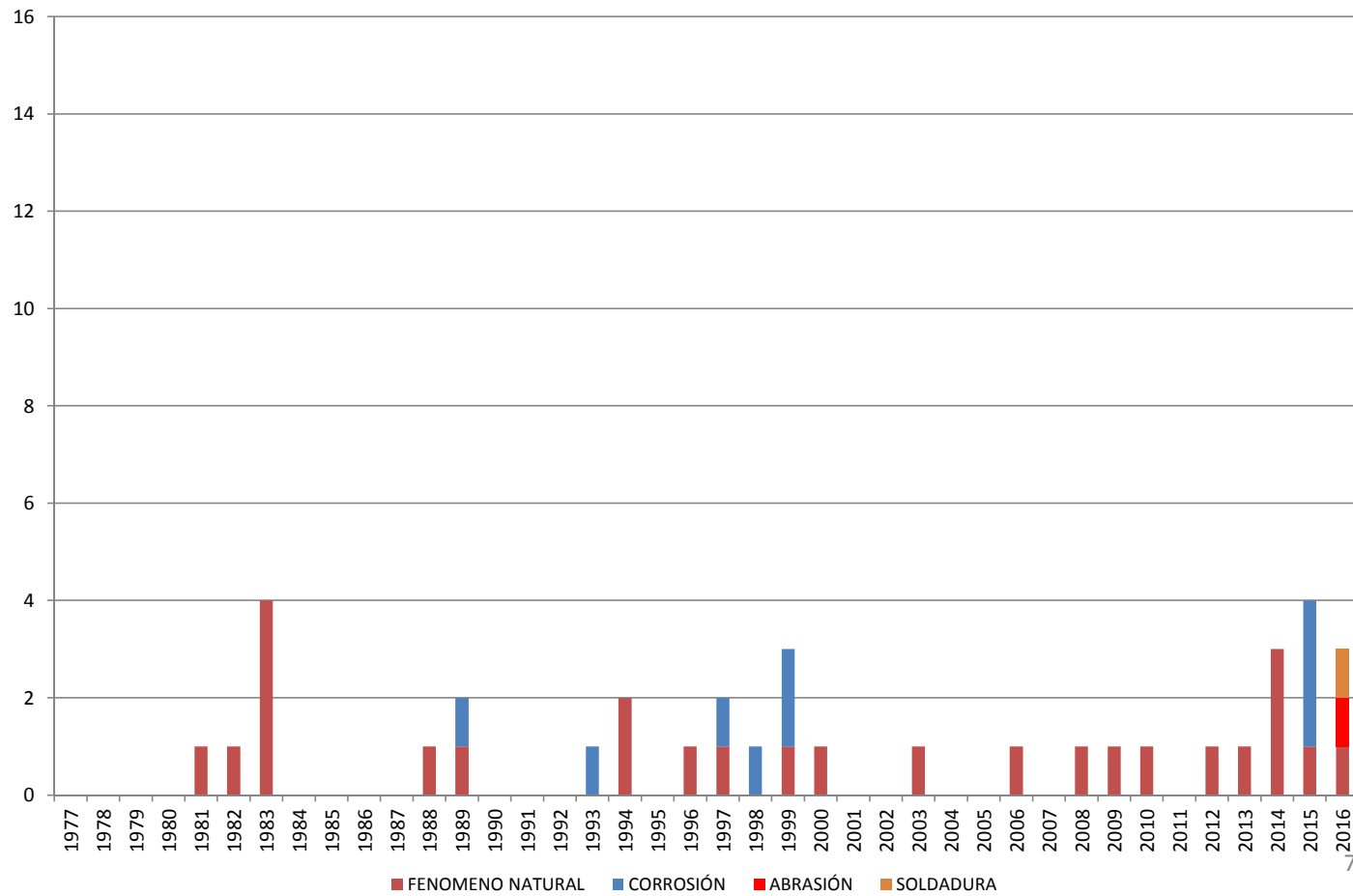


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



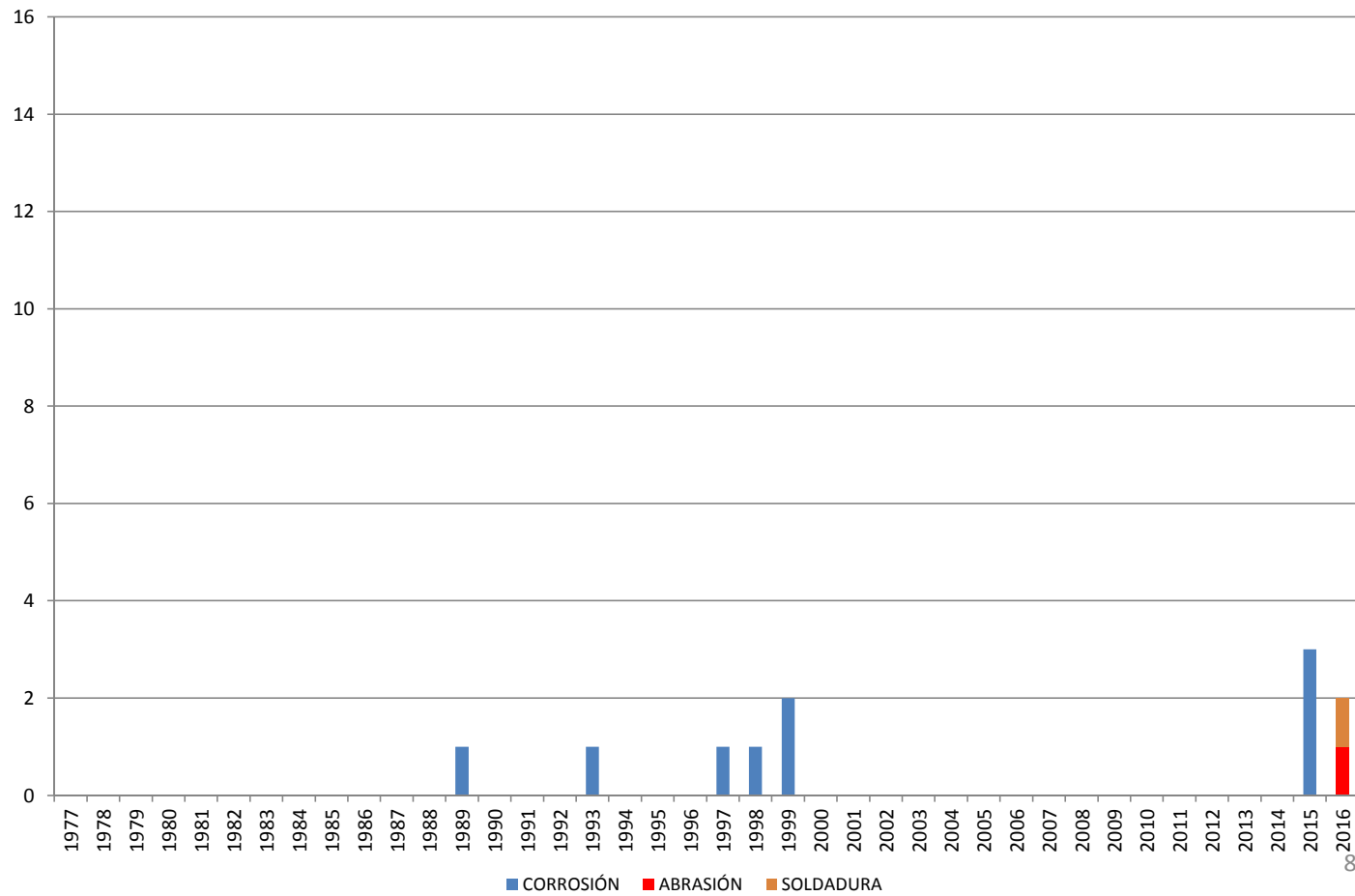


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



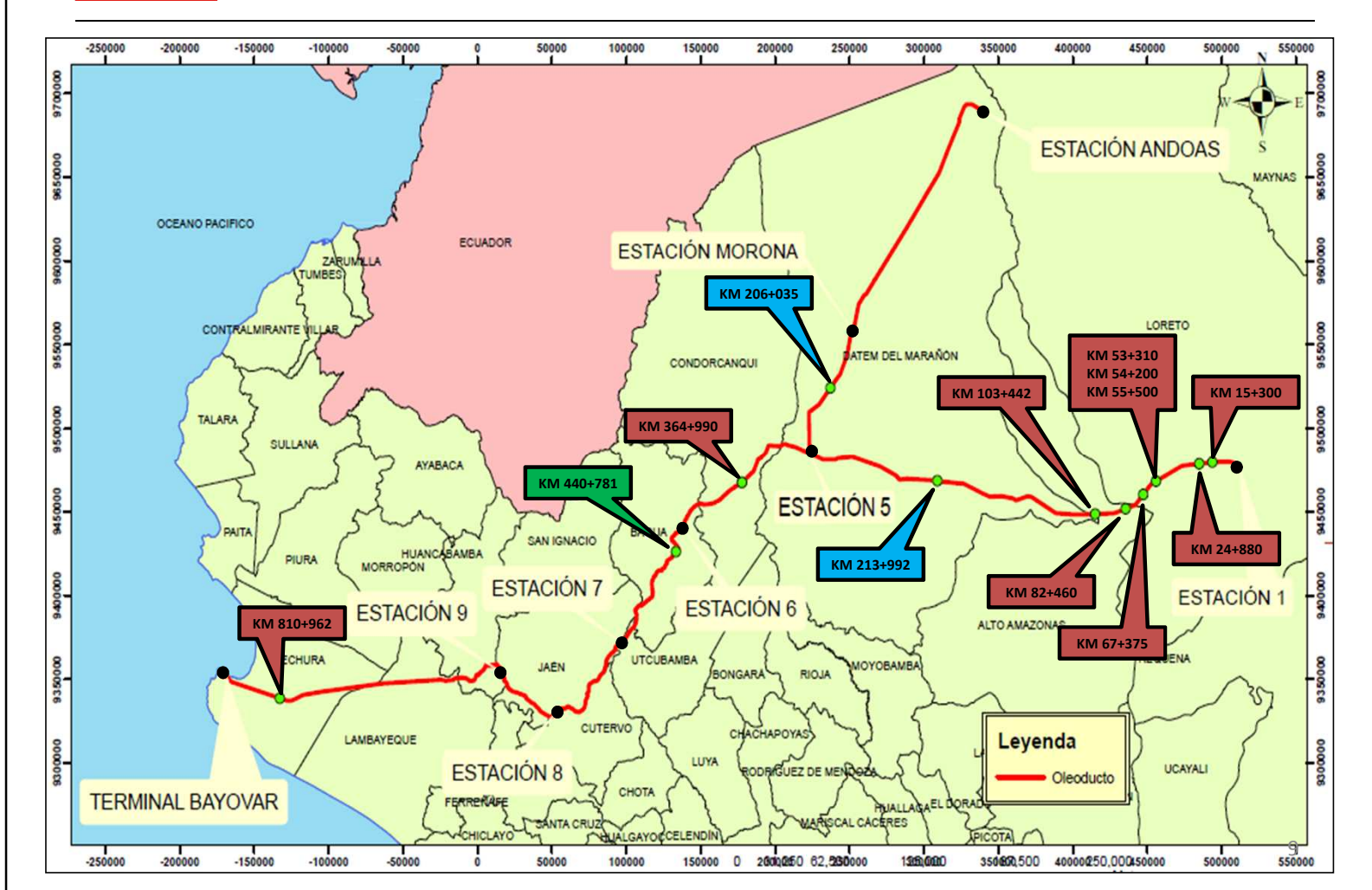


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

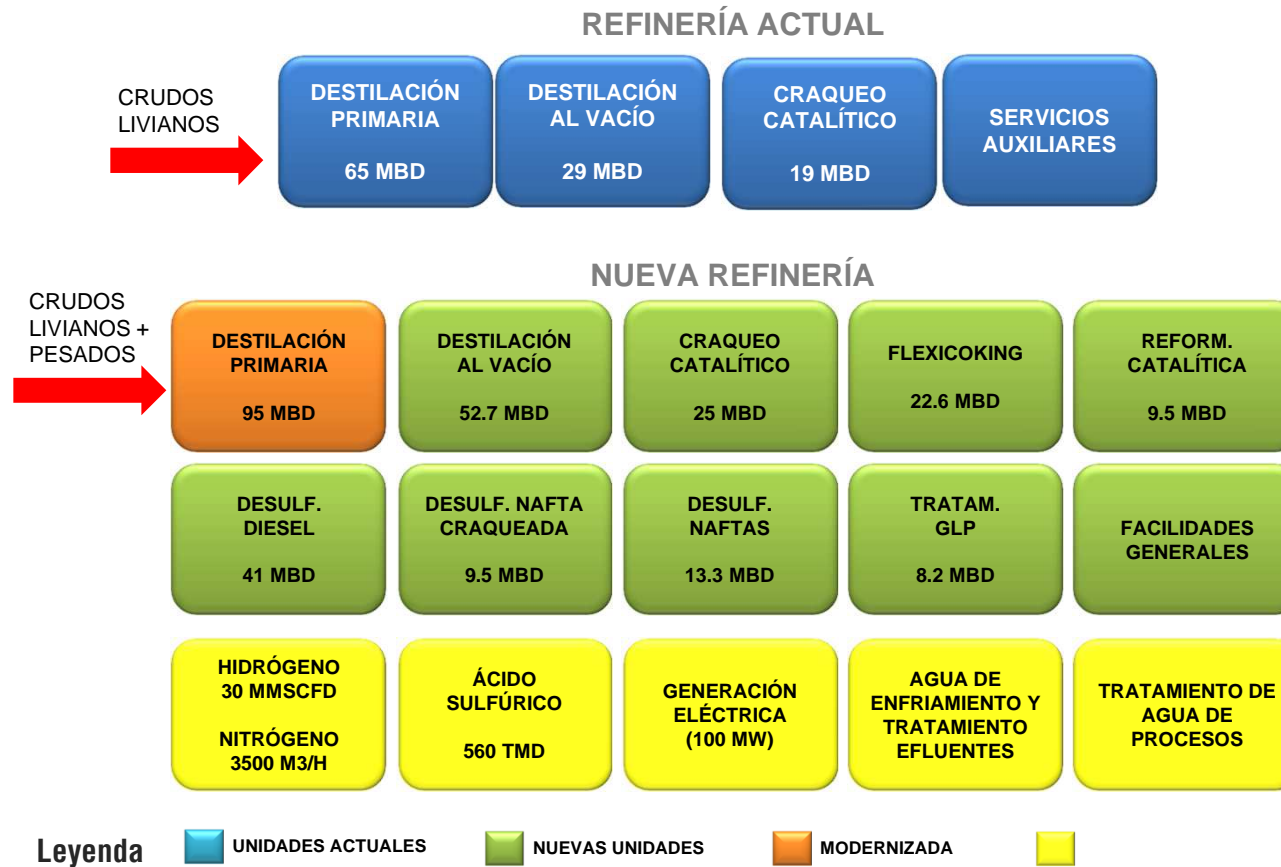
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República



PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am



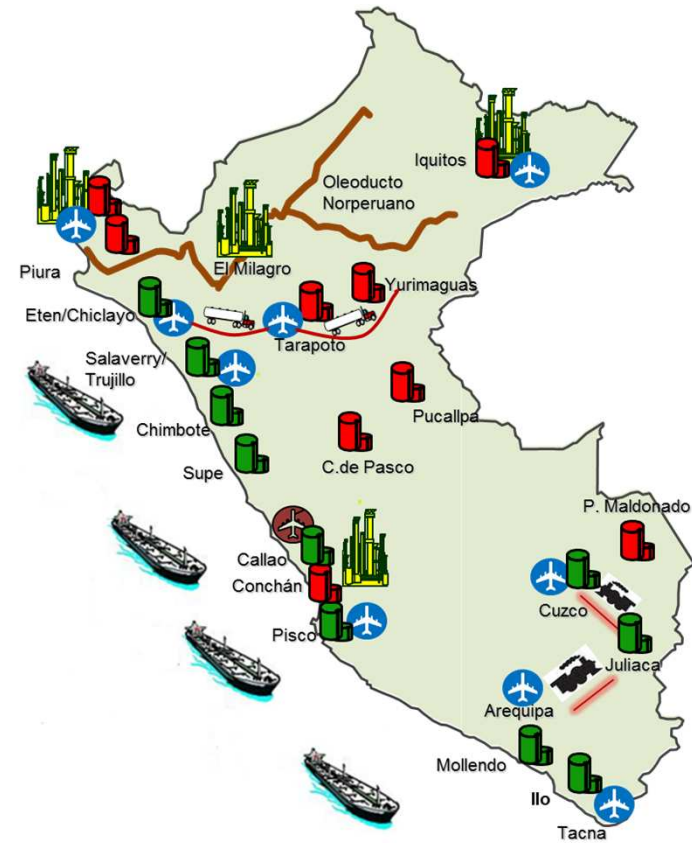
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



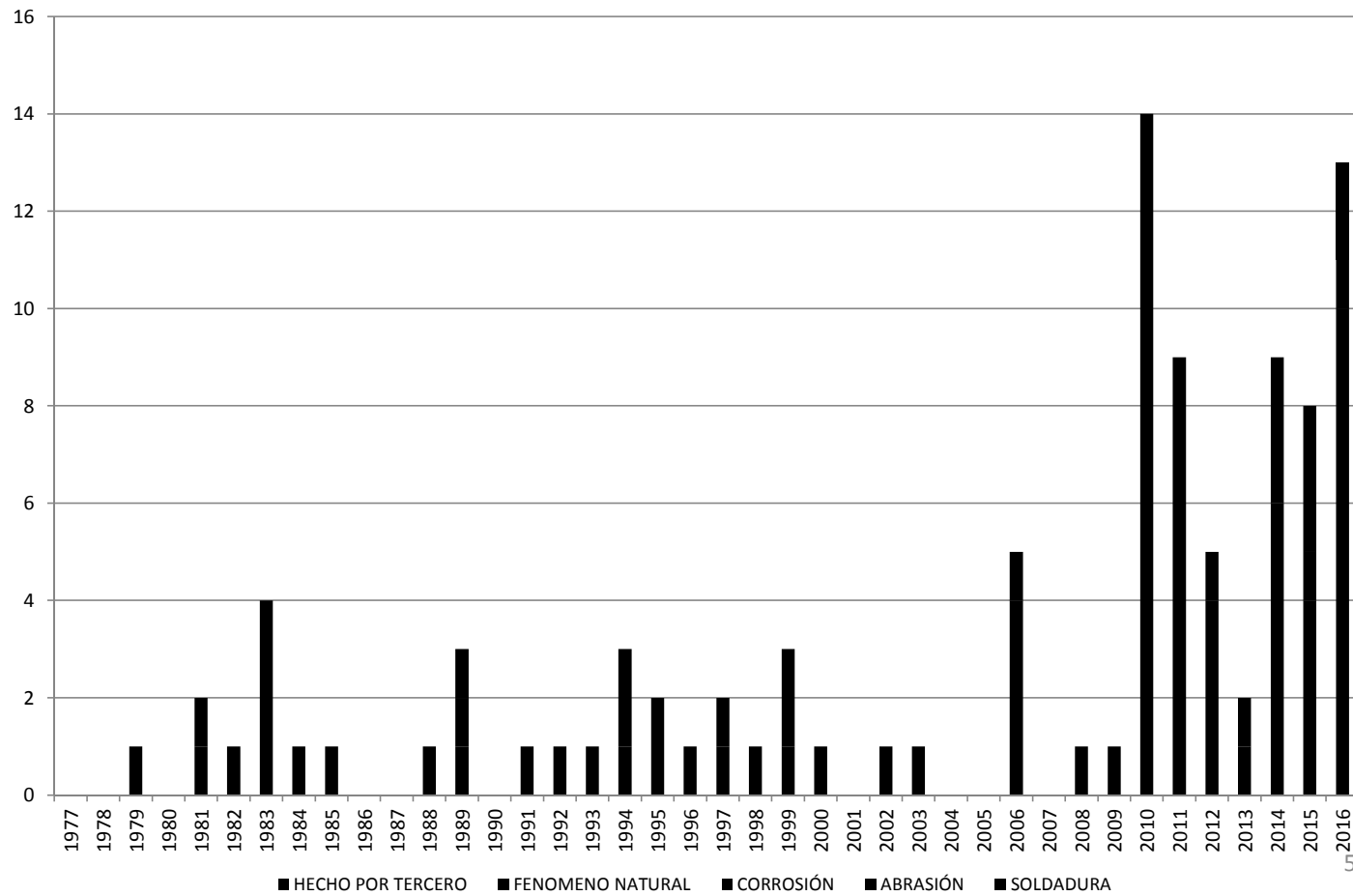
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

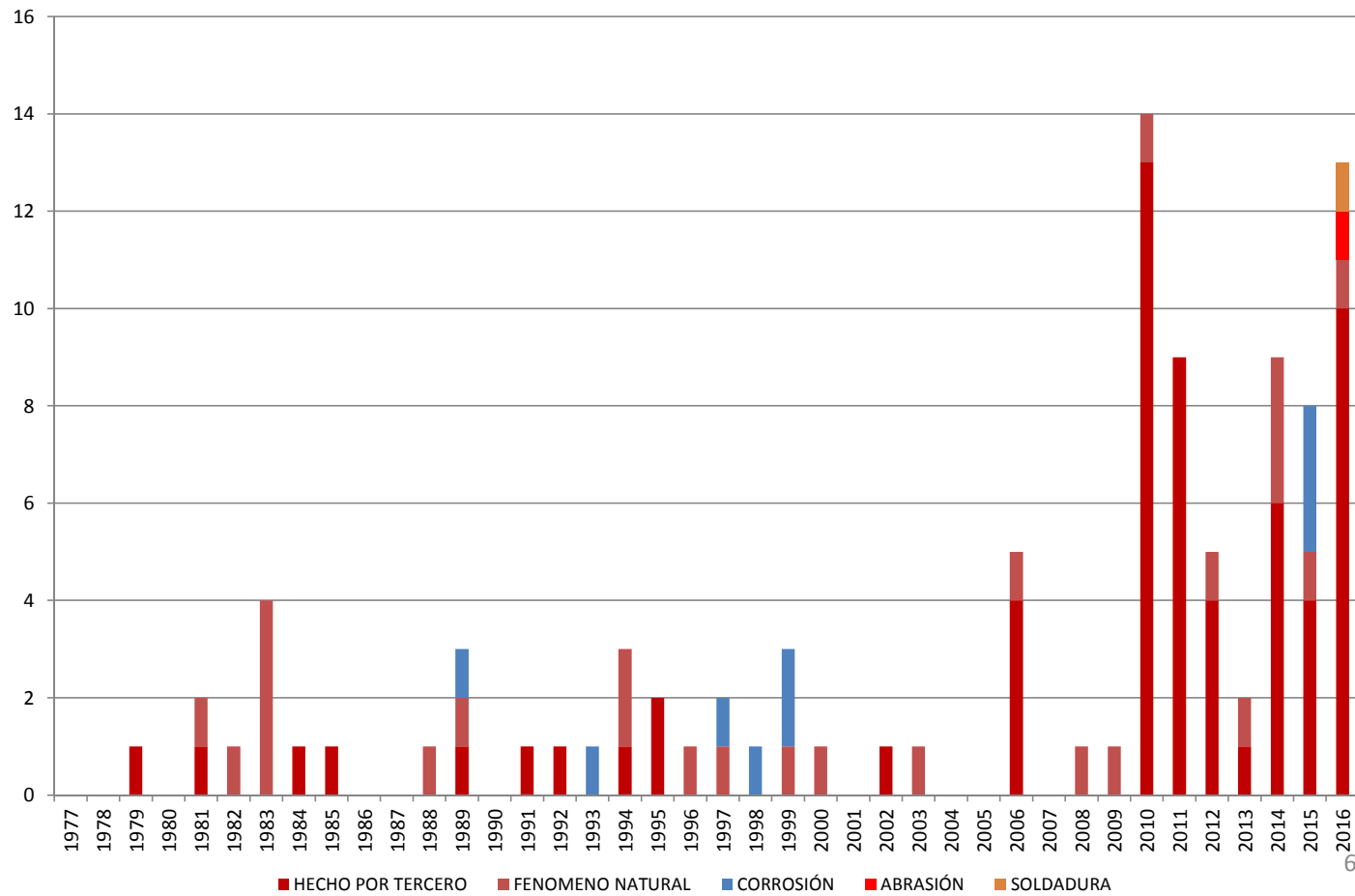


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



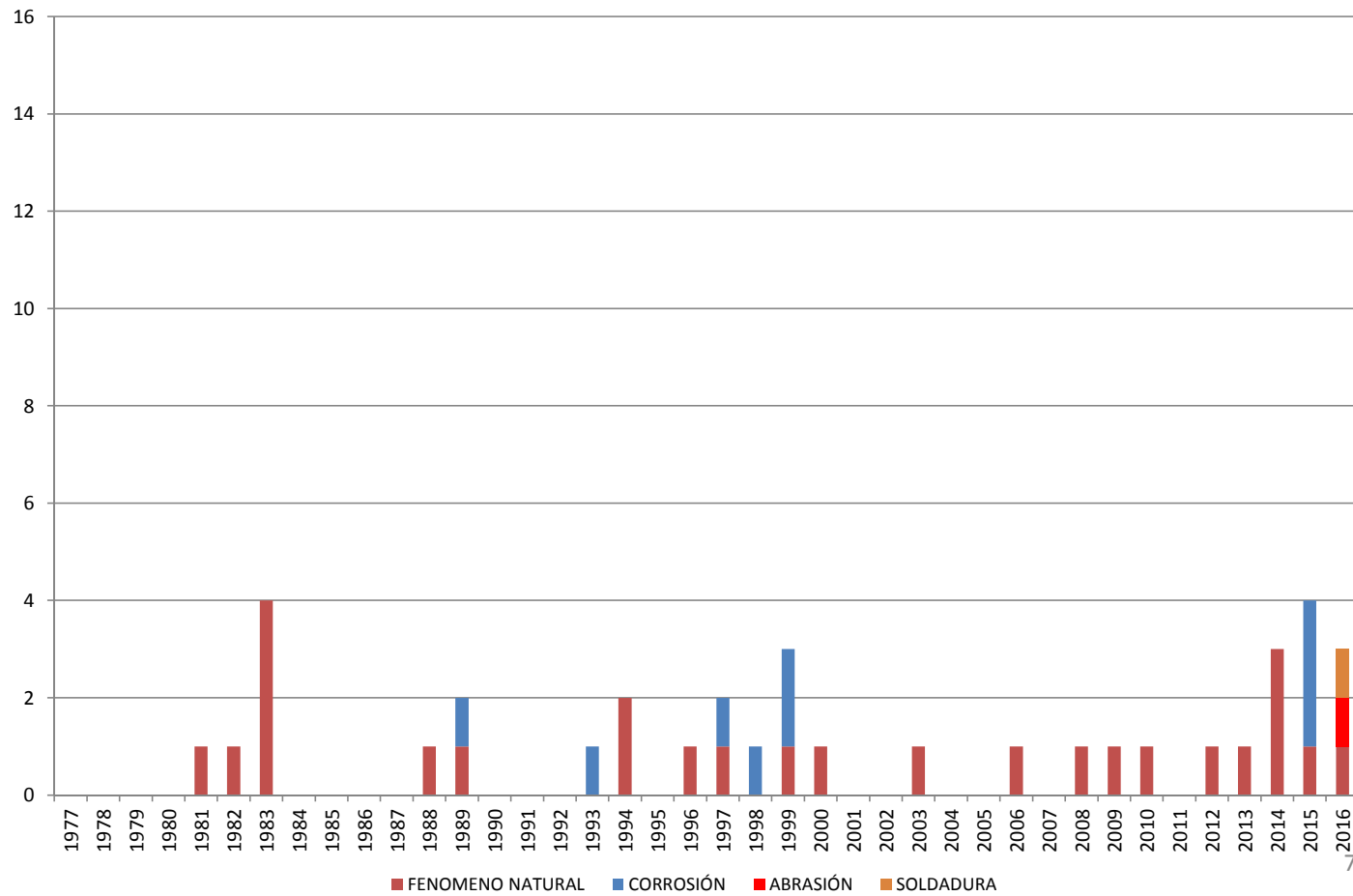


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



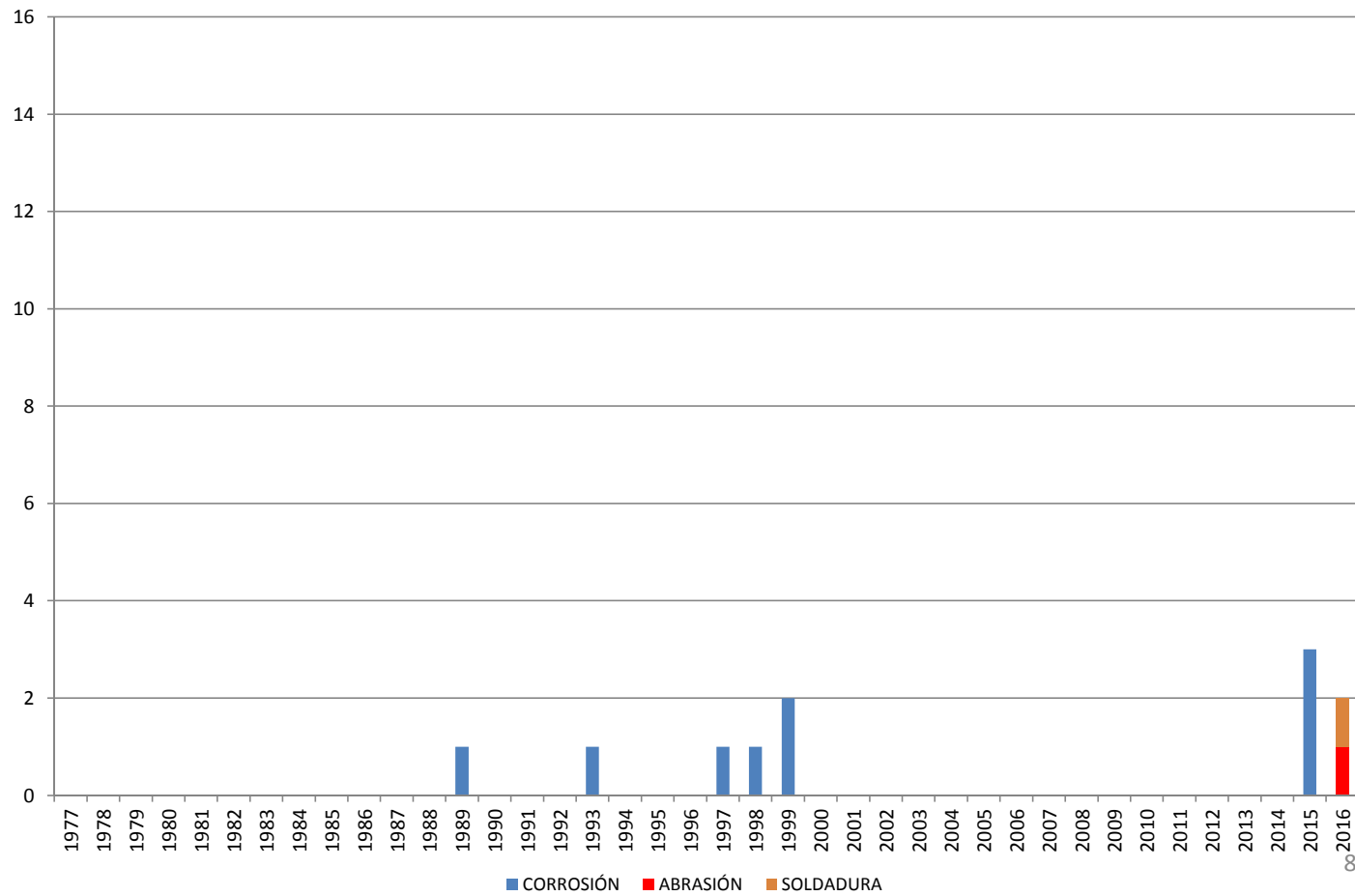


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



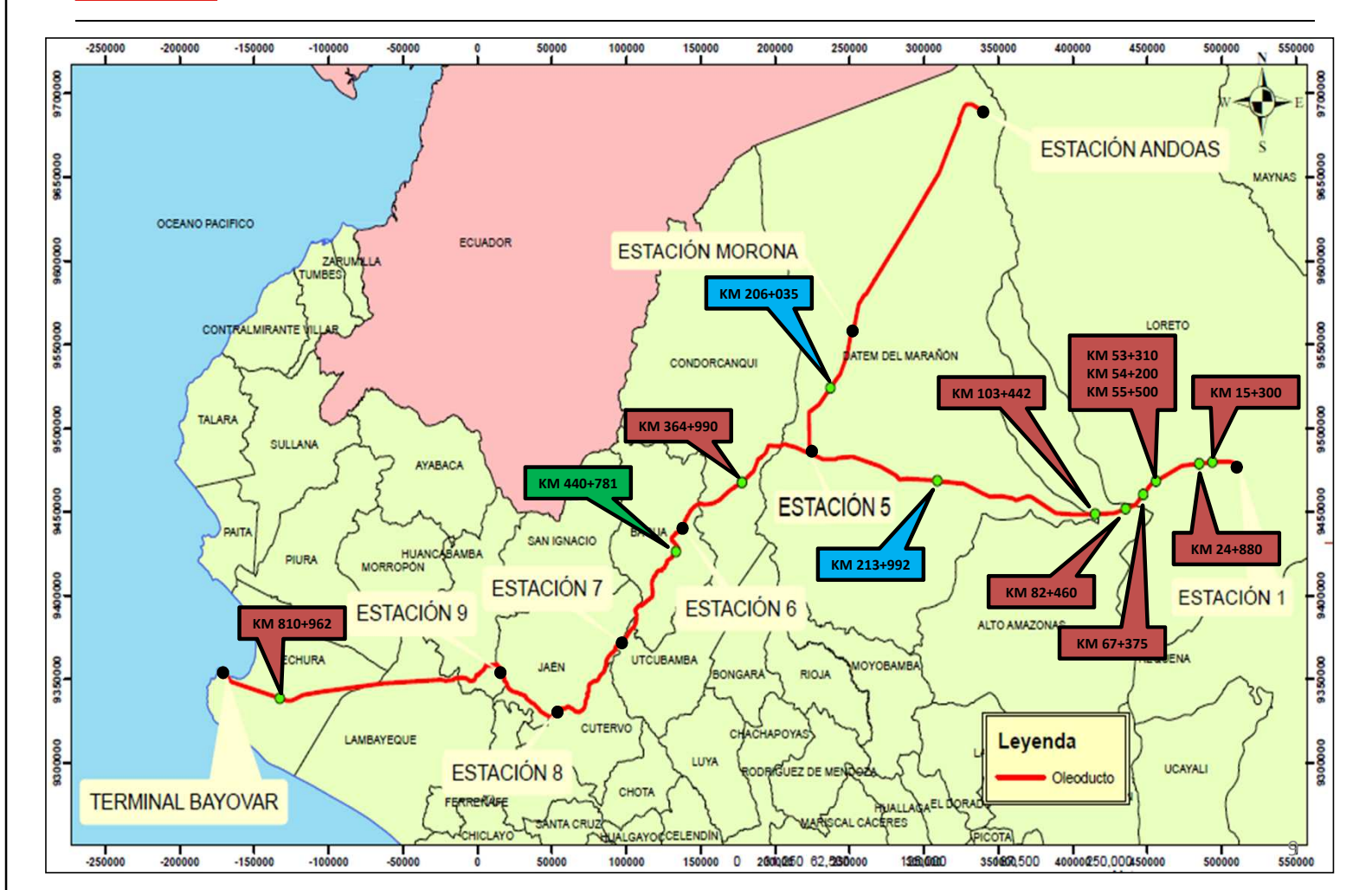


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

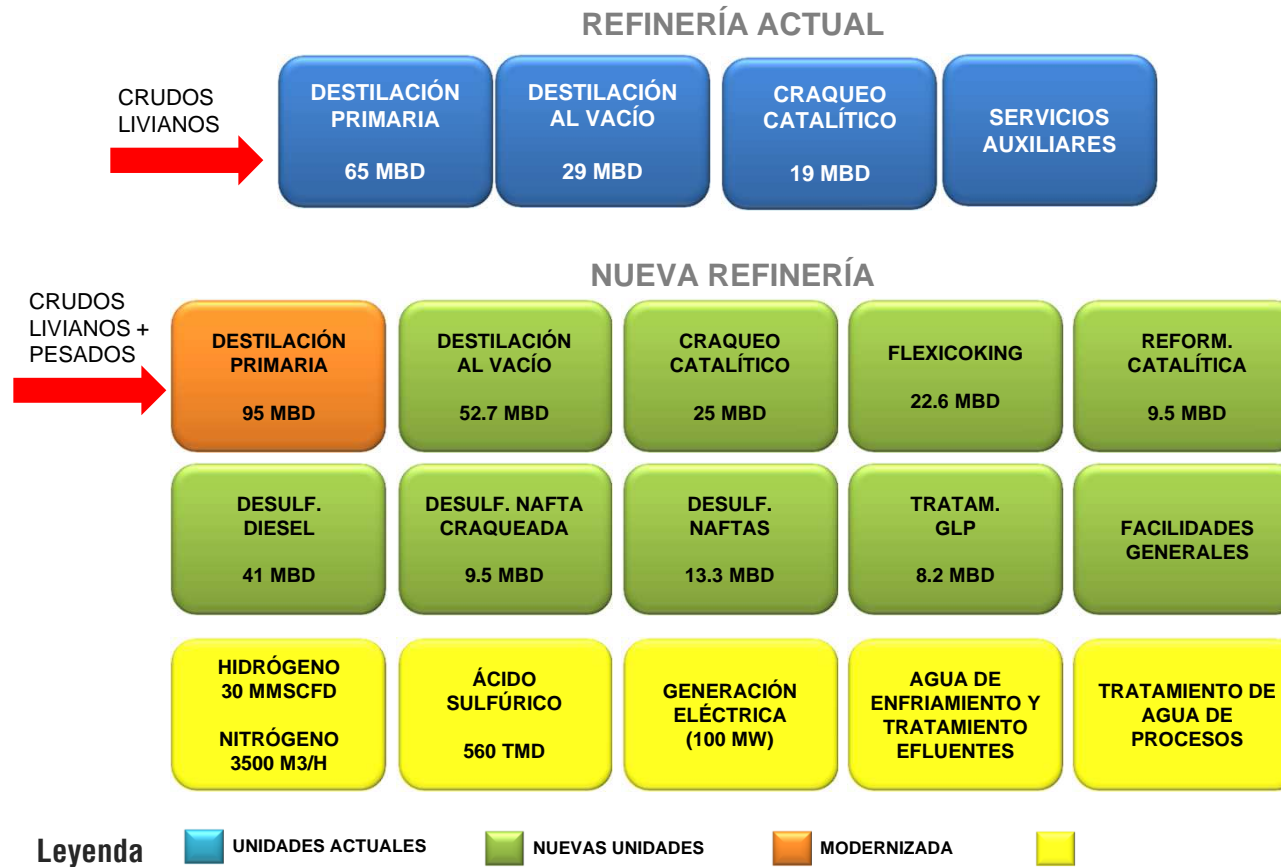
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | |
|----------------------------------|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | 650 |

☐ Tasas

| | |
|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am

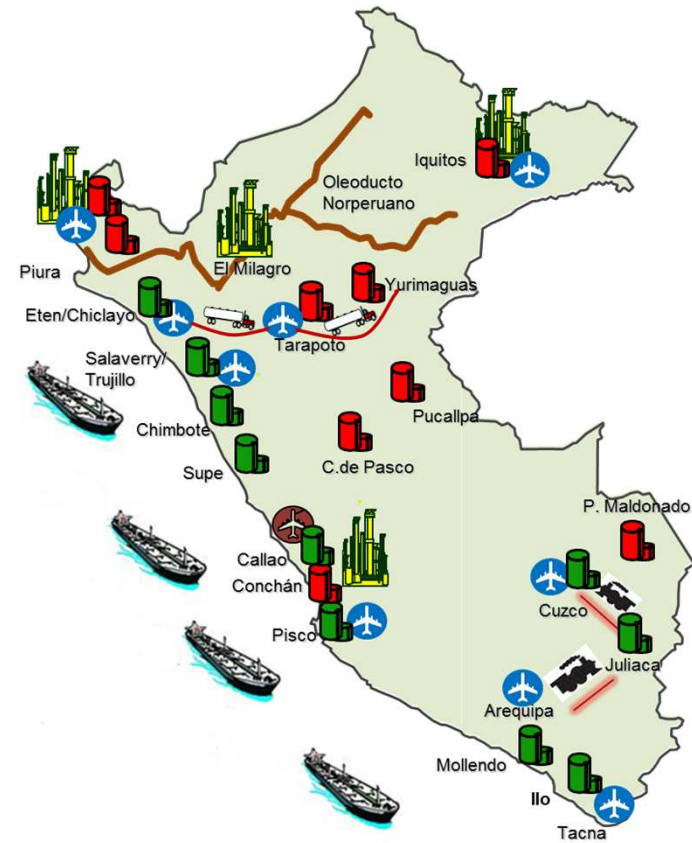
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



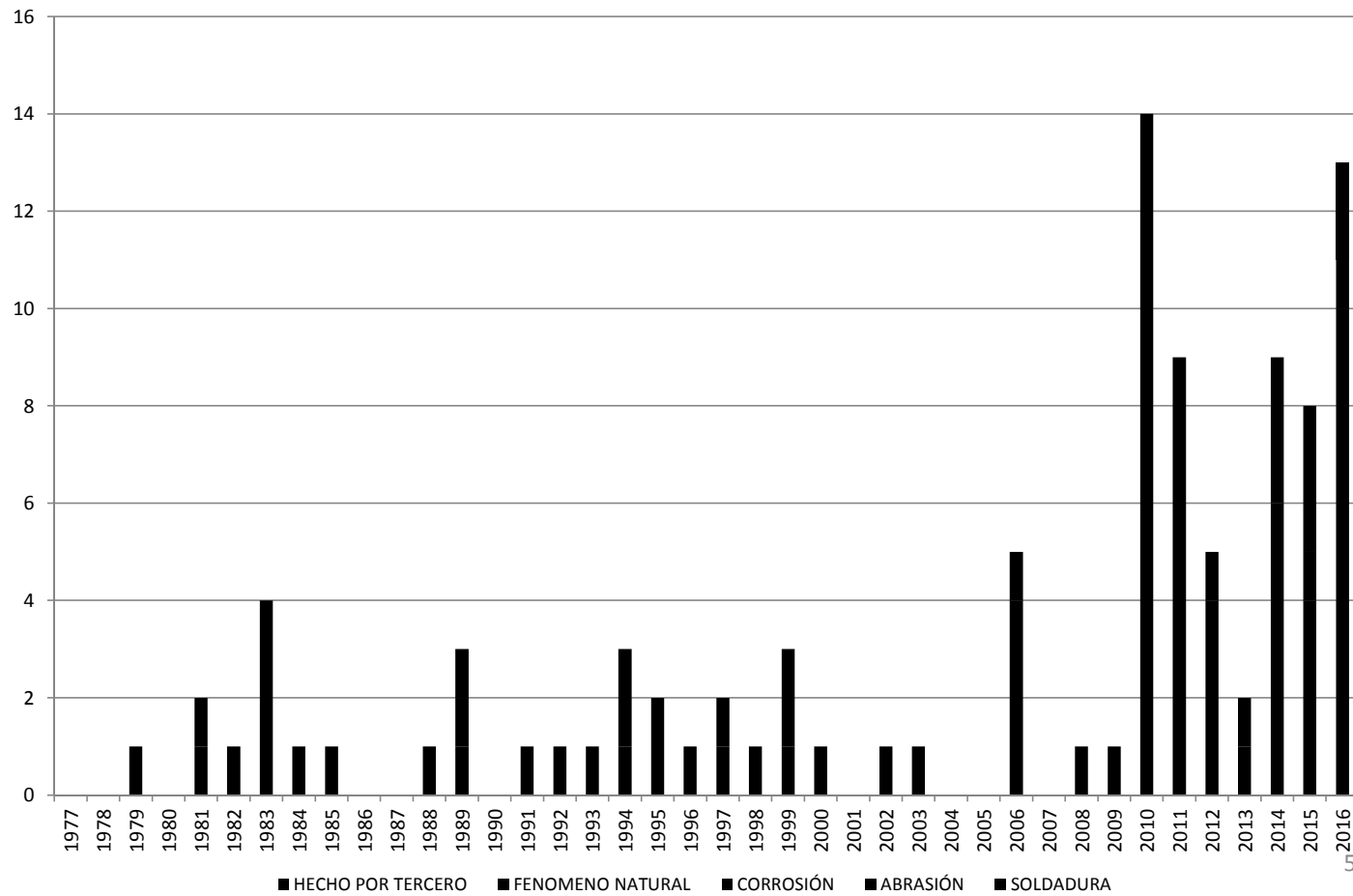
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

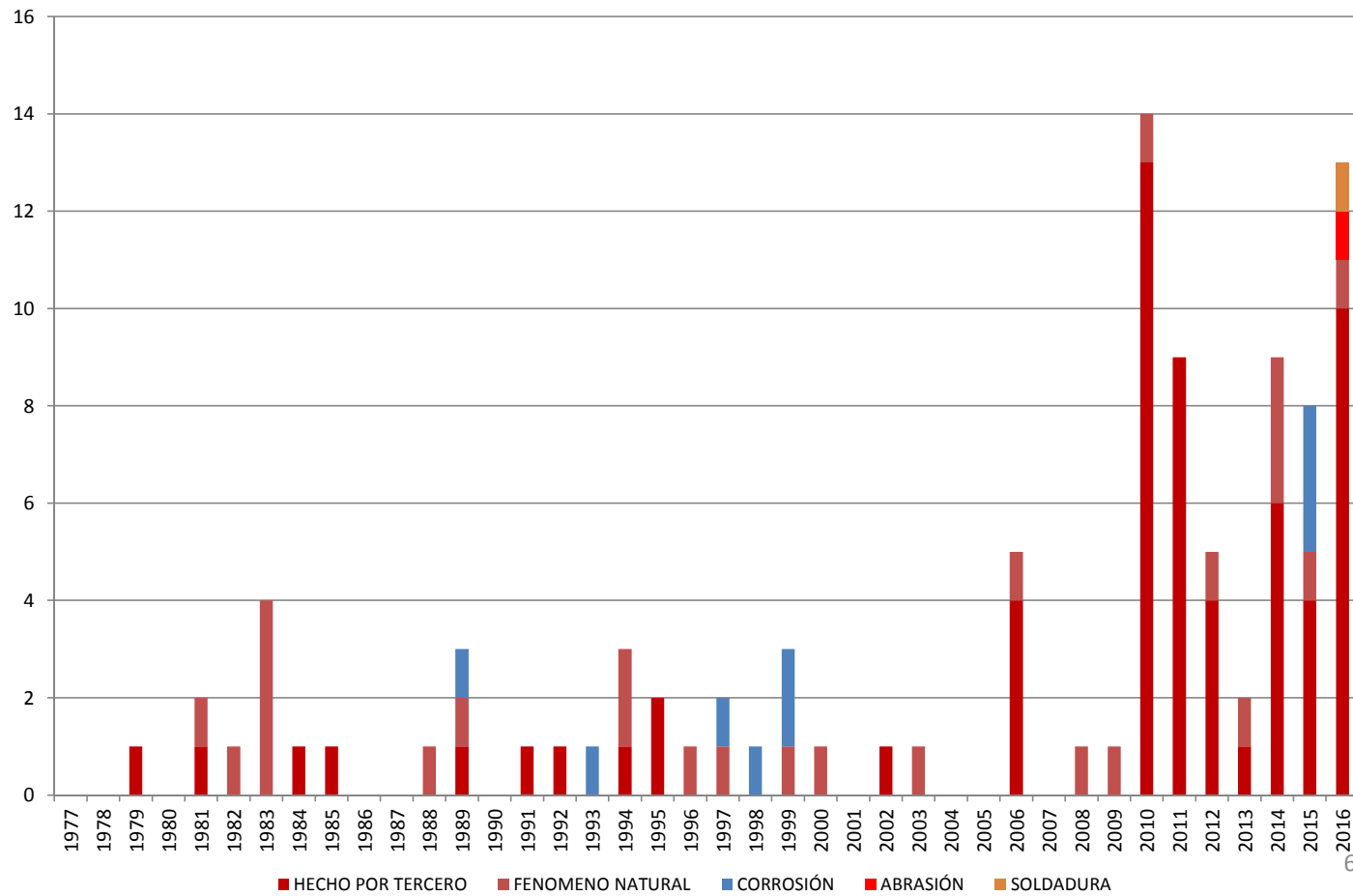


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



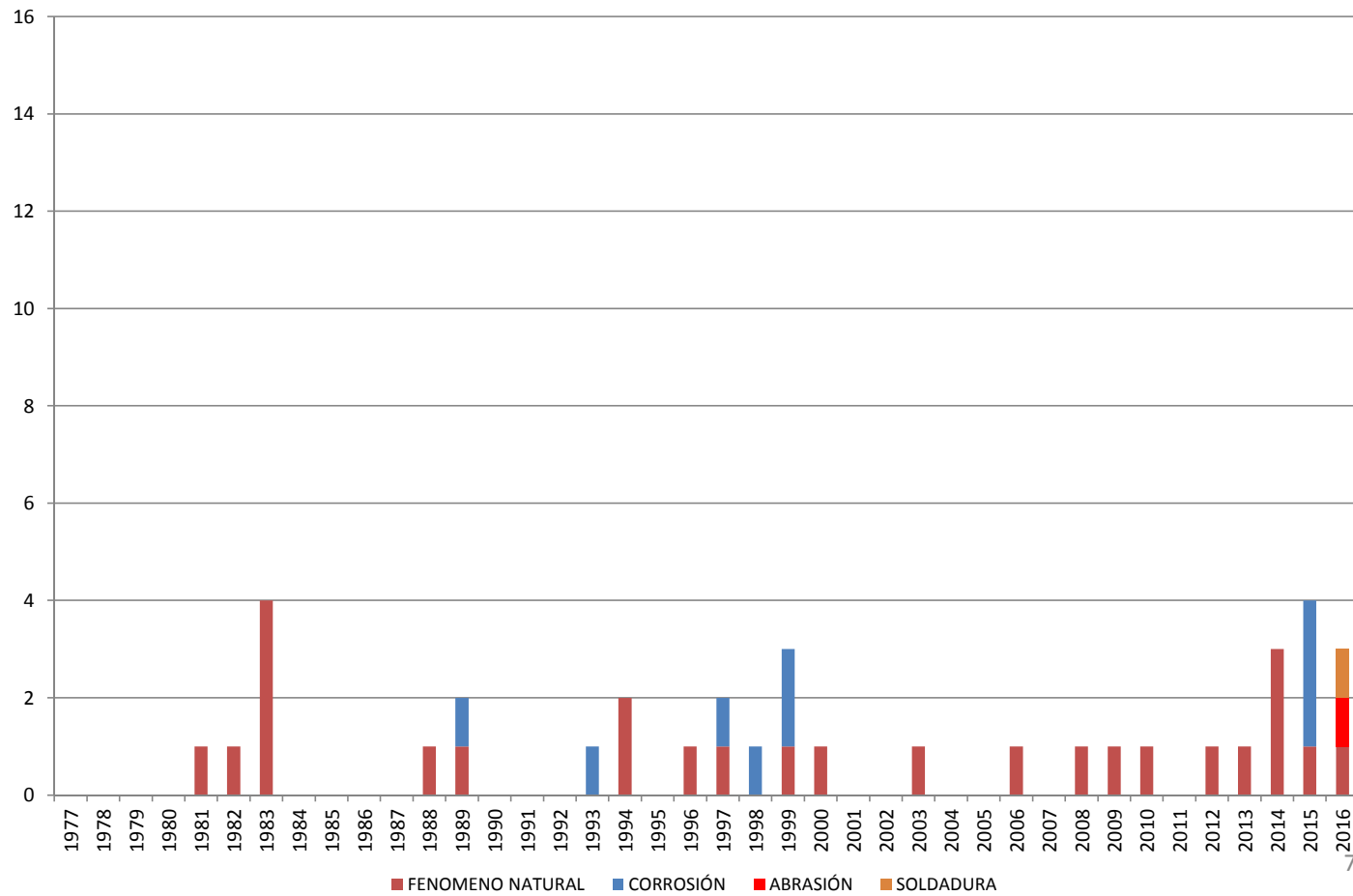


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



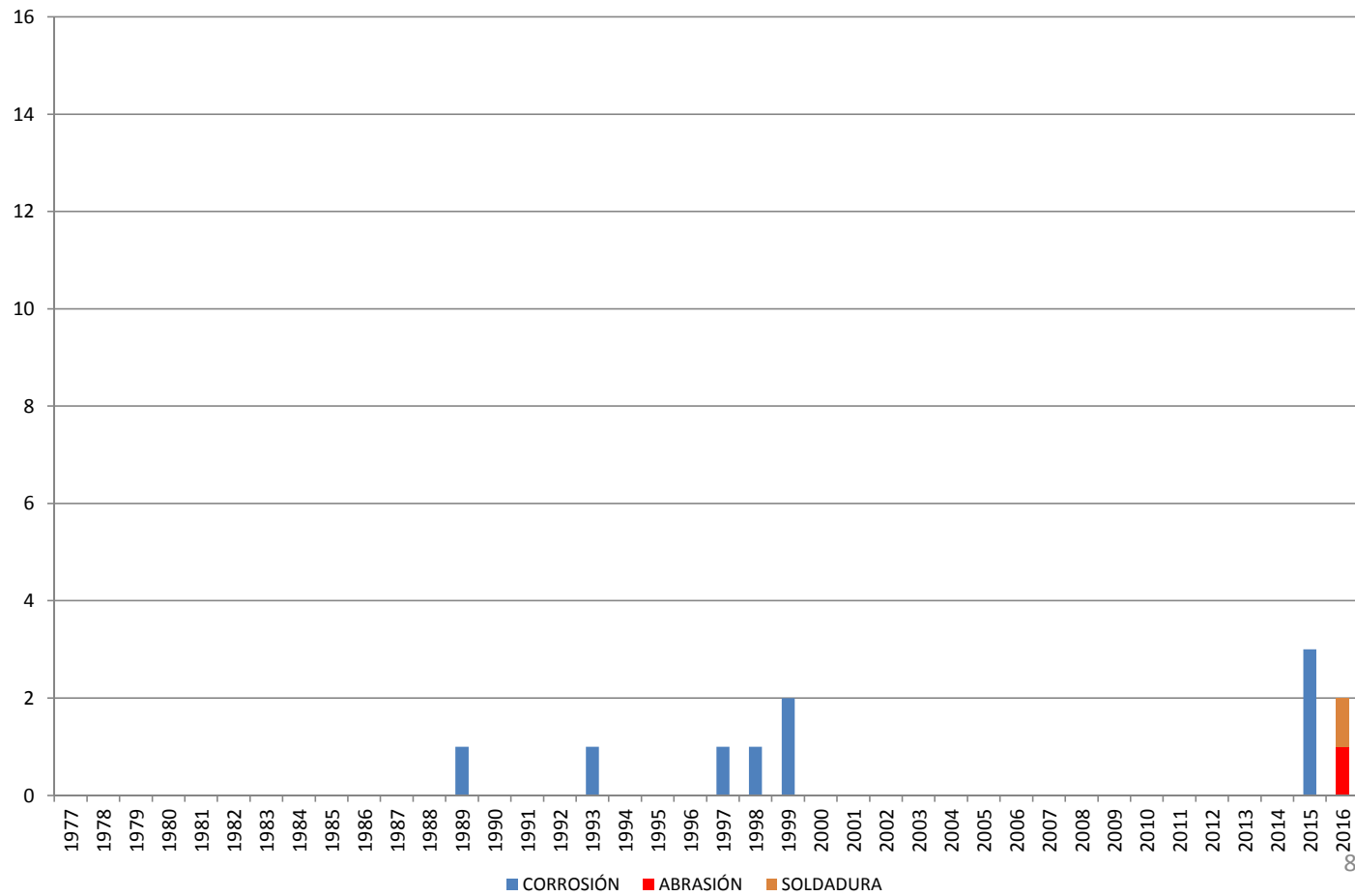


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



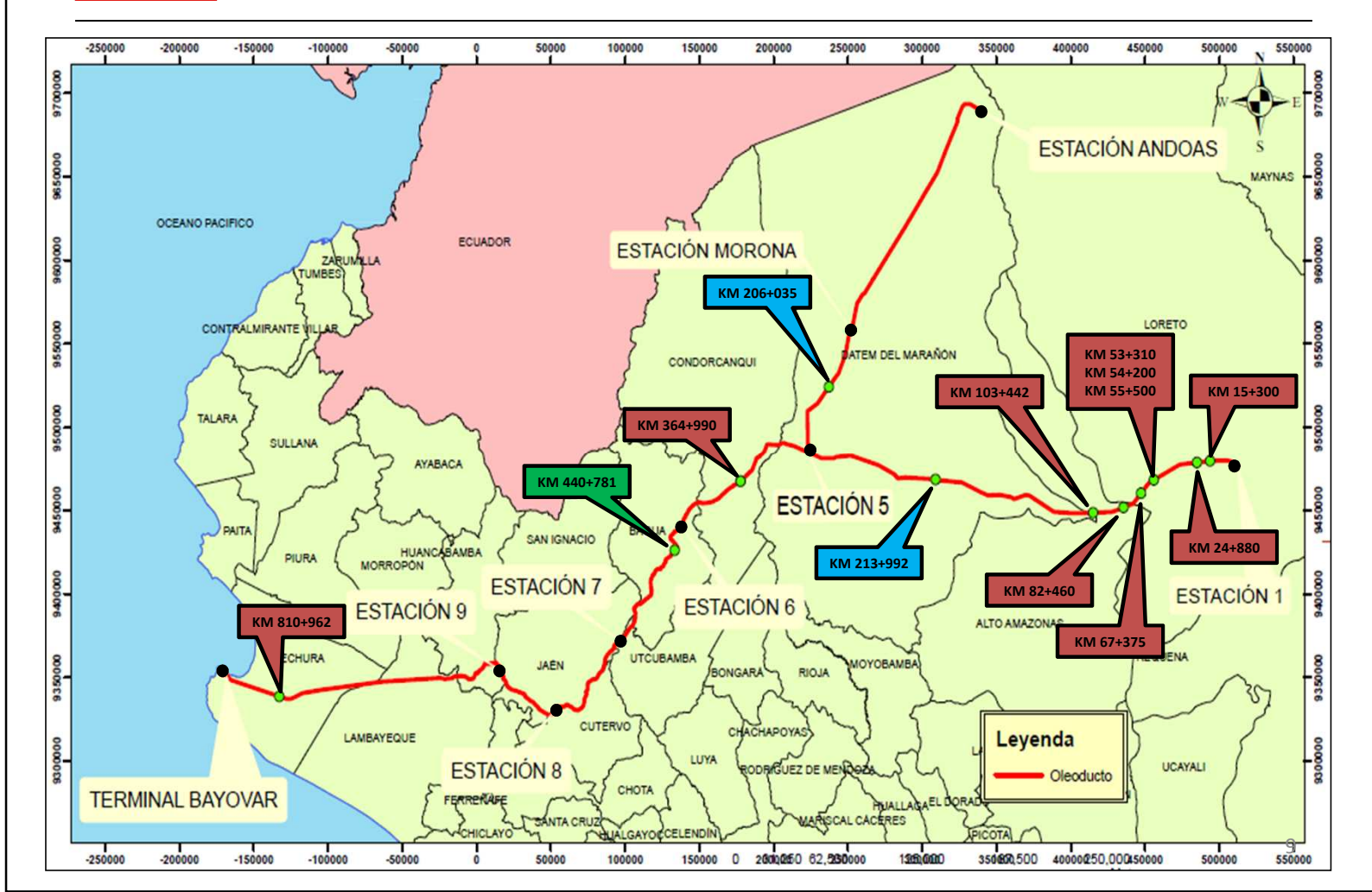


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

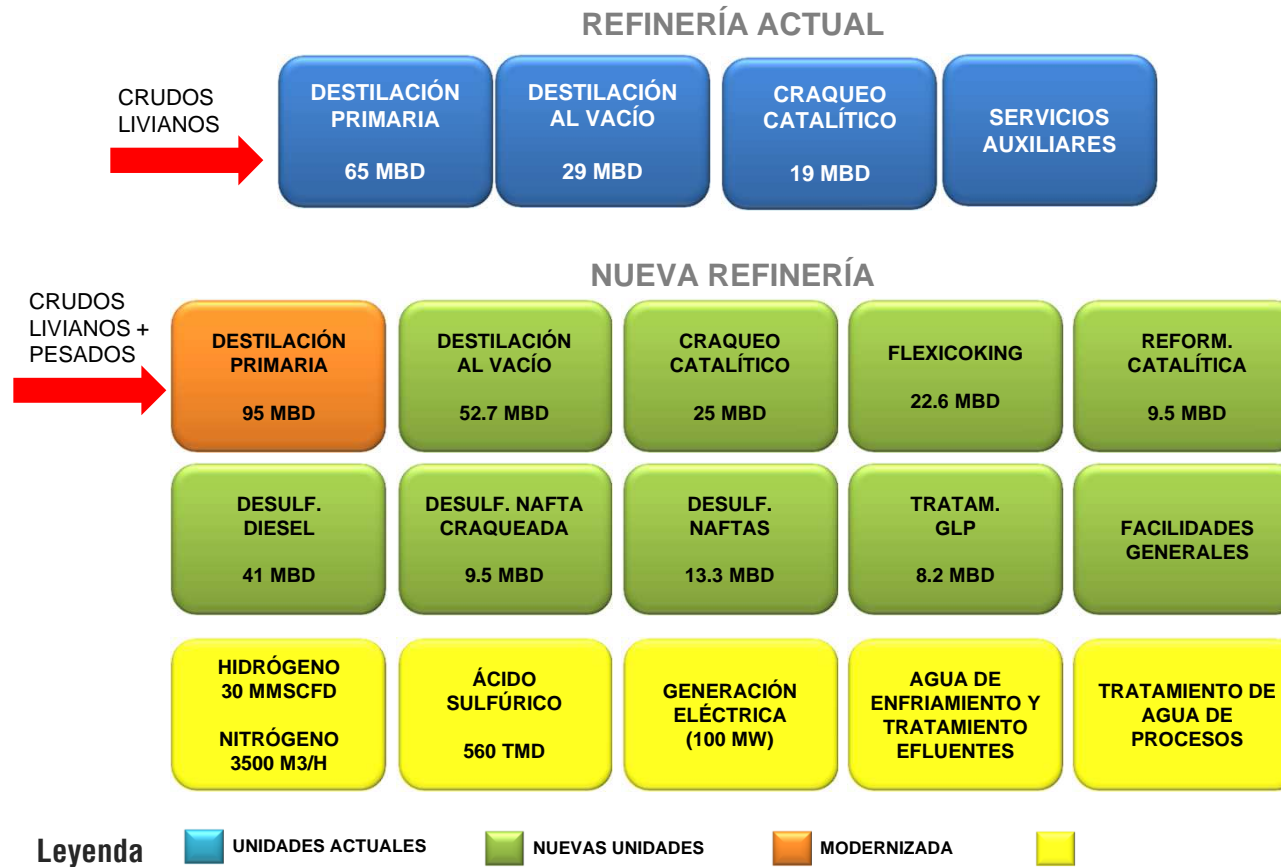
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumpla con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIBIDO
 HORA: 11:54 am

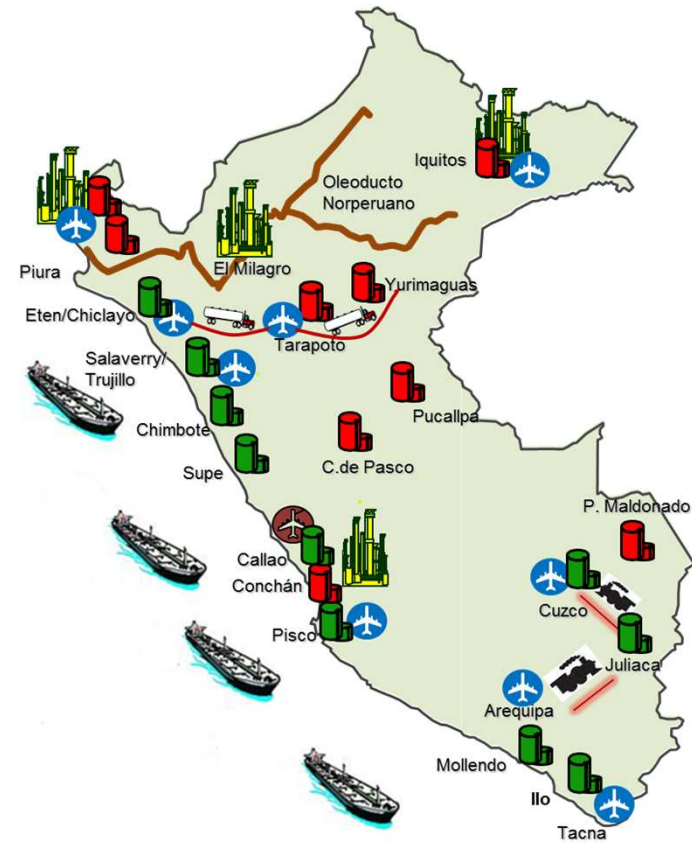
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



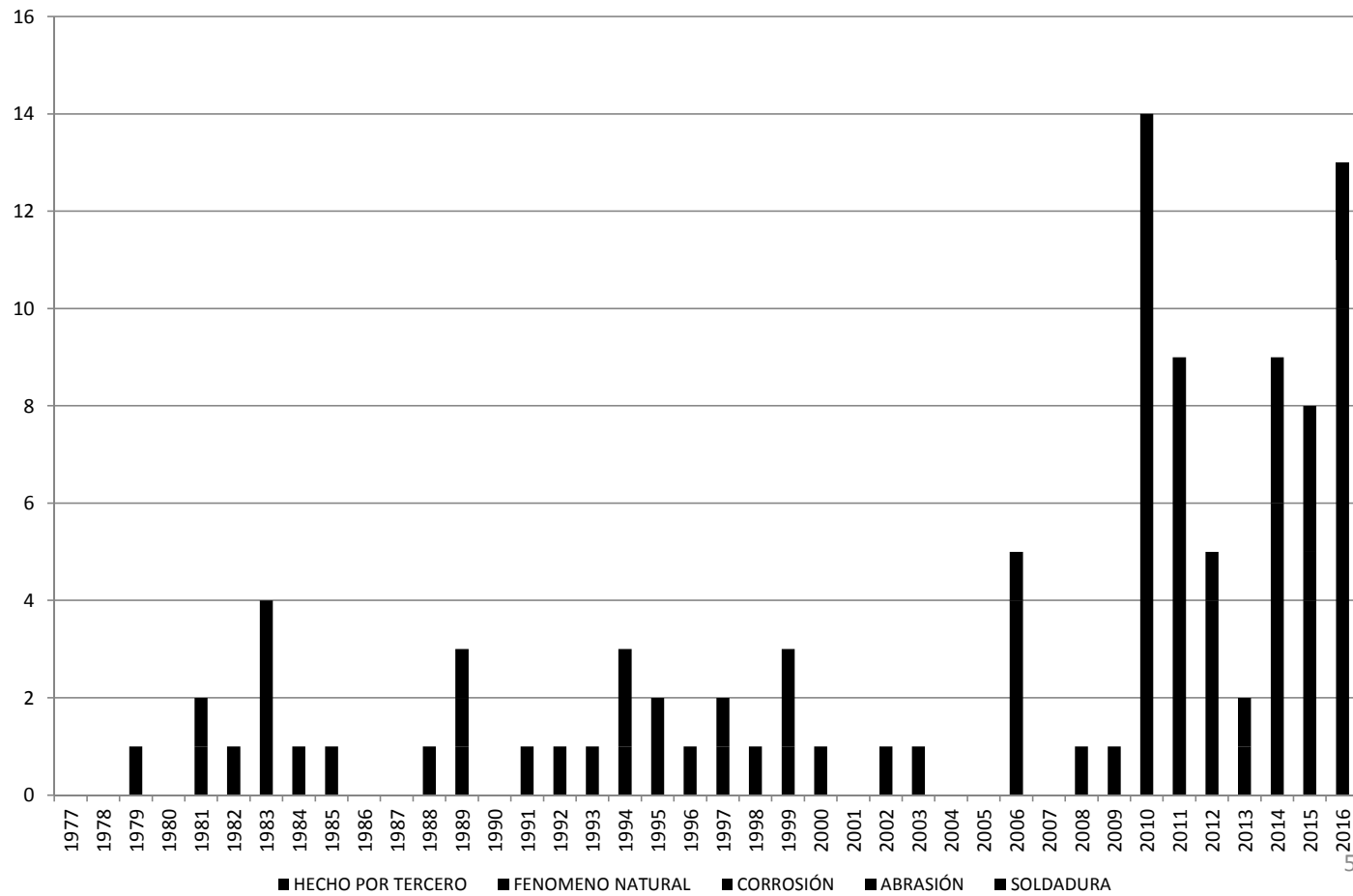
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

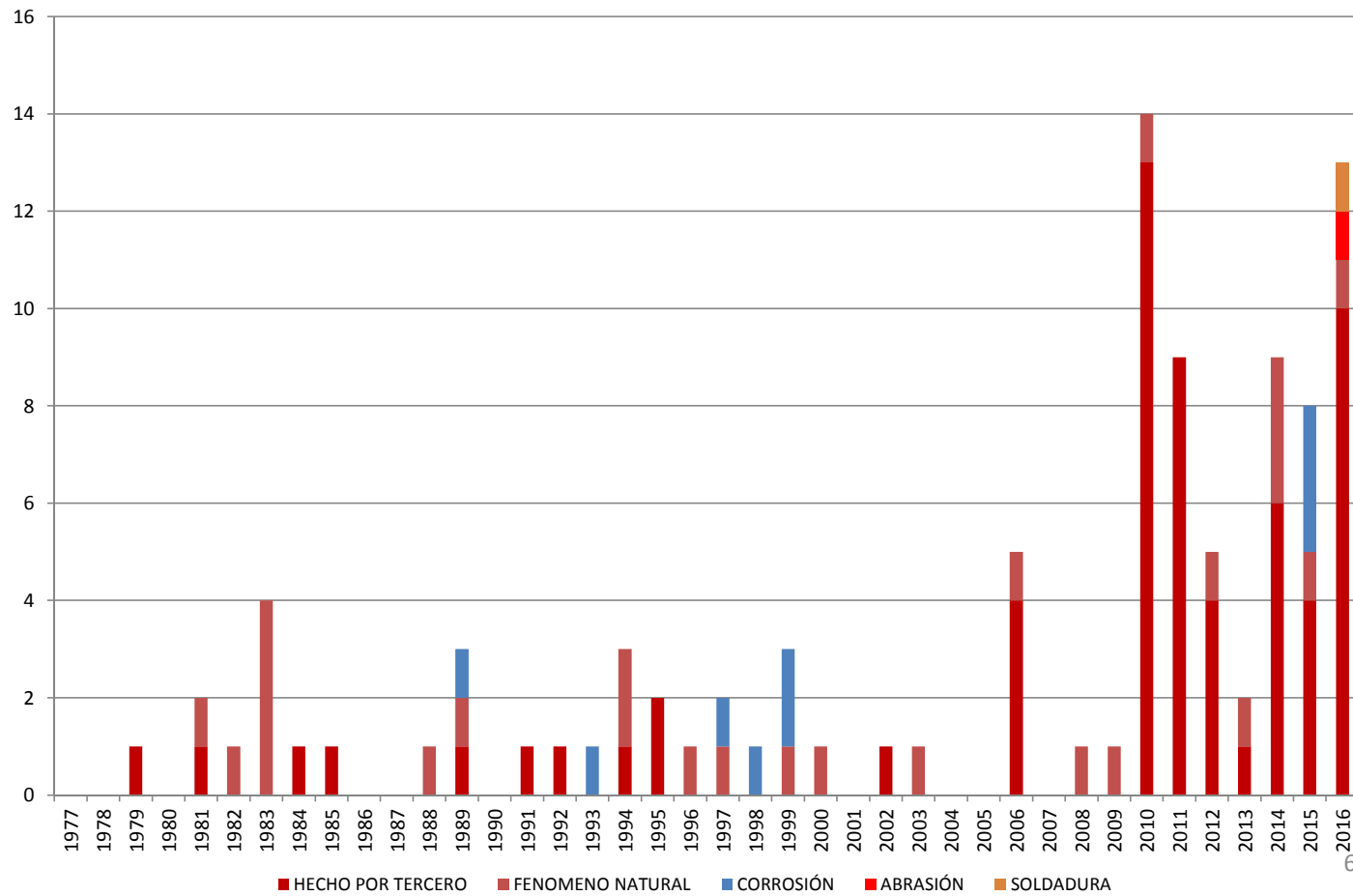


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



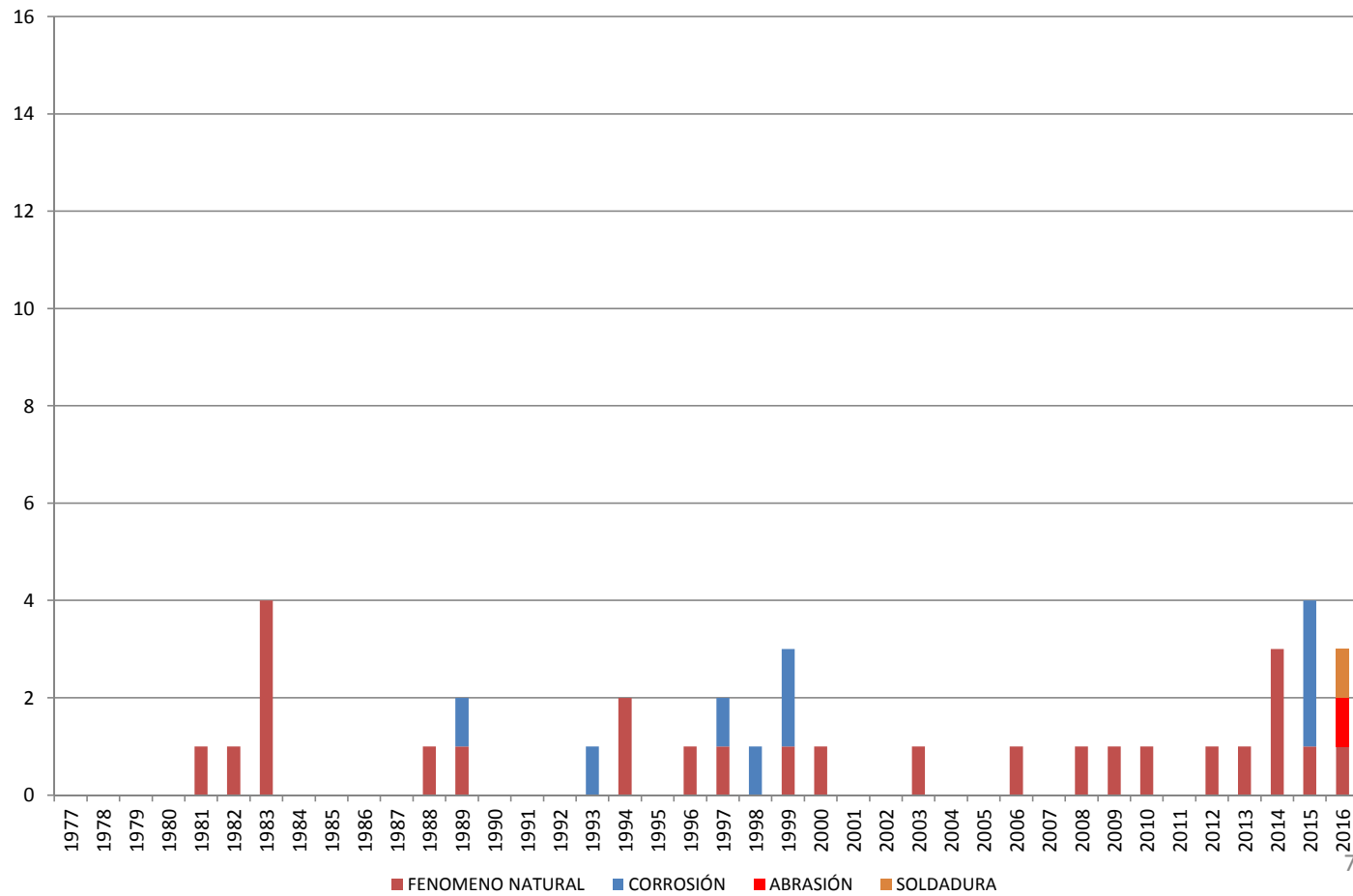


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



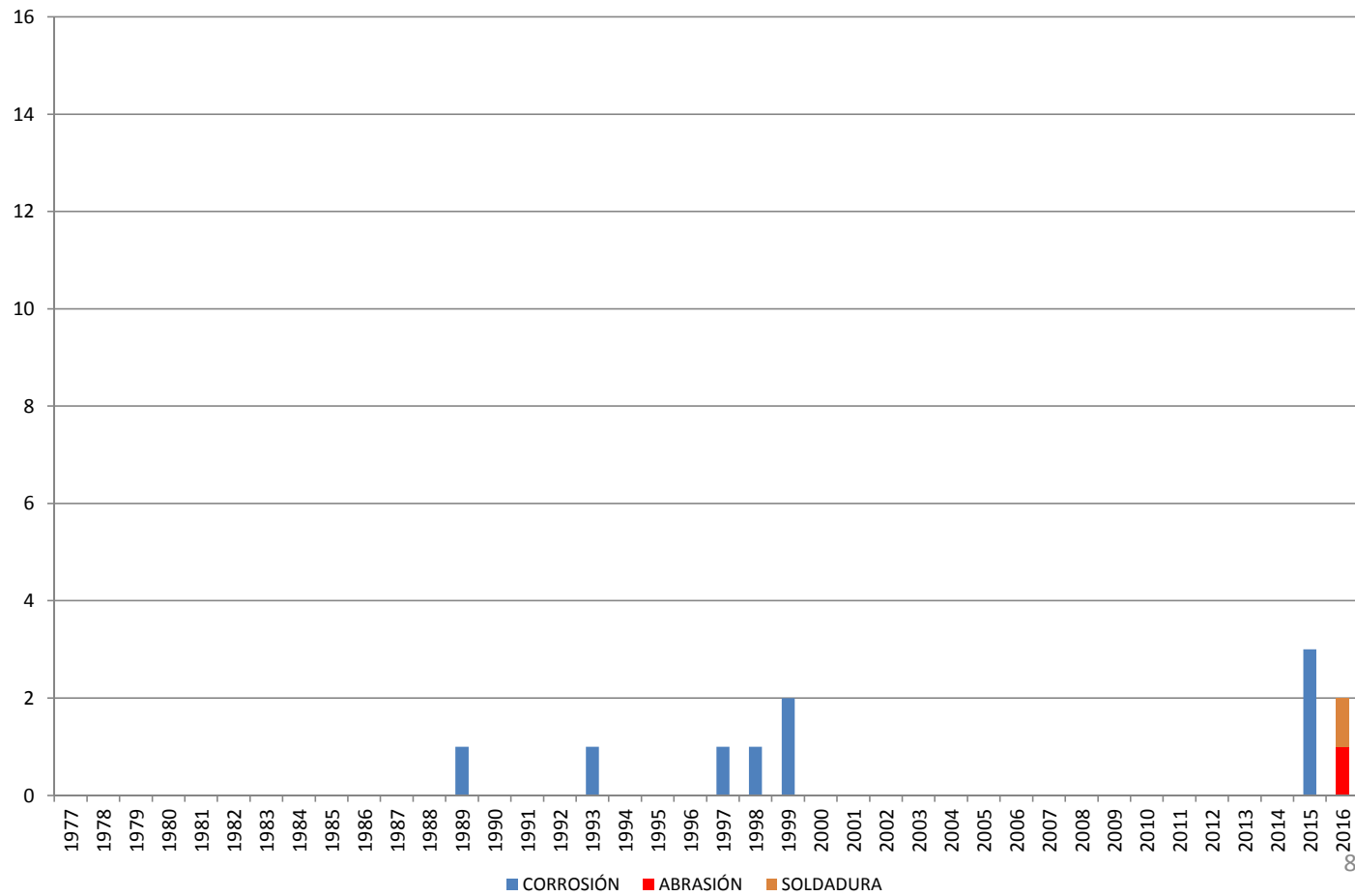


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



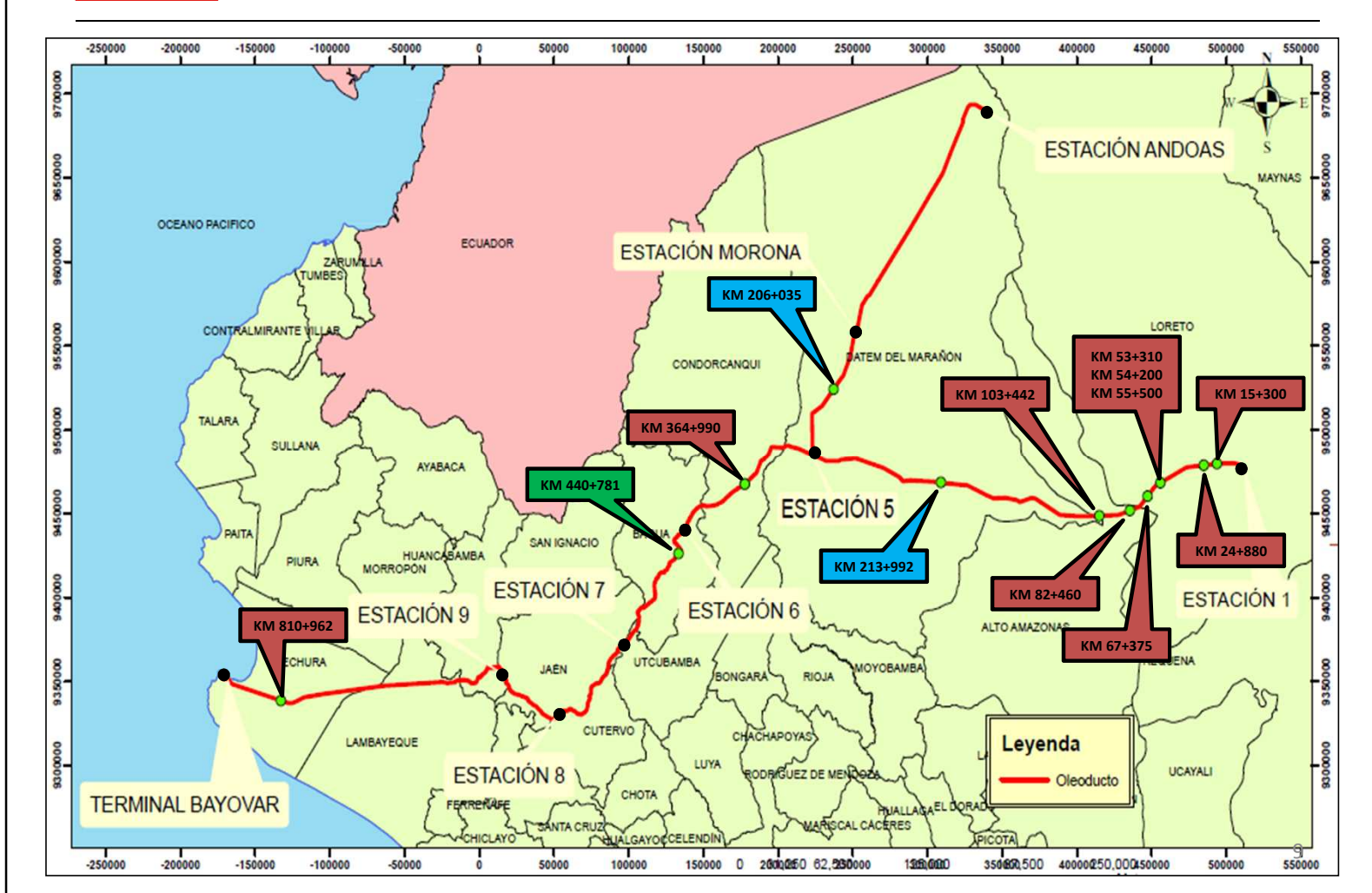


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

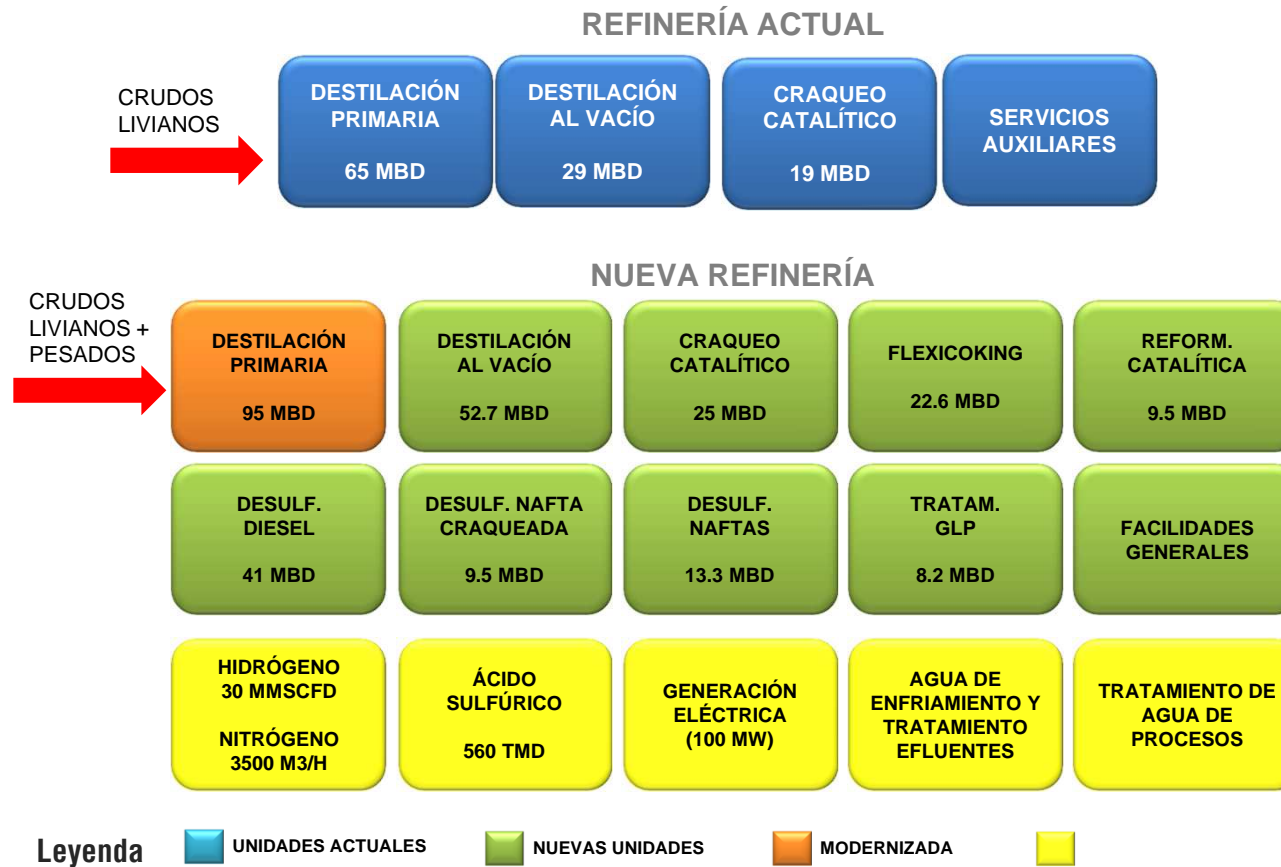
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | |
|----------------------------------|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | 650 |

☐ Tasas

| | |
|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumpla con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República



PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am



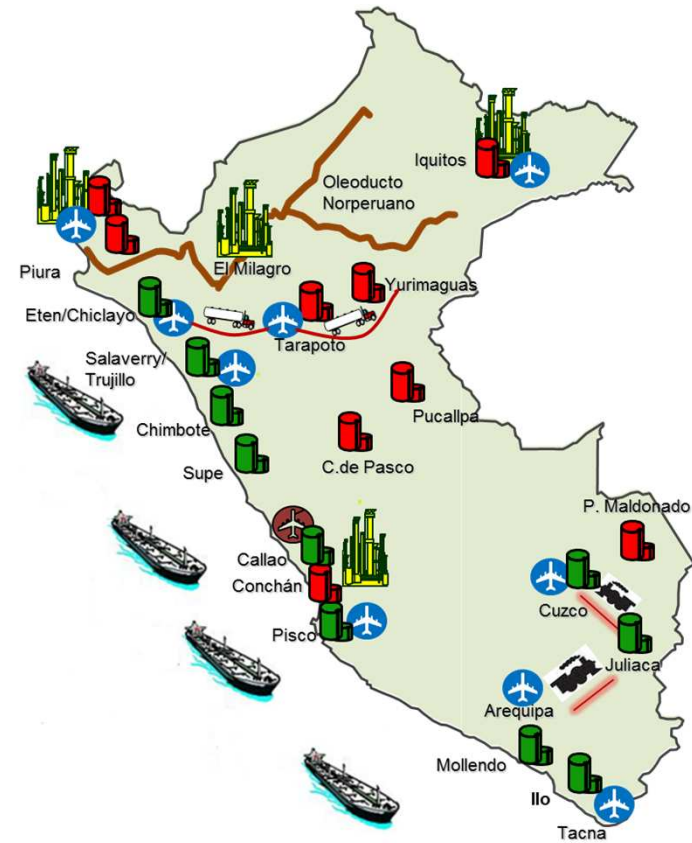
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



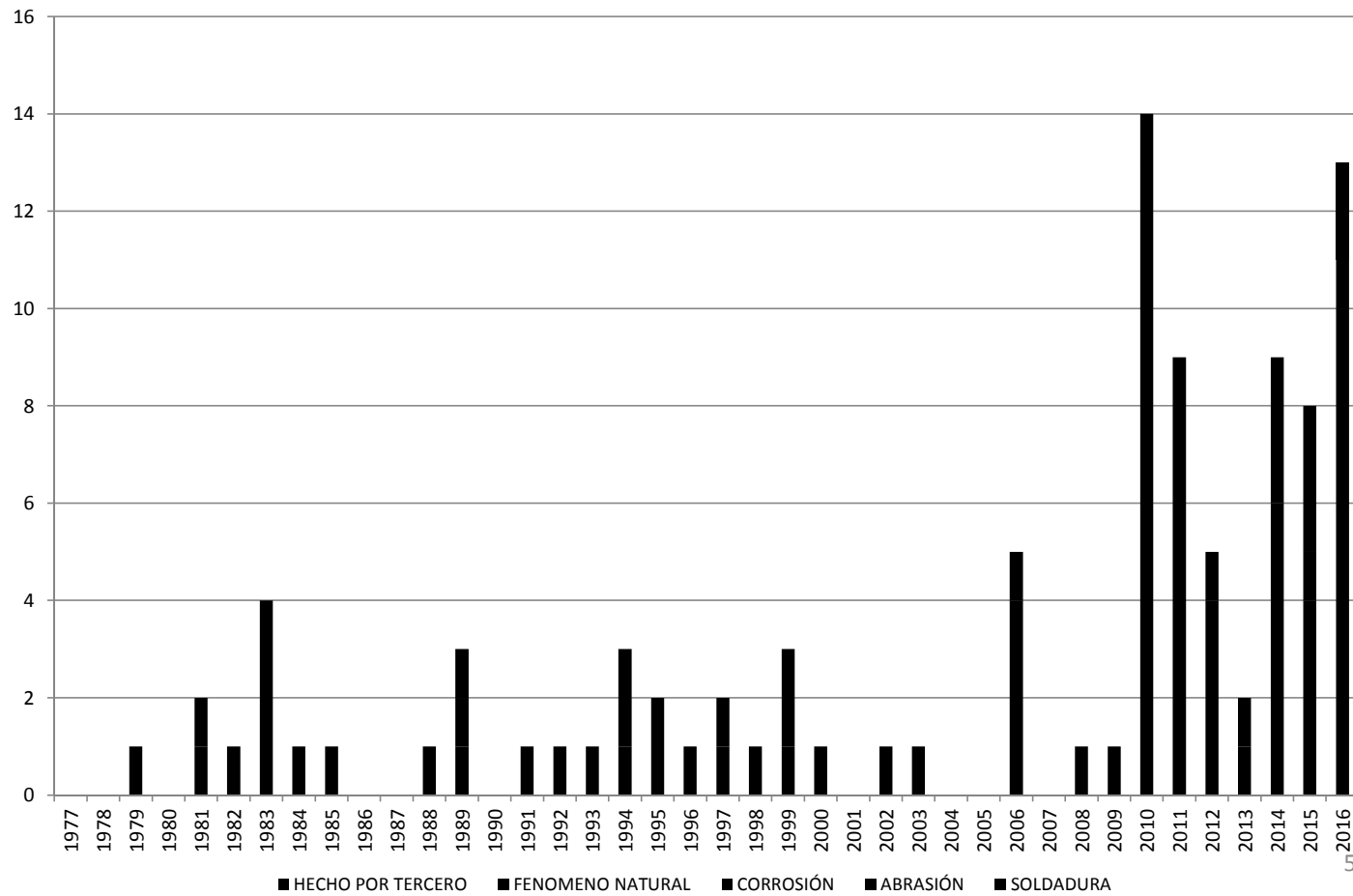
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

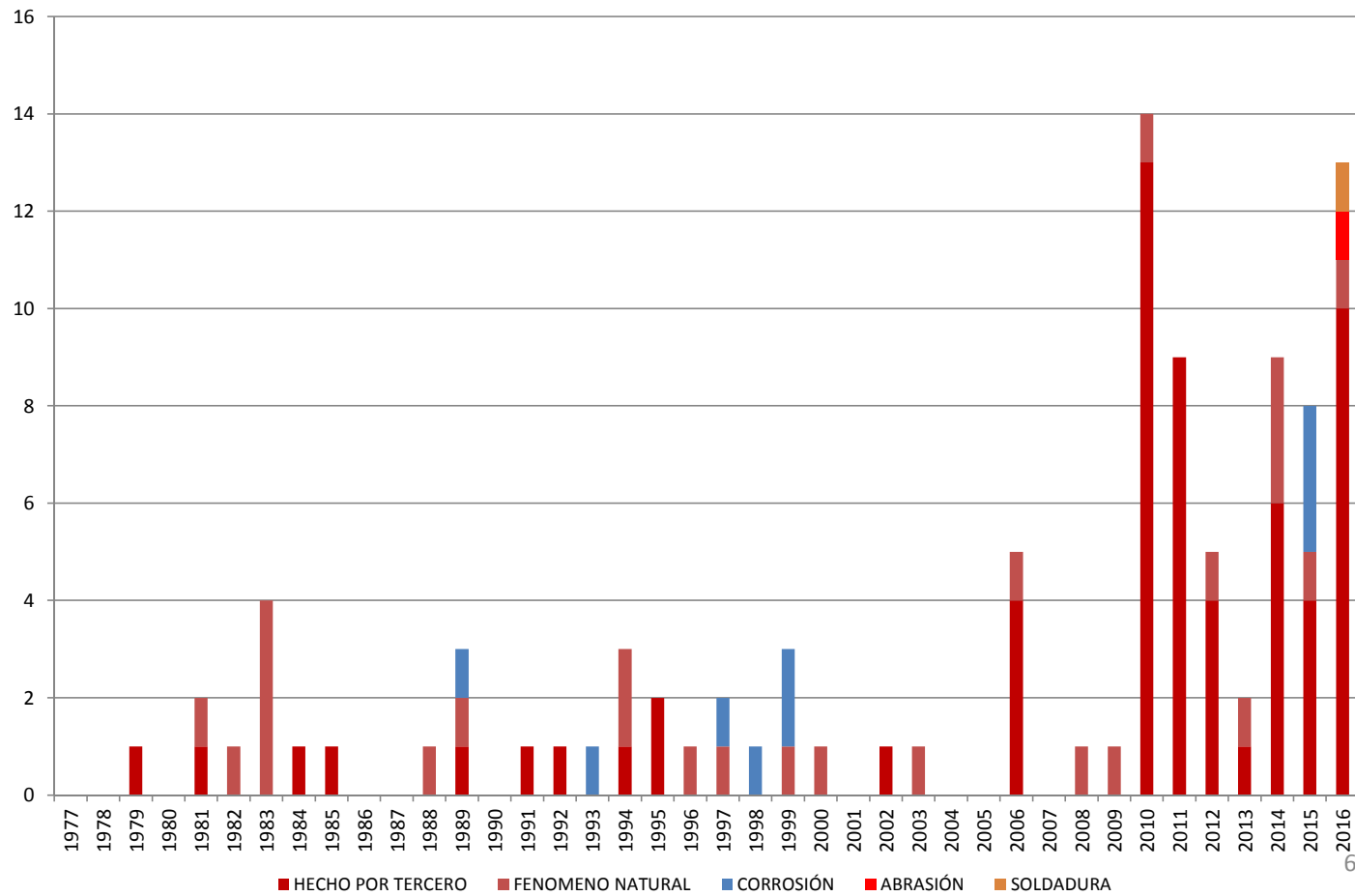


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



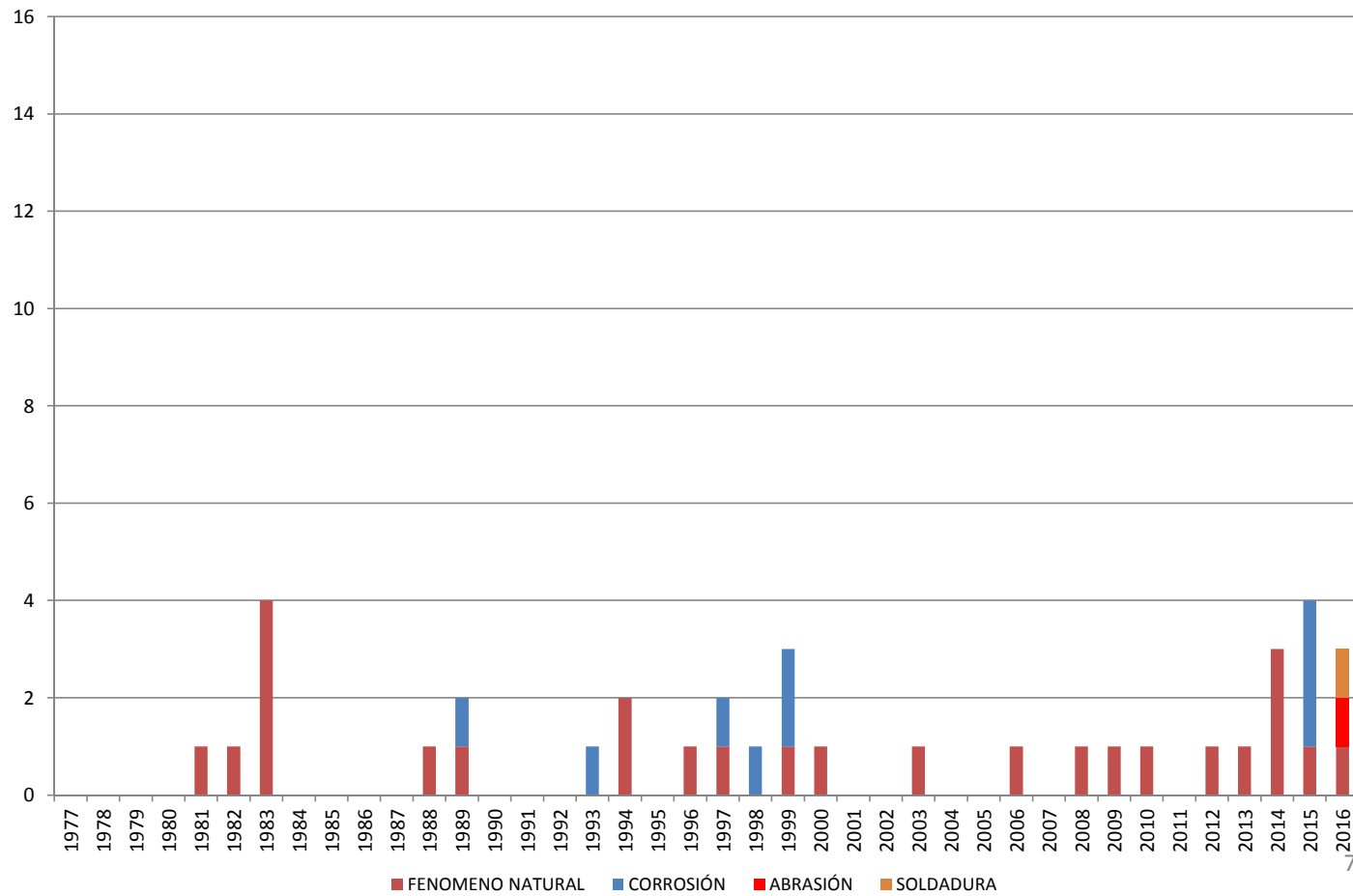


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



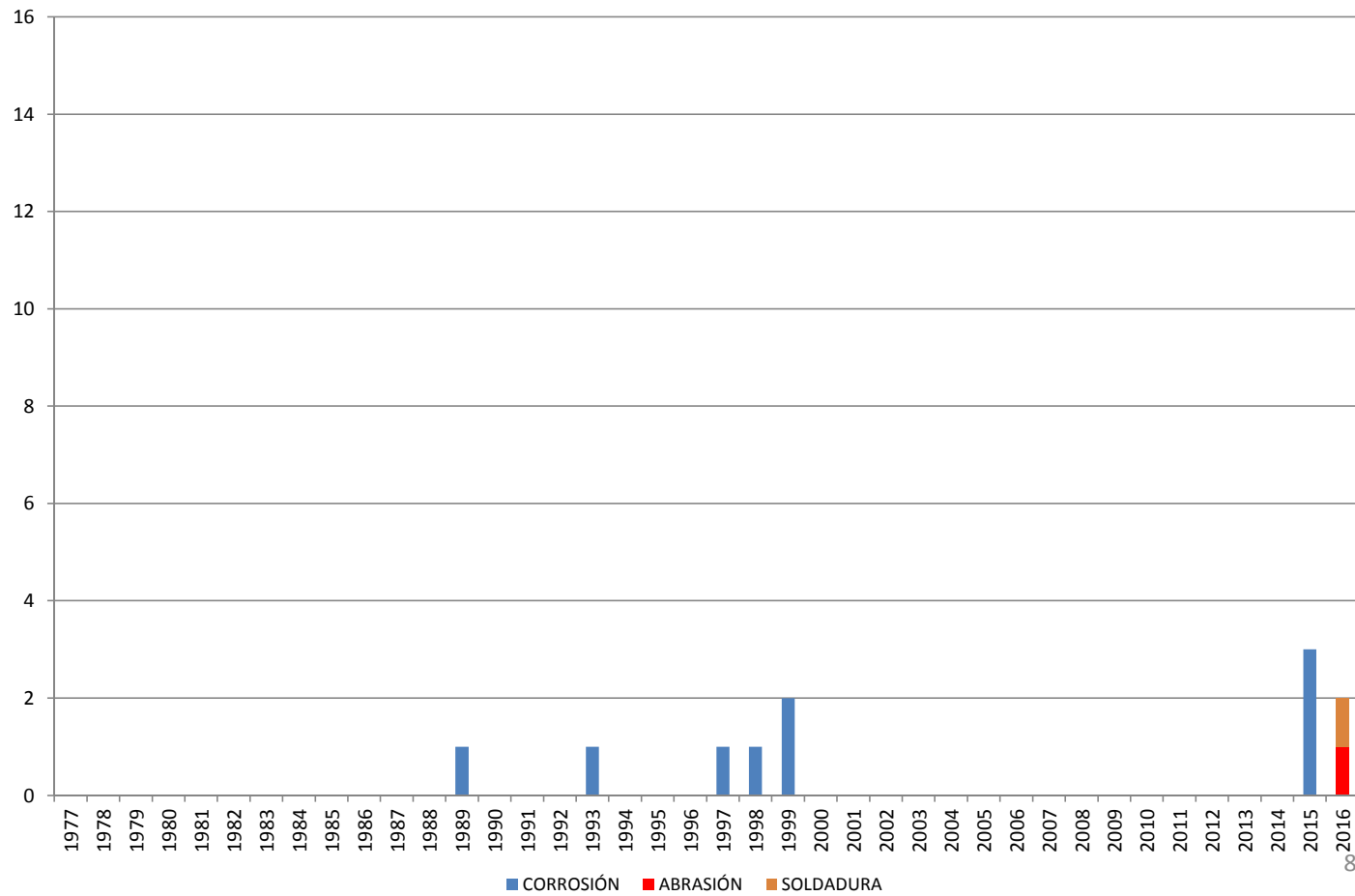


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



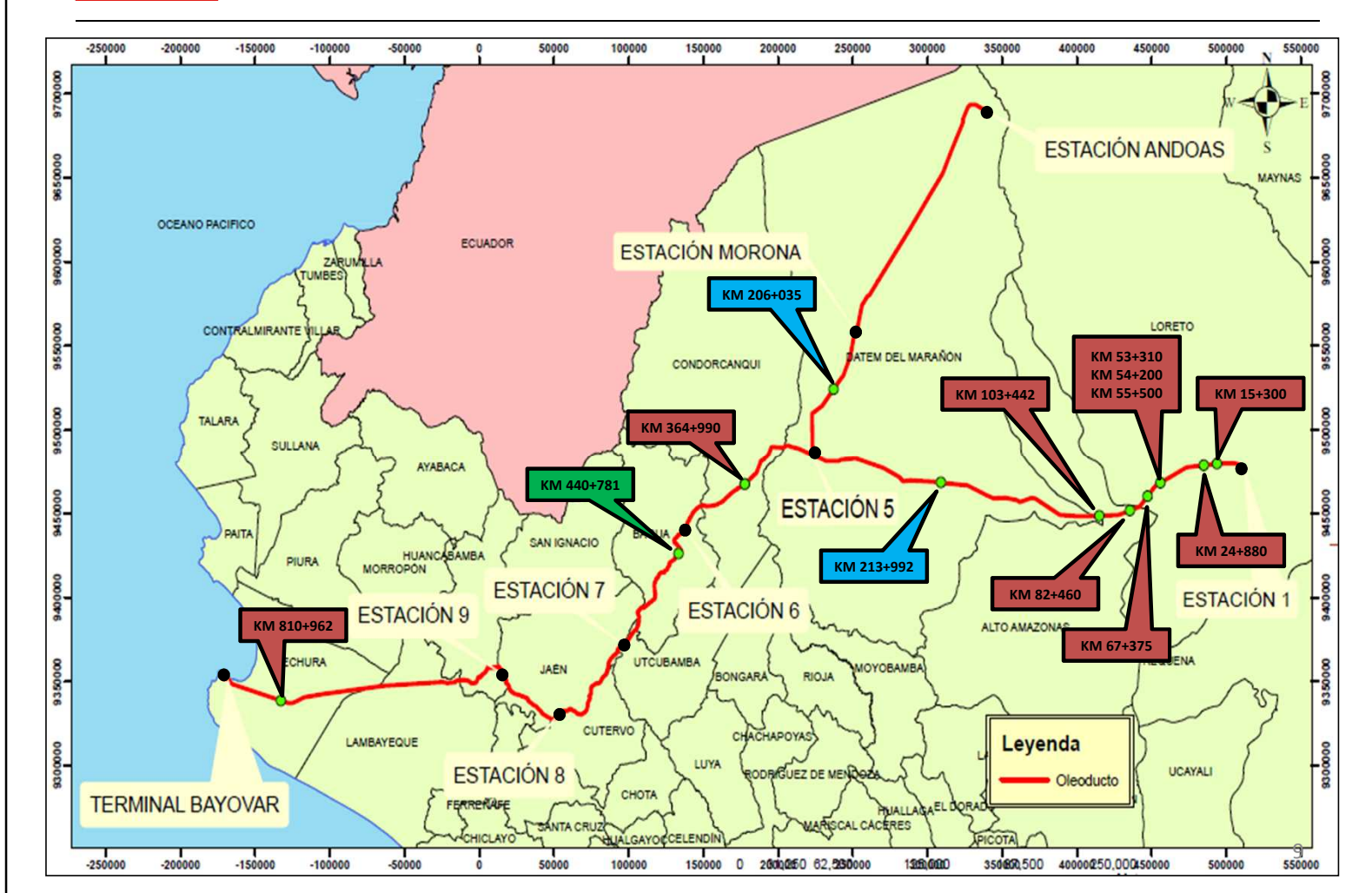


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

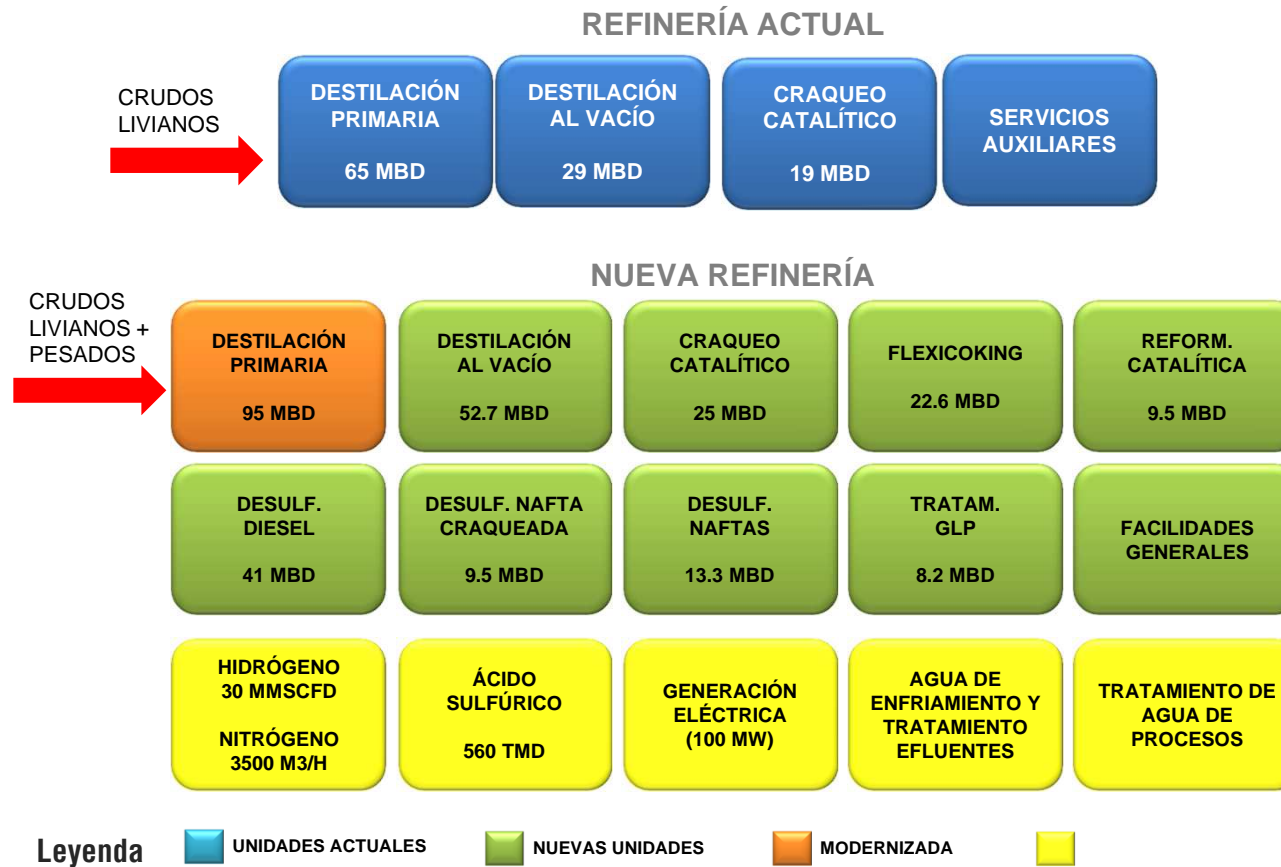
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am

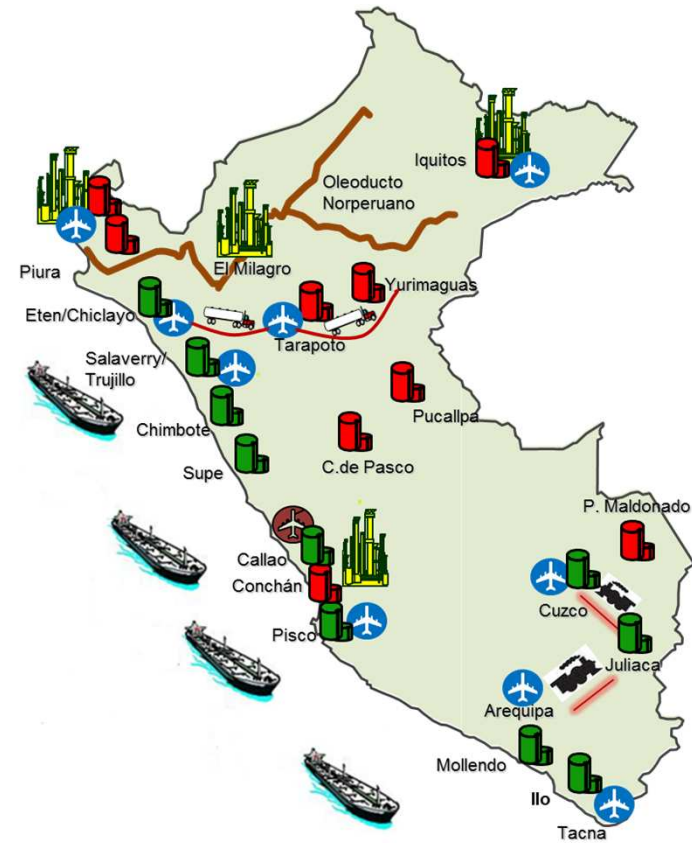
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



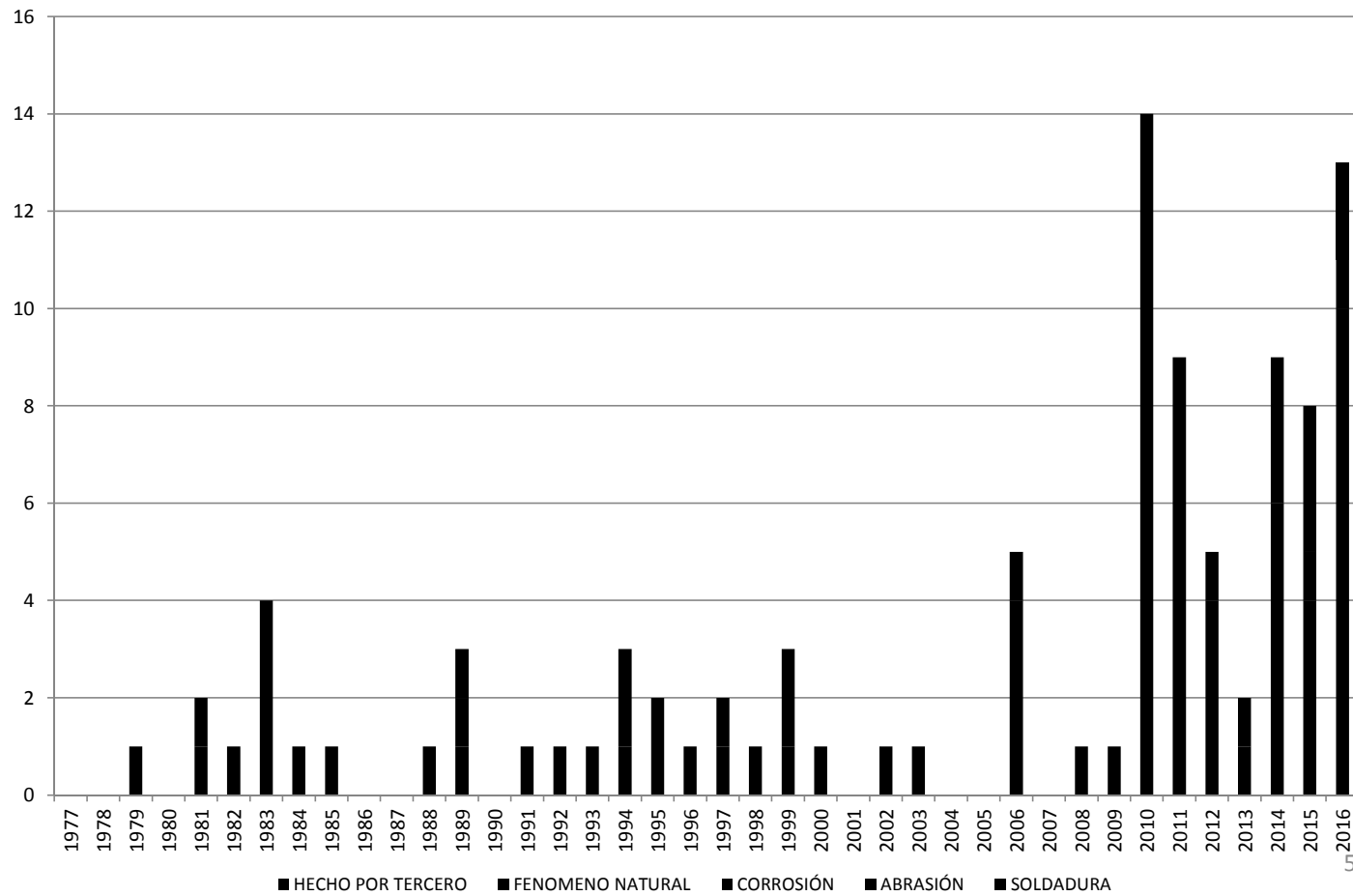
1. Introducción

❑ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

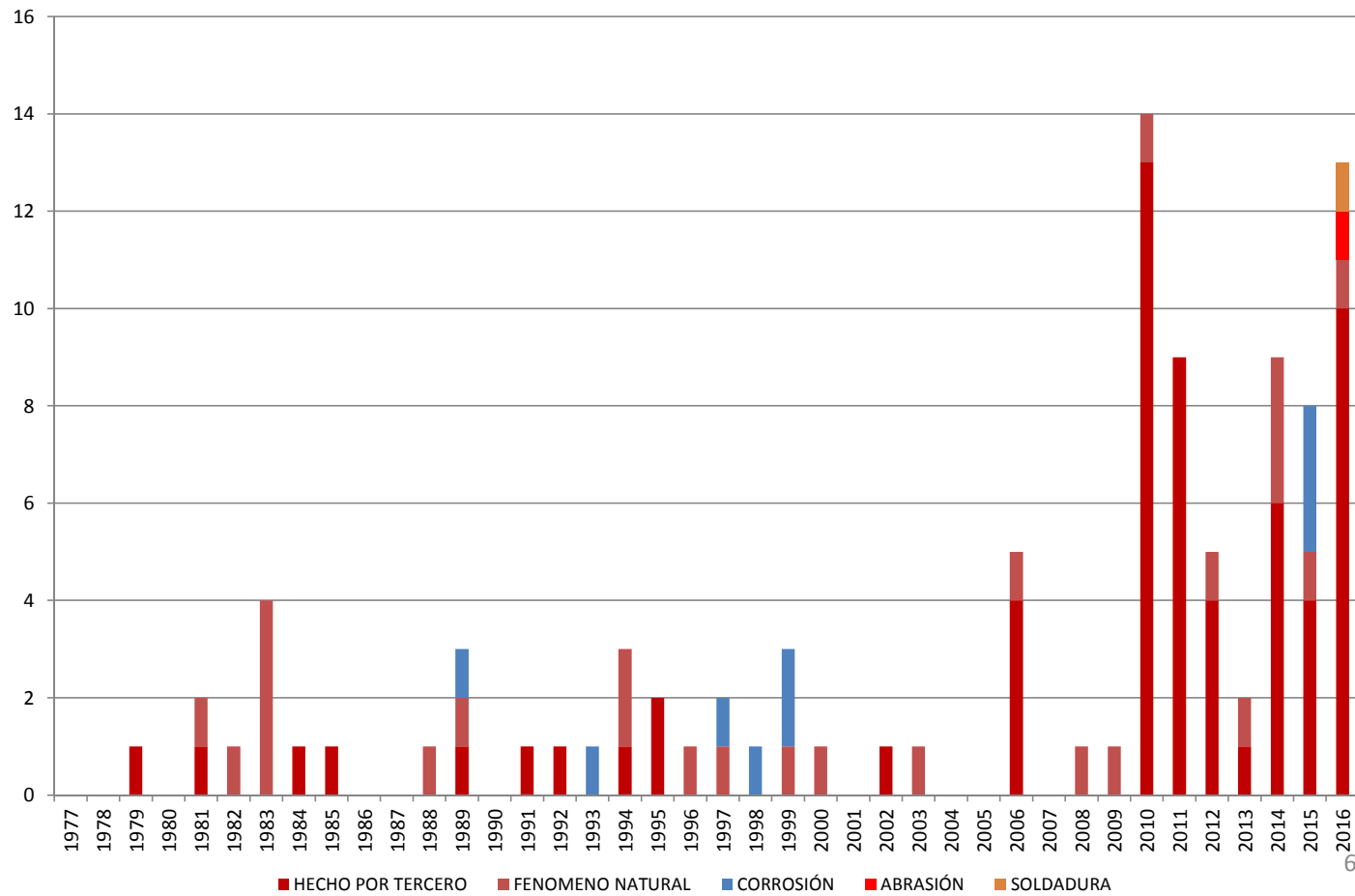


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



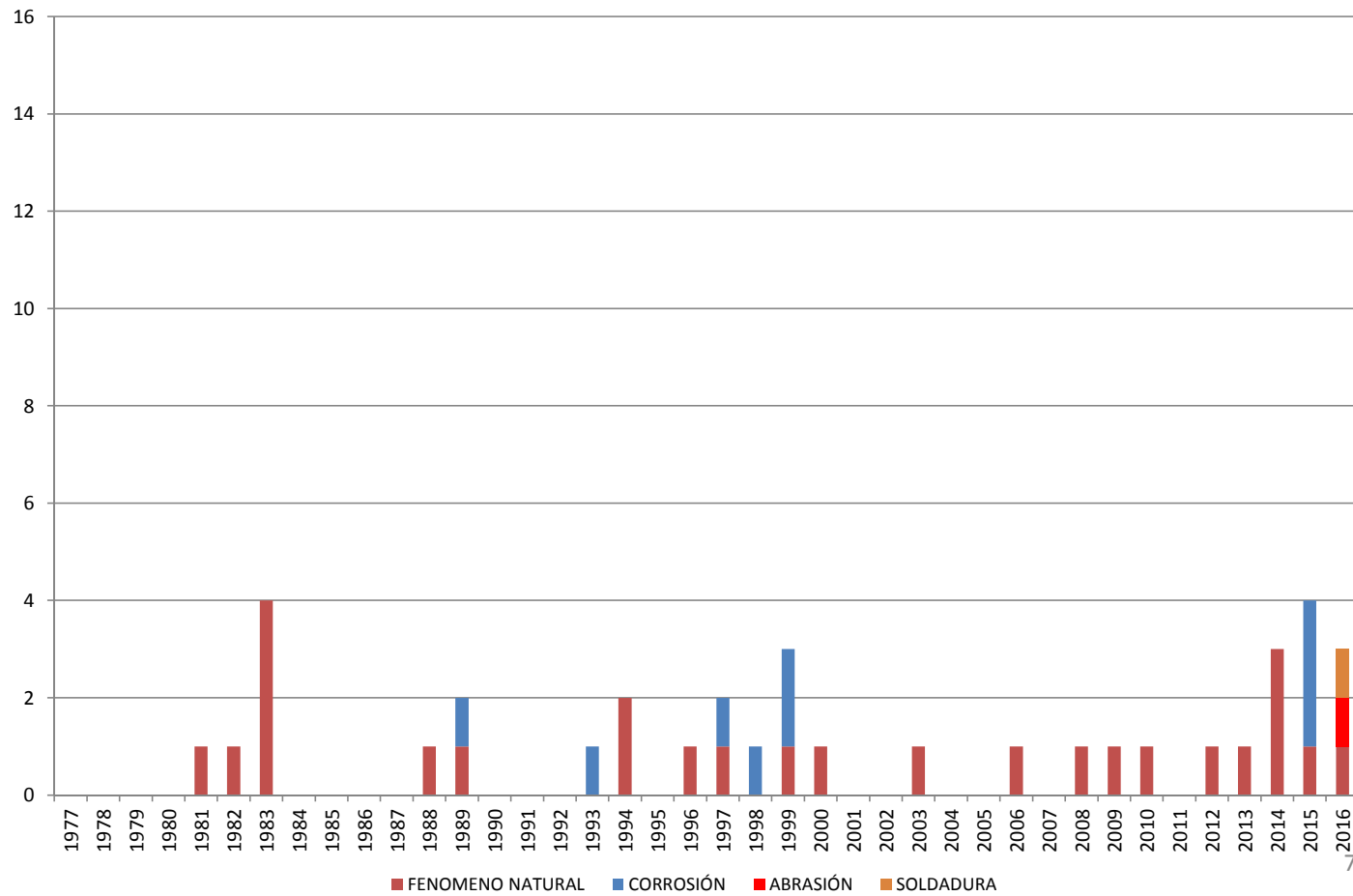


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



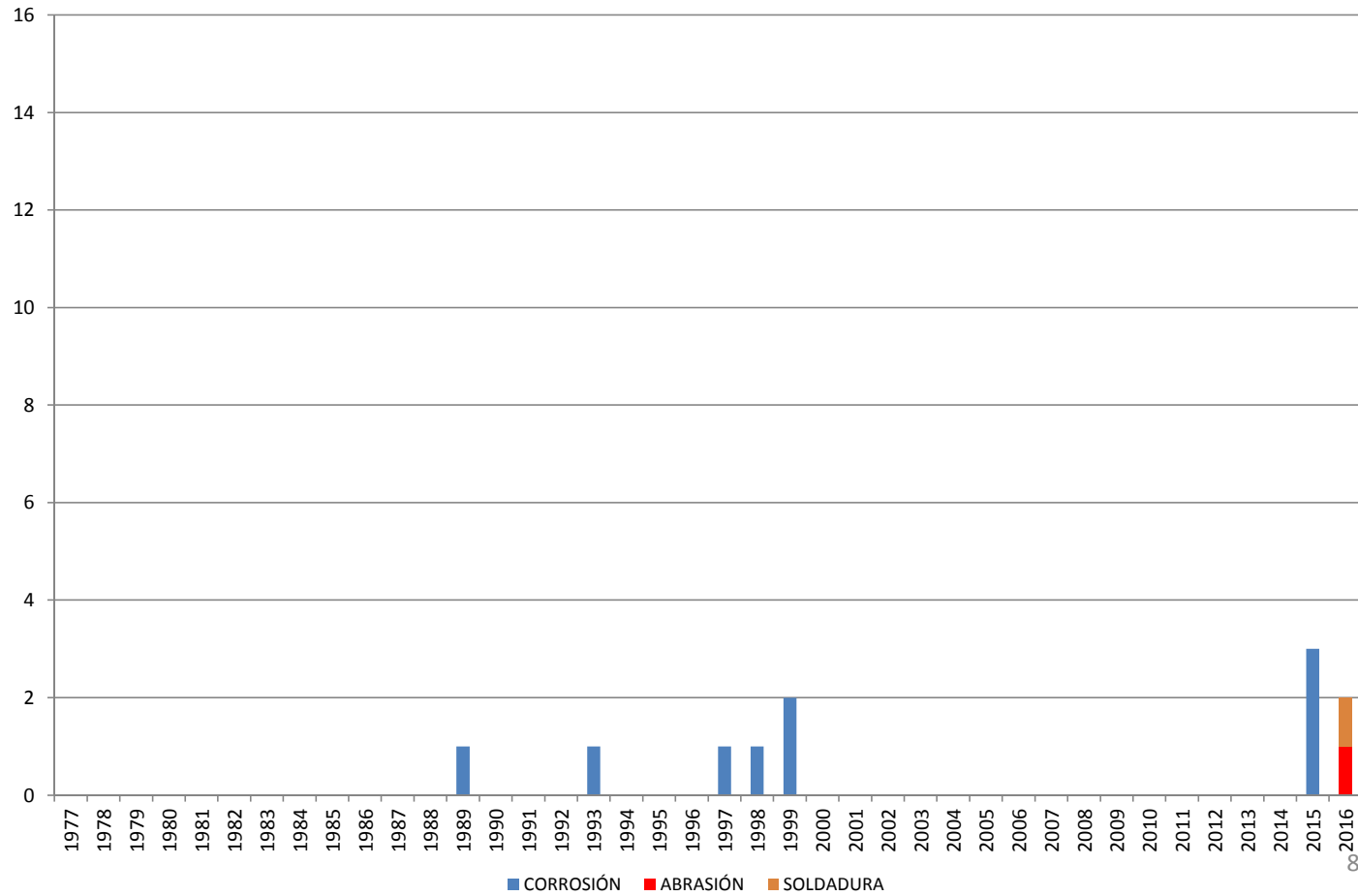


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



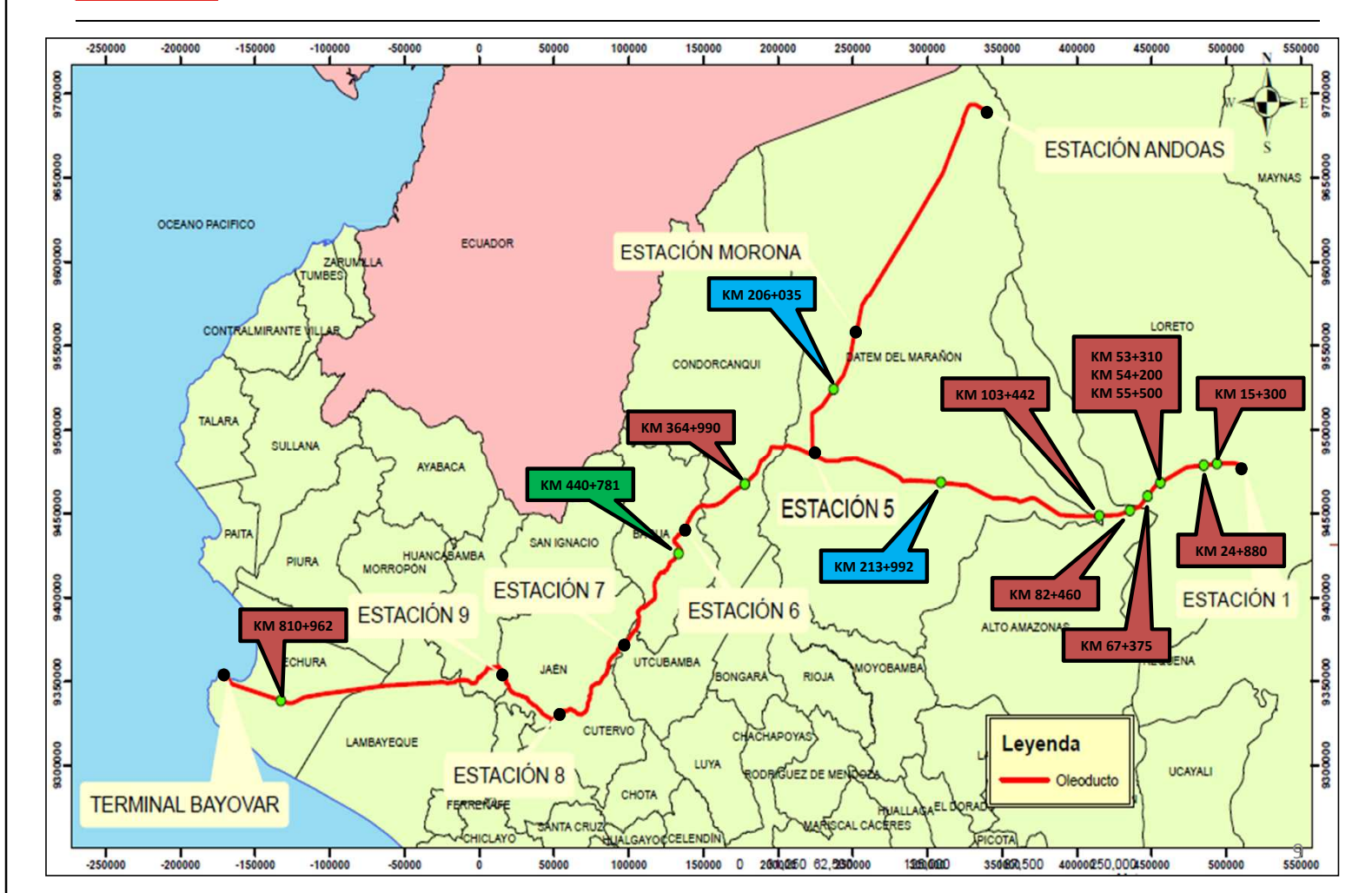


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

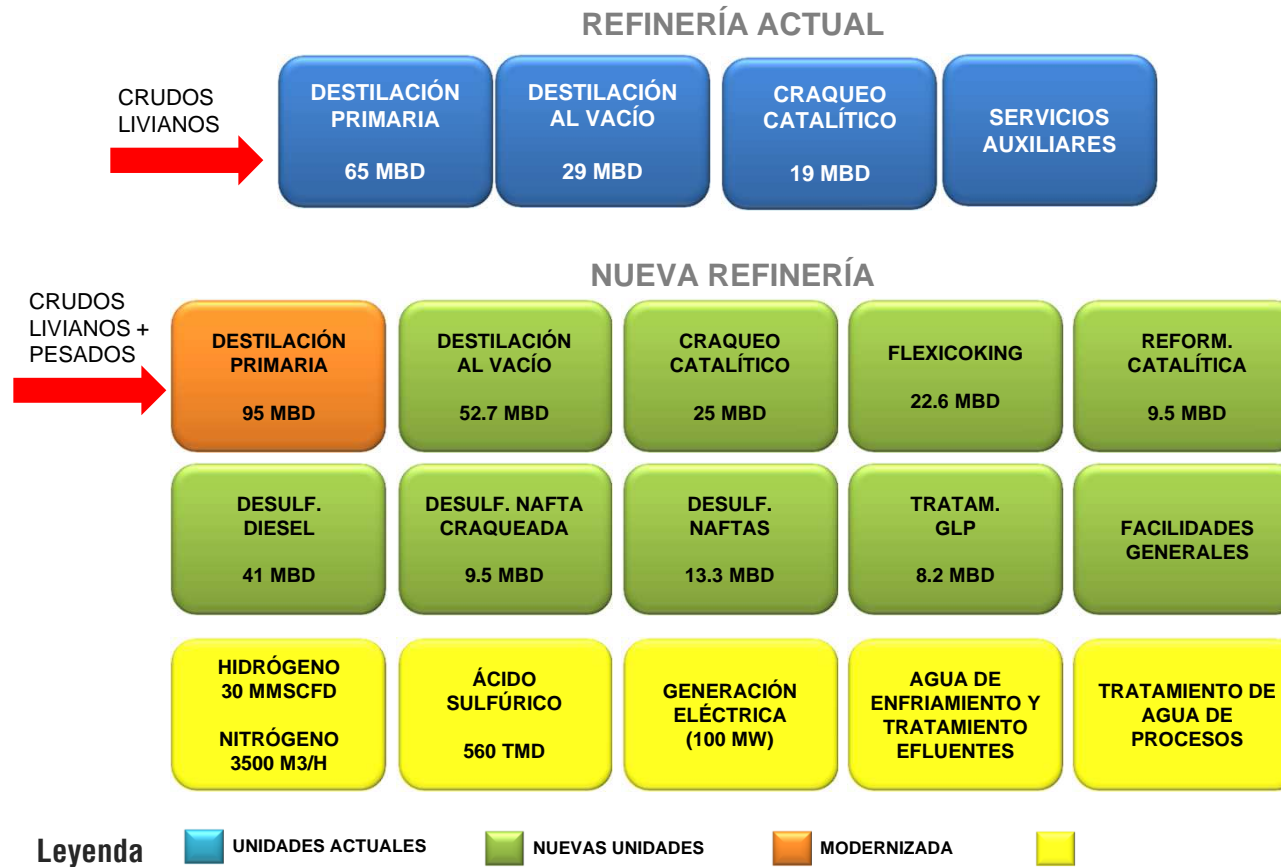
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | |
|----------------------------------|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | 650 |

☐ Tasas

| | |
|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumpla con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am

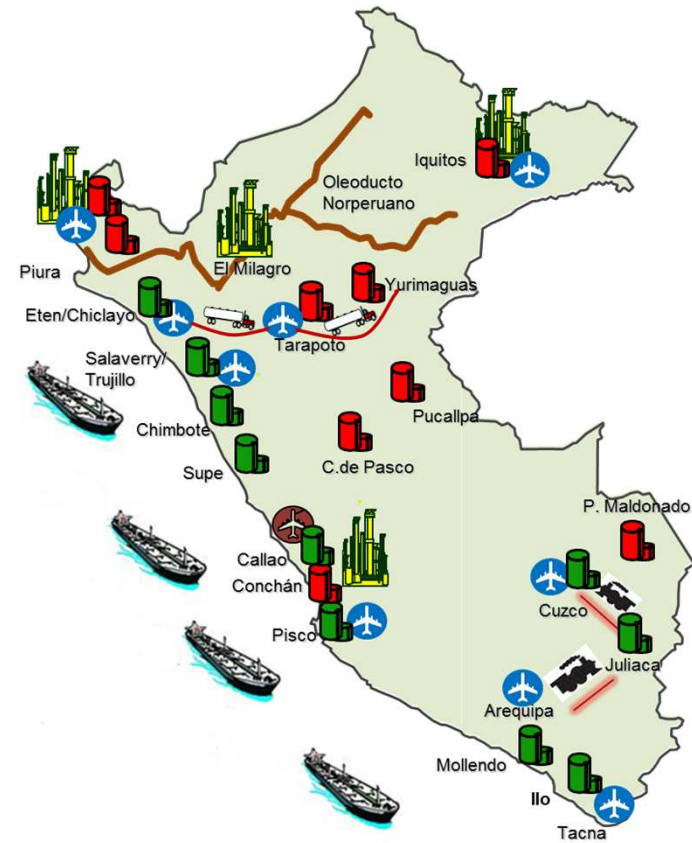
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



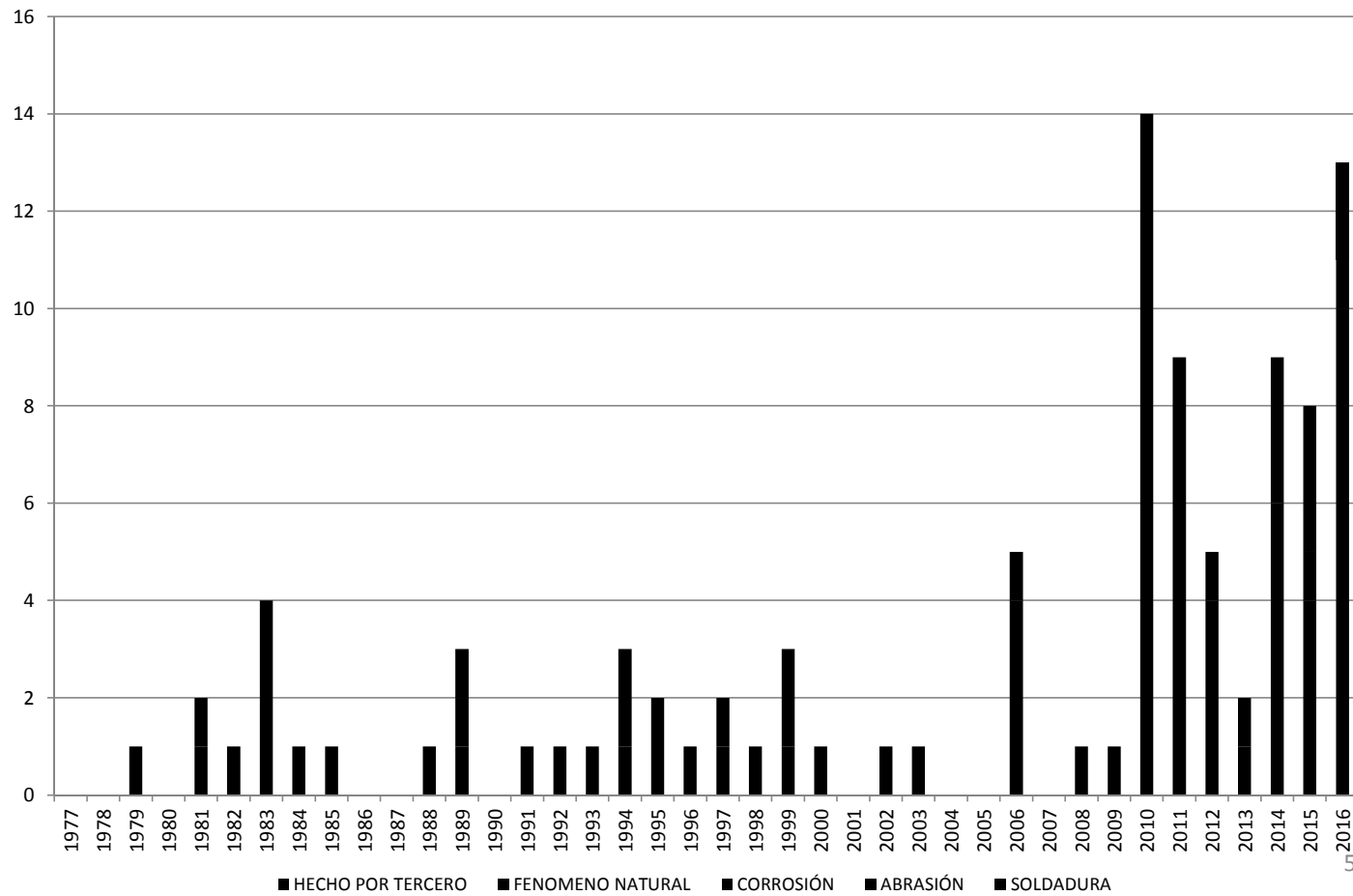
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

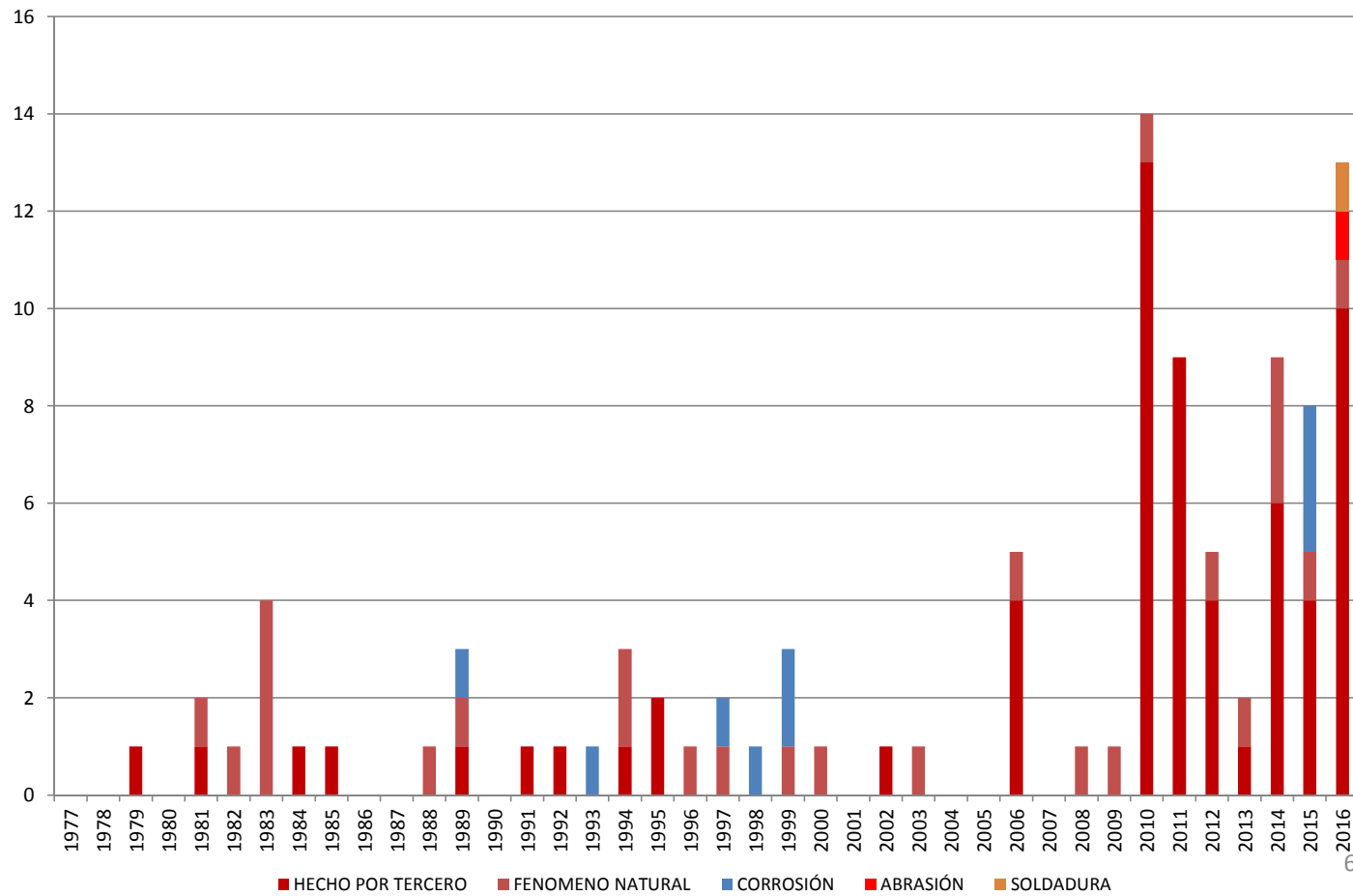


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



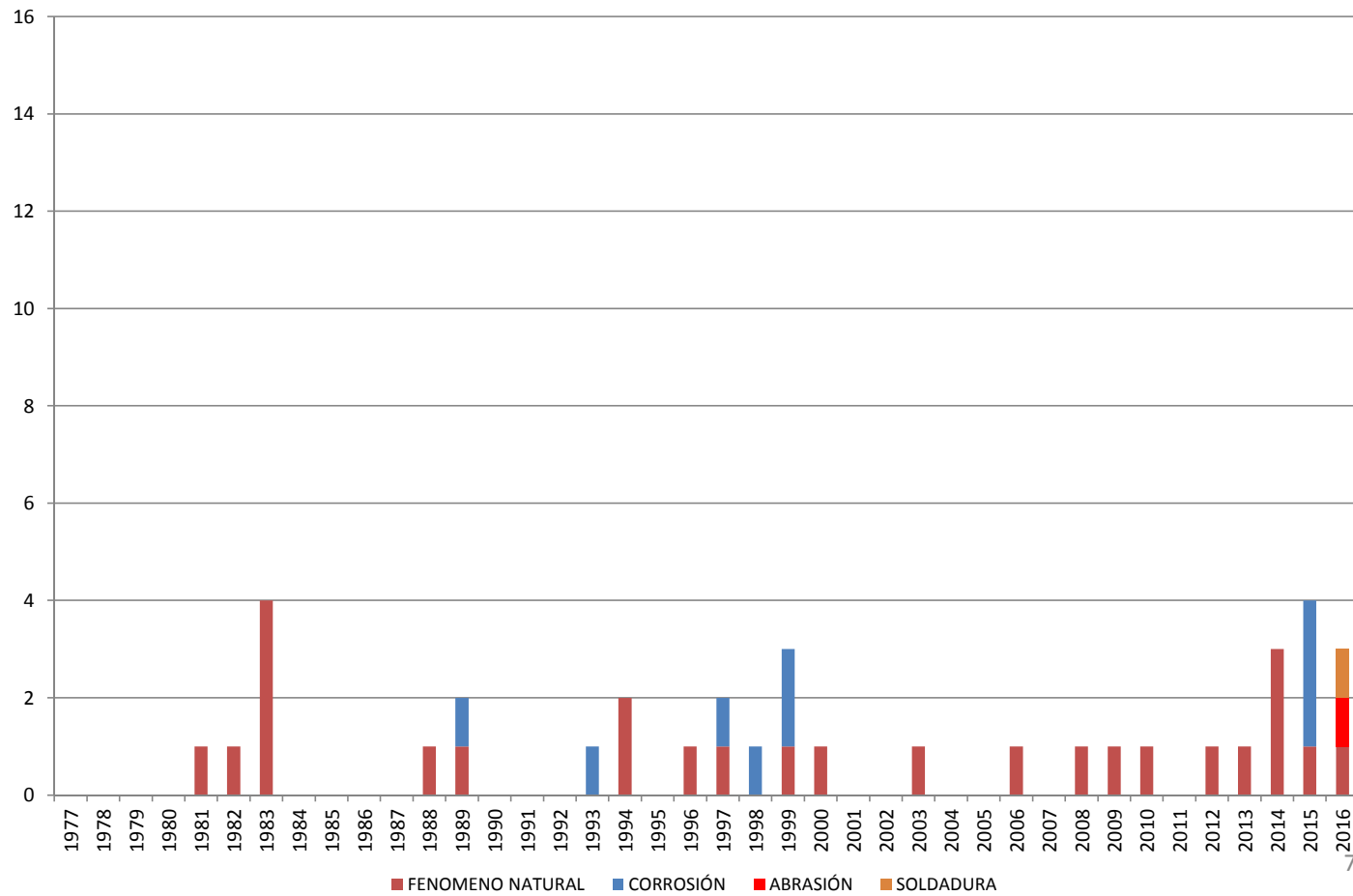


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



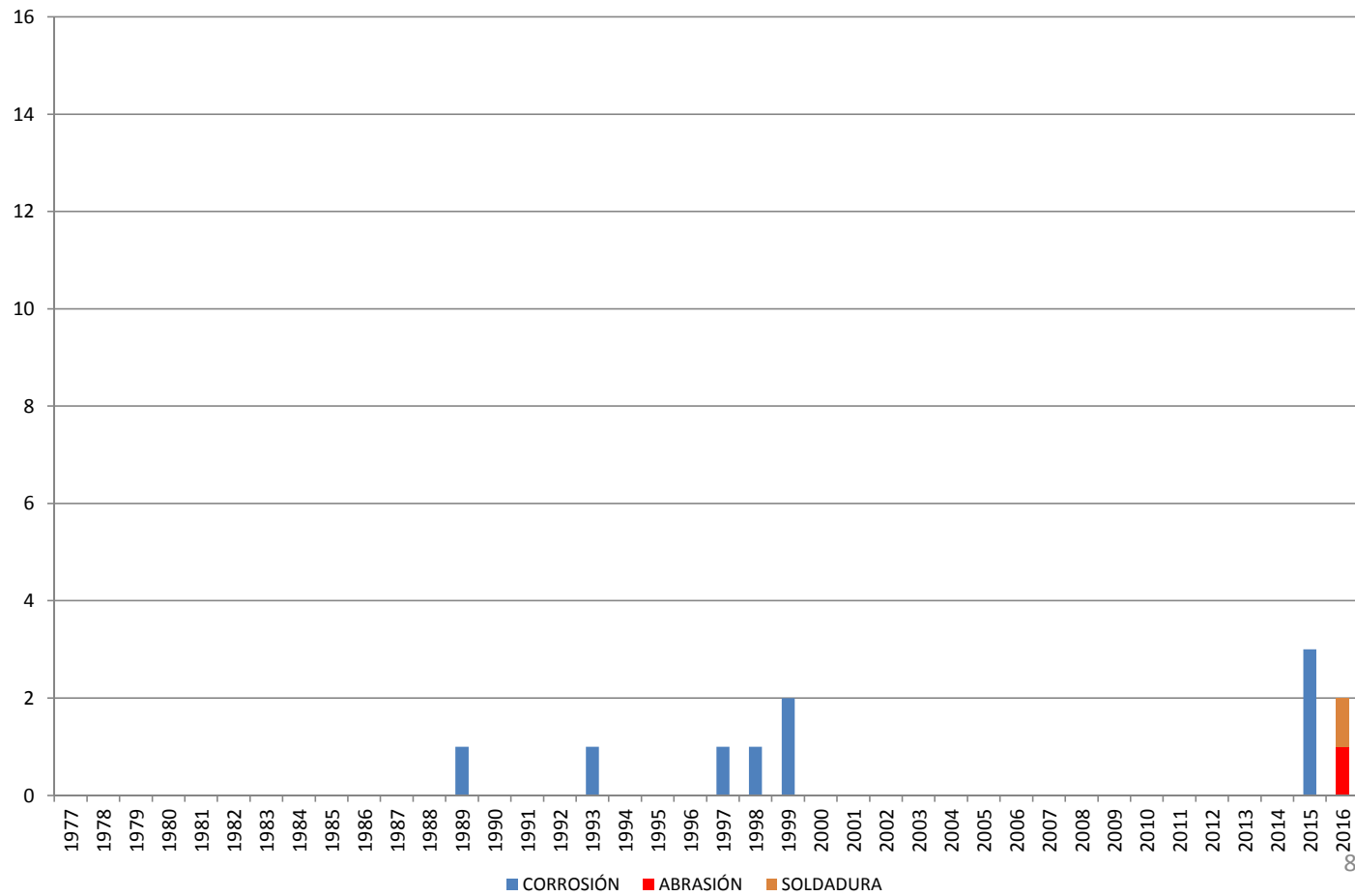


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



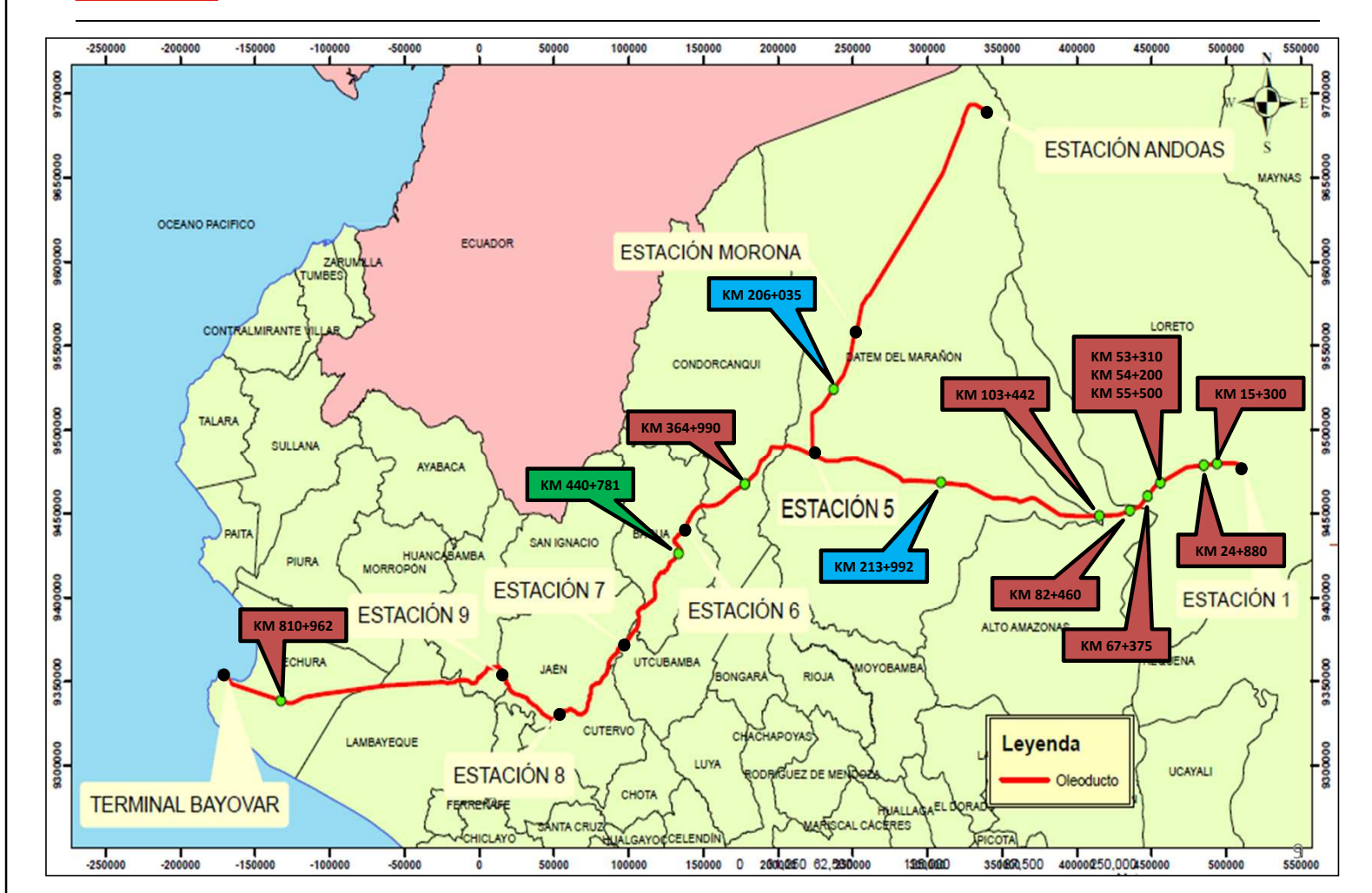


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

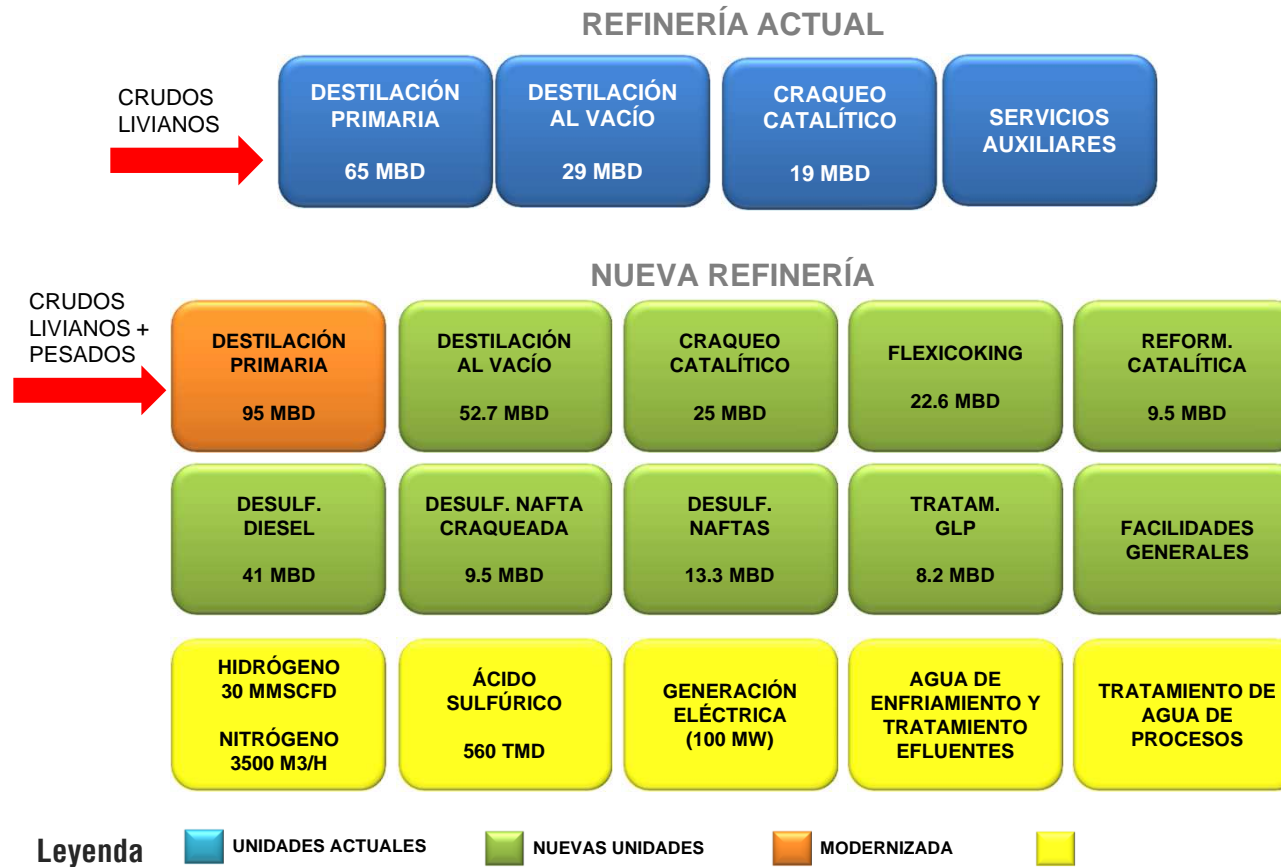
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | |
|----------------------------------|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | 650 |

☐ Tasas

| | |
|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am

LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio
 PETROPERU S.A.

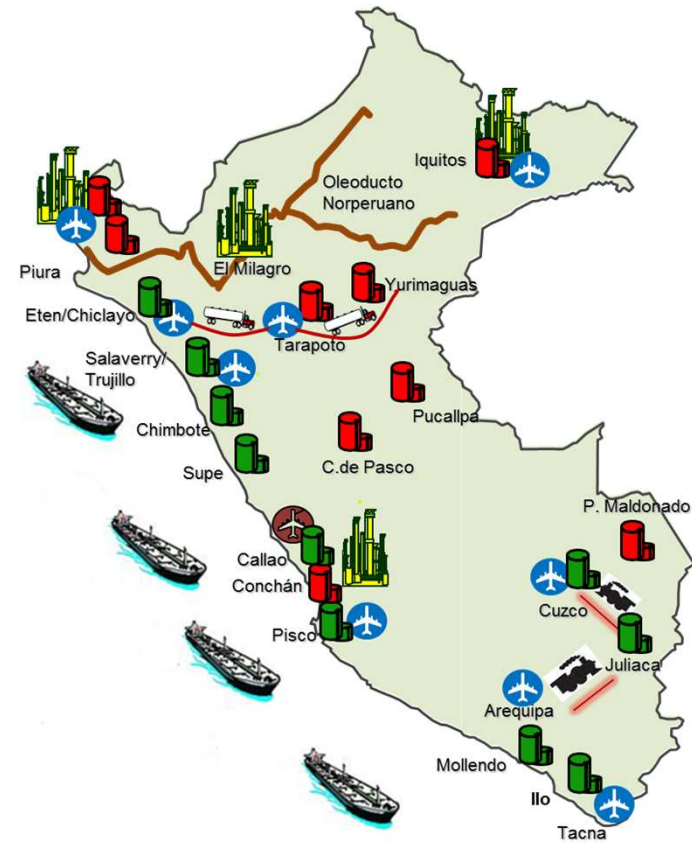
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



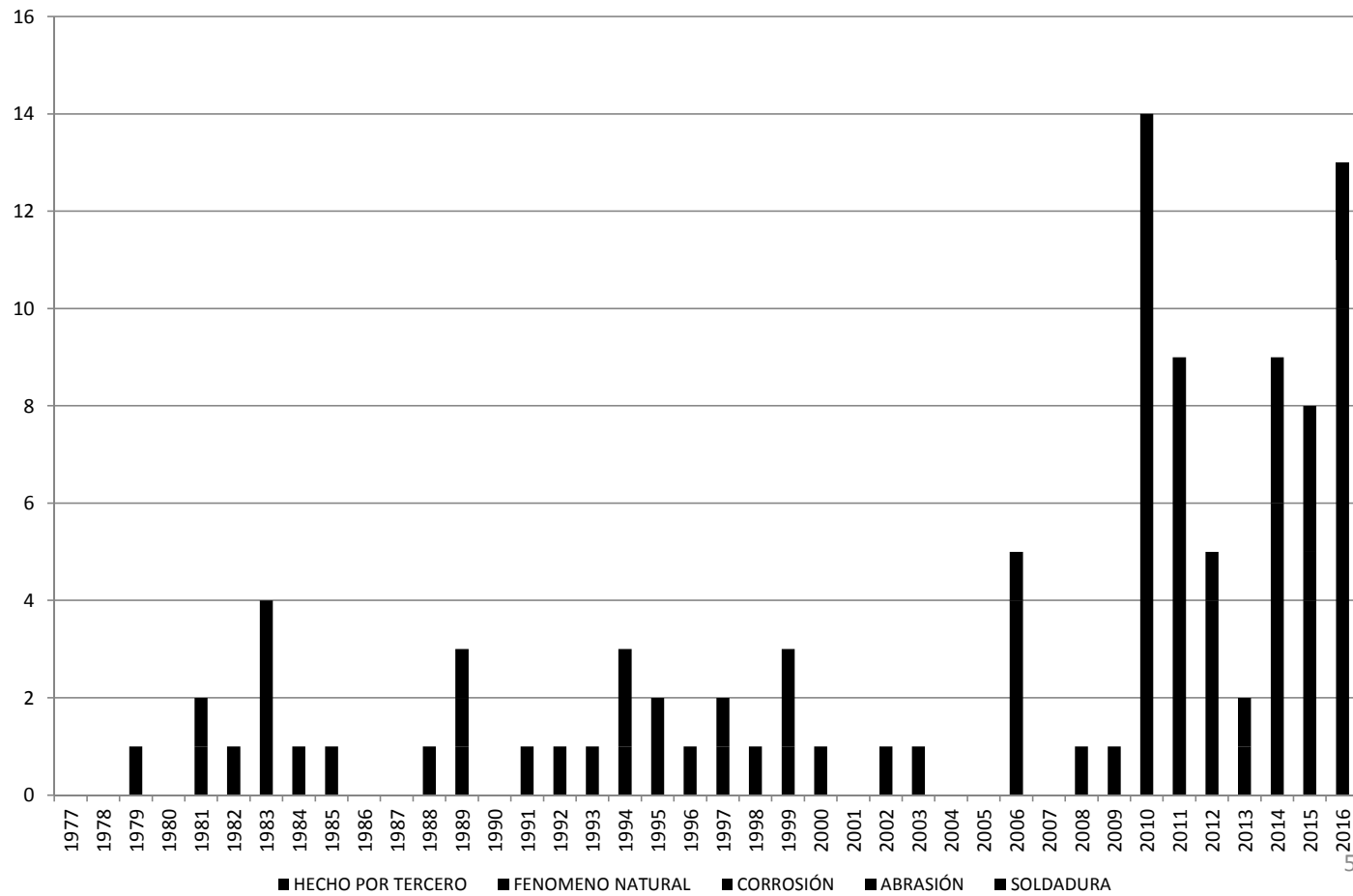
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

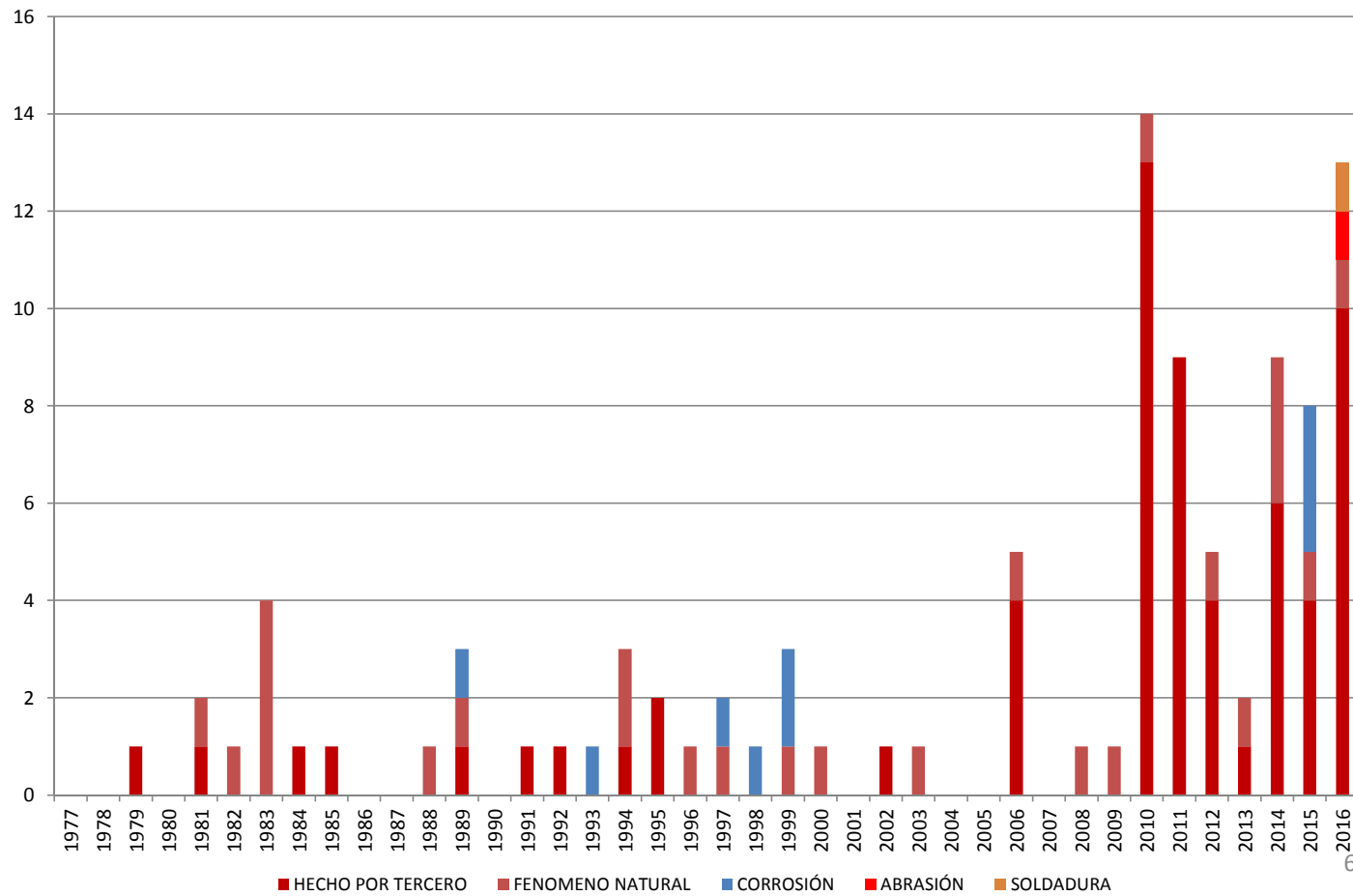


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



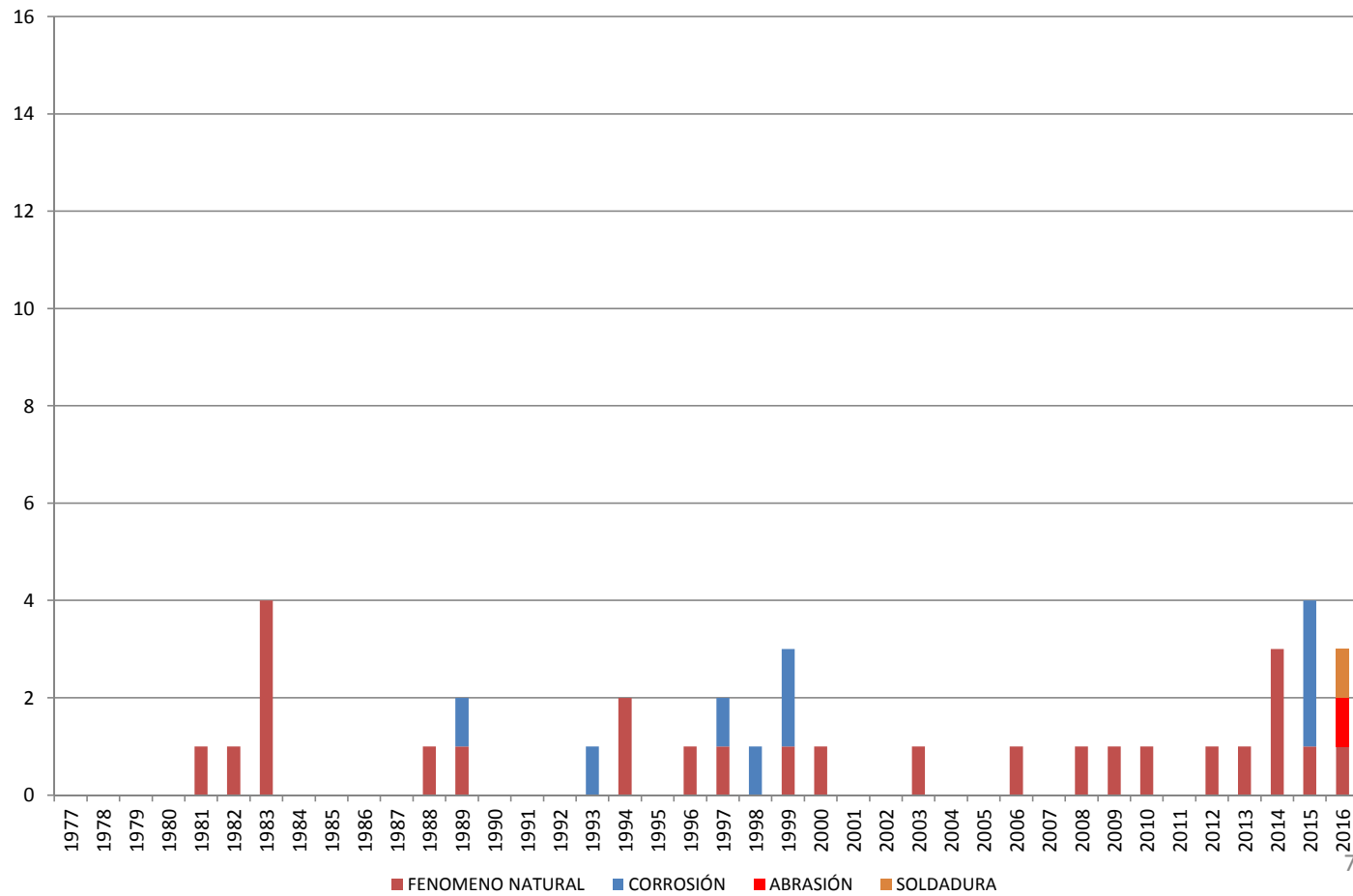


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



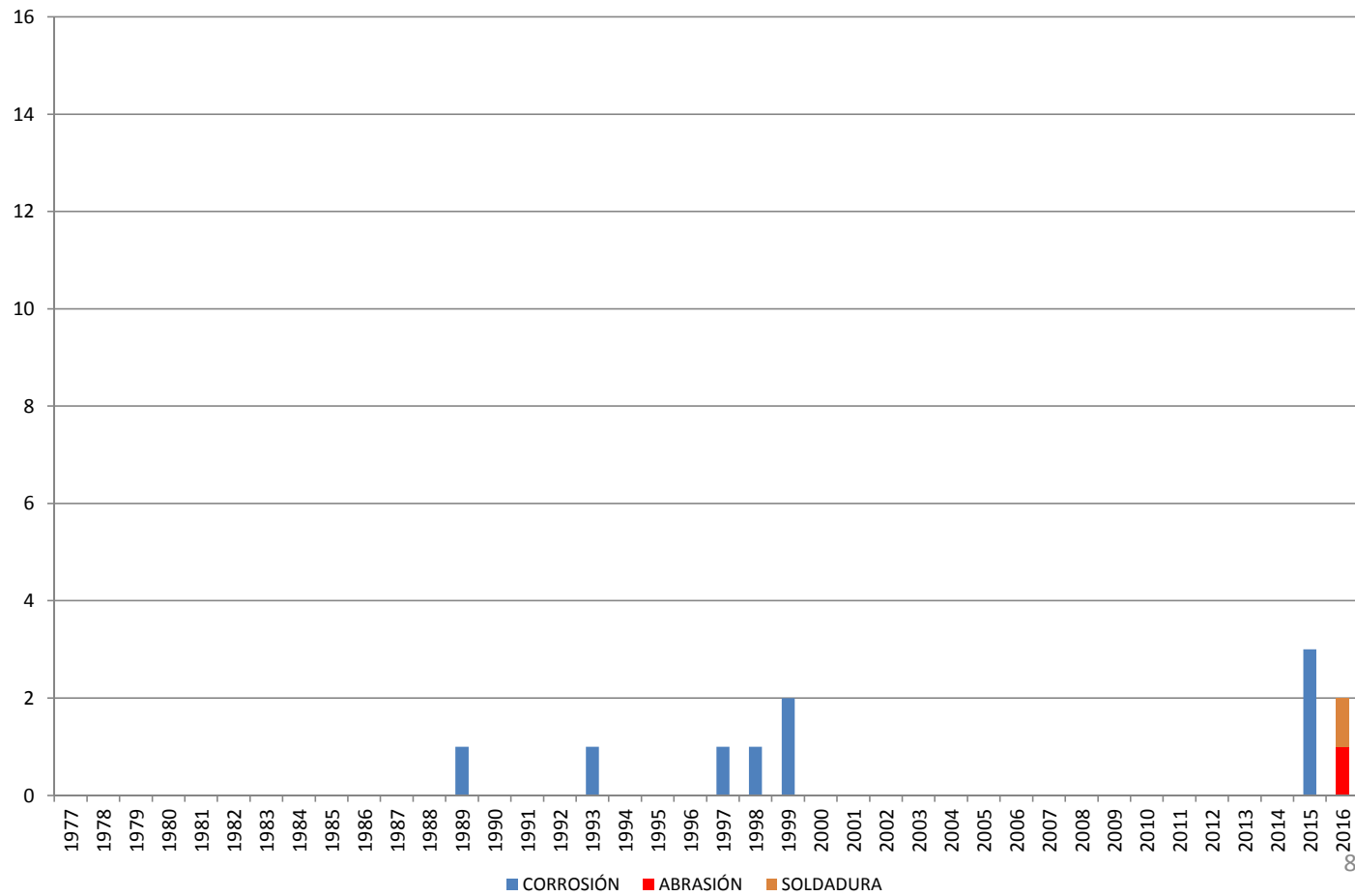


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



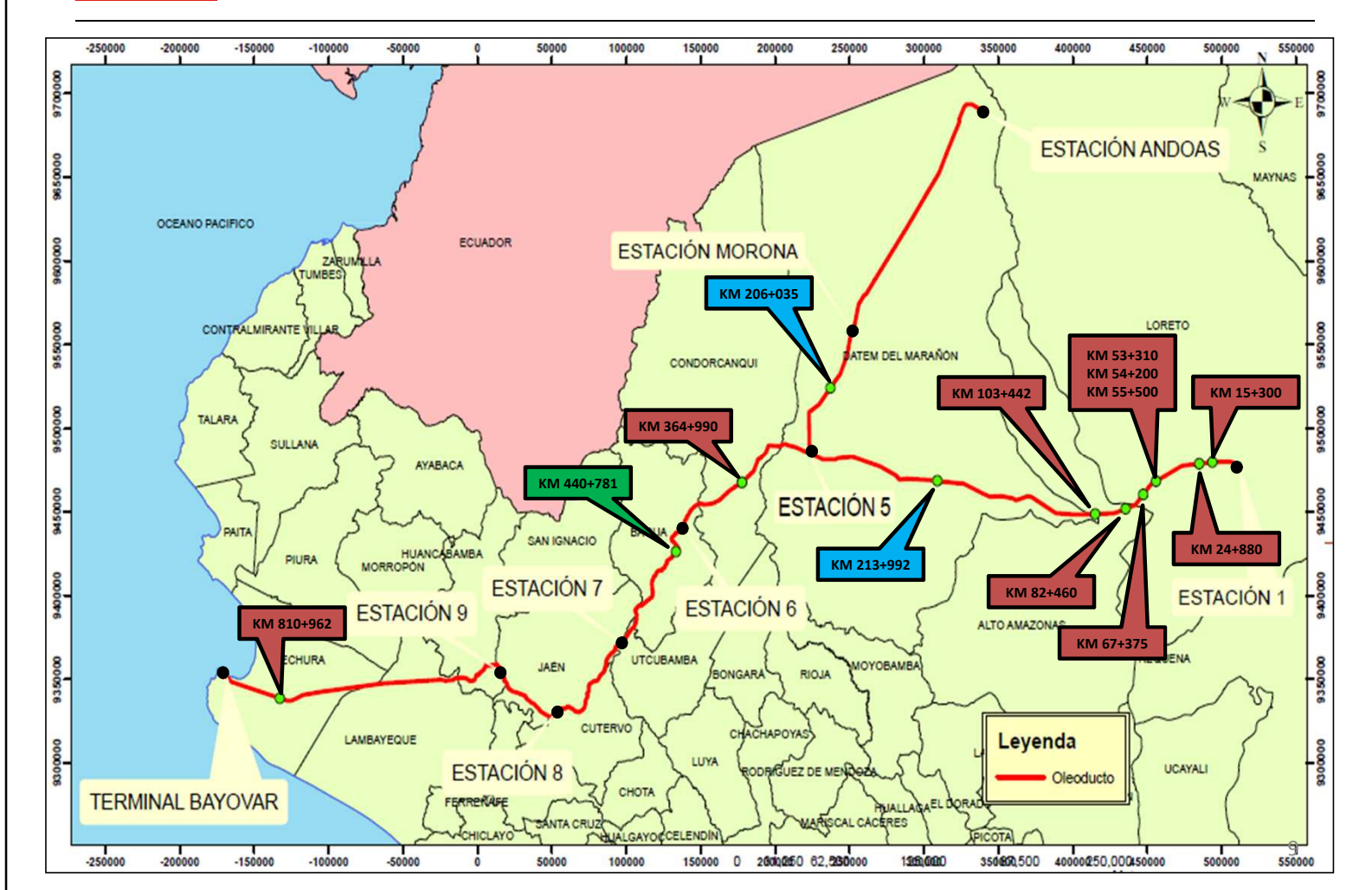


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

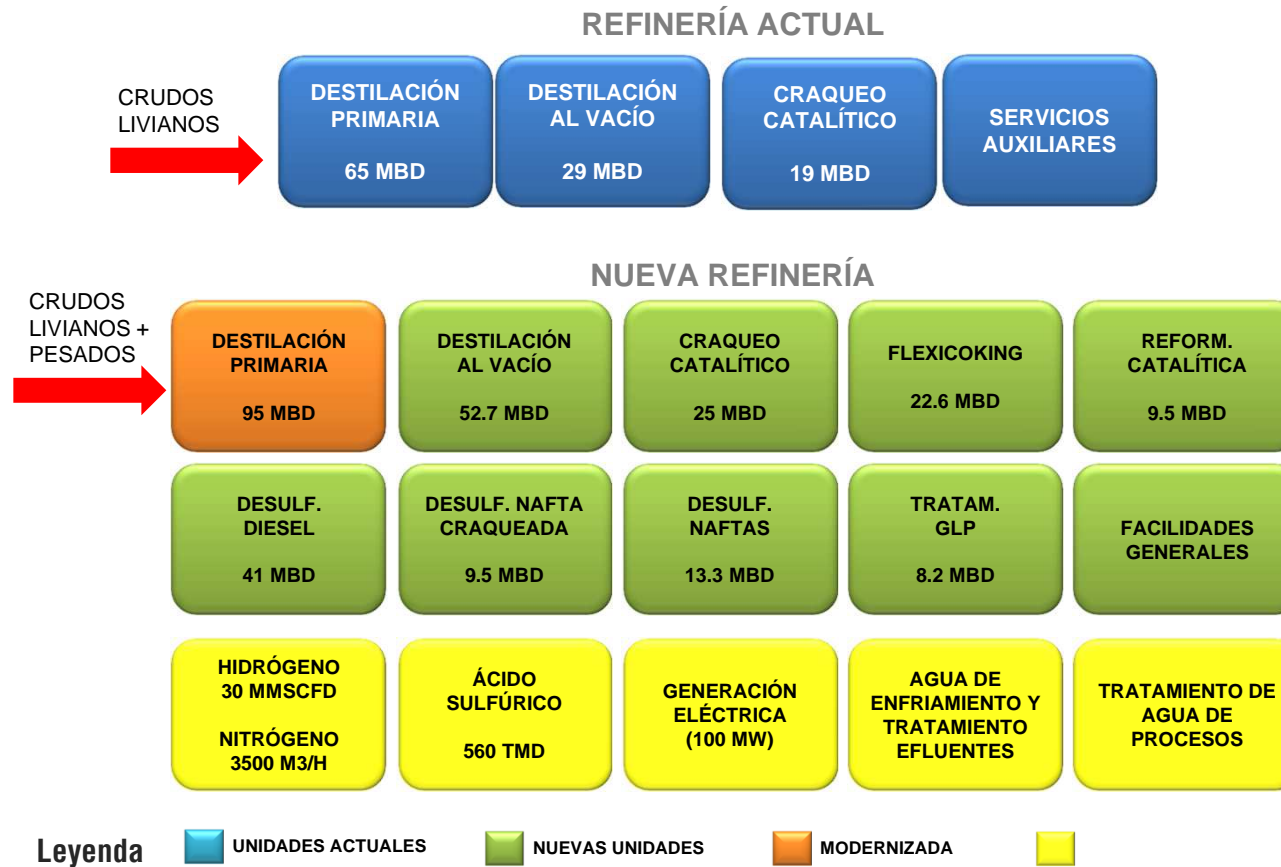
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIBIDO
 HORA: 11:54 am

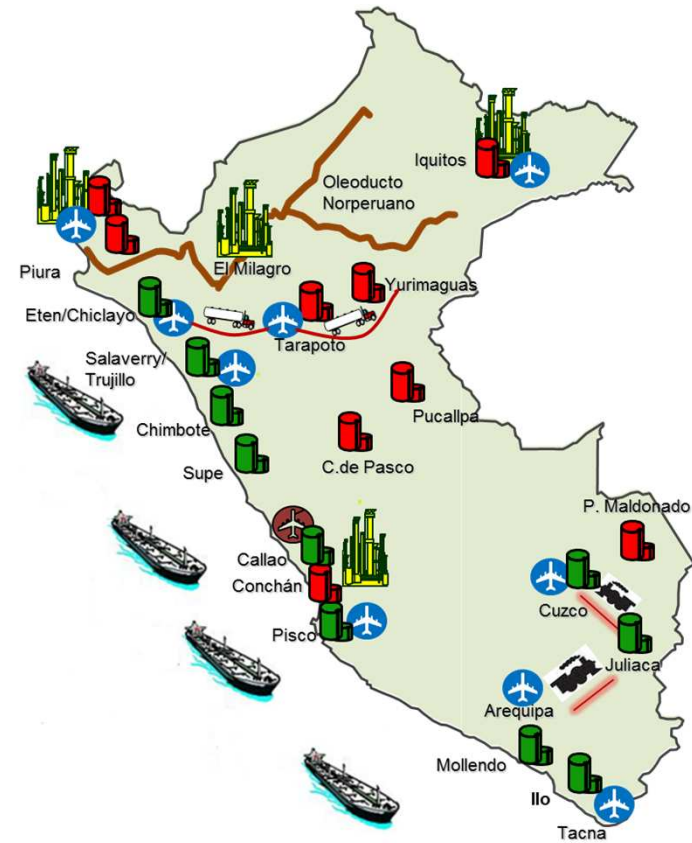
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



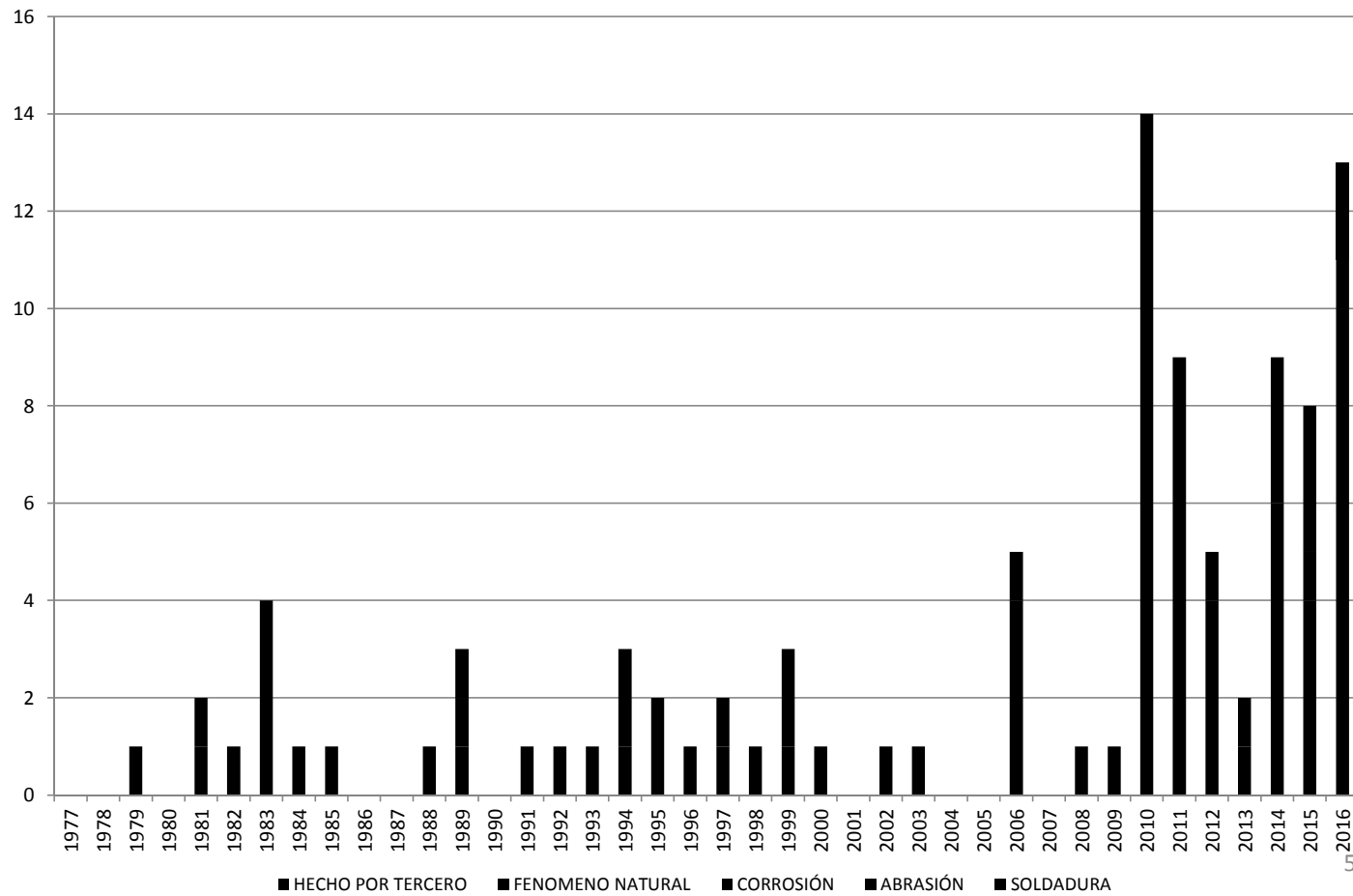
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

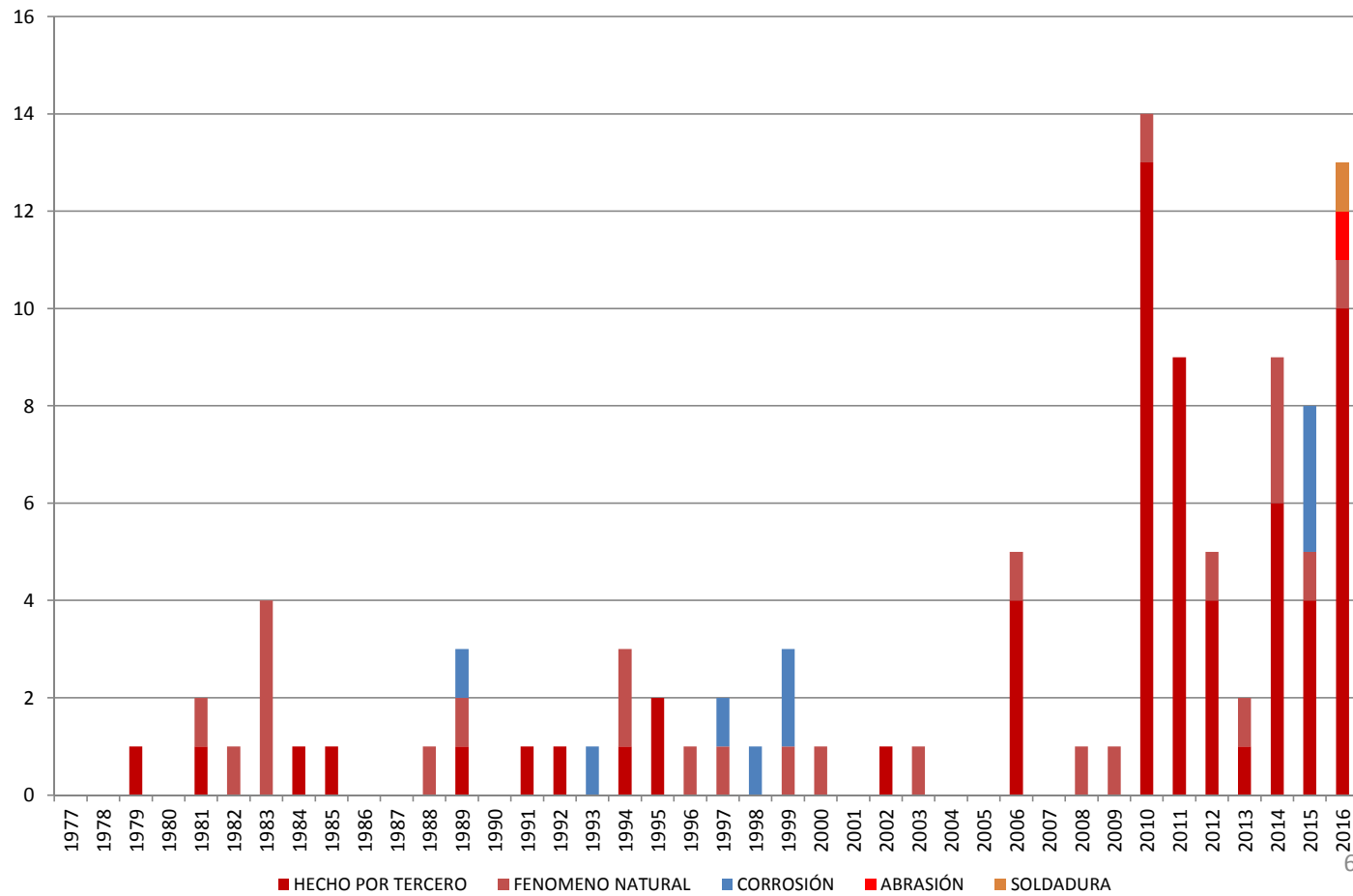


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



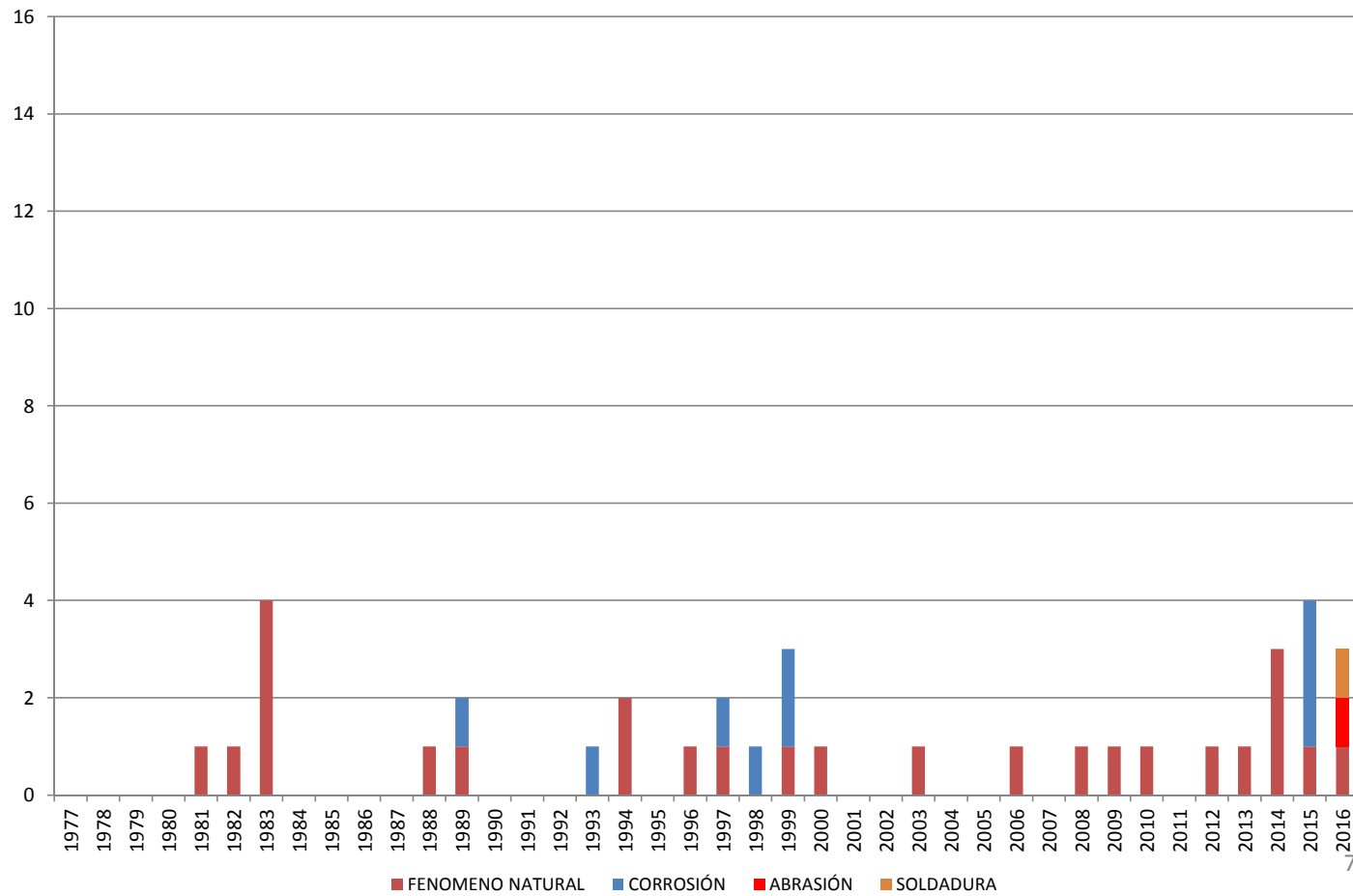


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



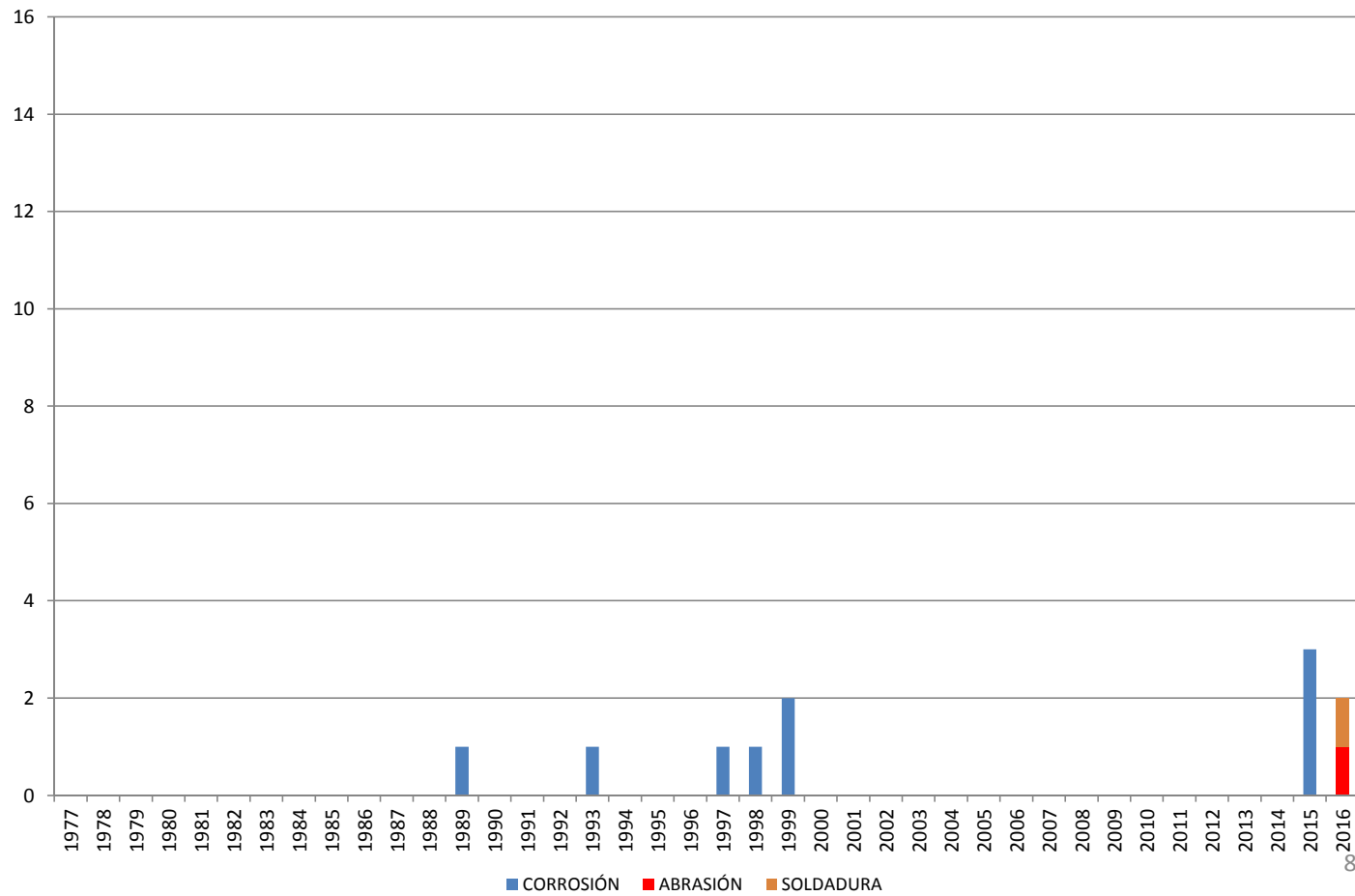


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



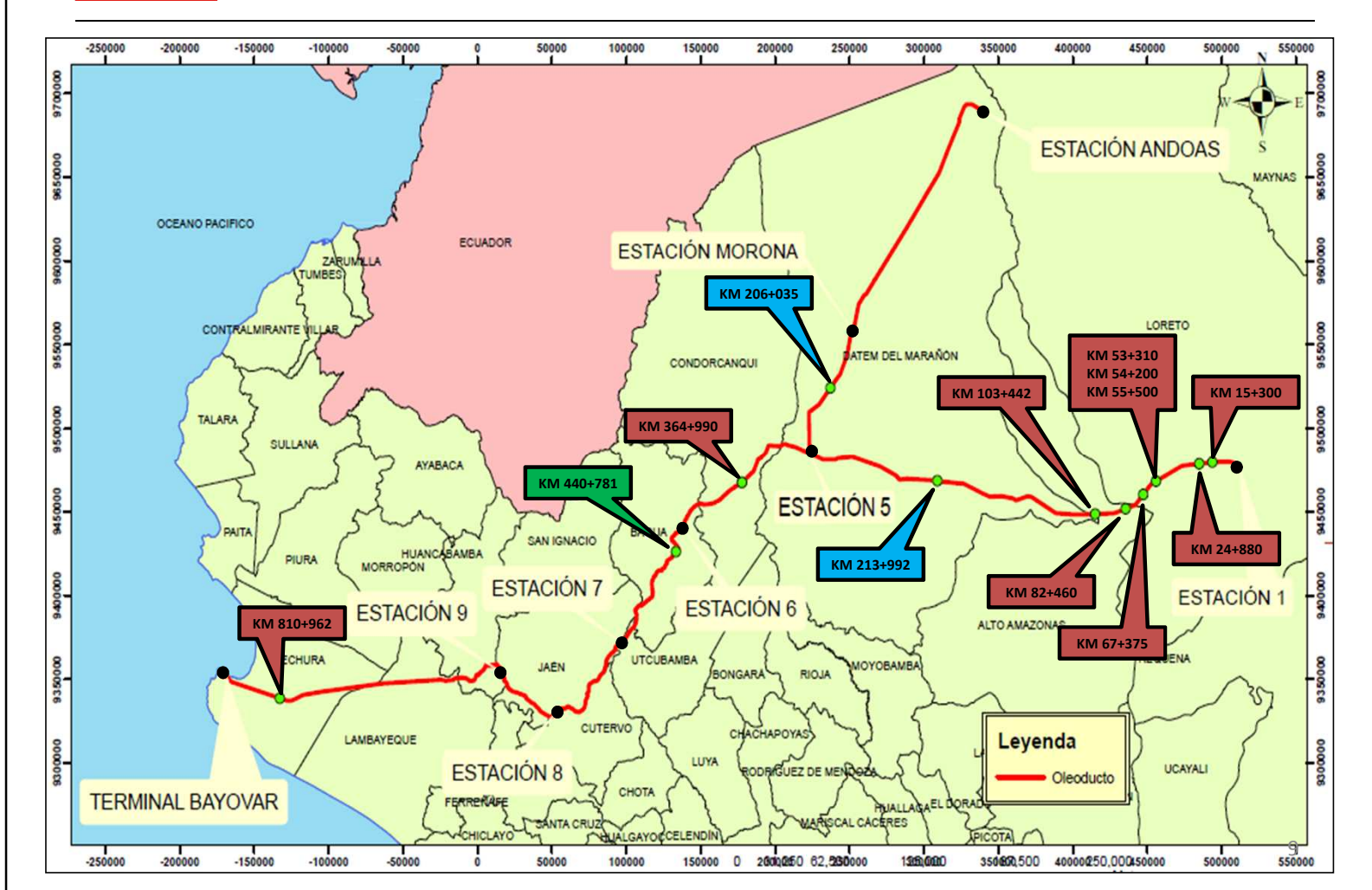


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

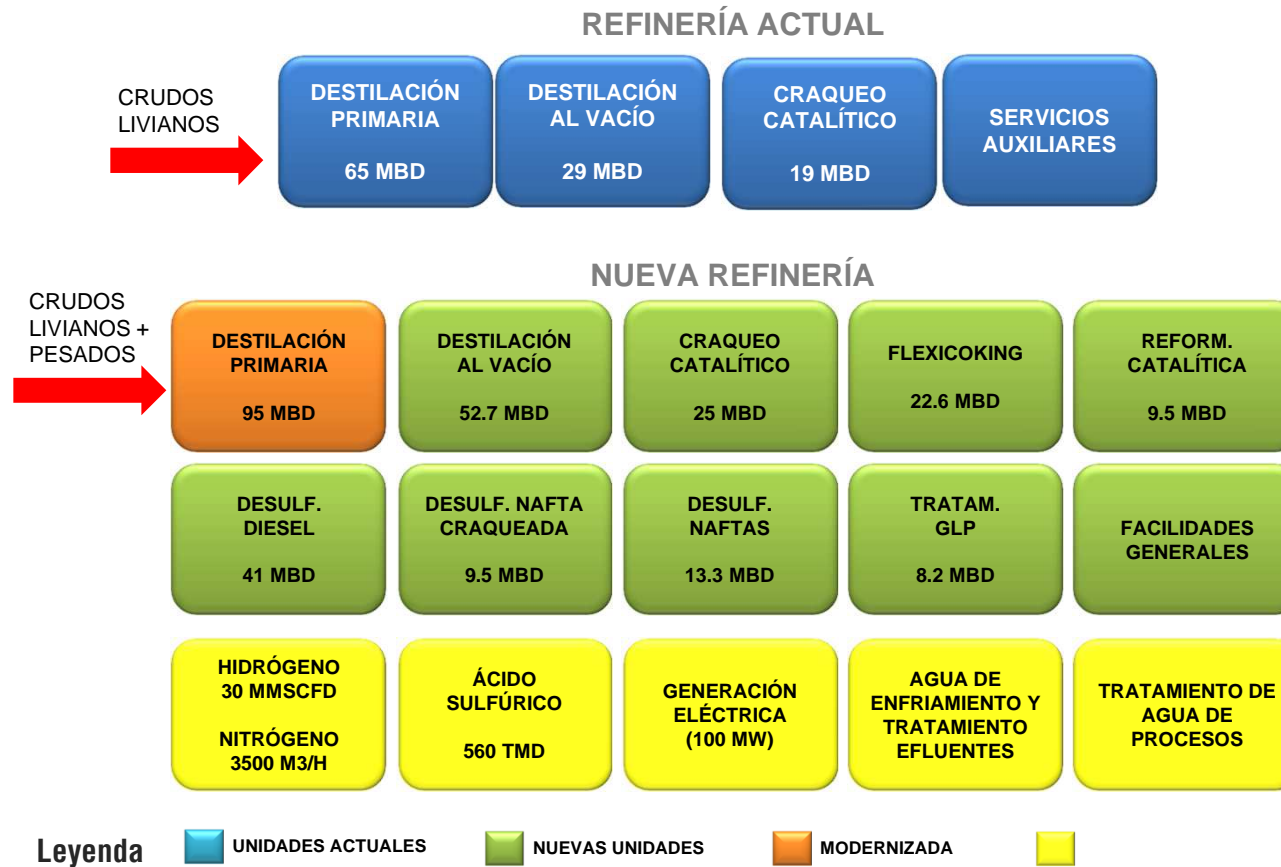
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIBIDO
 HORA: 11:54 am

LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú

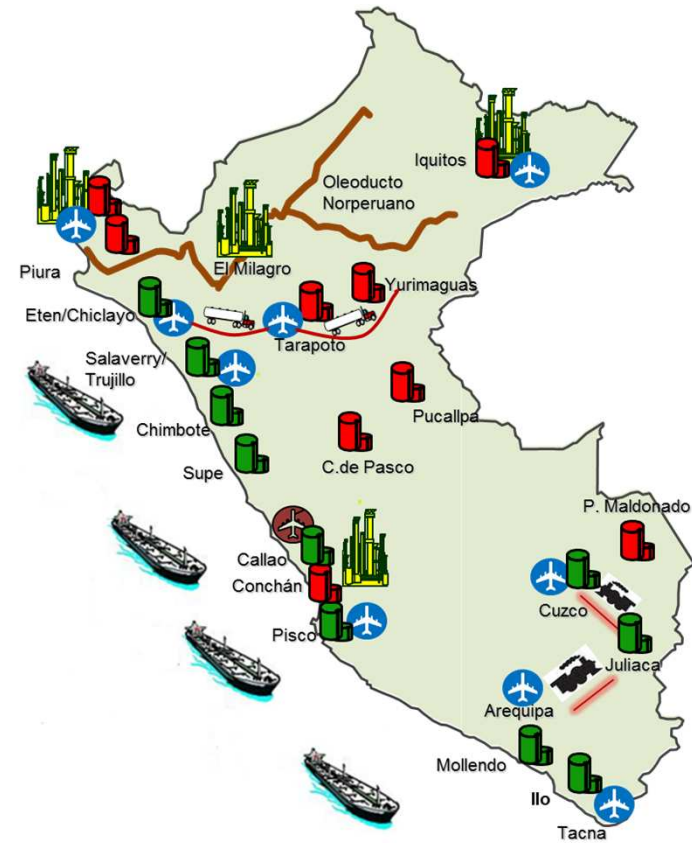
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



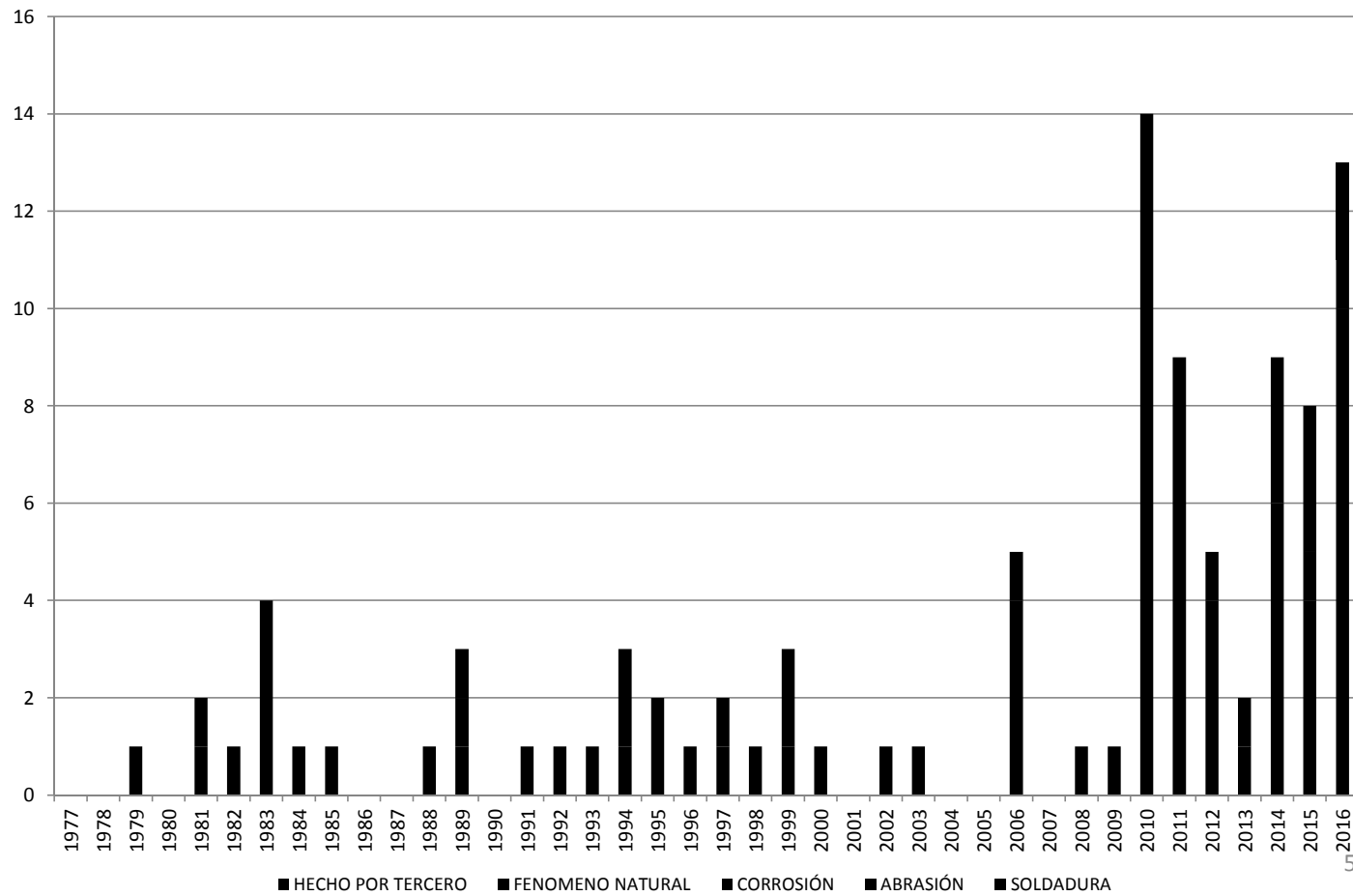
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

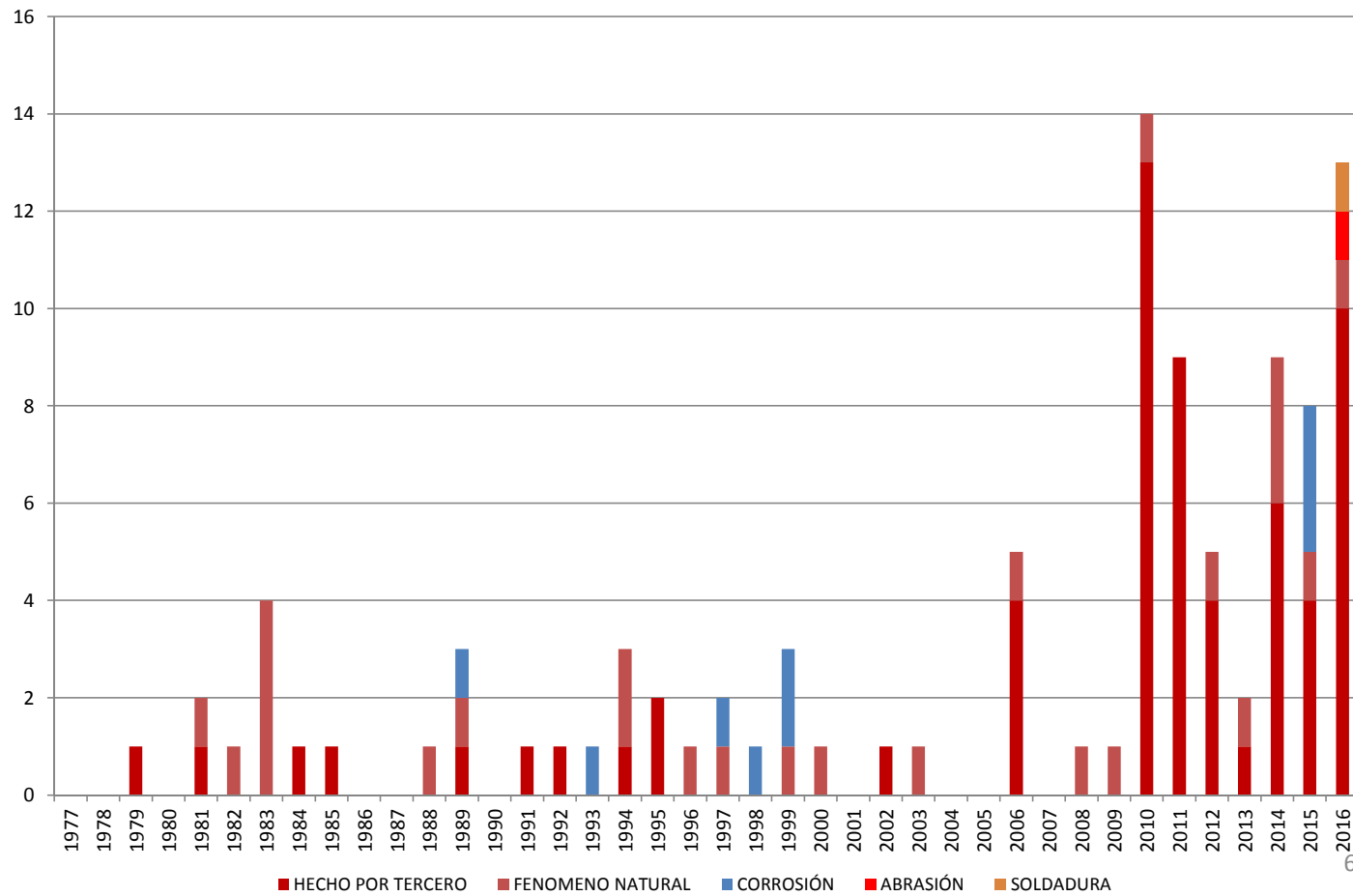


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



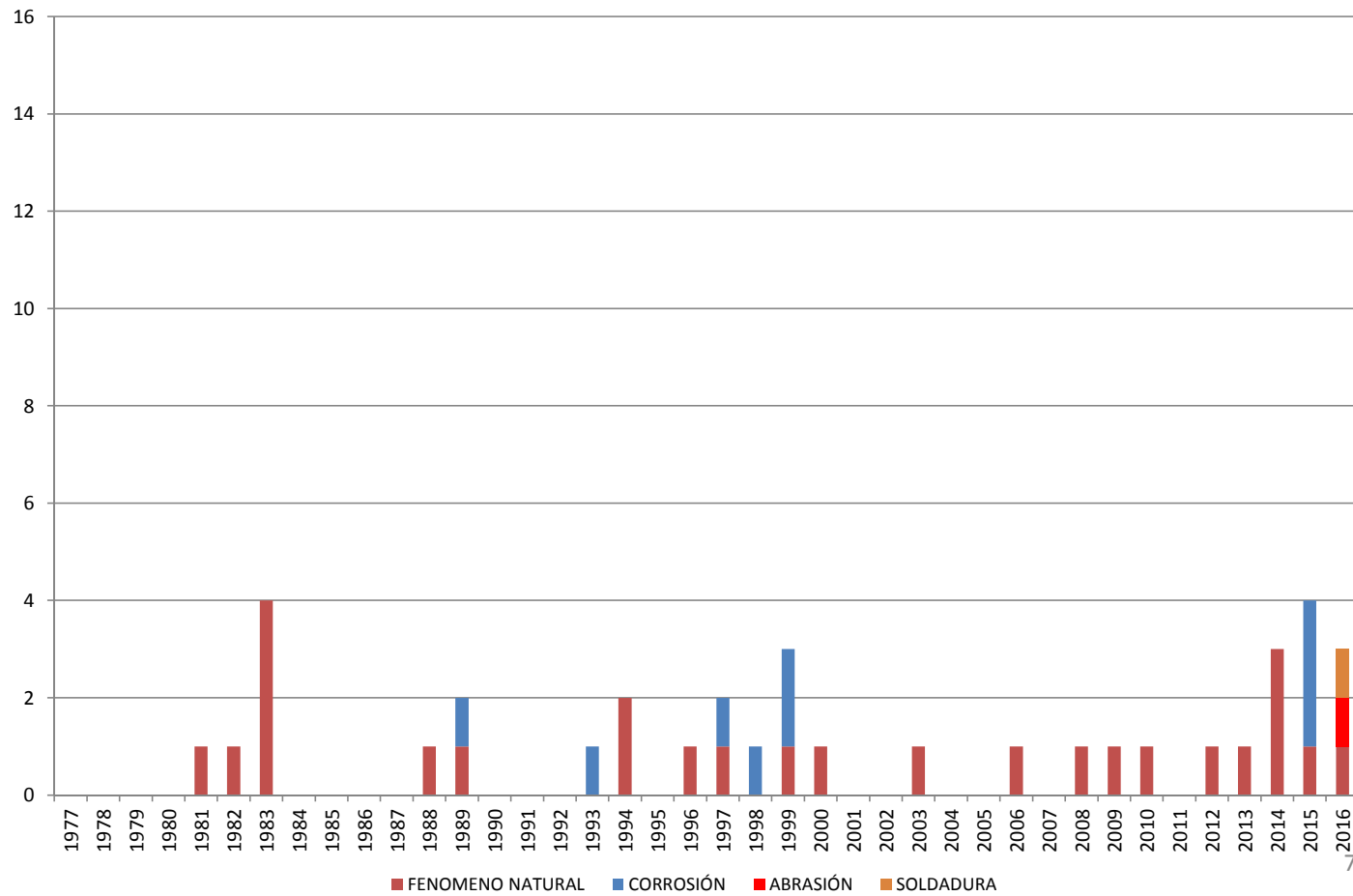


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



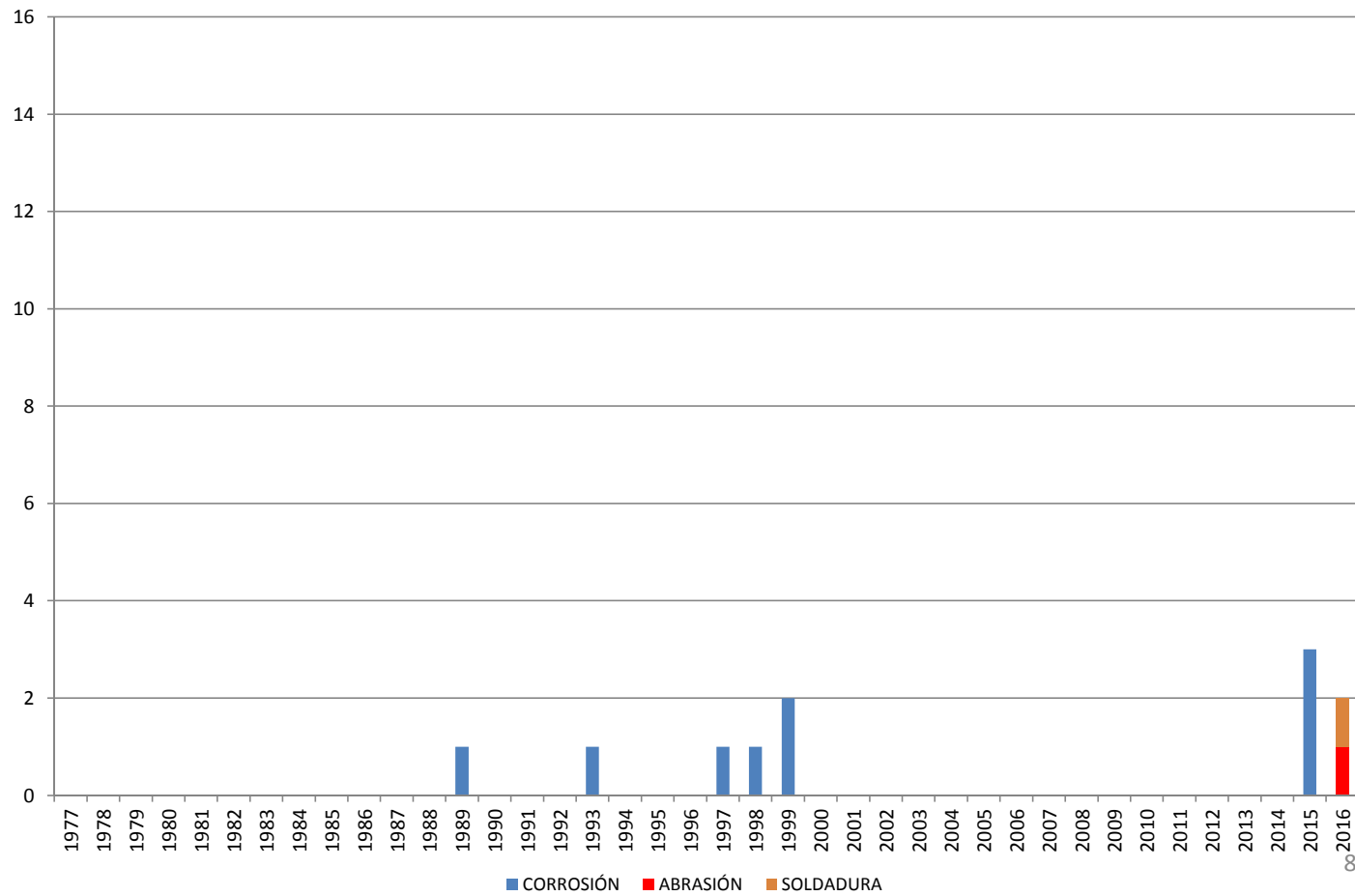


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



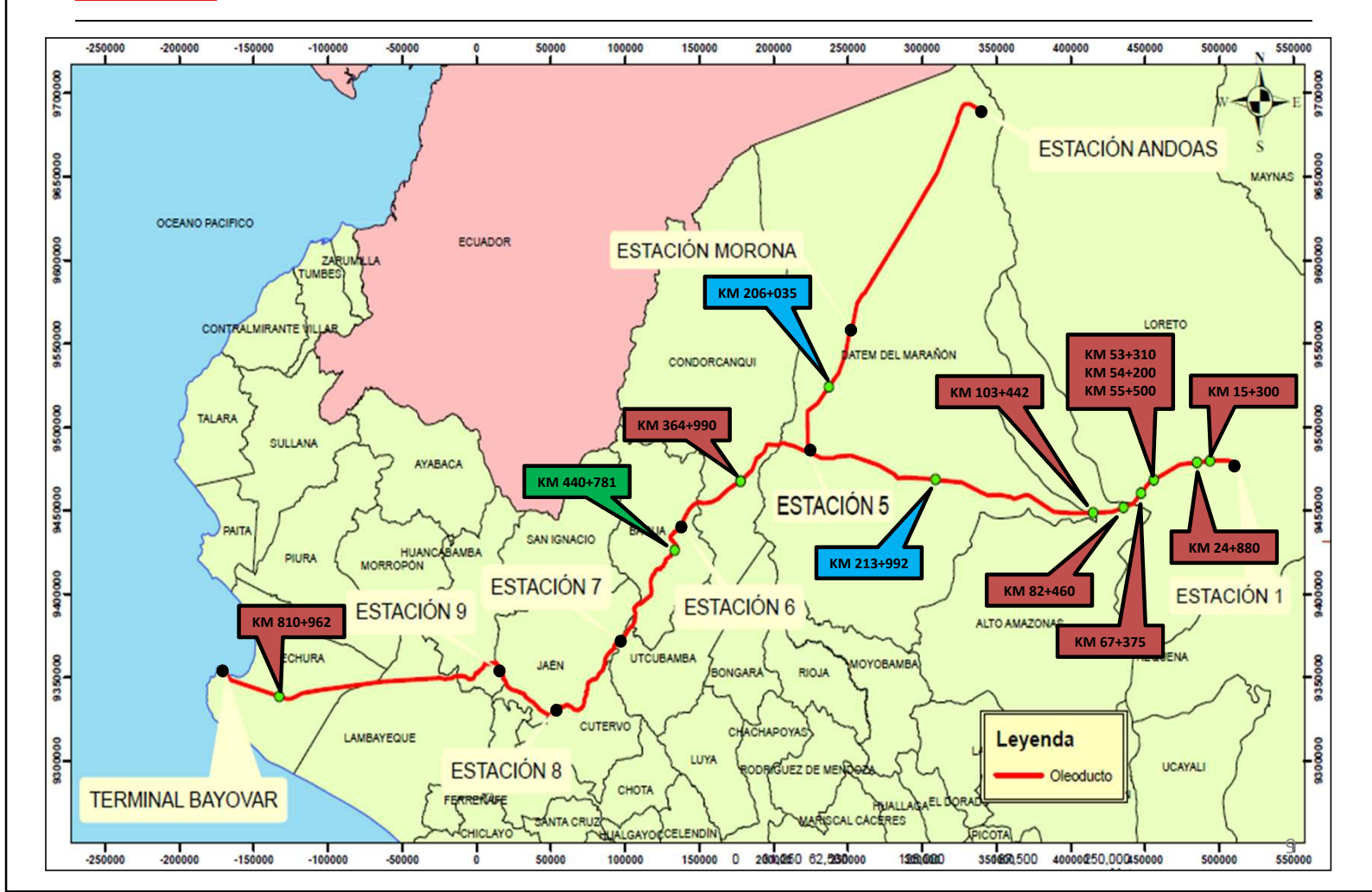


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

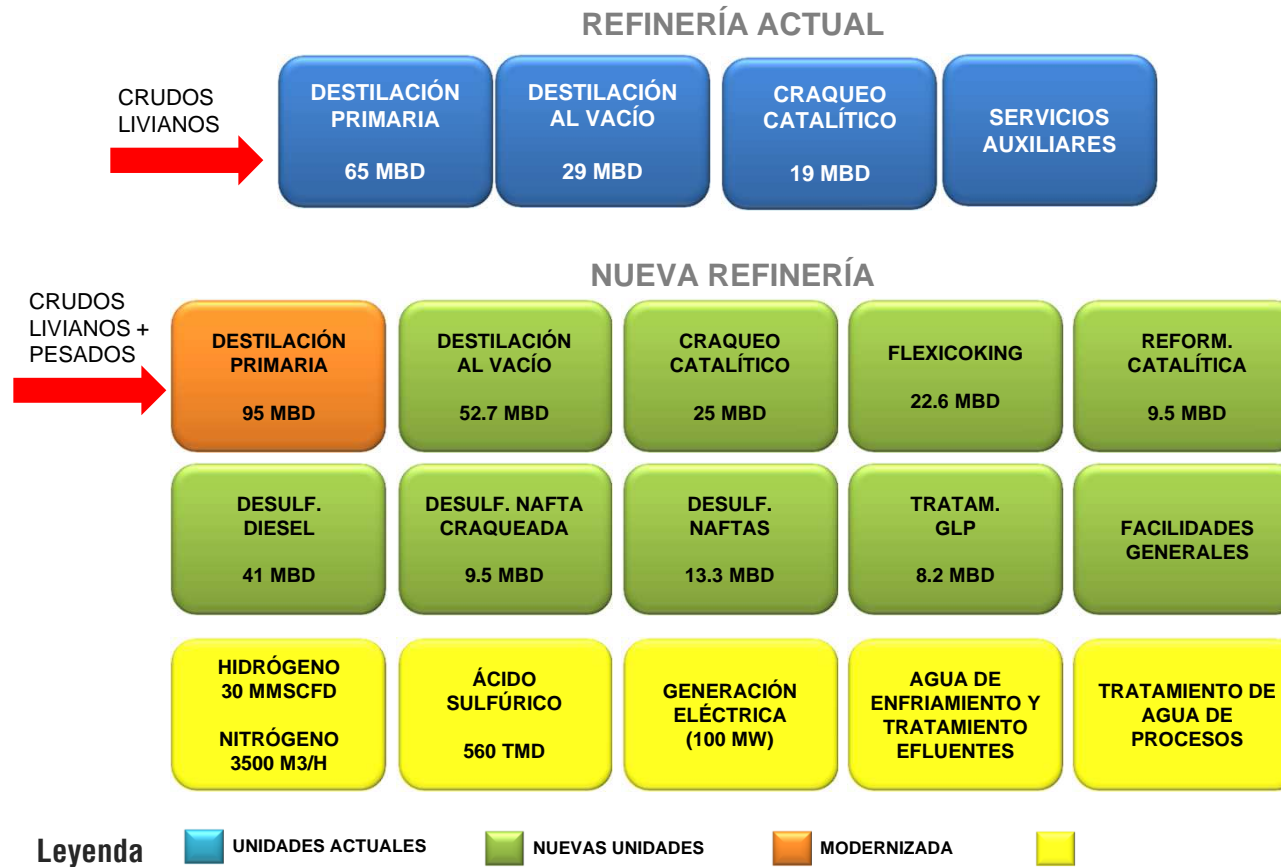
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República



PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIBIDO
 HORA: 11:54 am



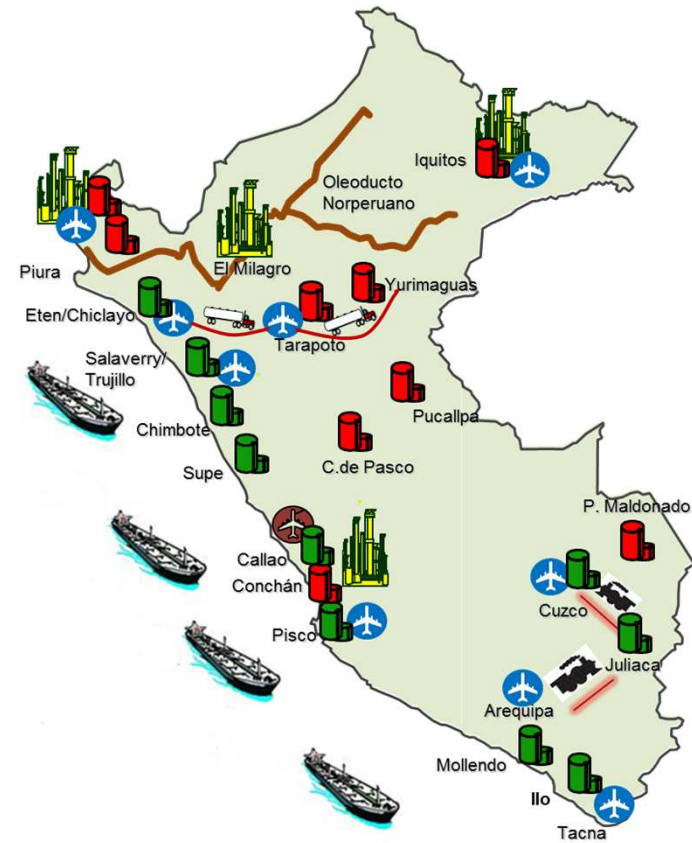
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



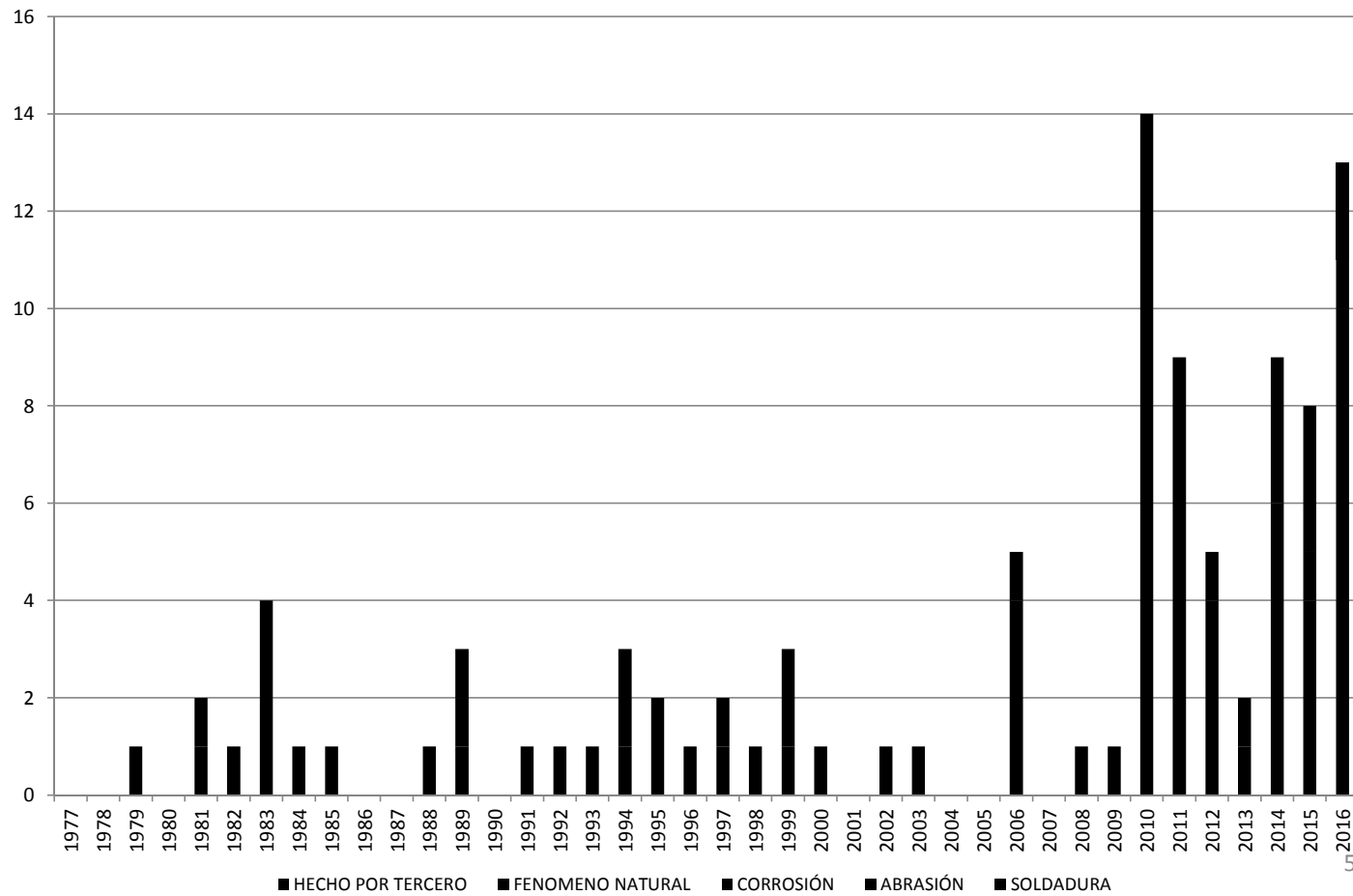
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

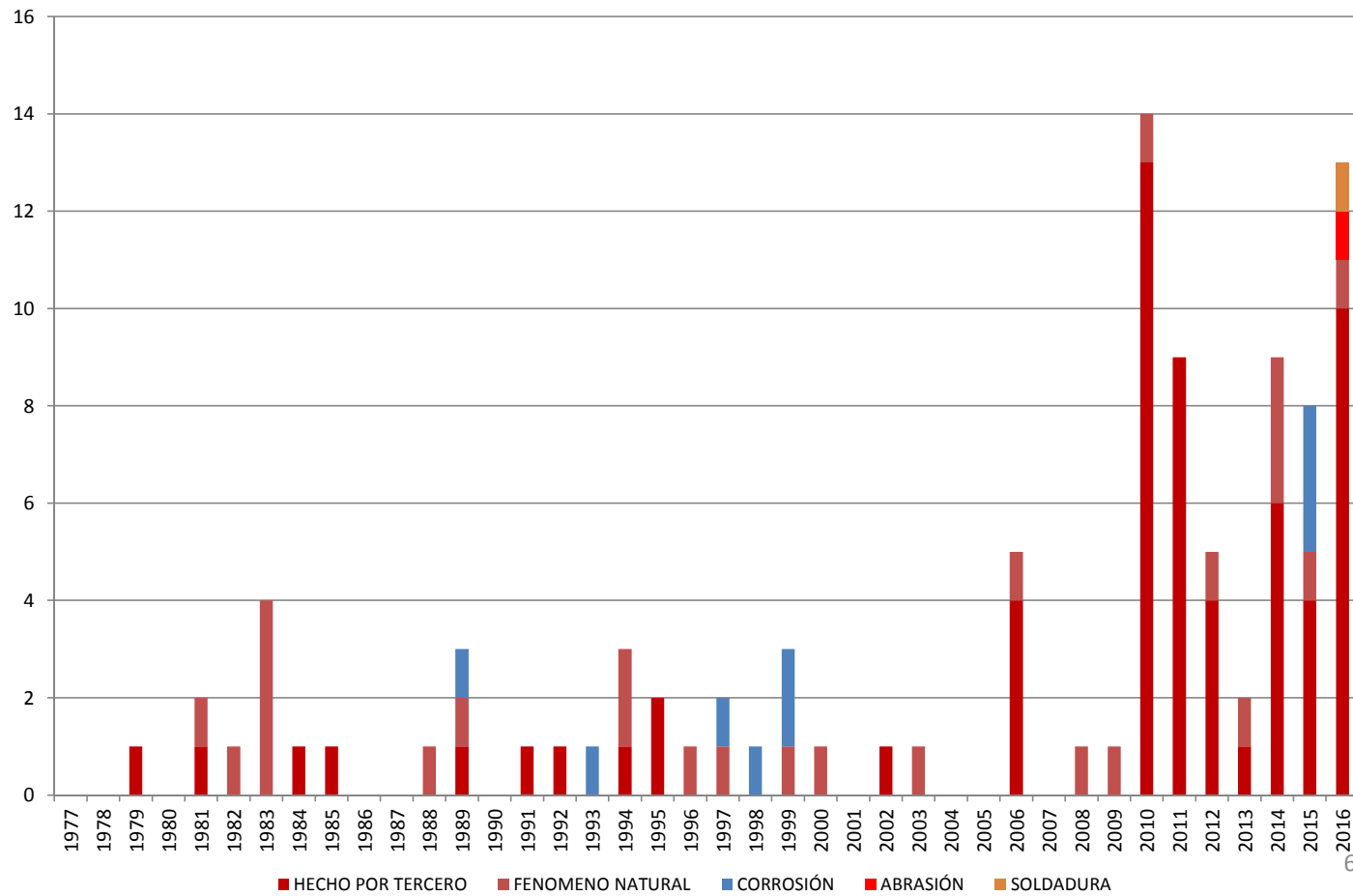


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



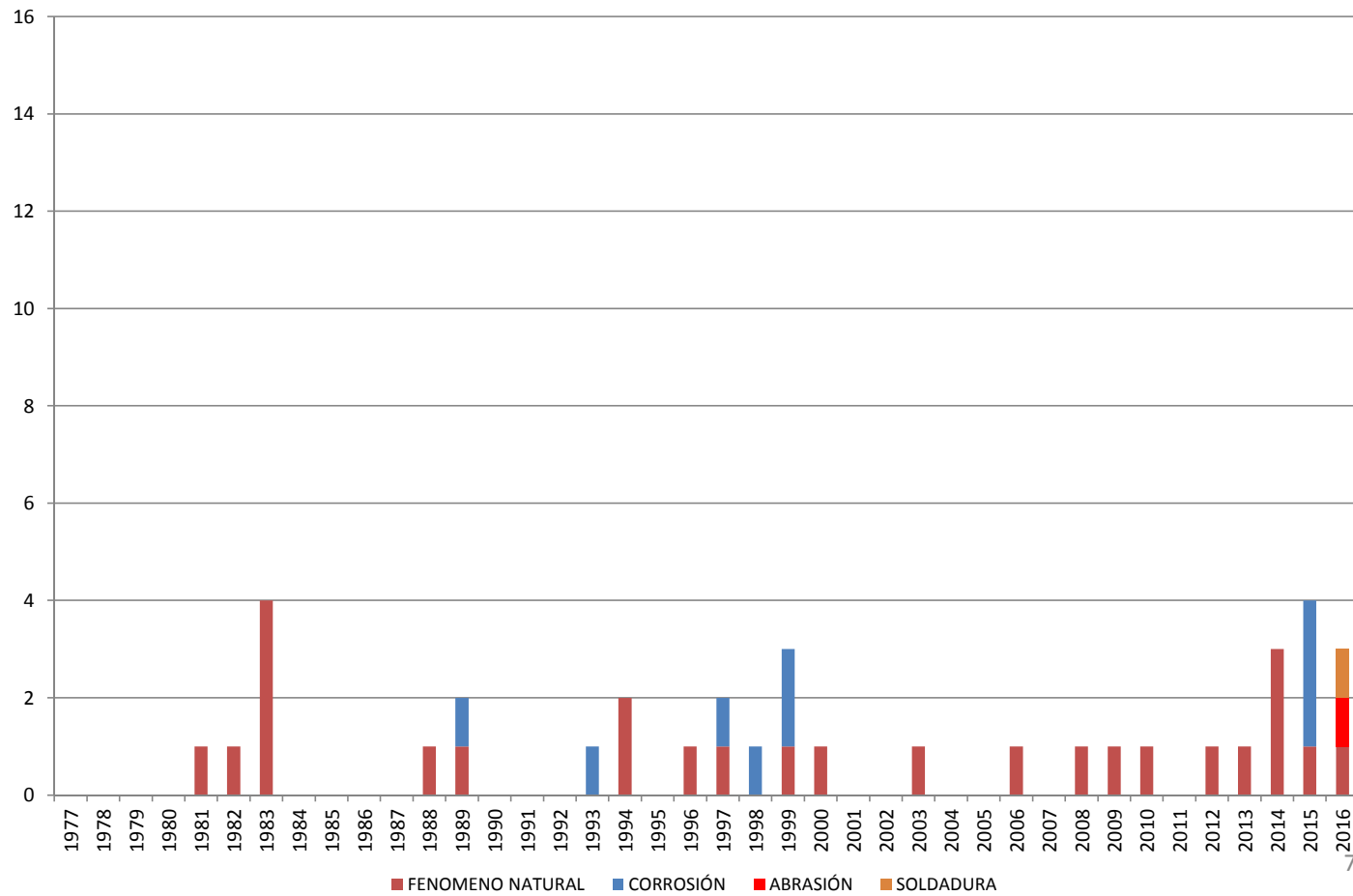


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



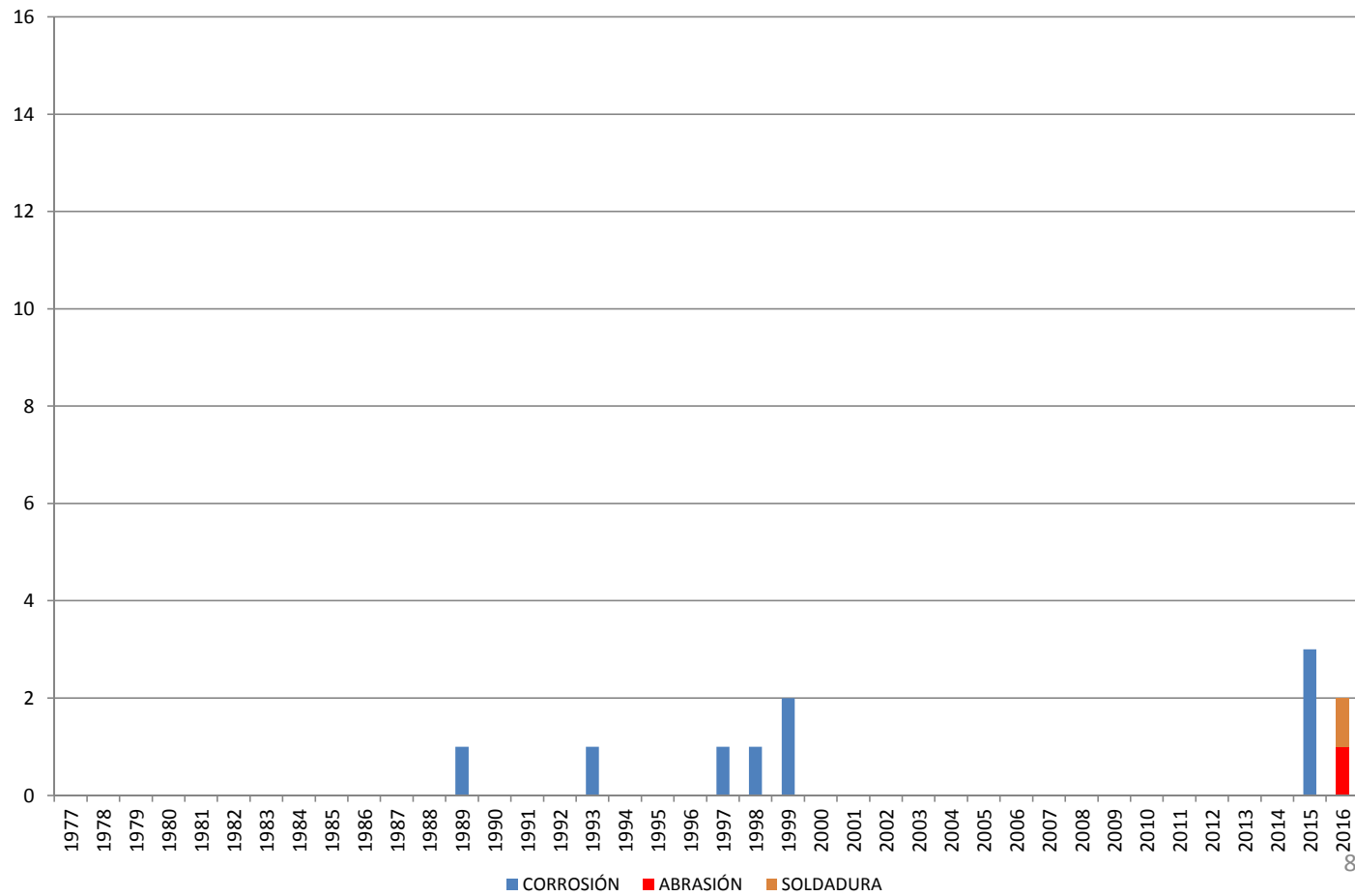


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



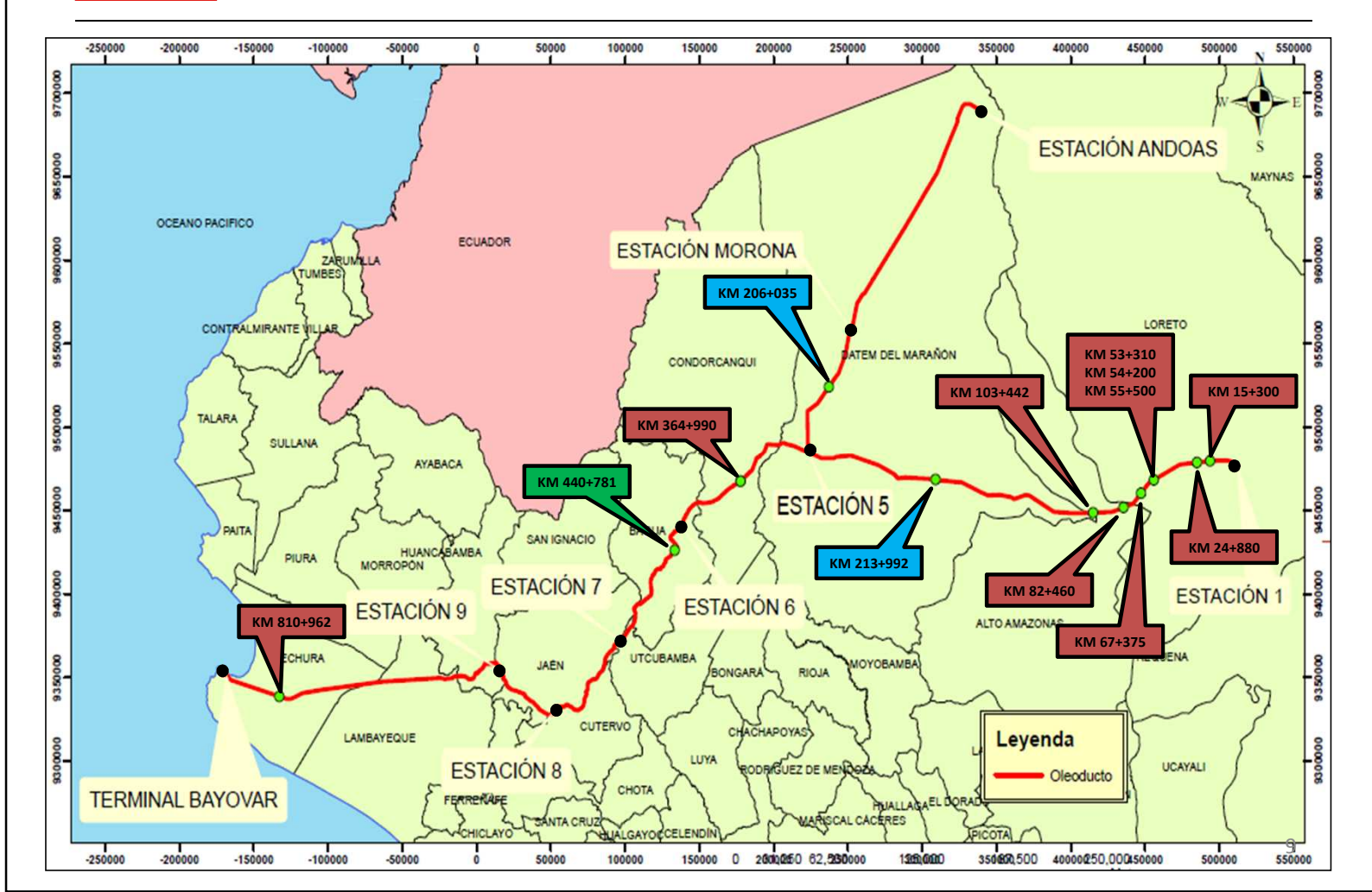


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

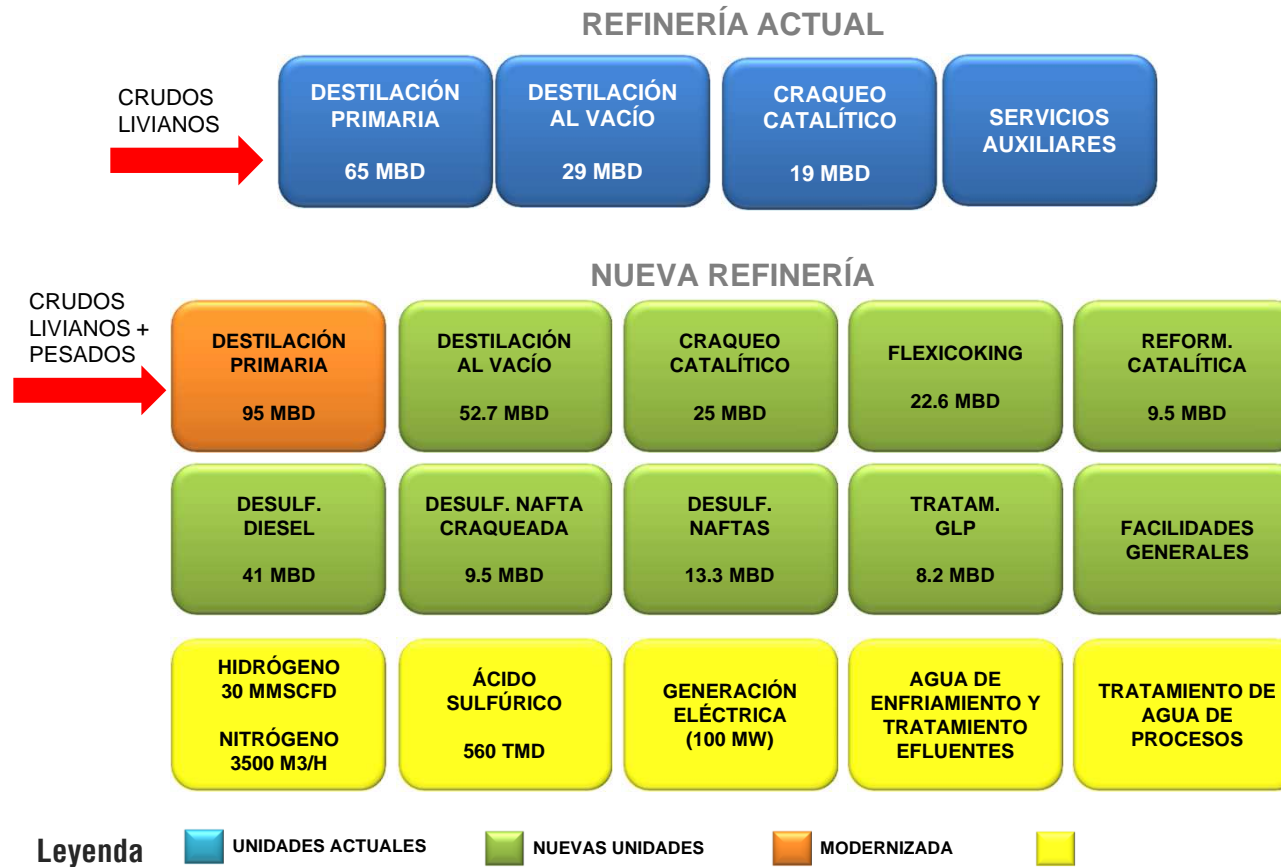
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | |
|----------------------------------|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | 650 |

☐ Tasas

| | |
|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIBIDO
 HORA: 11:54 am

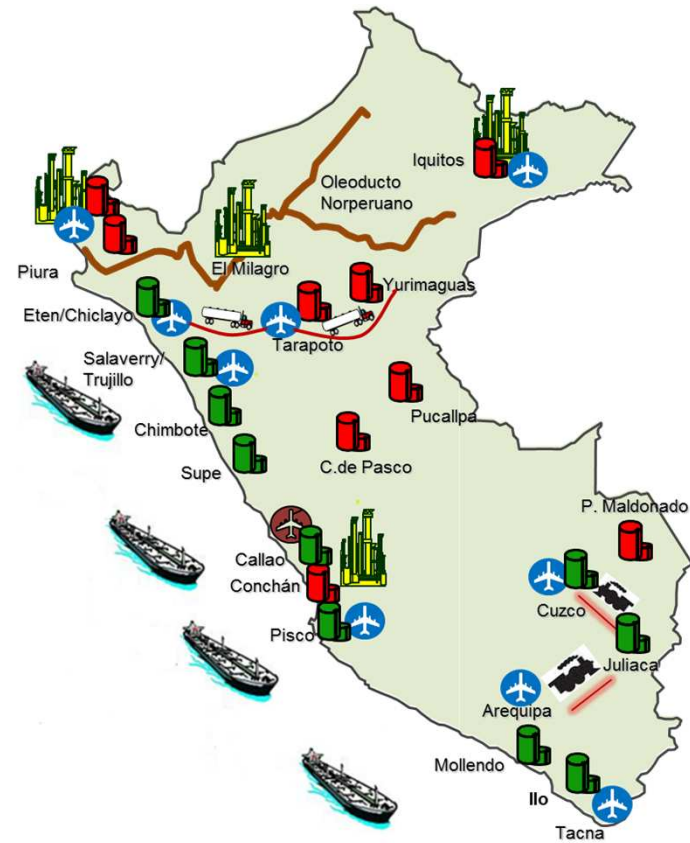
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio
 PETROPERU S.A.
 Fecha: 03/04/2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



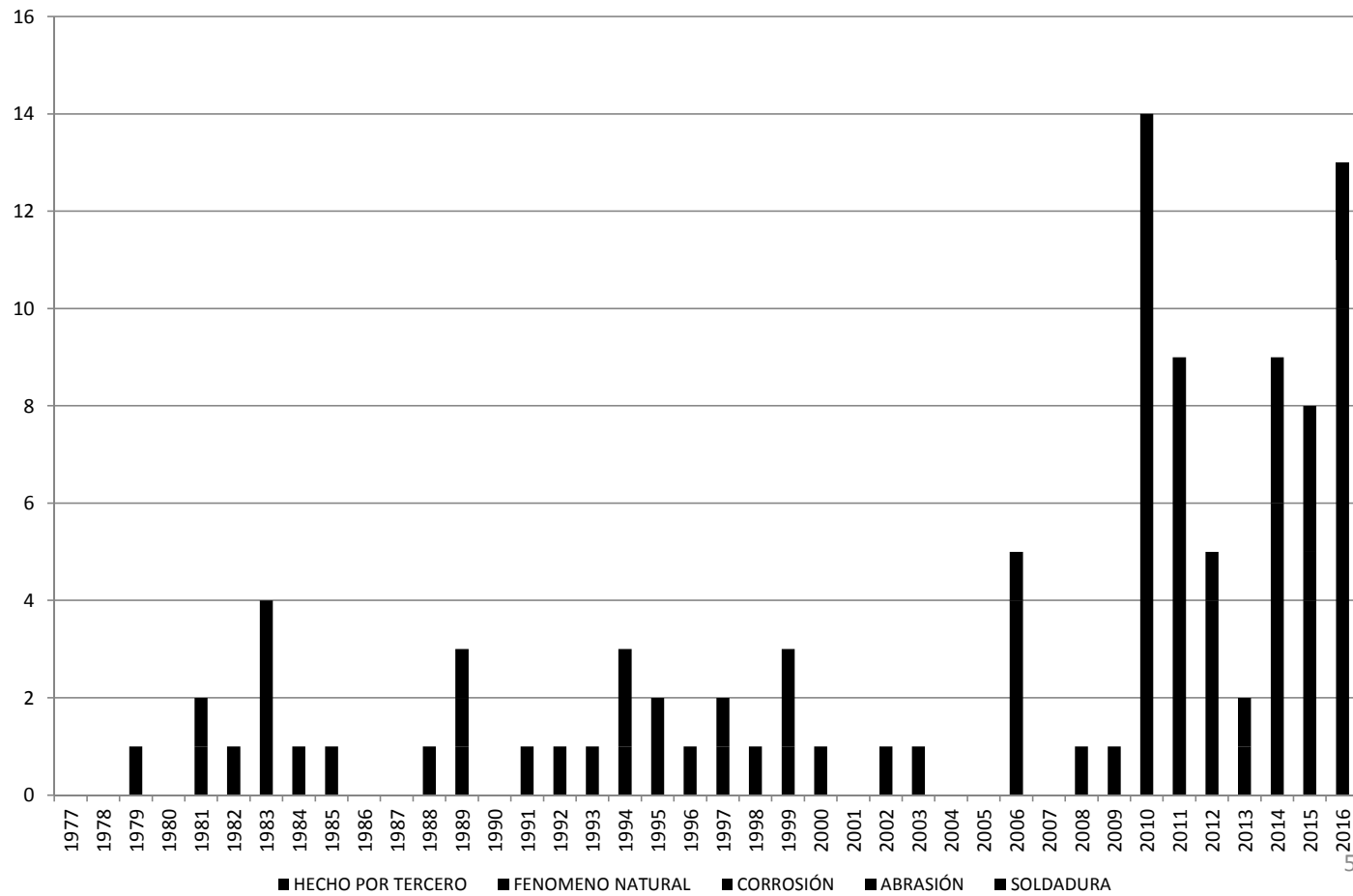
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

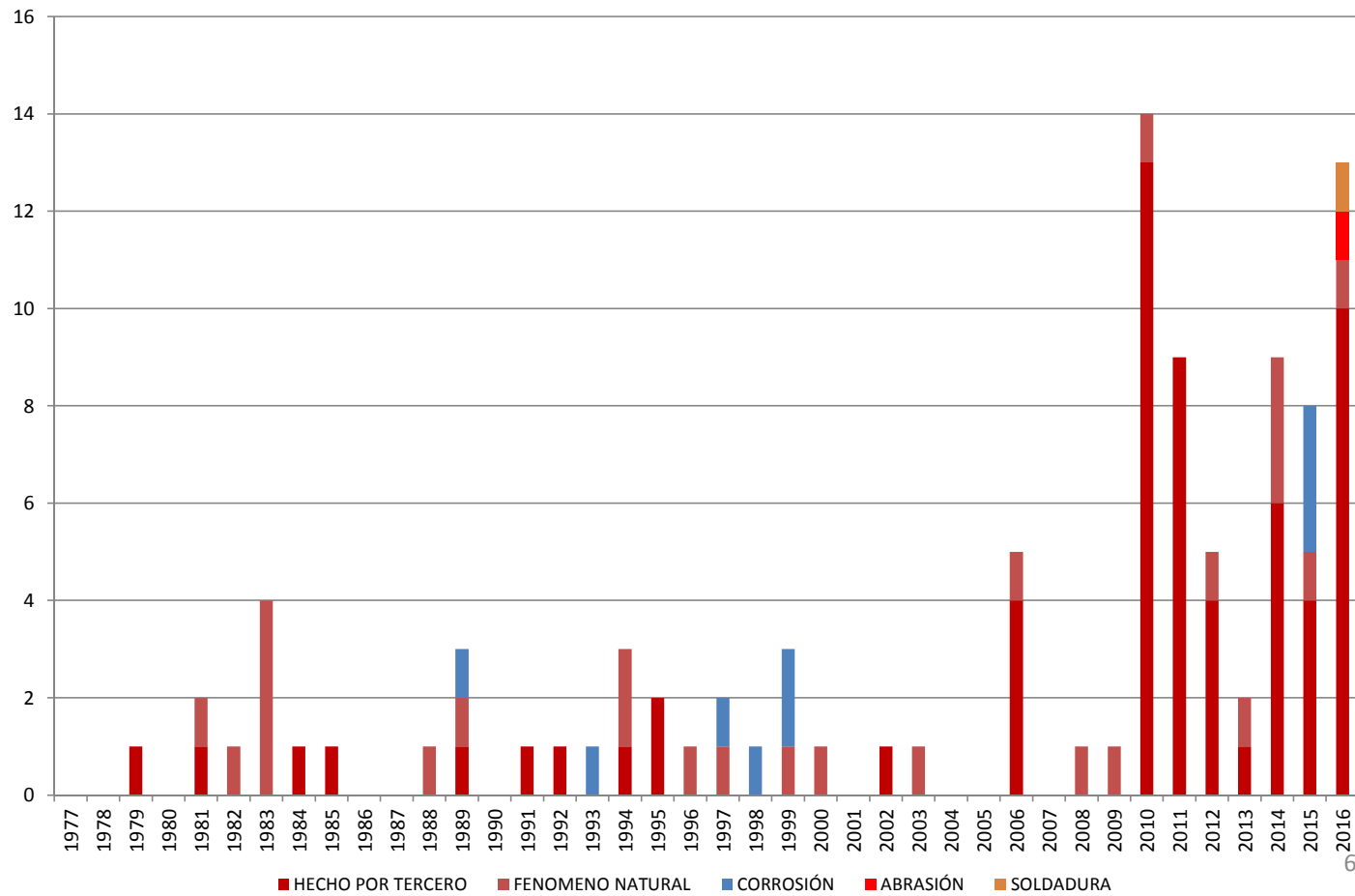


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



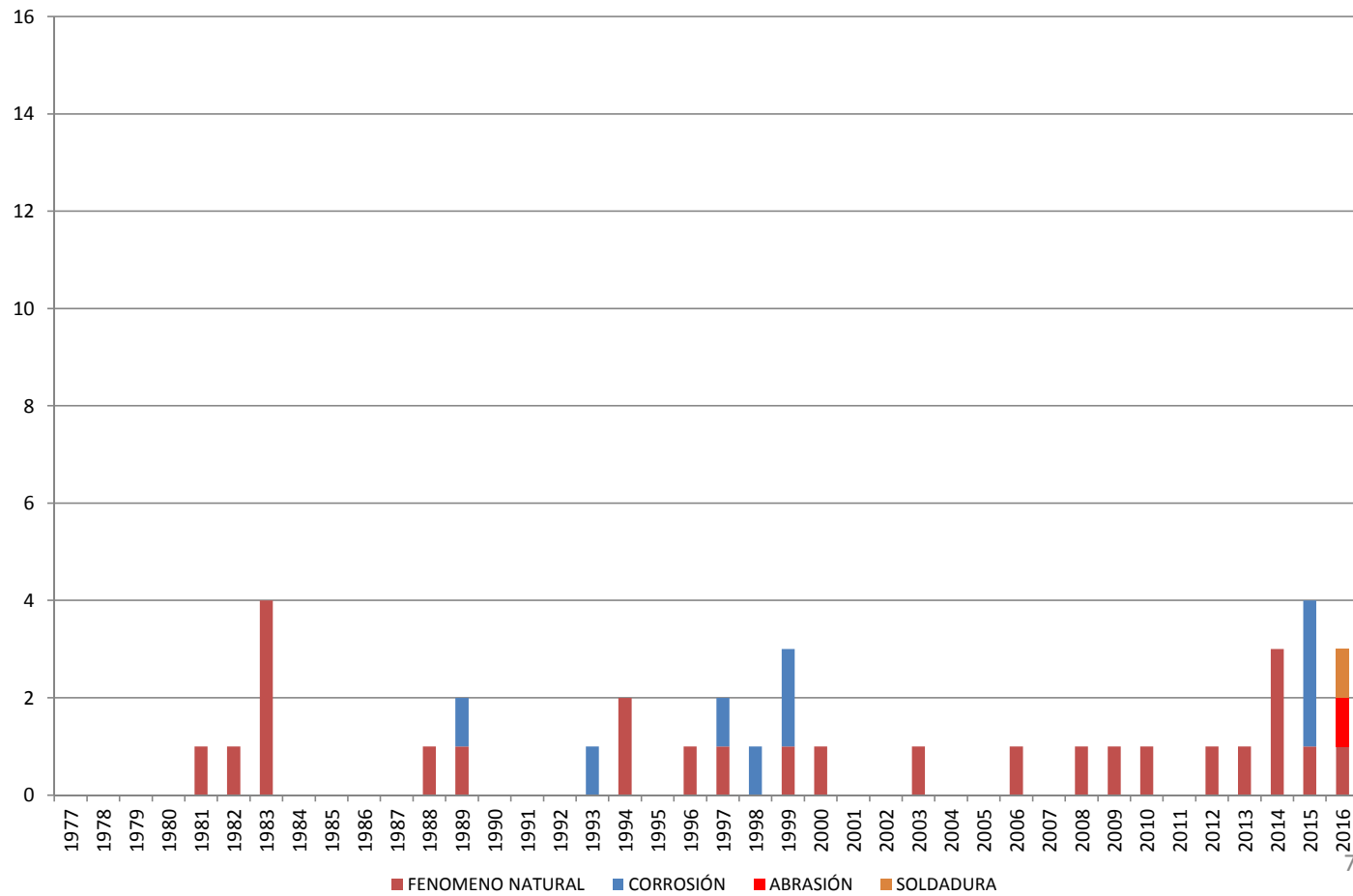


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



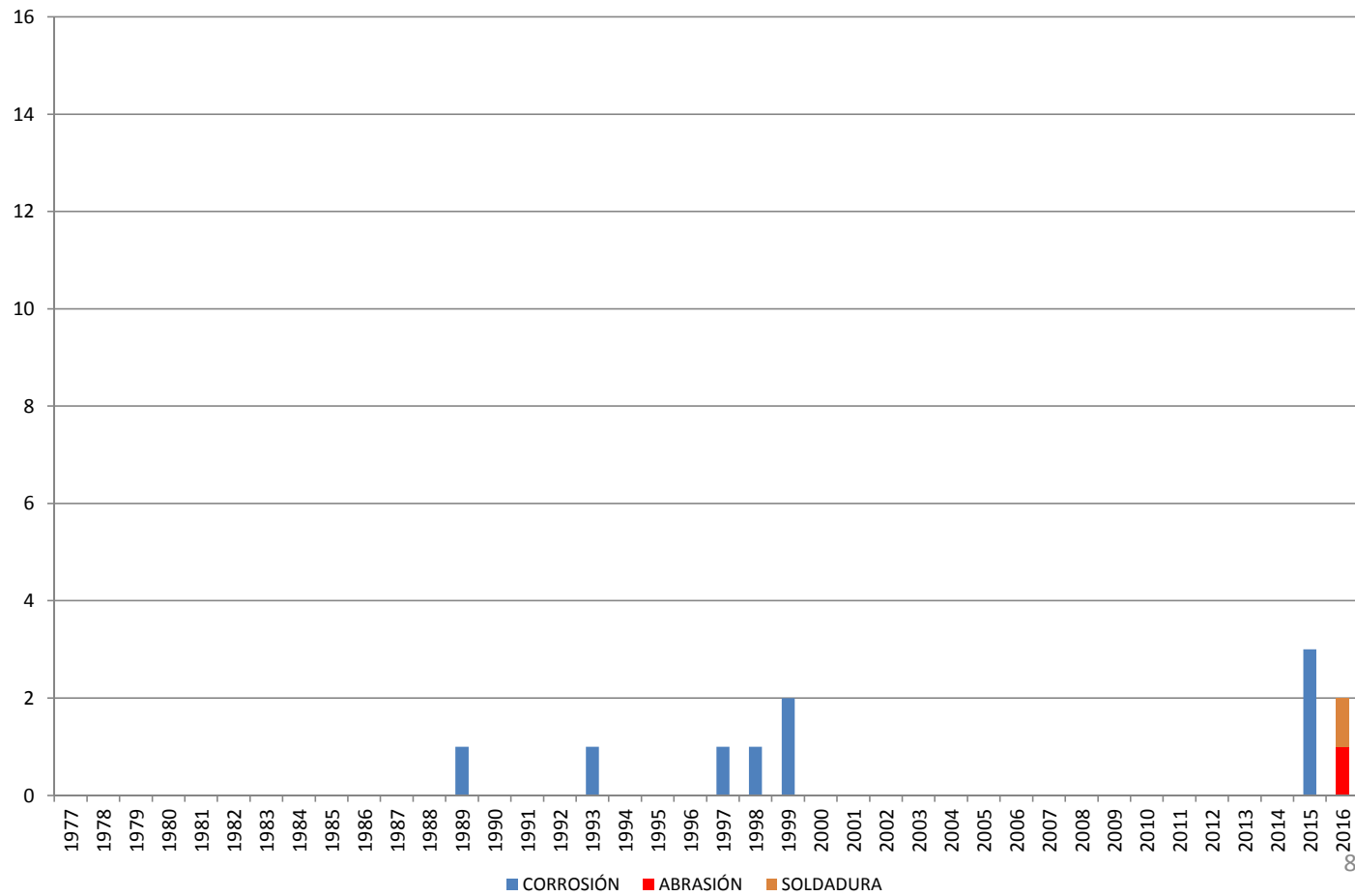


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



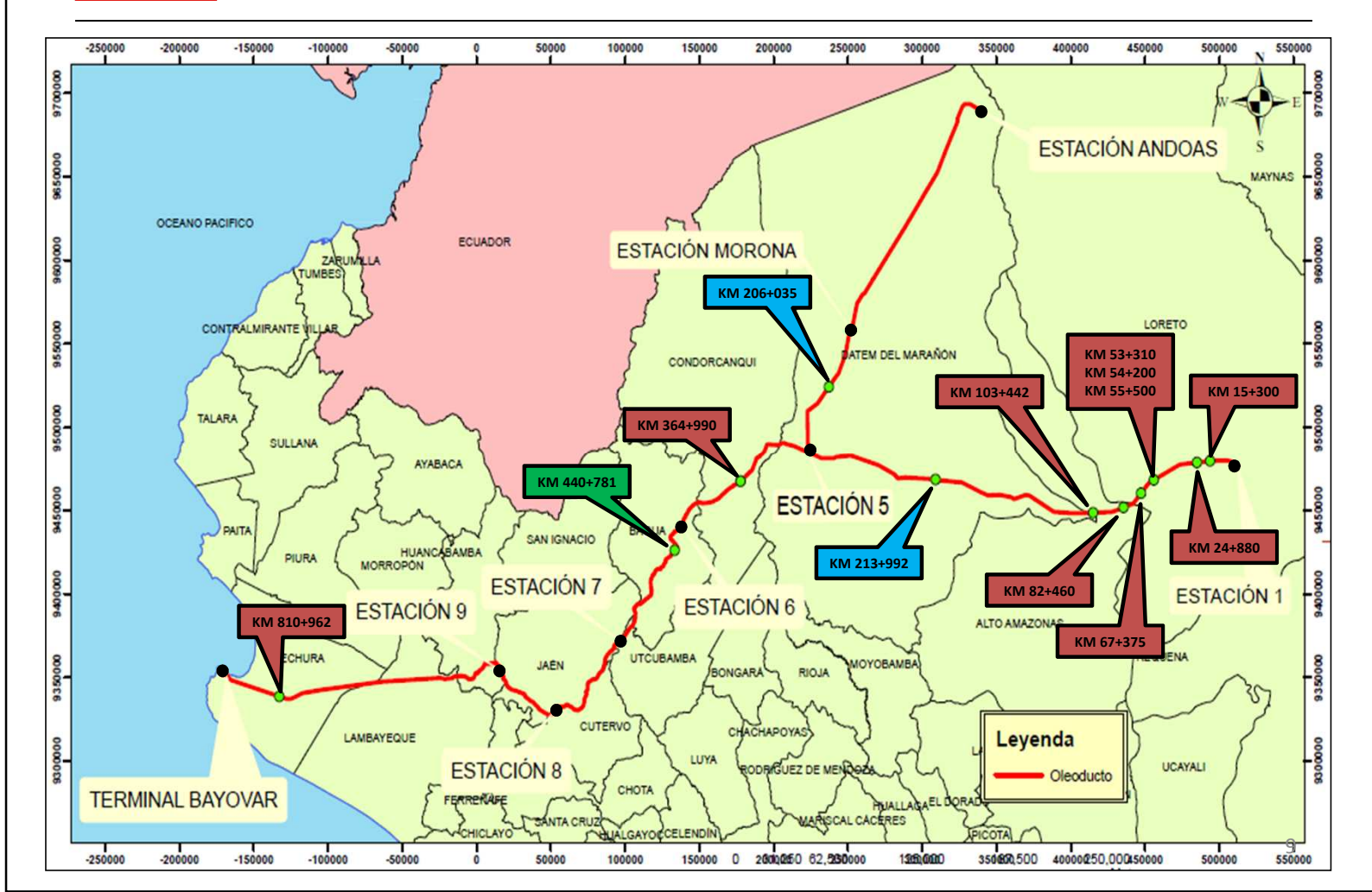


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

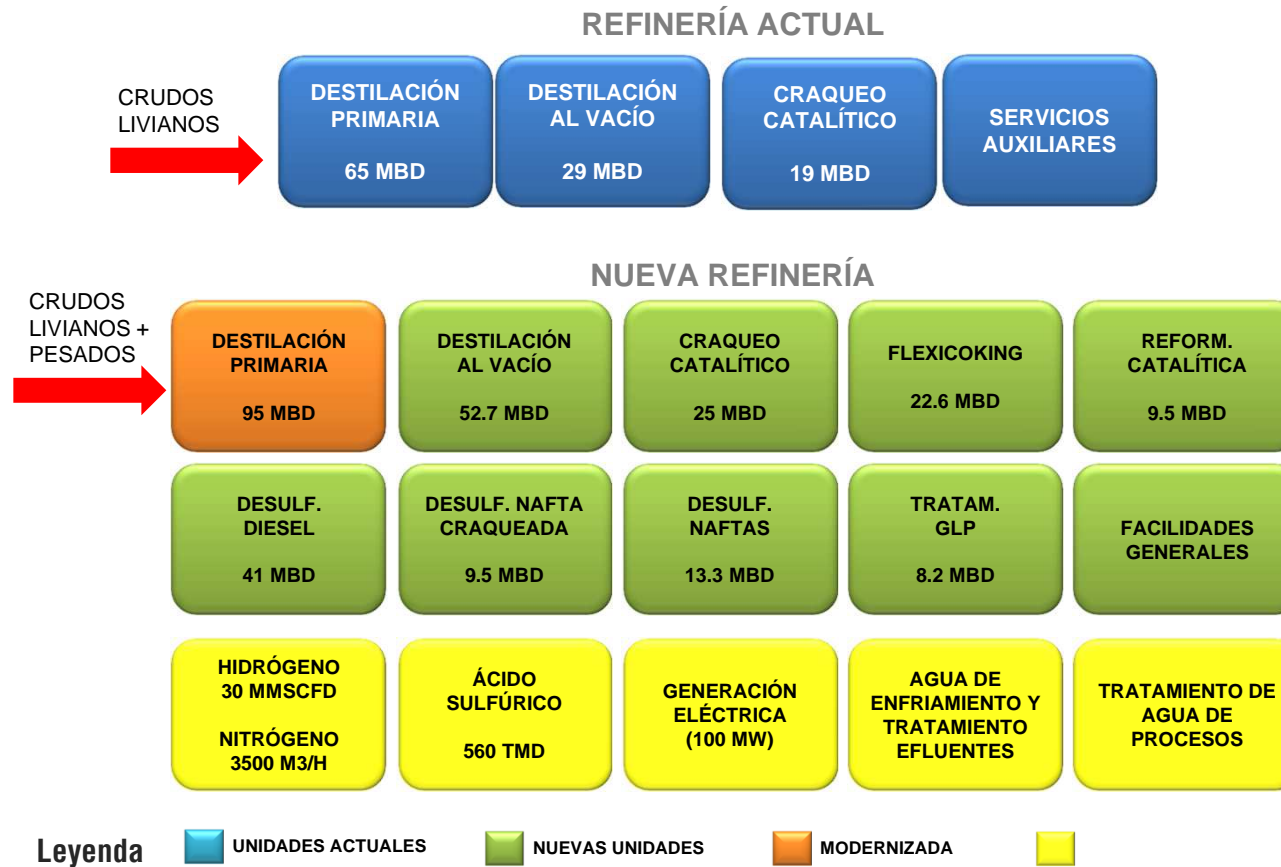
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República



PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIBIDO
 HORA: 11:54 am



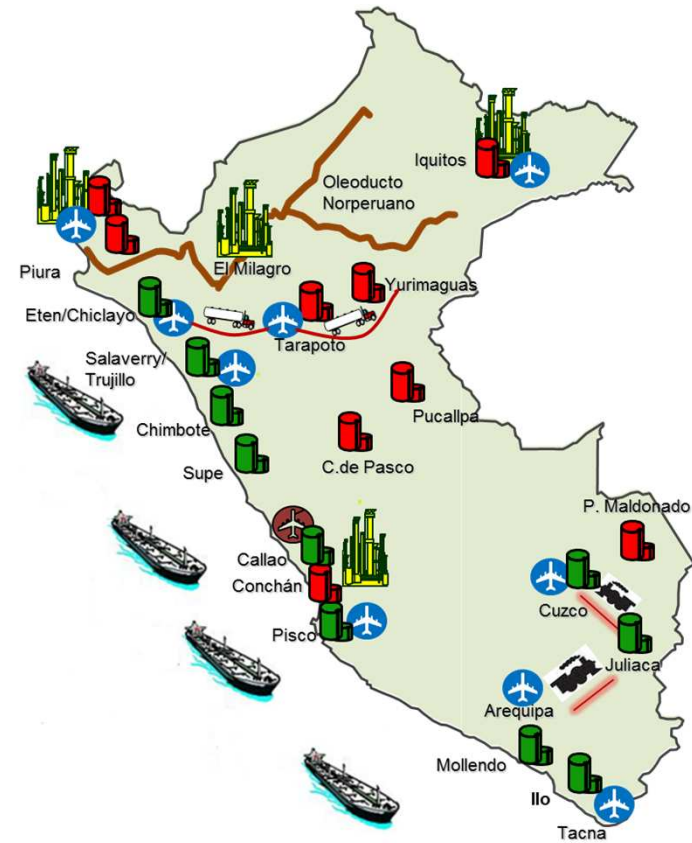
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



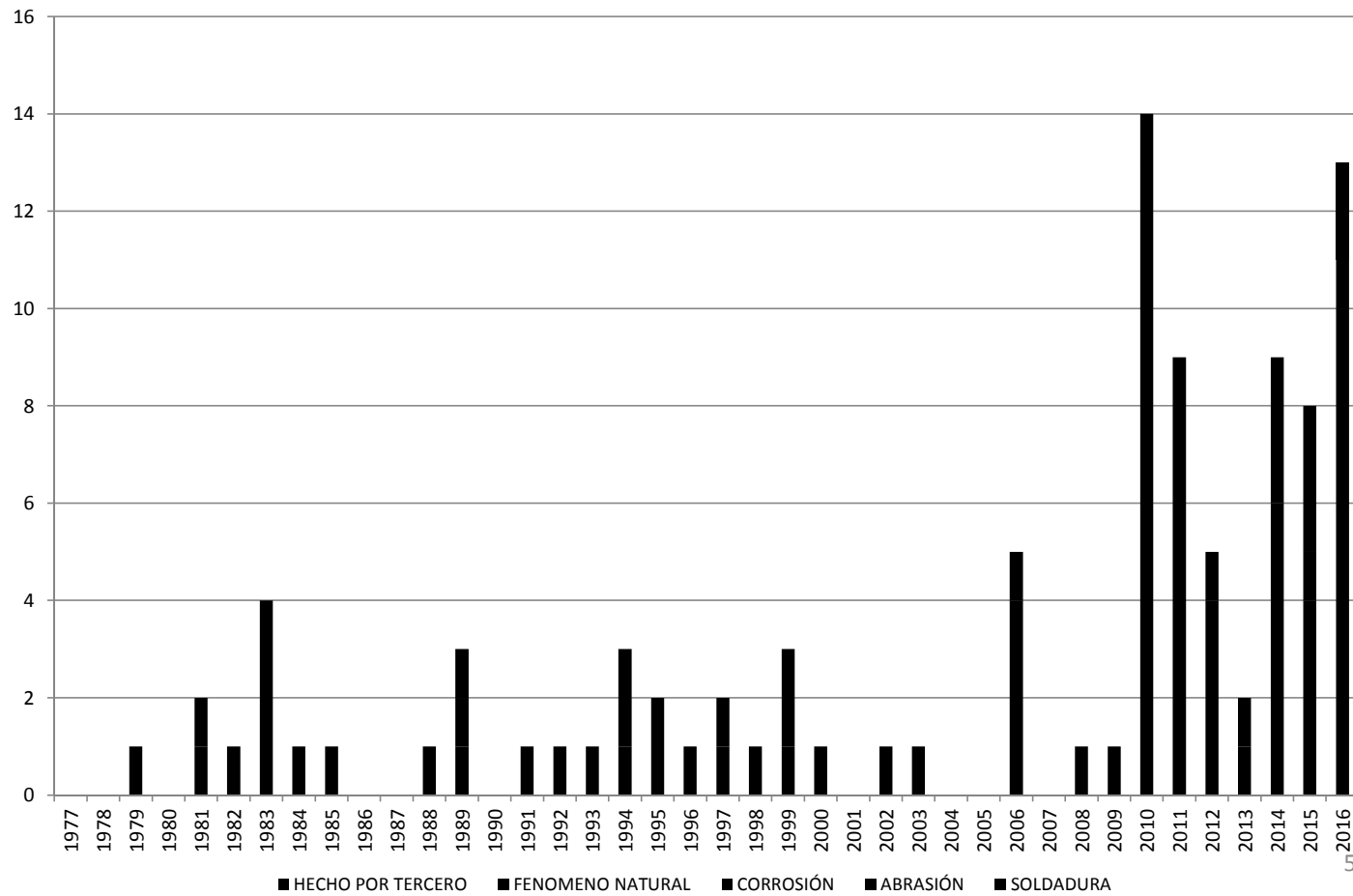
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

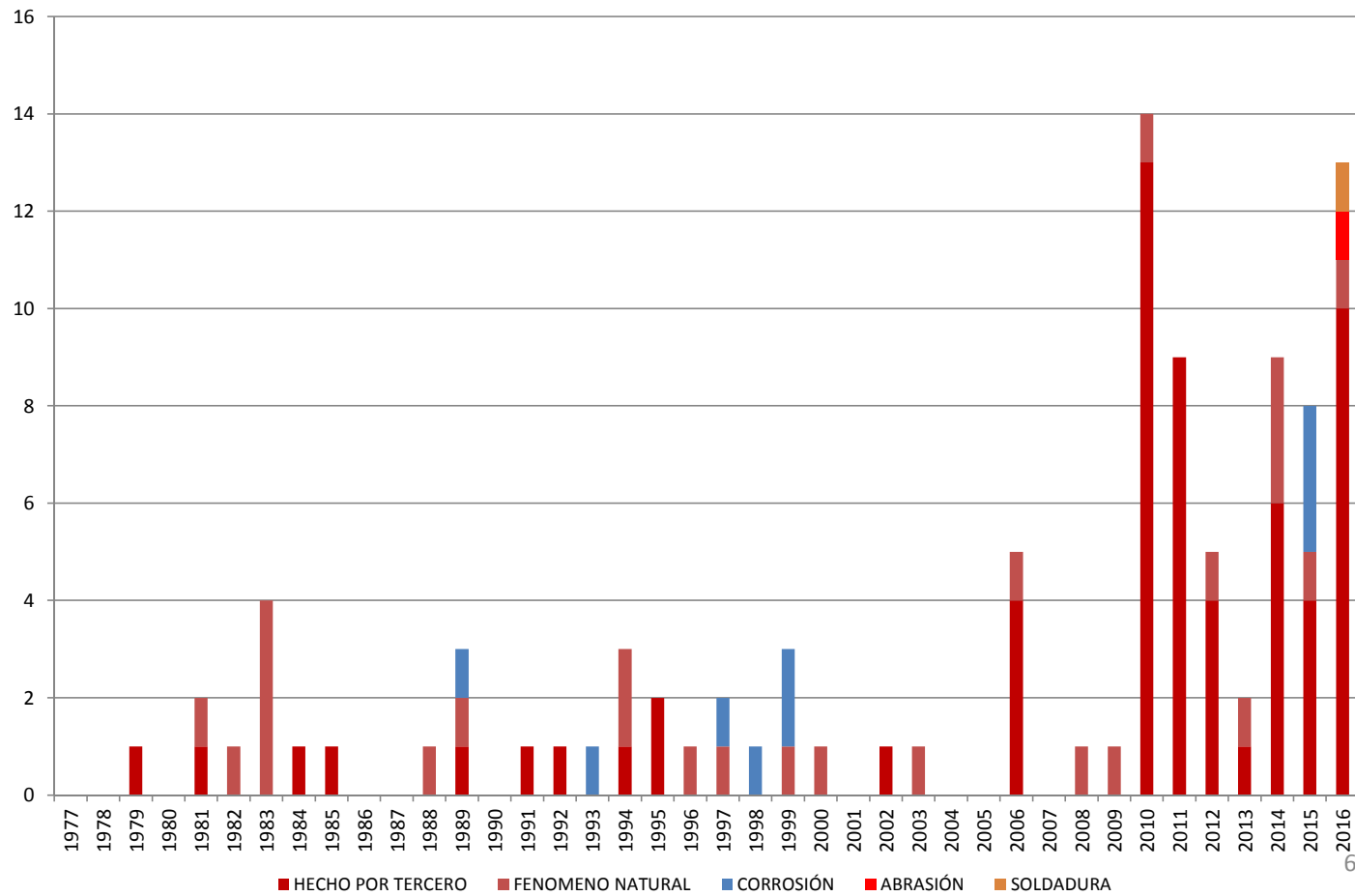


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



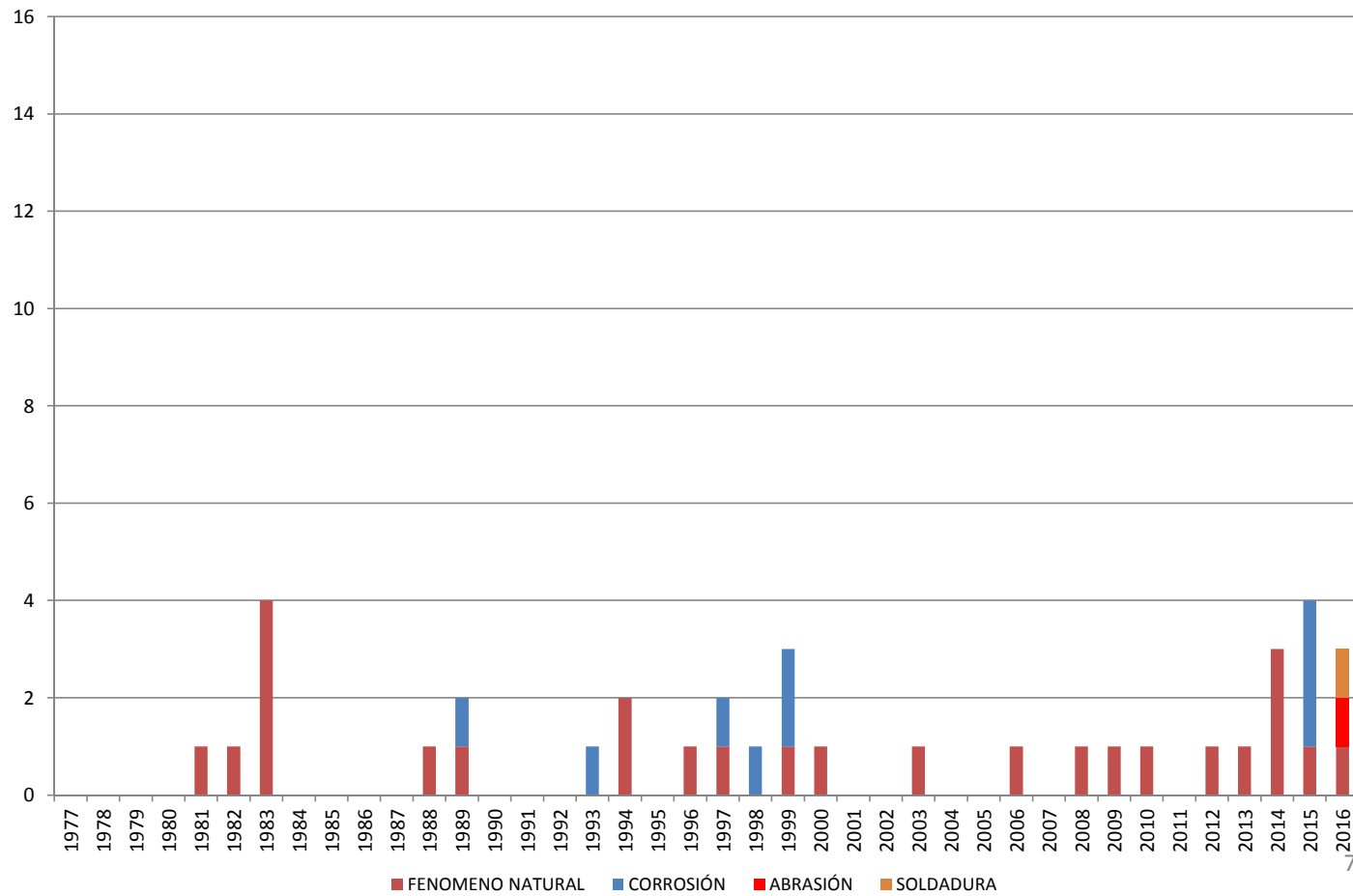


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



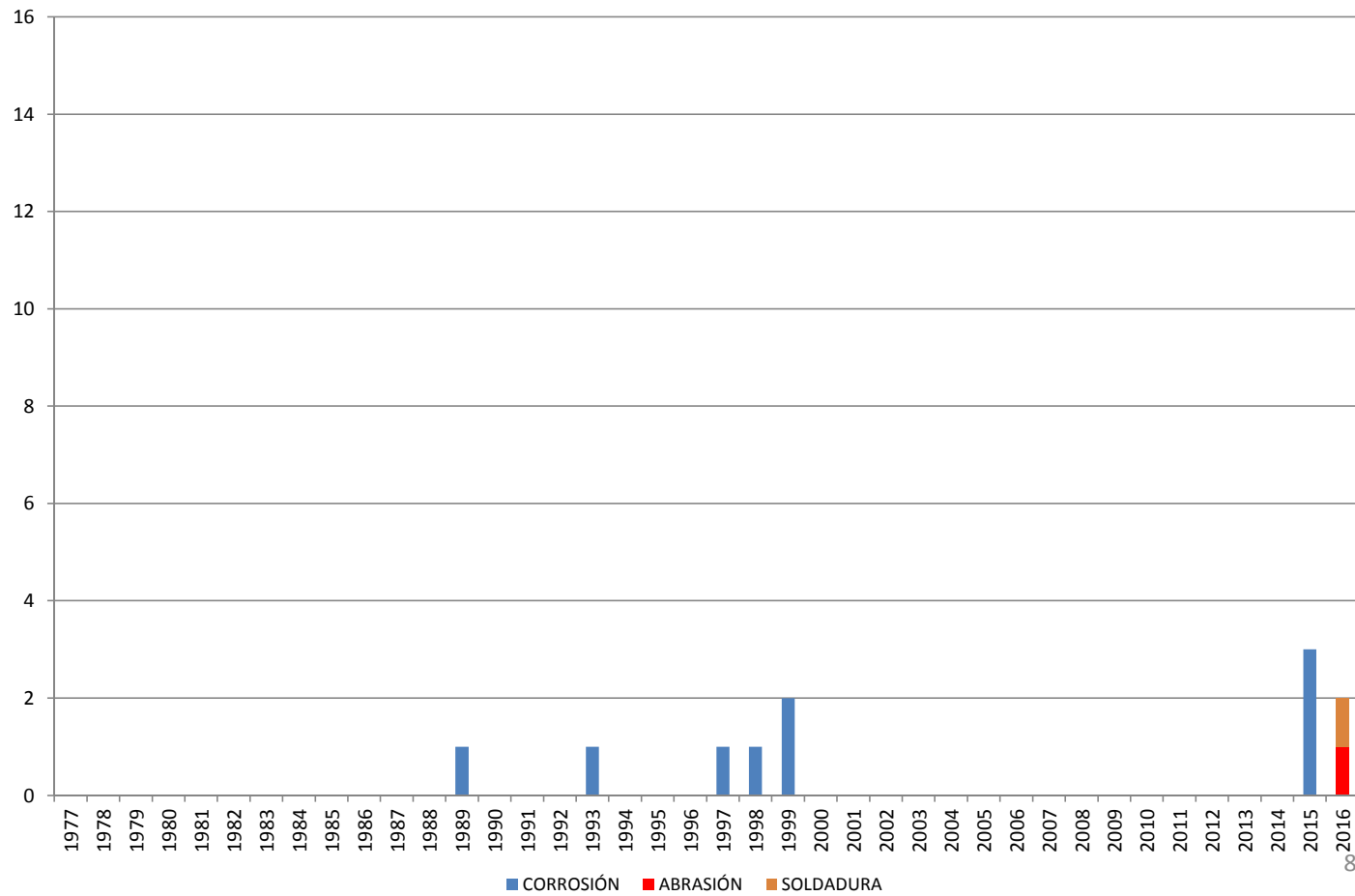


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



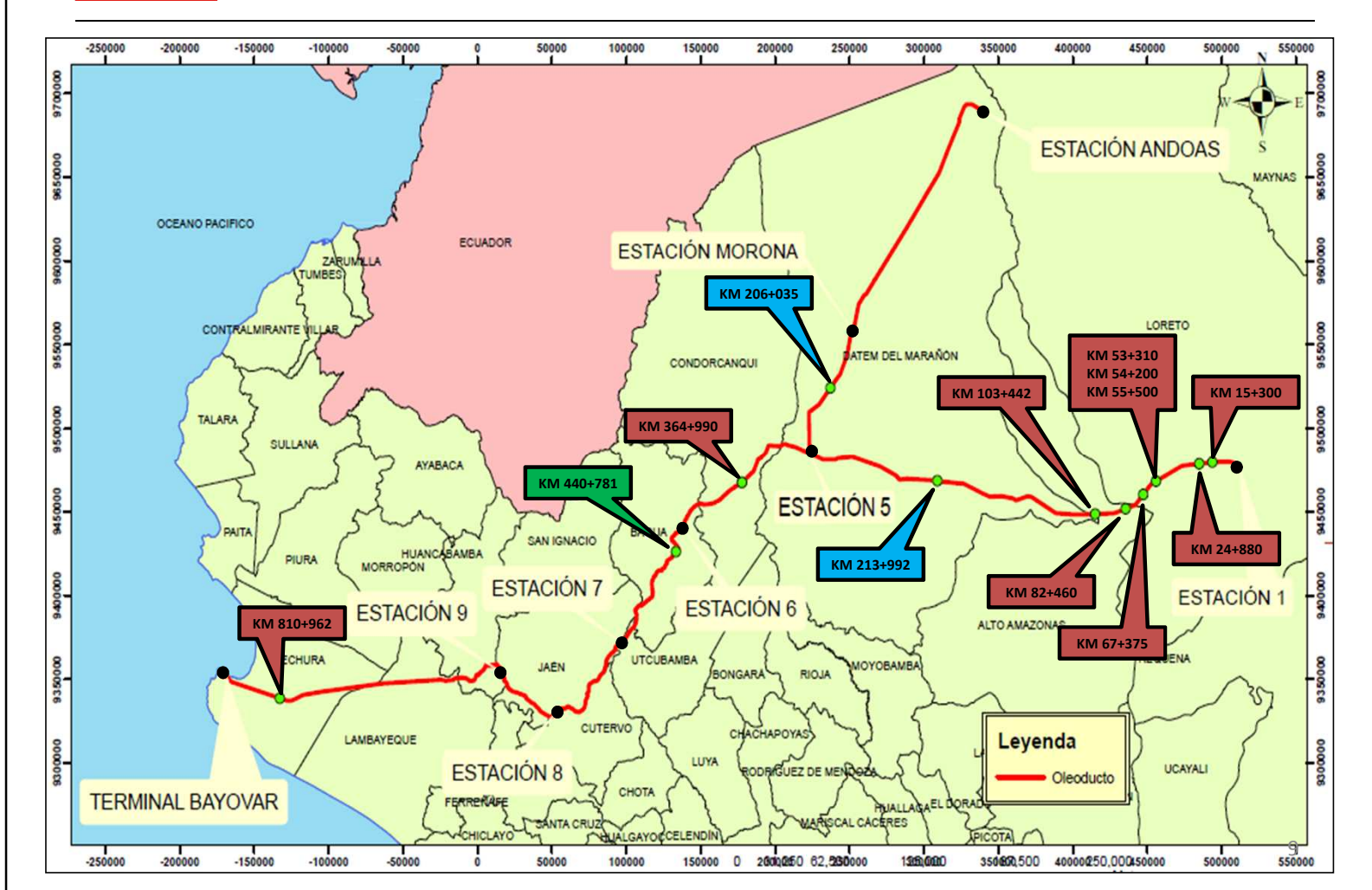


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

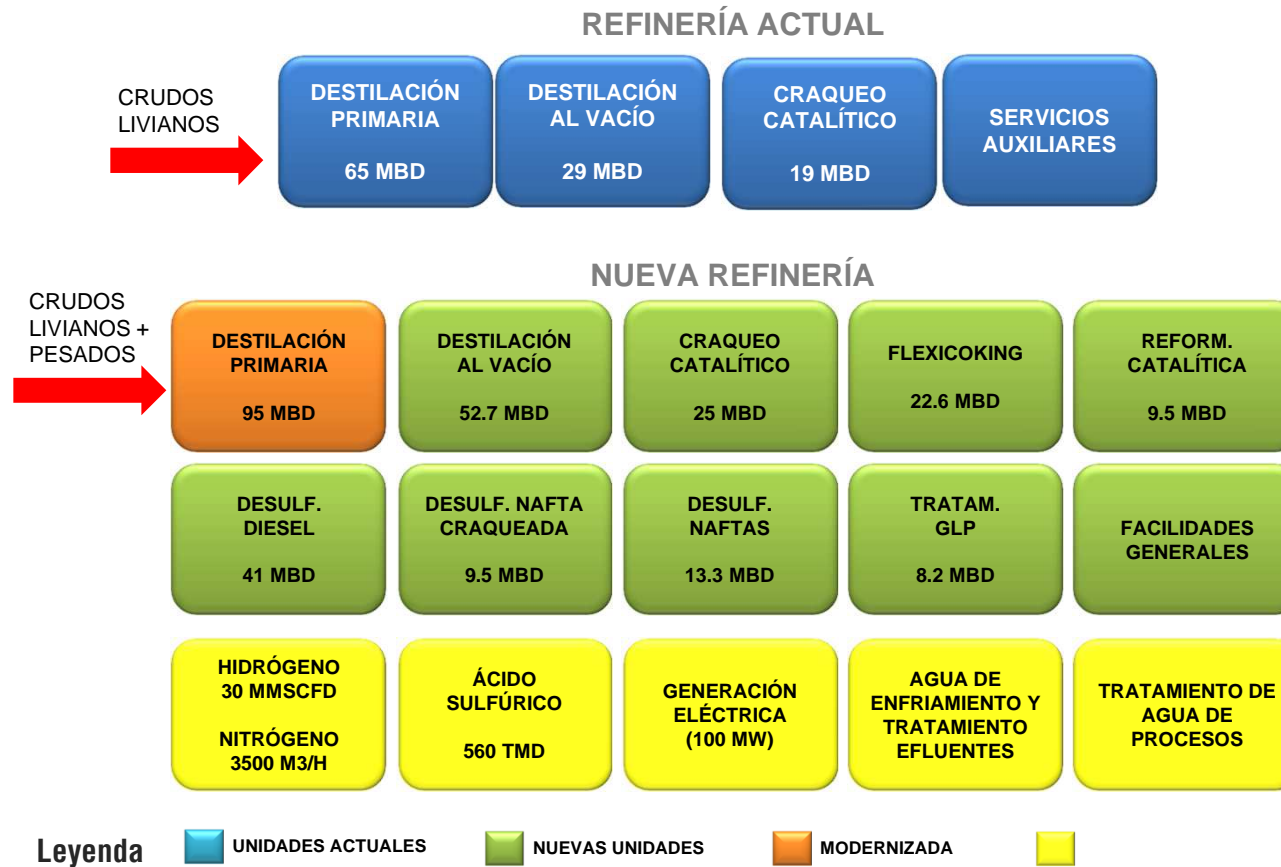
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República



PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am



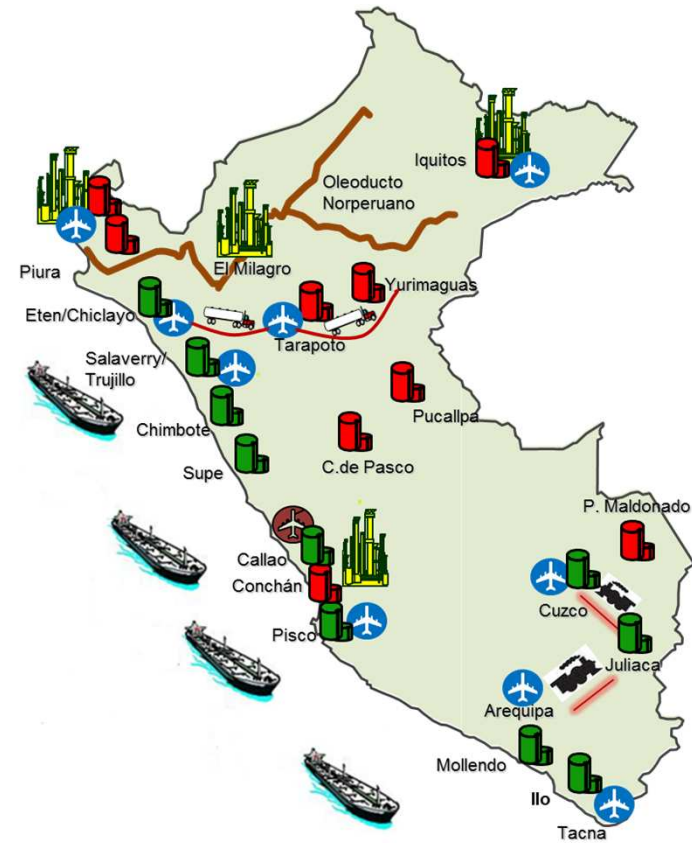
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



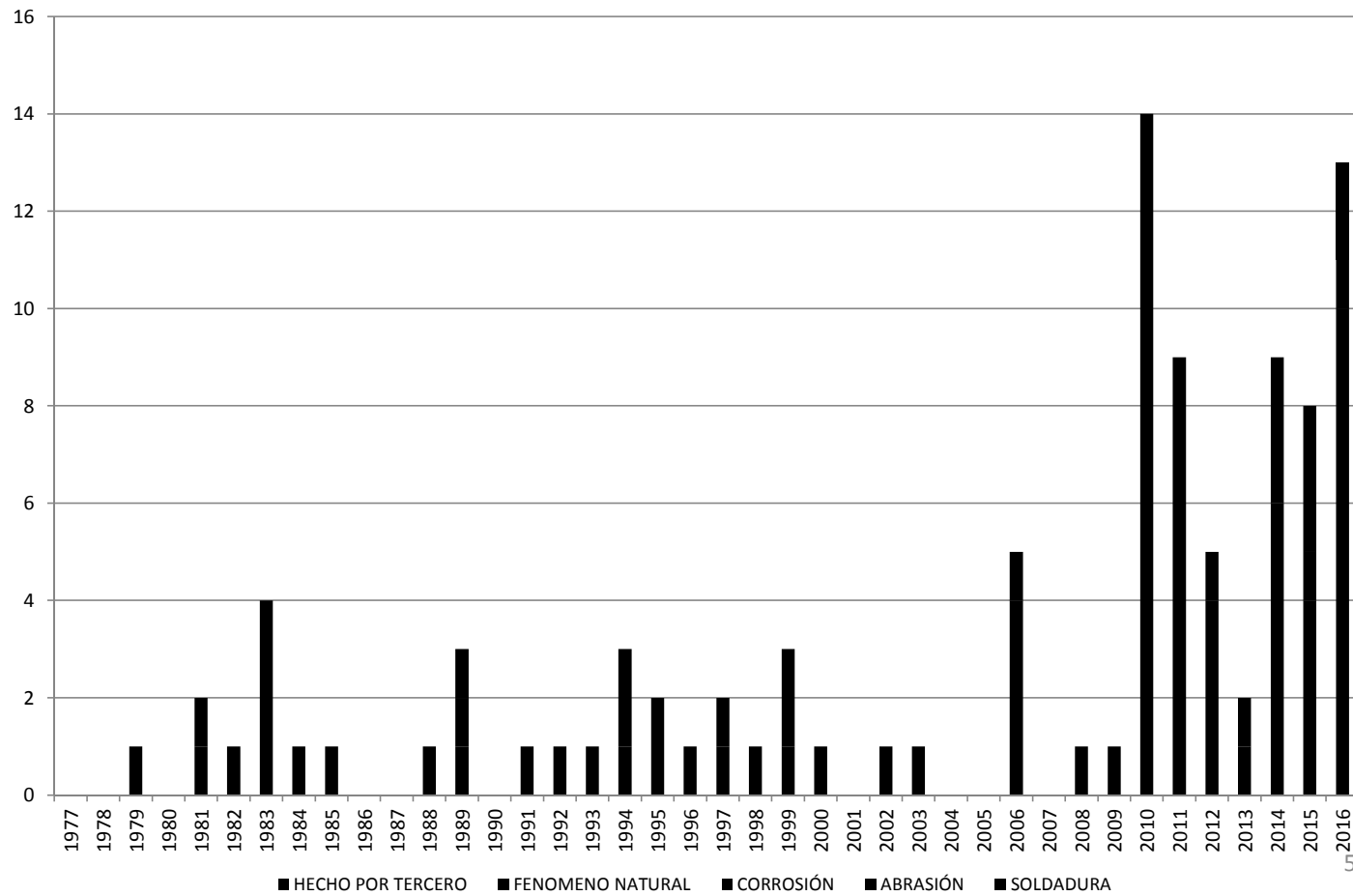
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

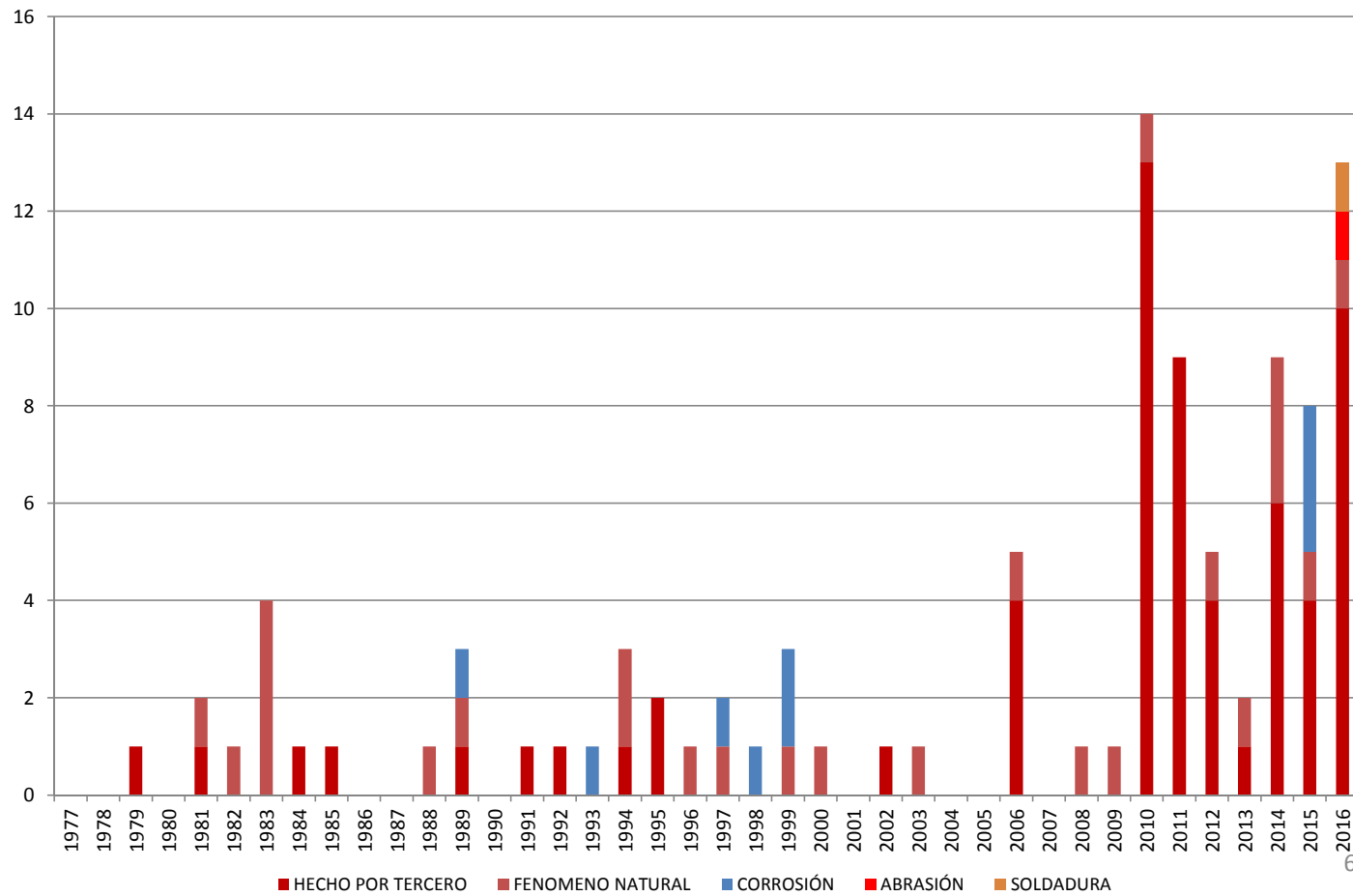


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



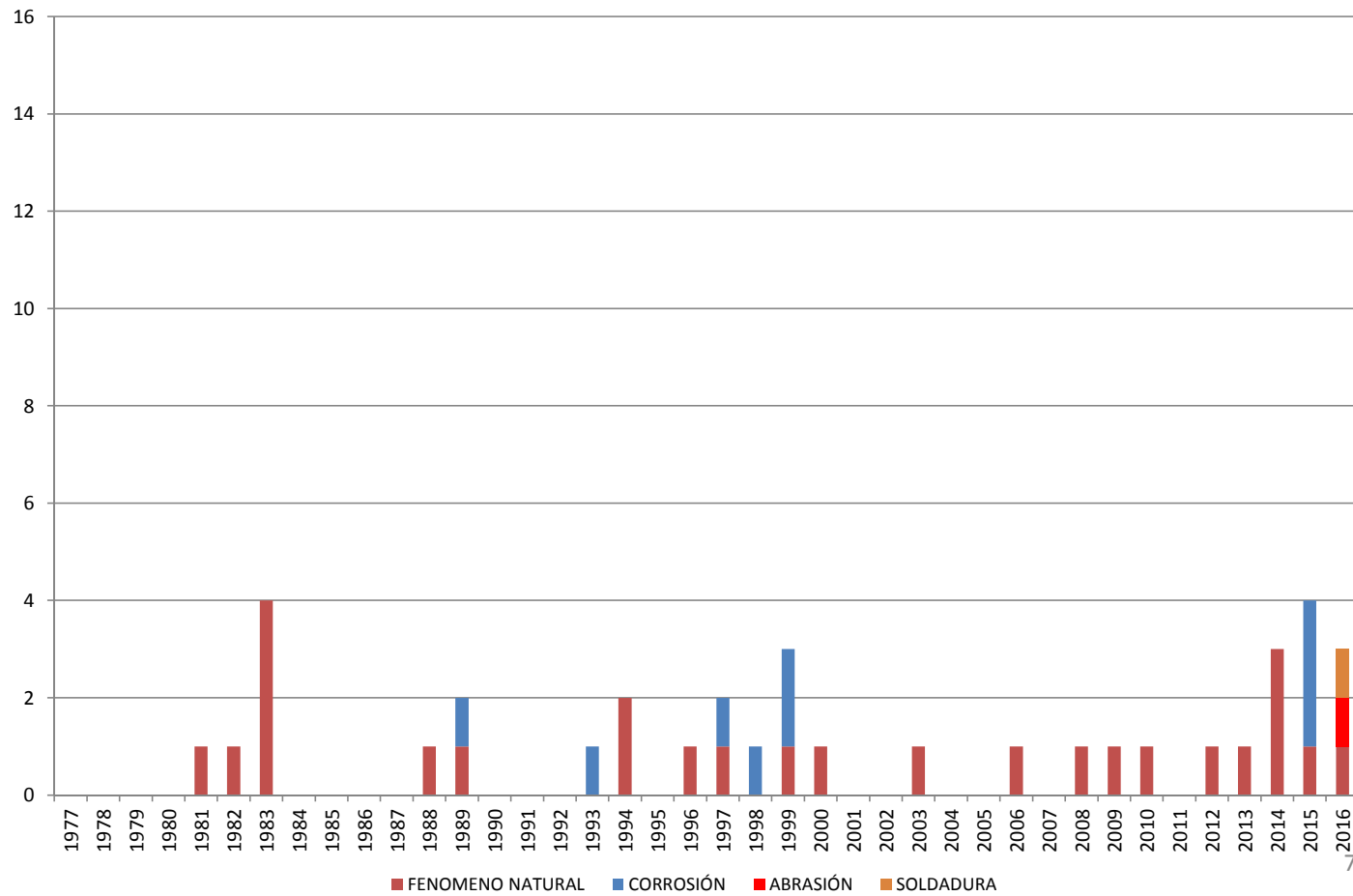


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



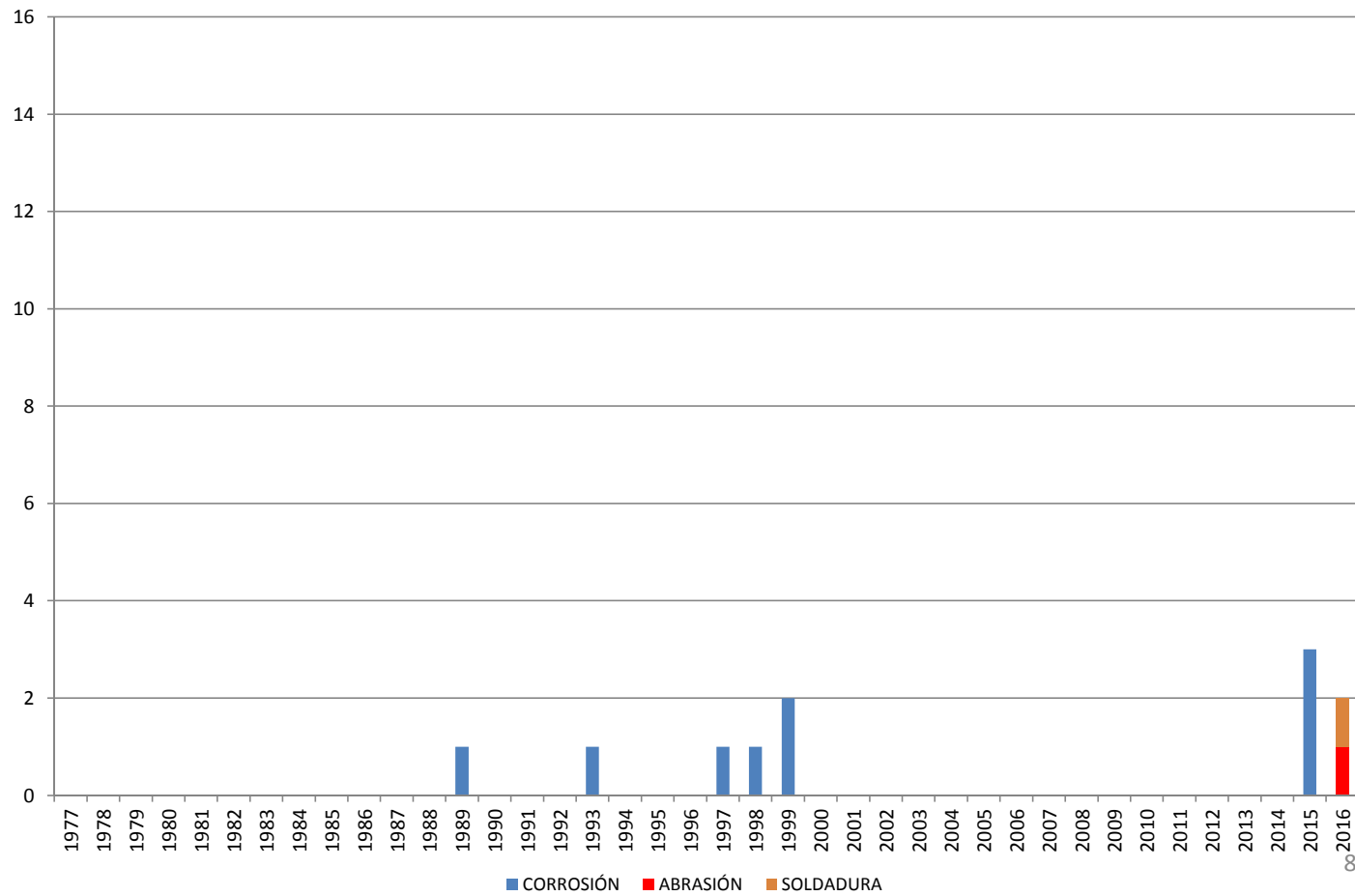


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



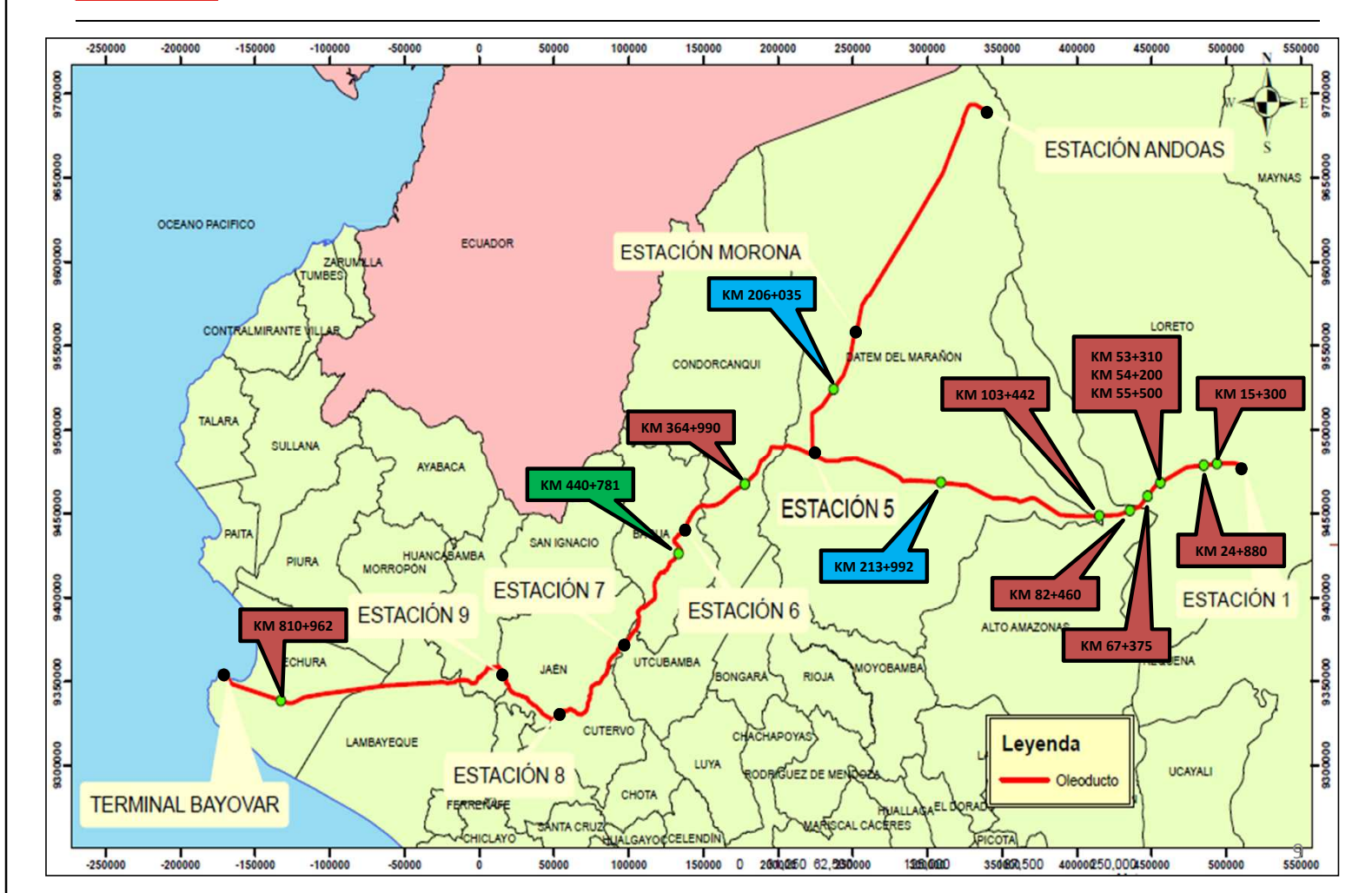


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

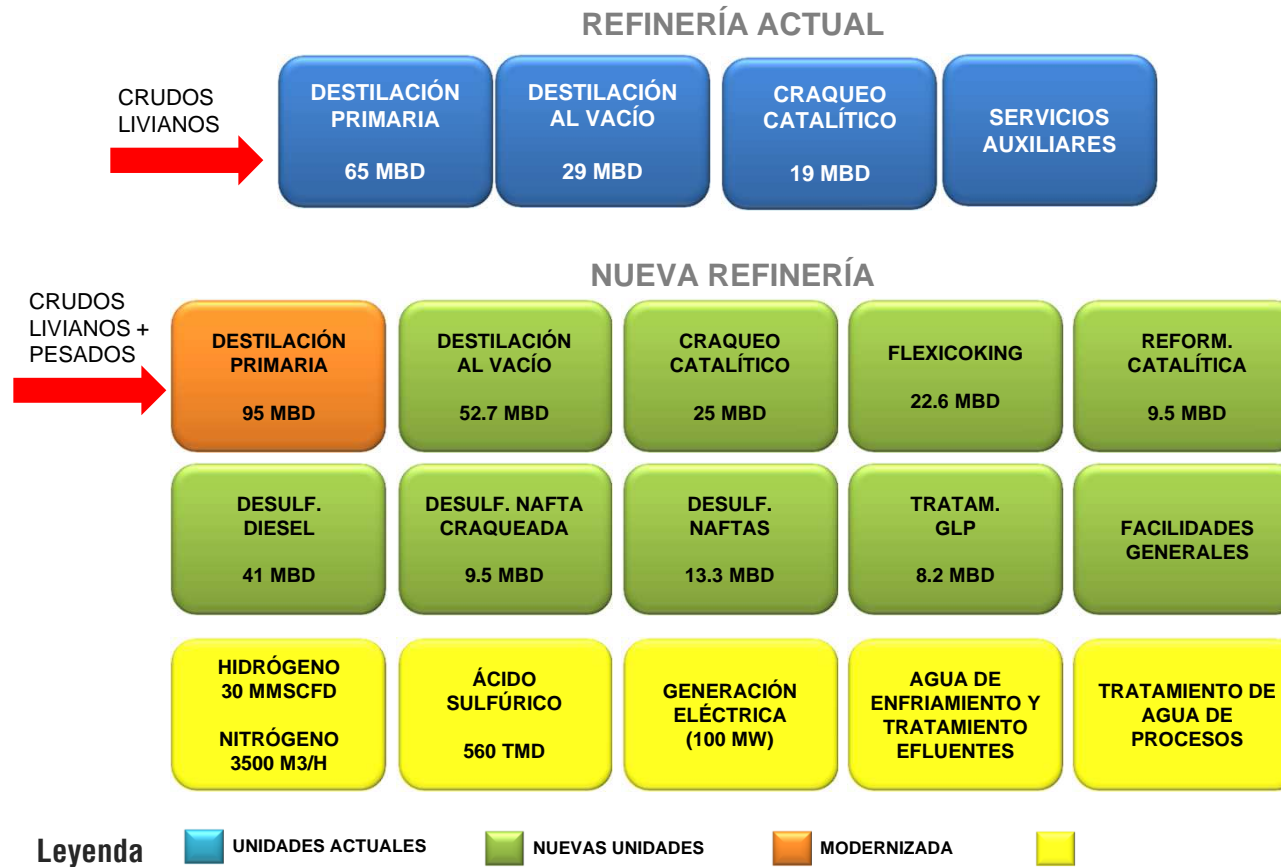
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República



PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

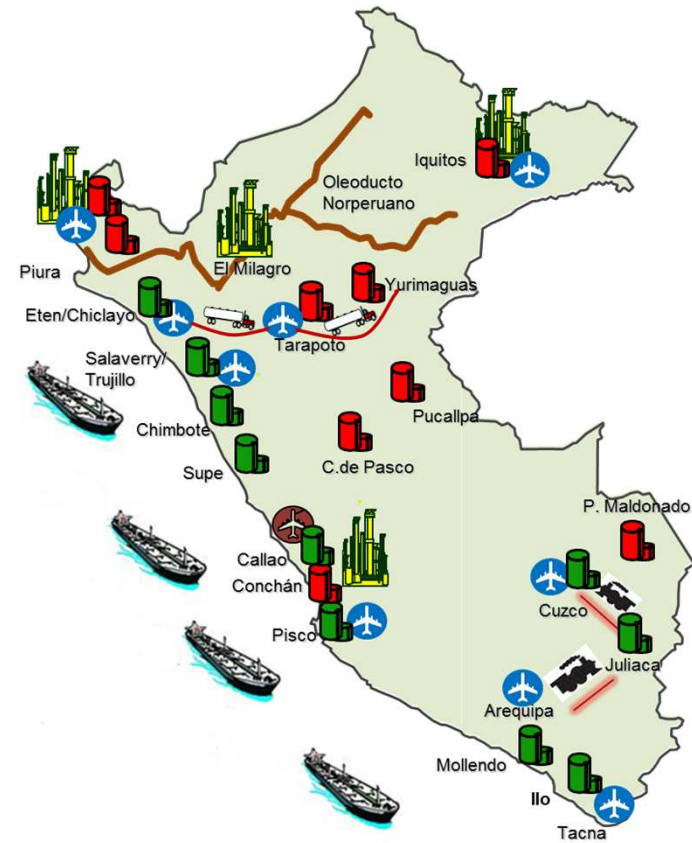
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



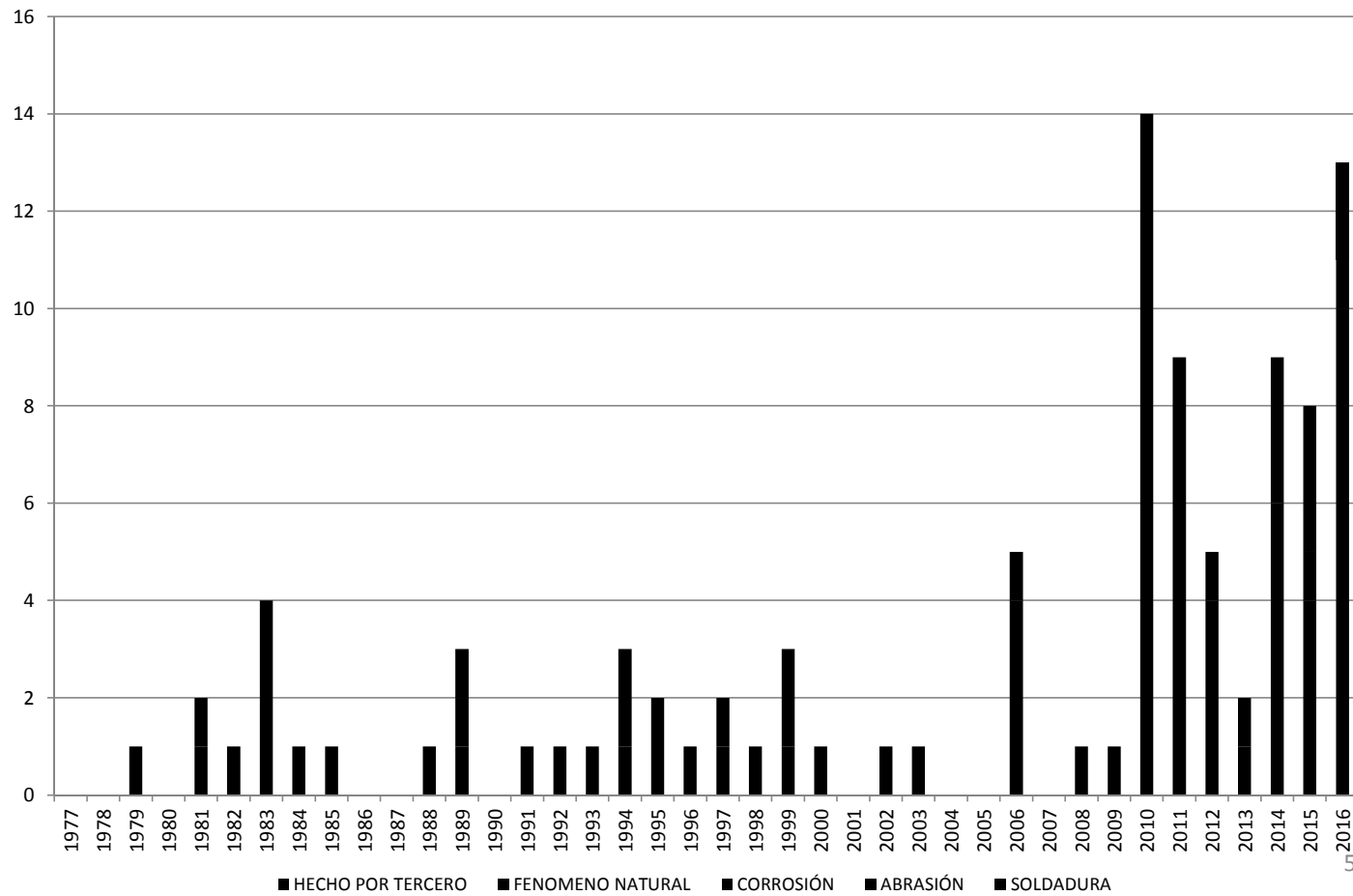
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

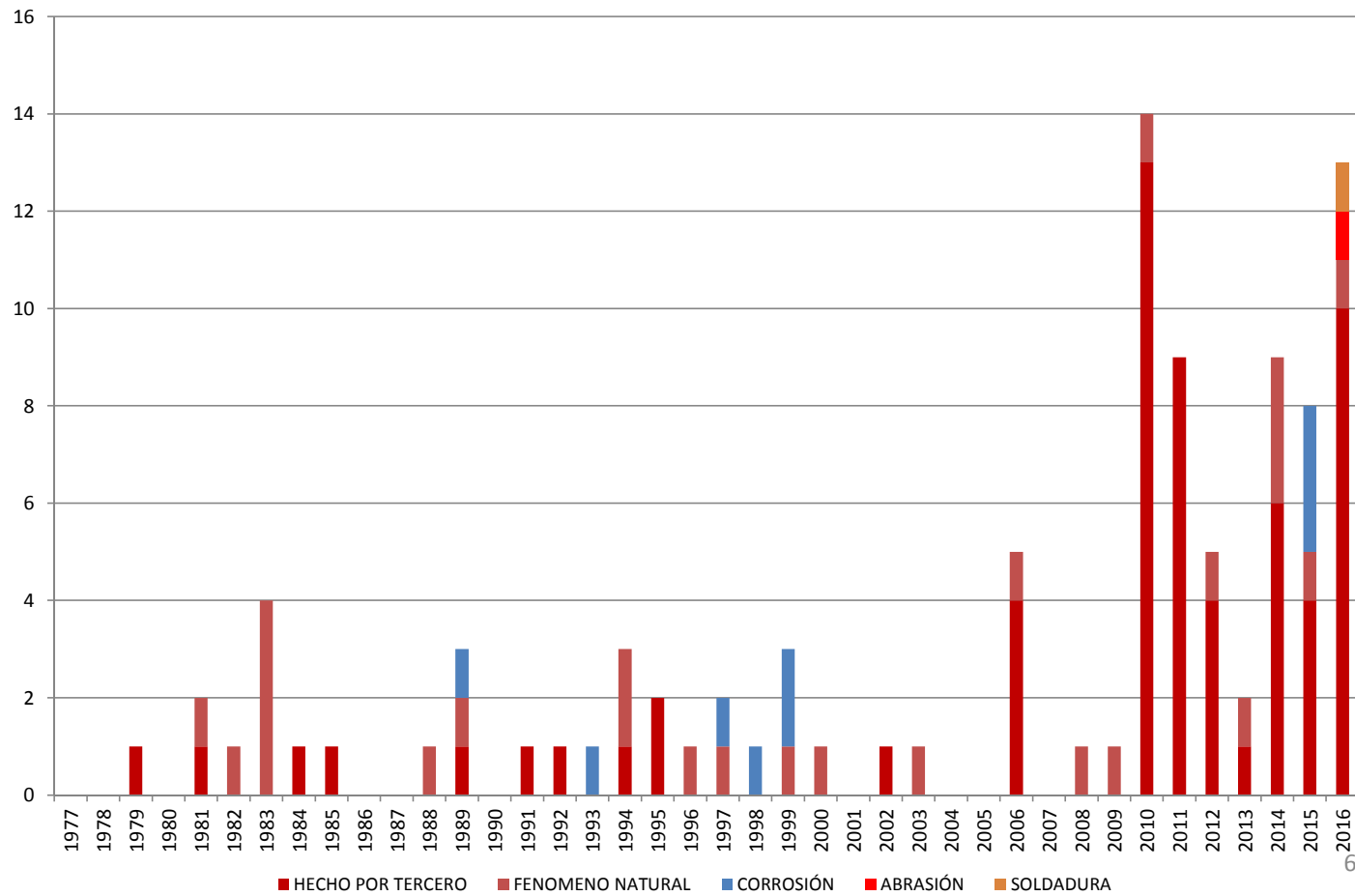


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



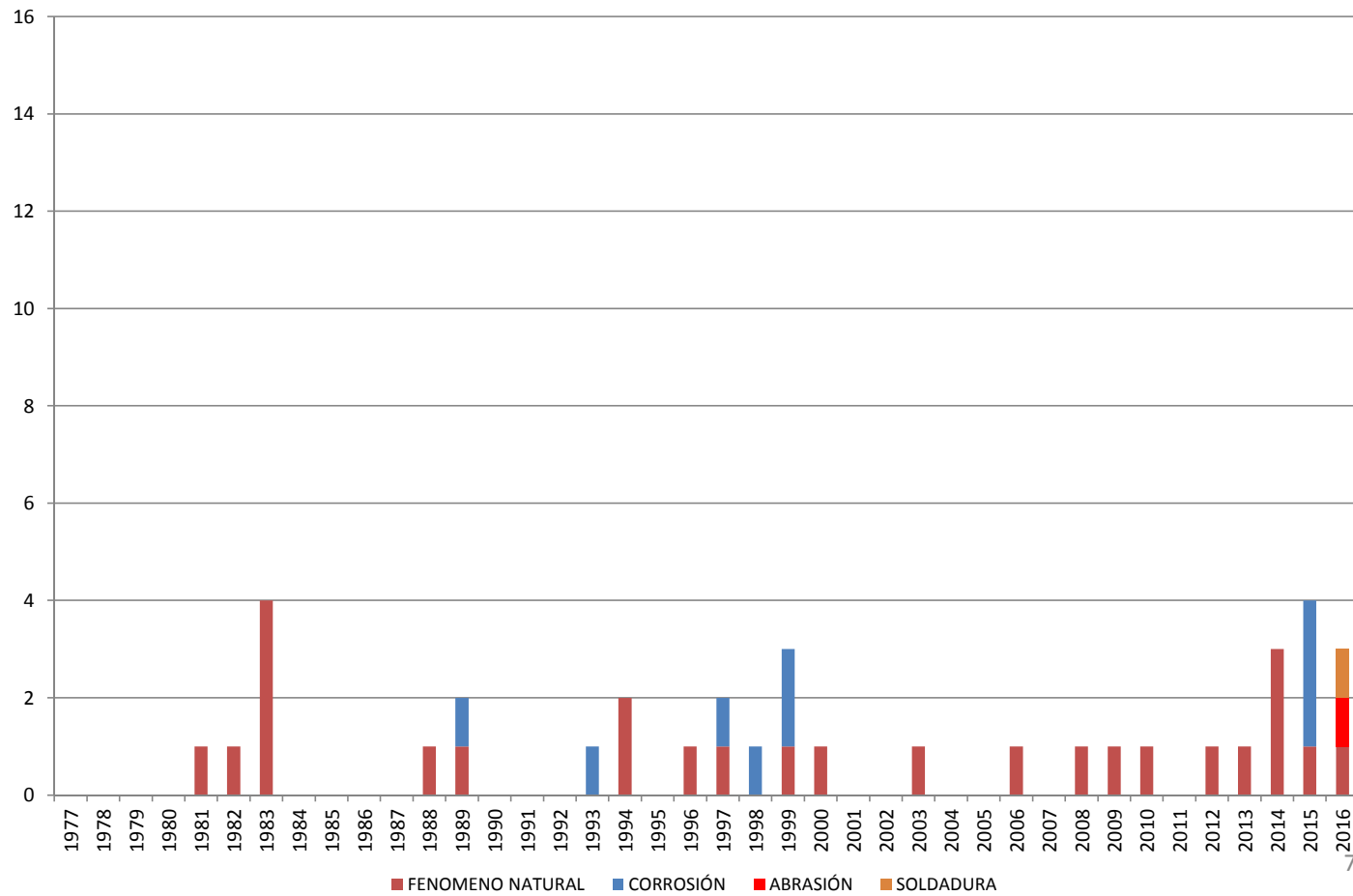


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



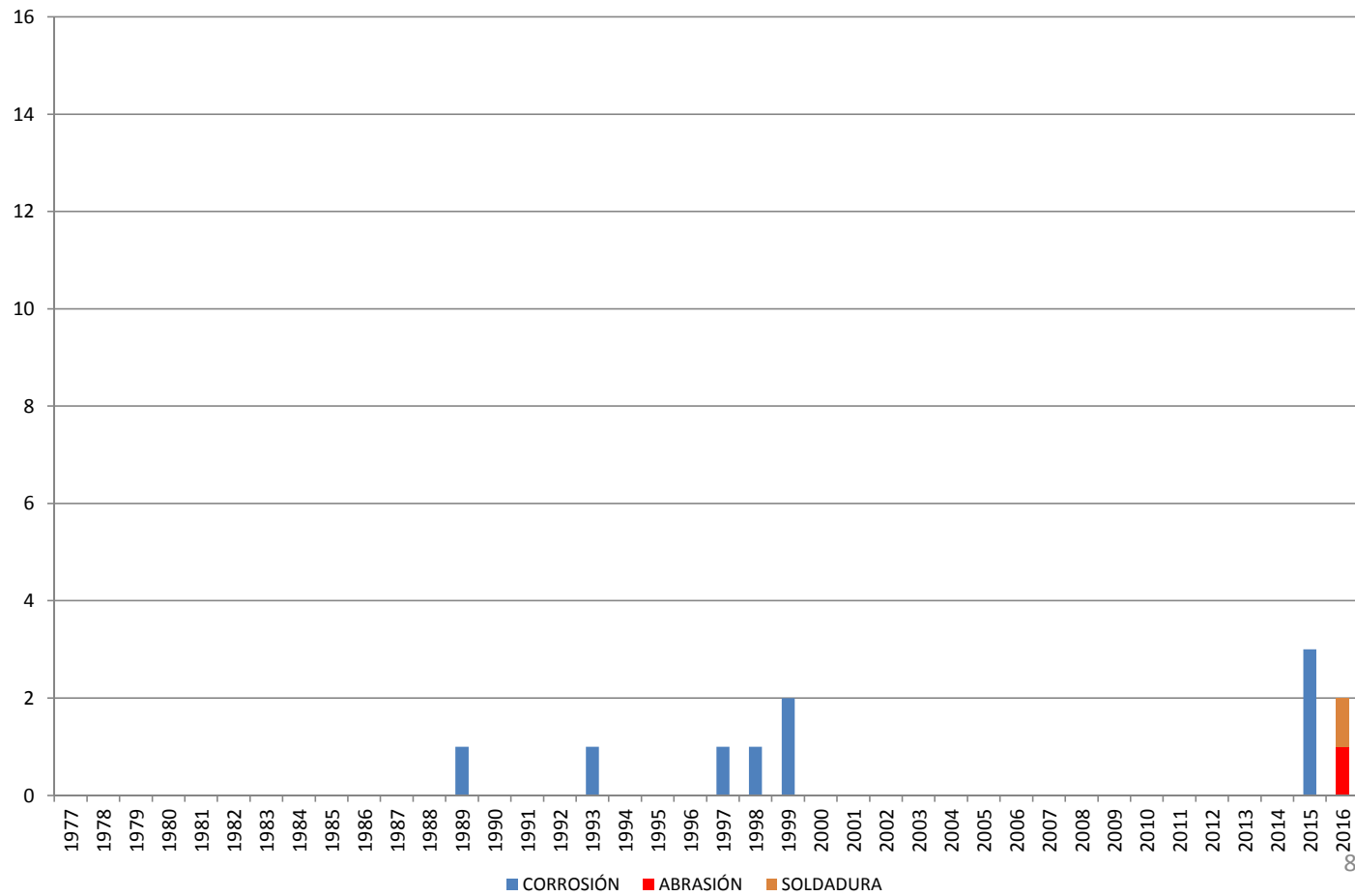


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



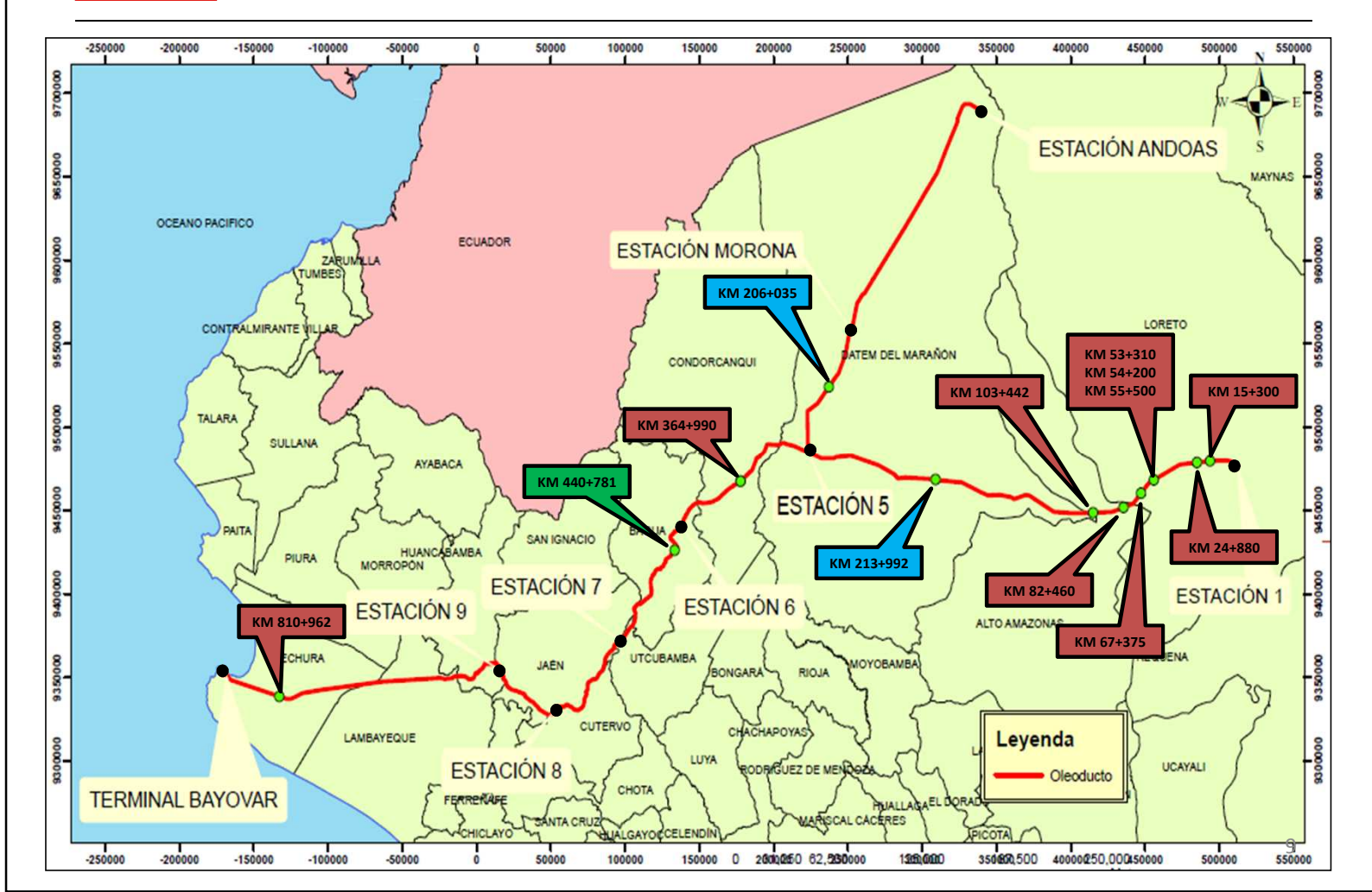


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

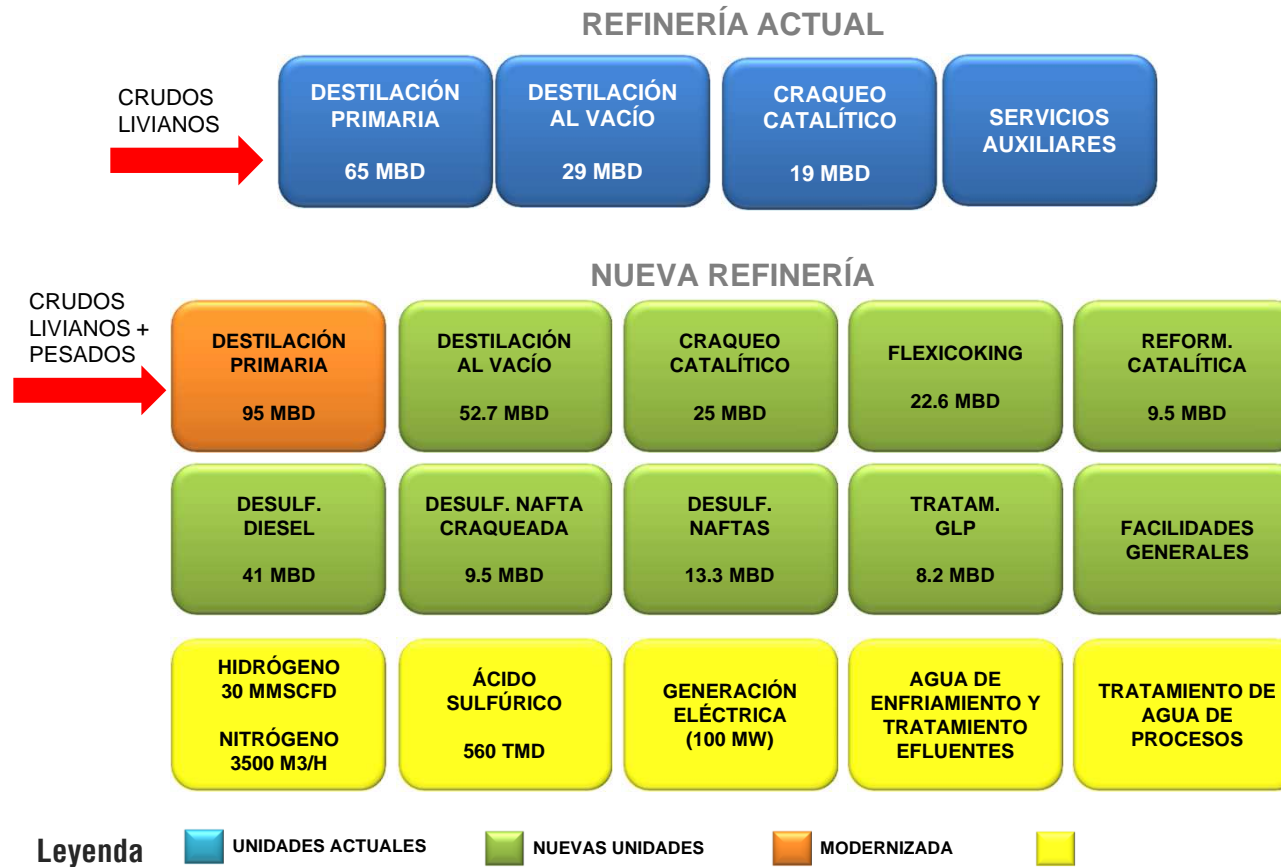
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | |
|----------------------------------|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | 650 |

☐ Tasas

| | |
|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República



PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIBIDO
 HORA: 11:54 am

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO
 Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

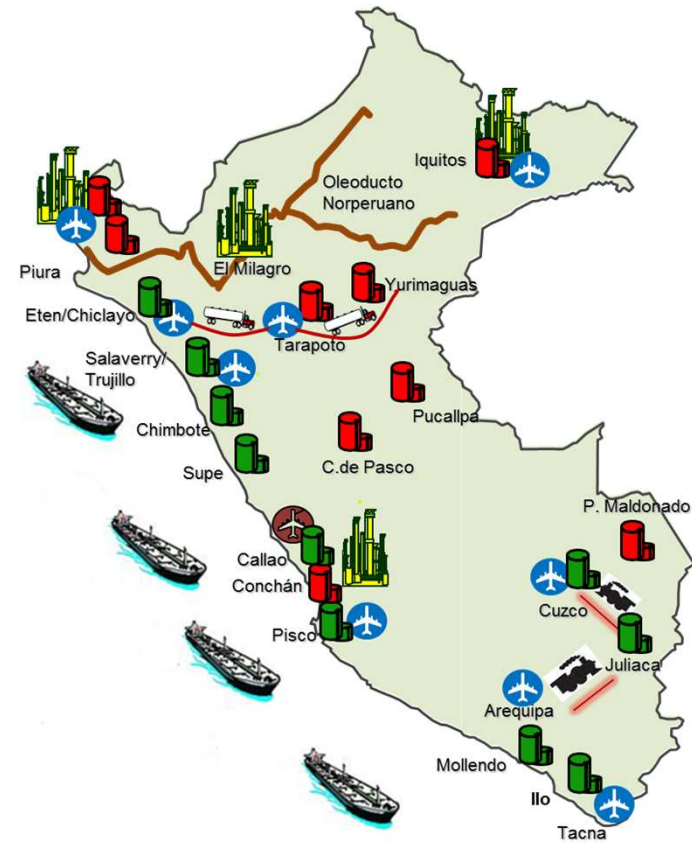
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



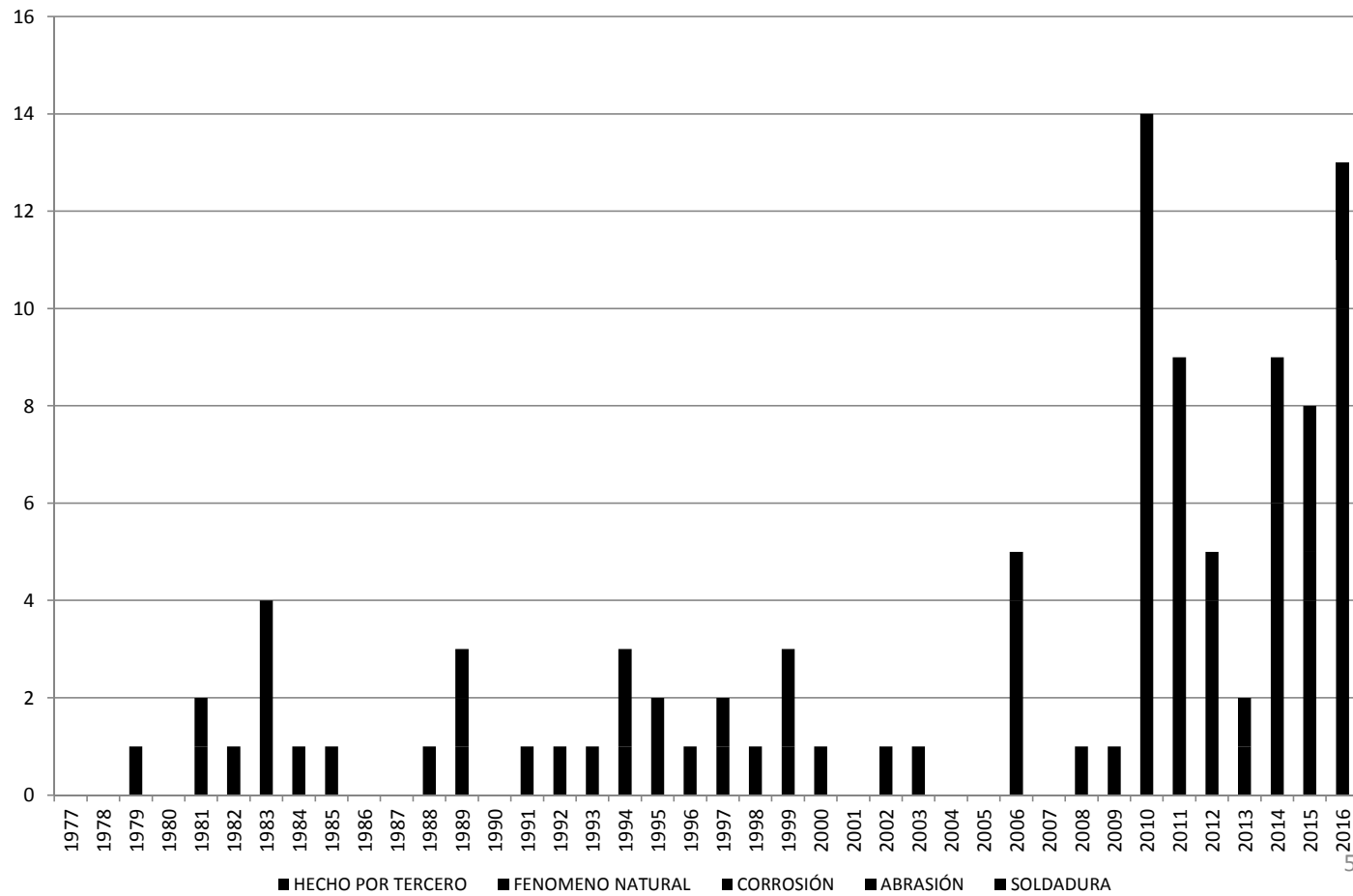
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

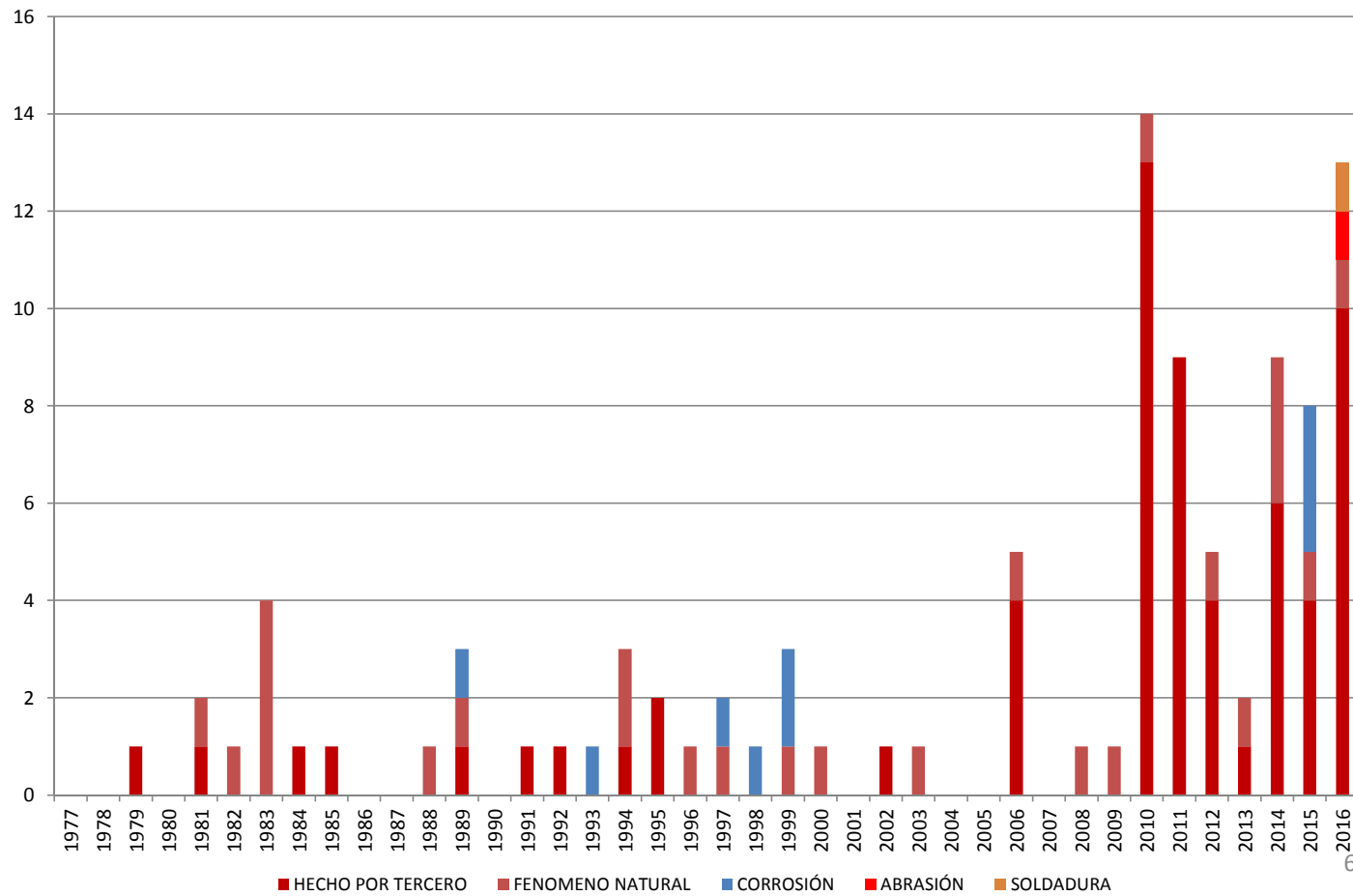


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



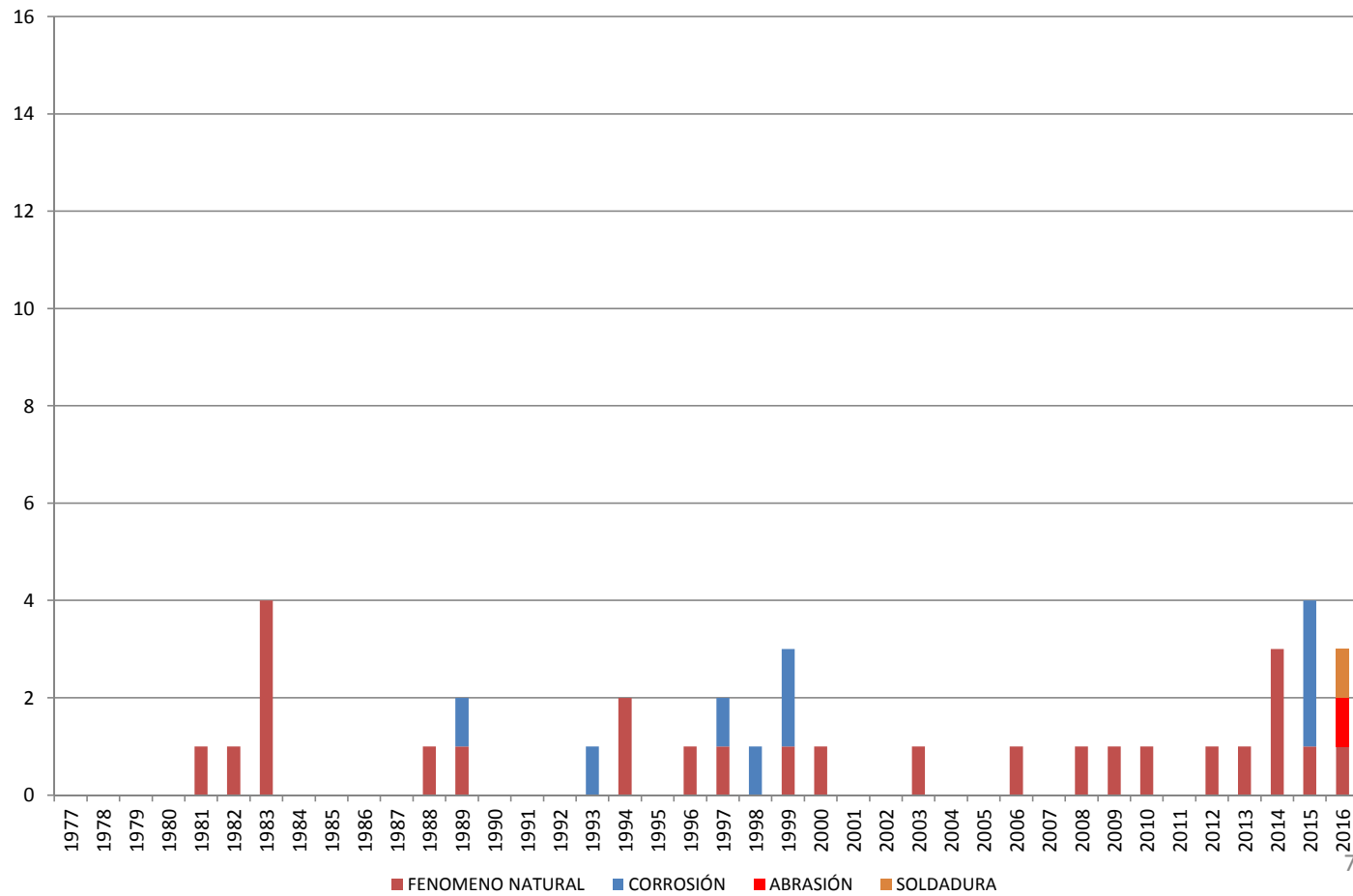


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



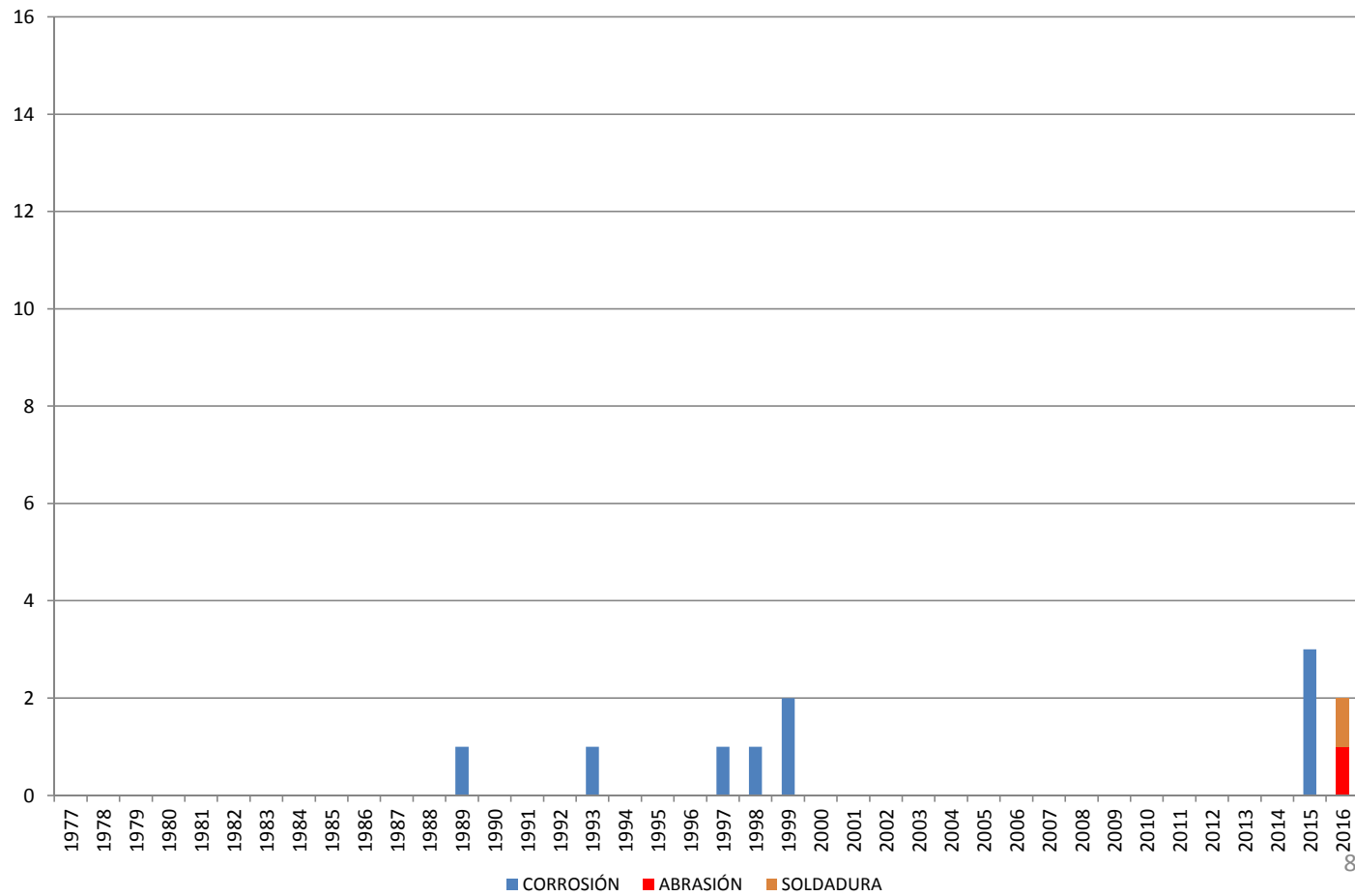


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



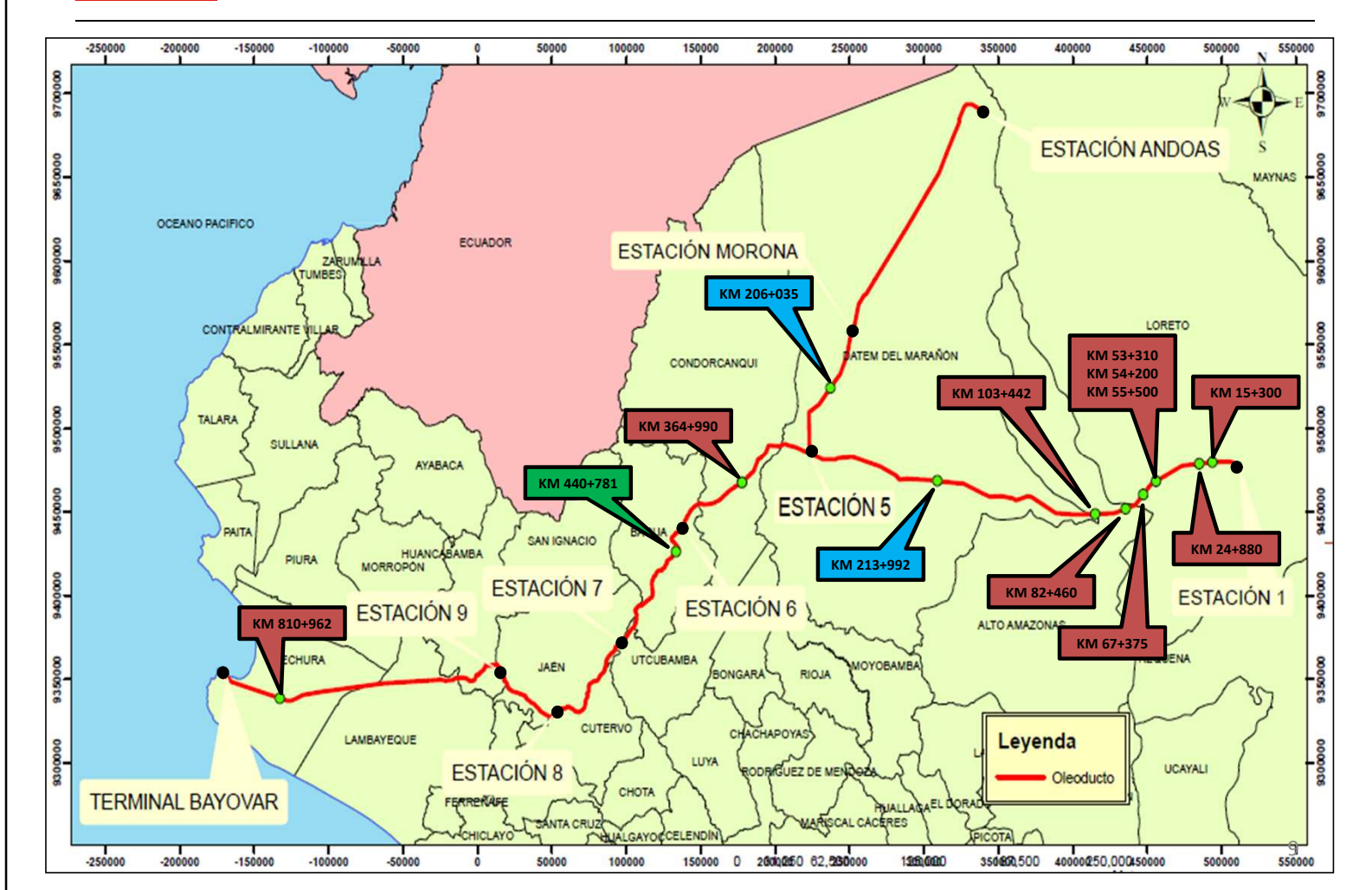


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

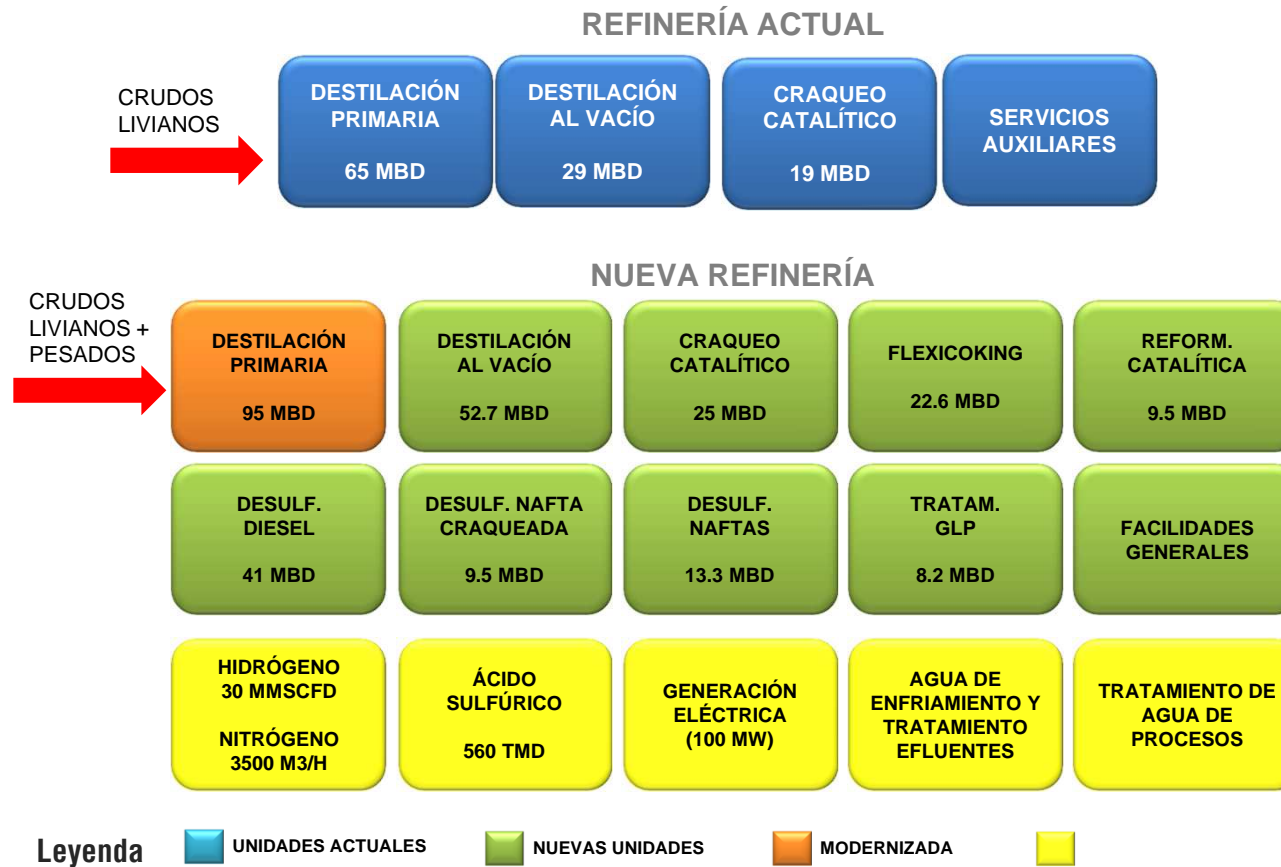
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am

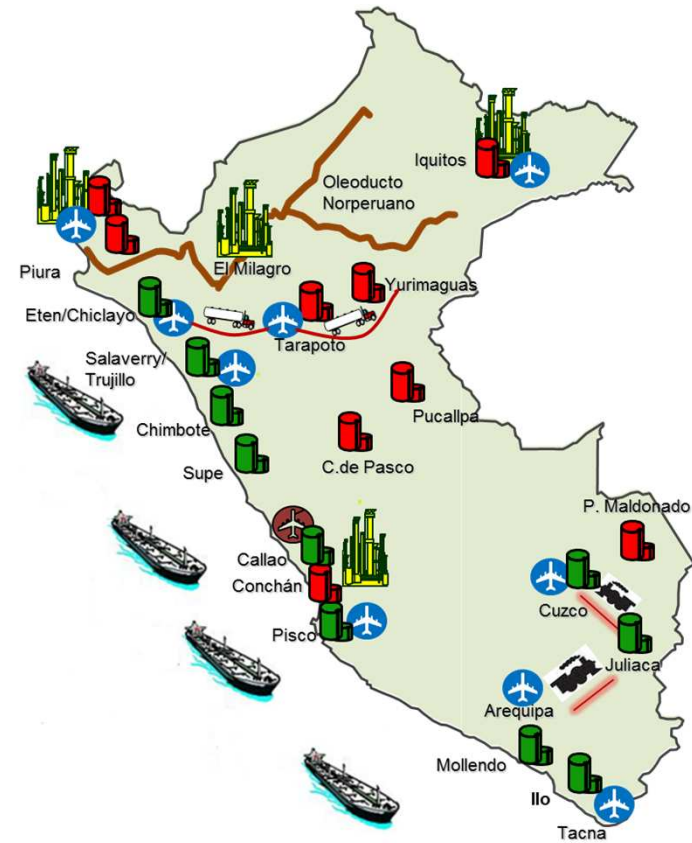
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



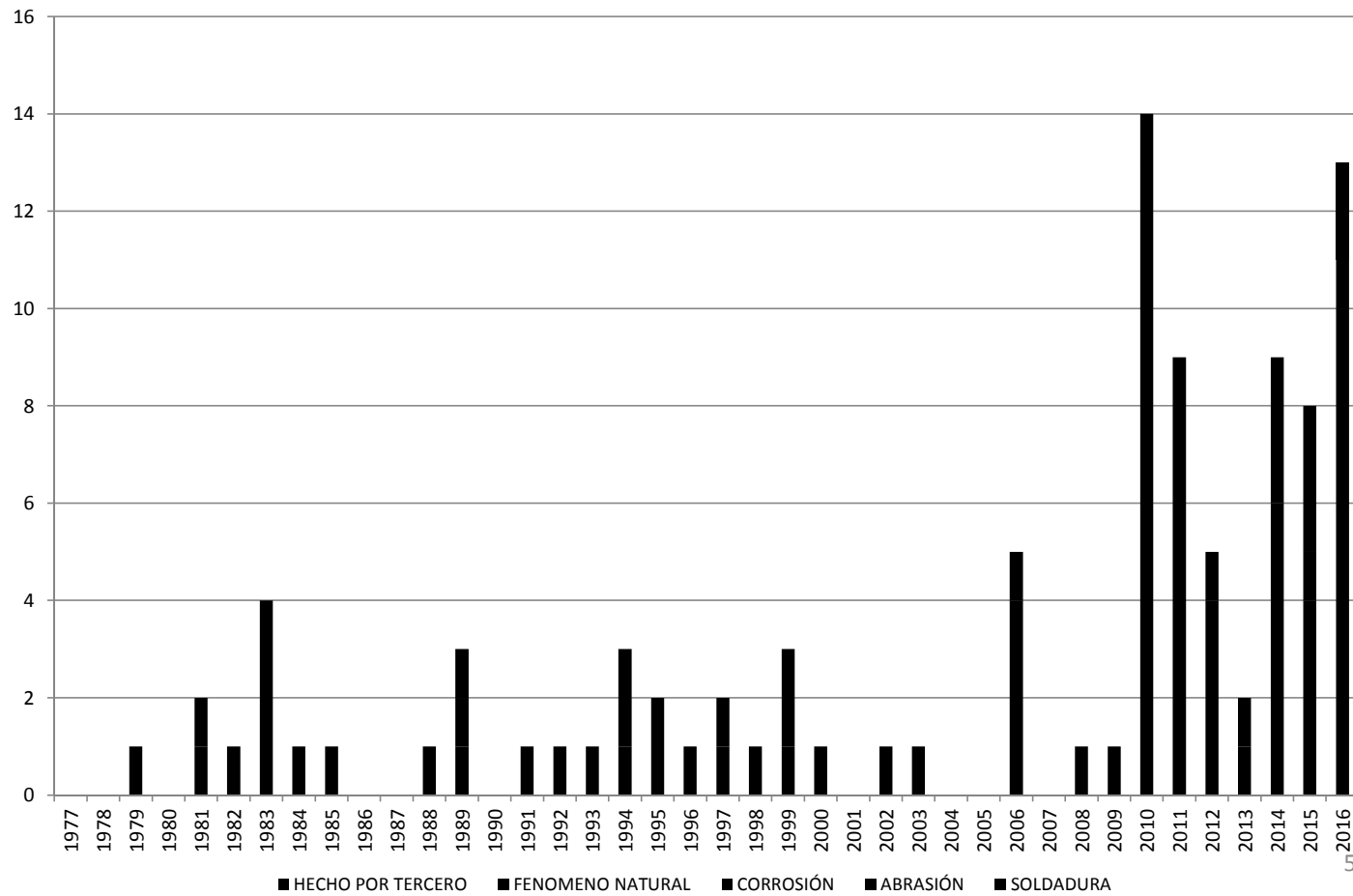
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

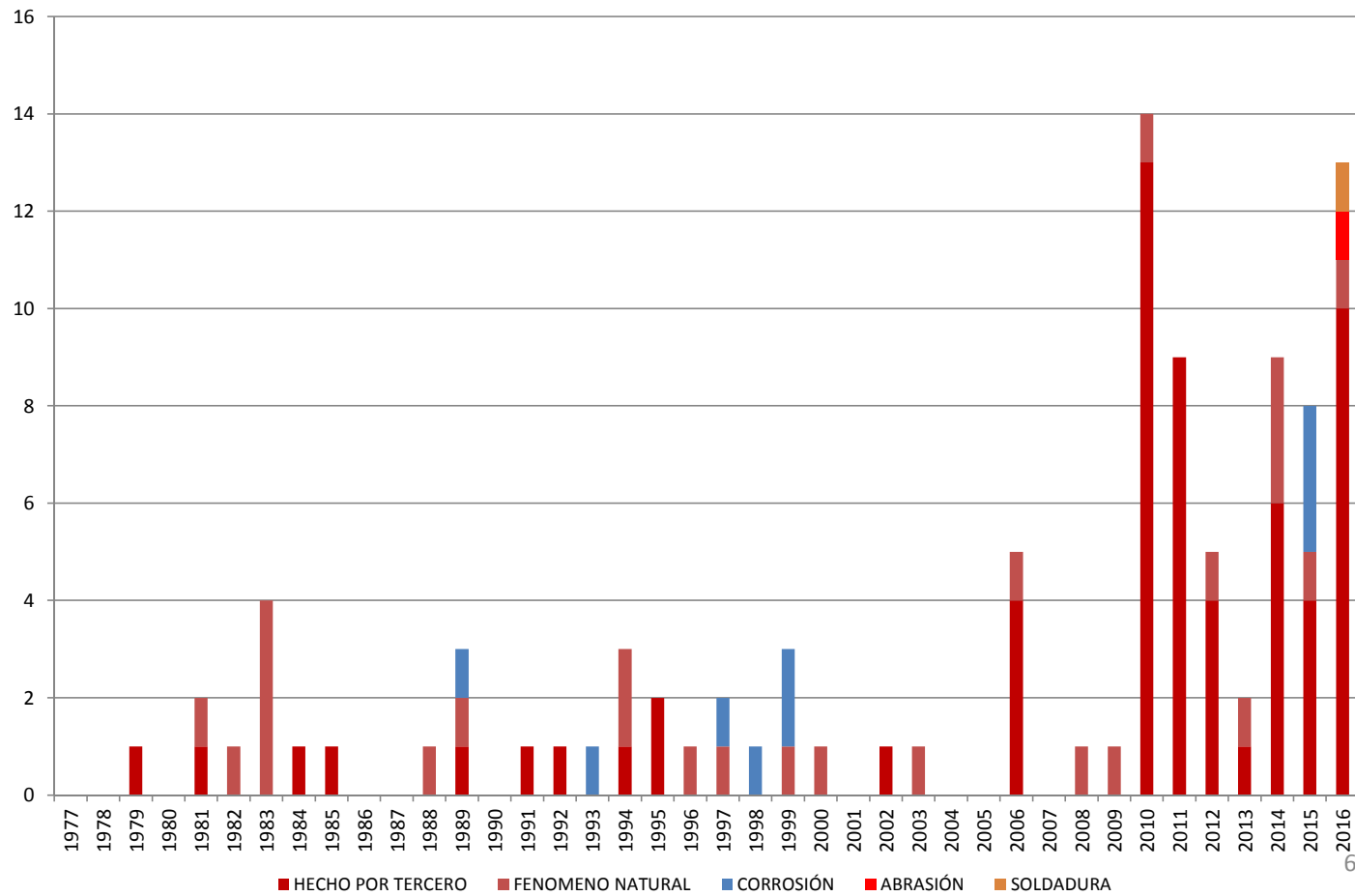


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



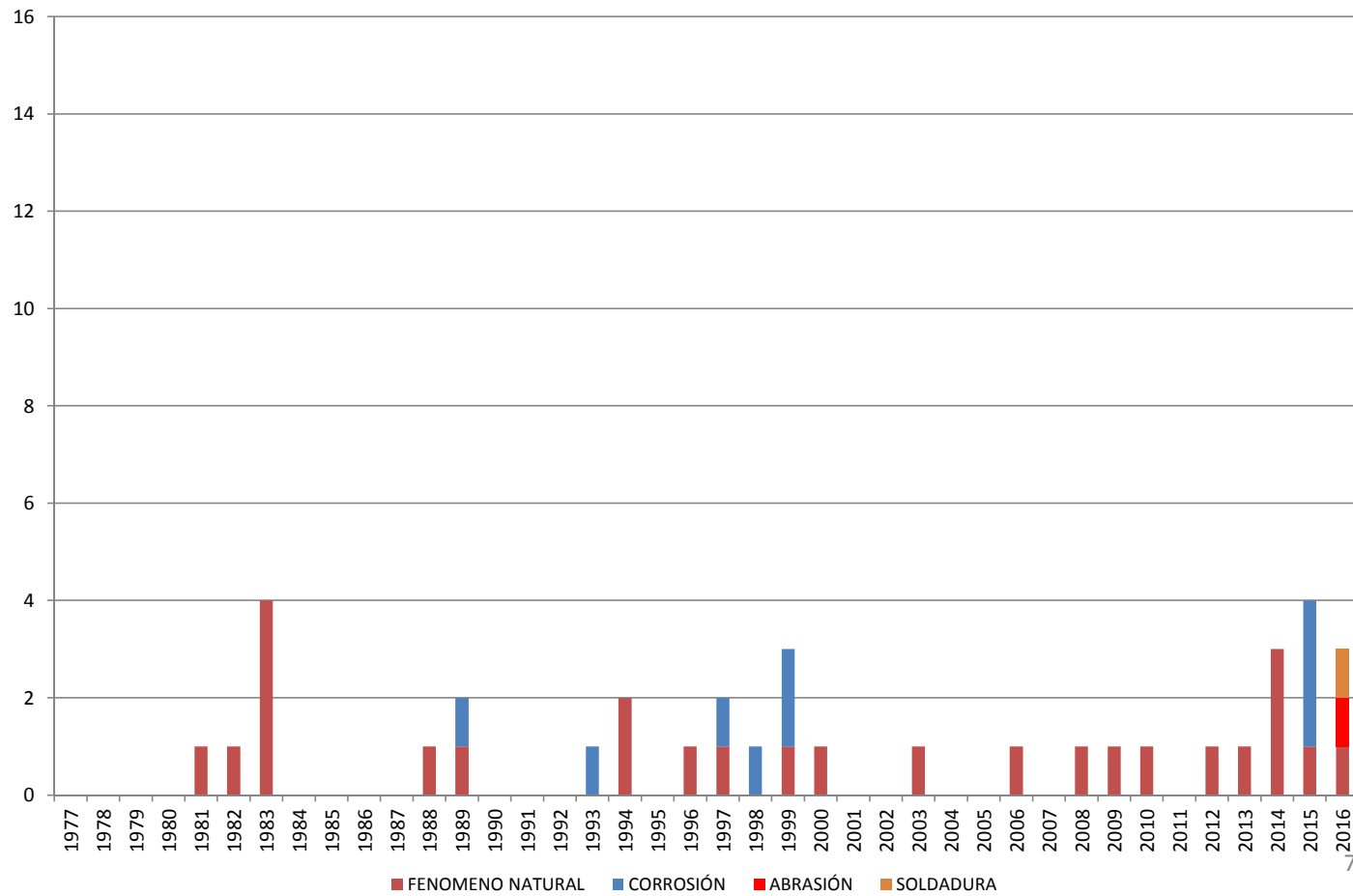


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



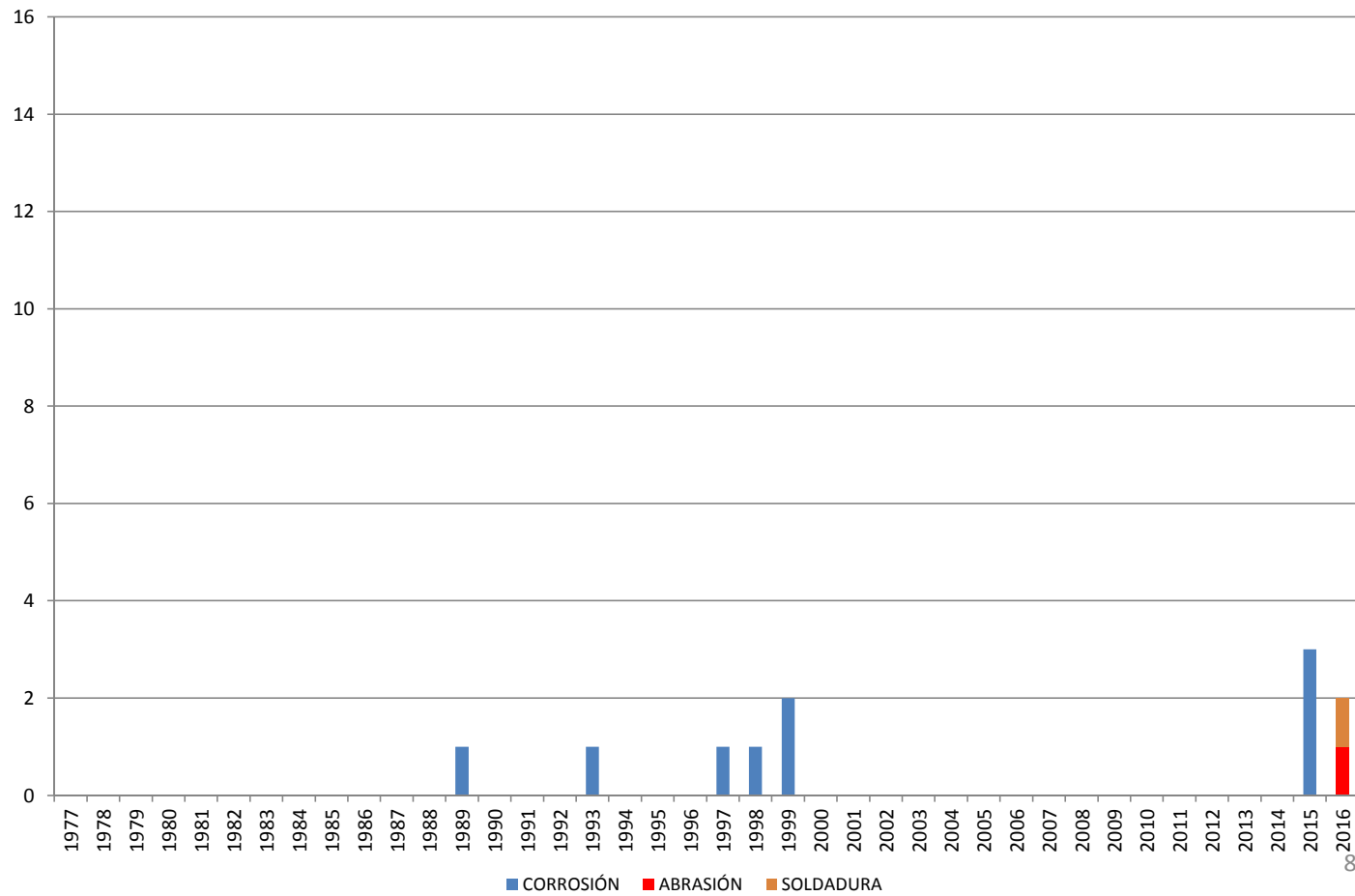


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



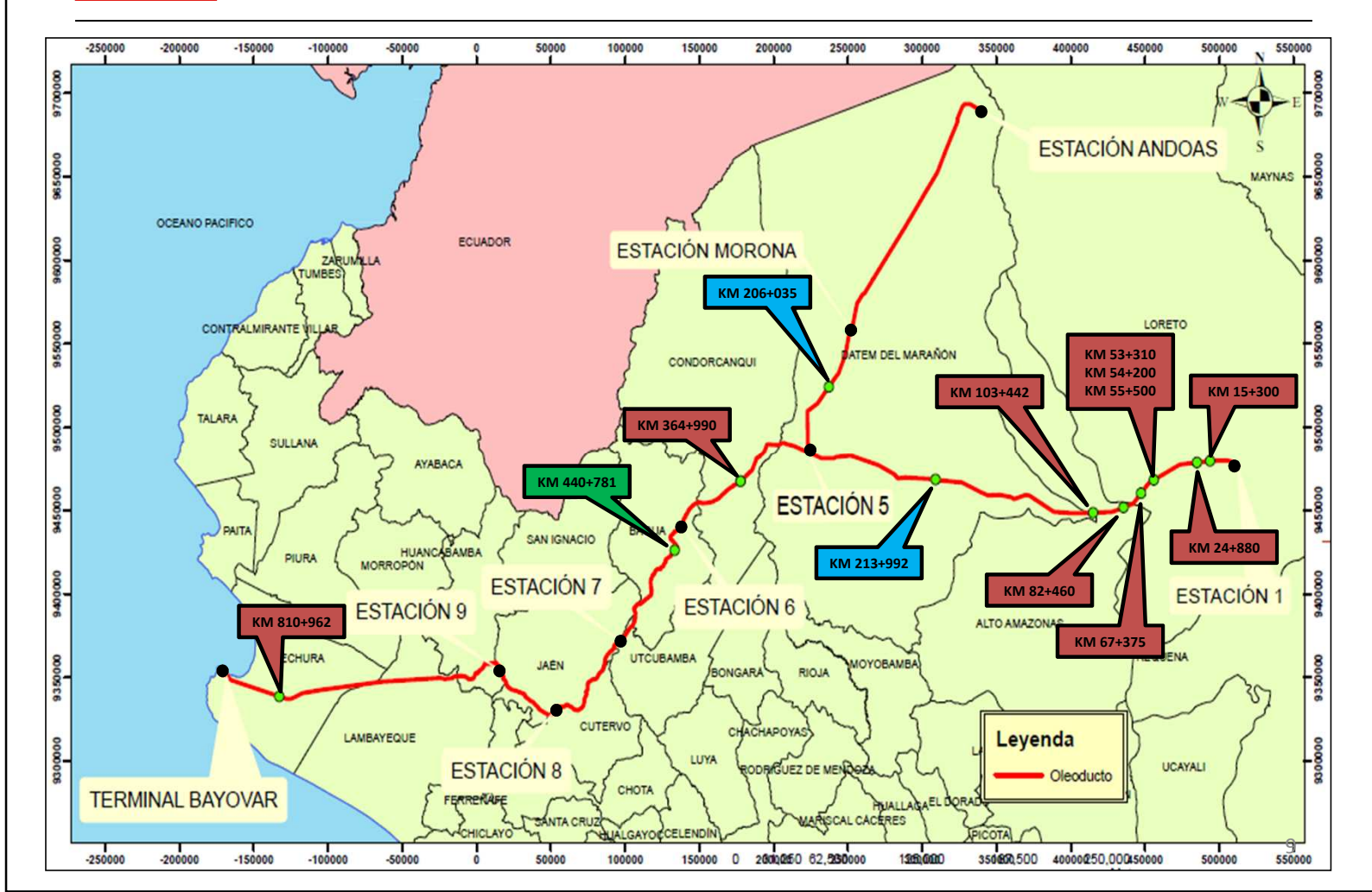


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

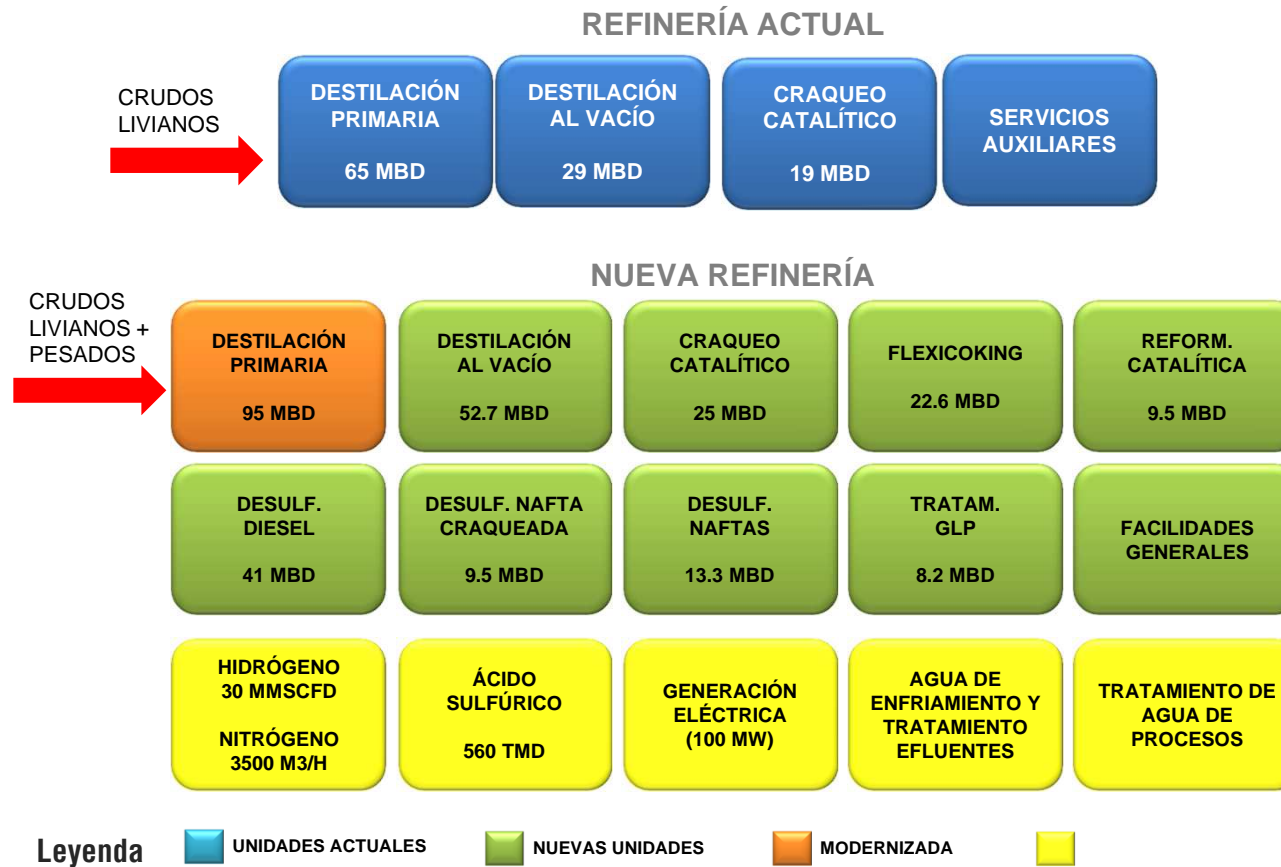
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | |
|----------------------------------|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | 650 |

☐ Tasas

| | |
|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República



PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am



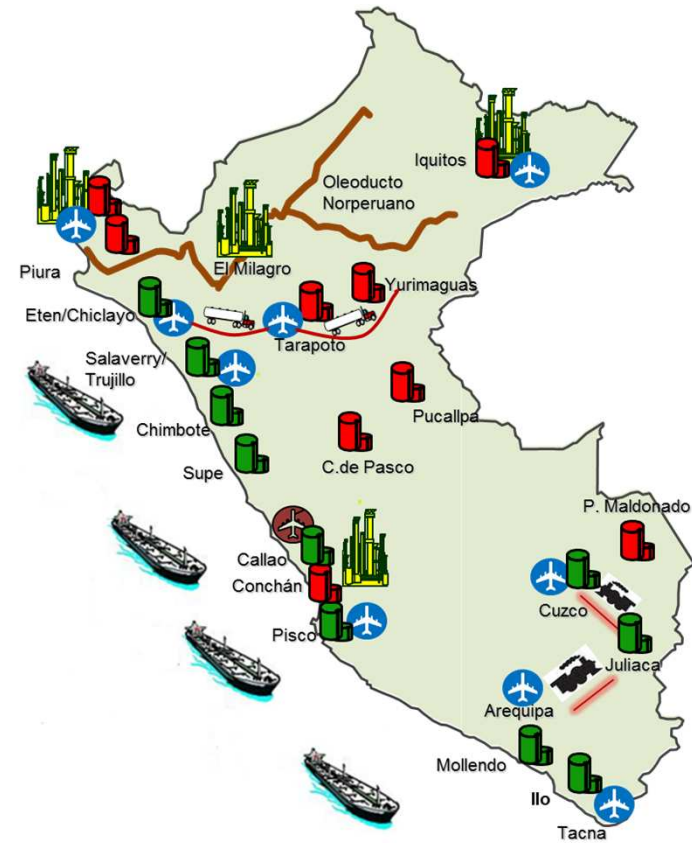
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



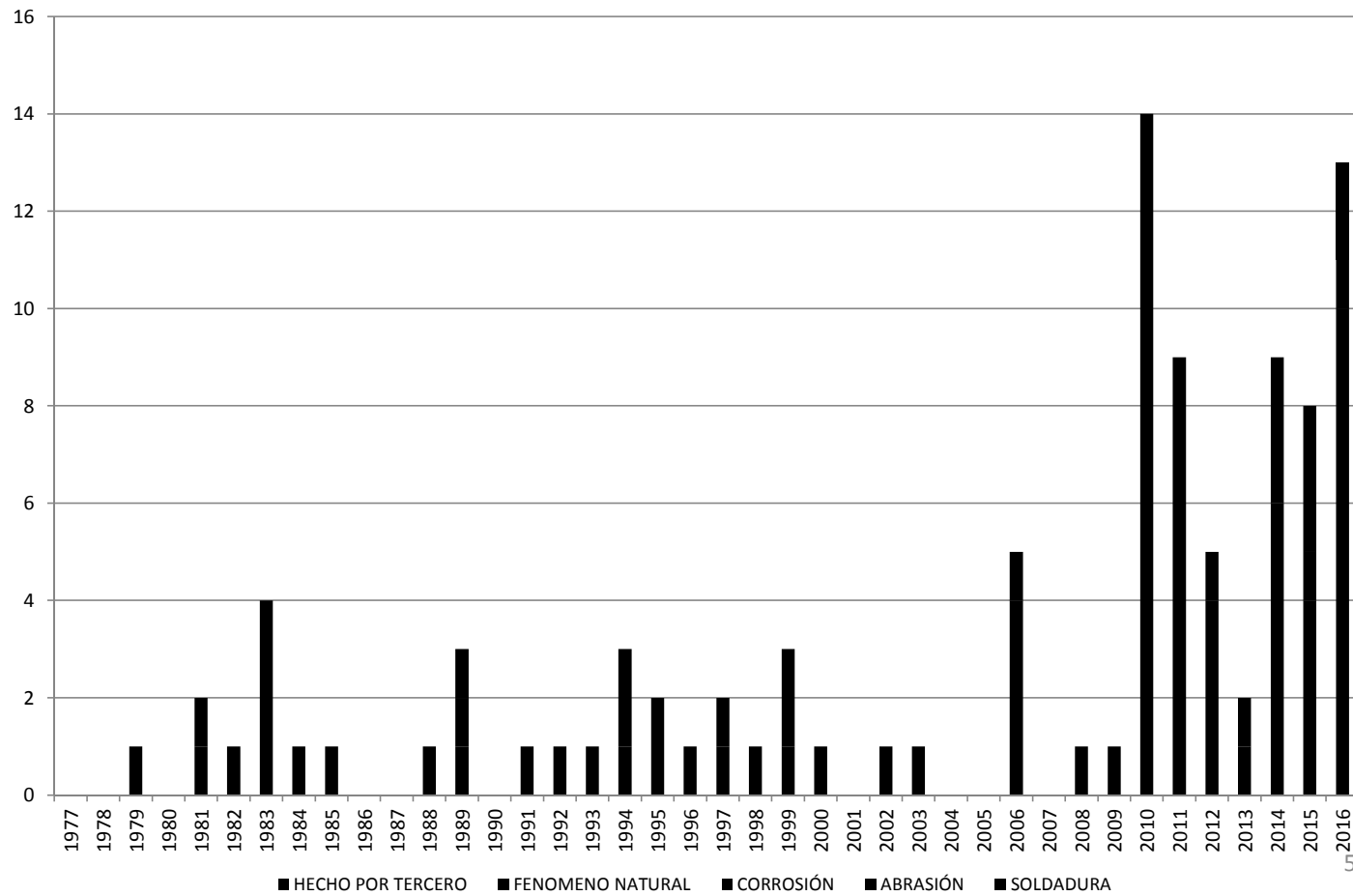
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

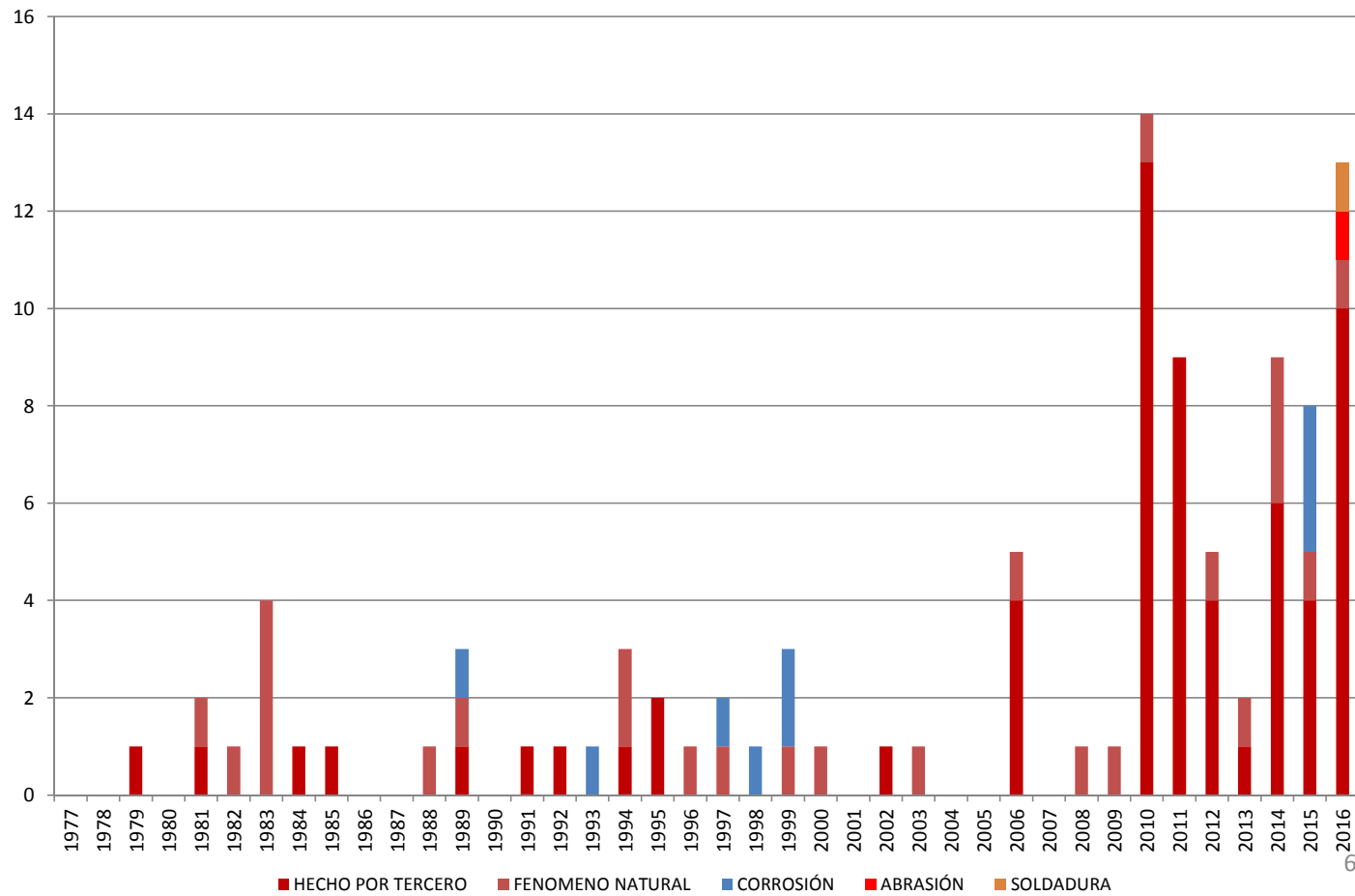


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



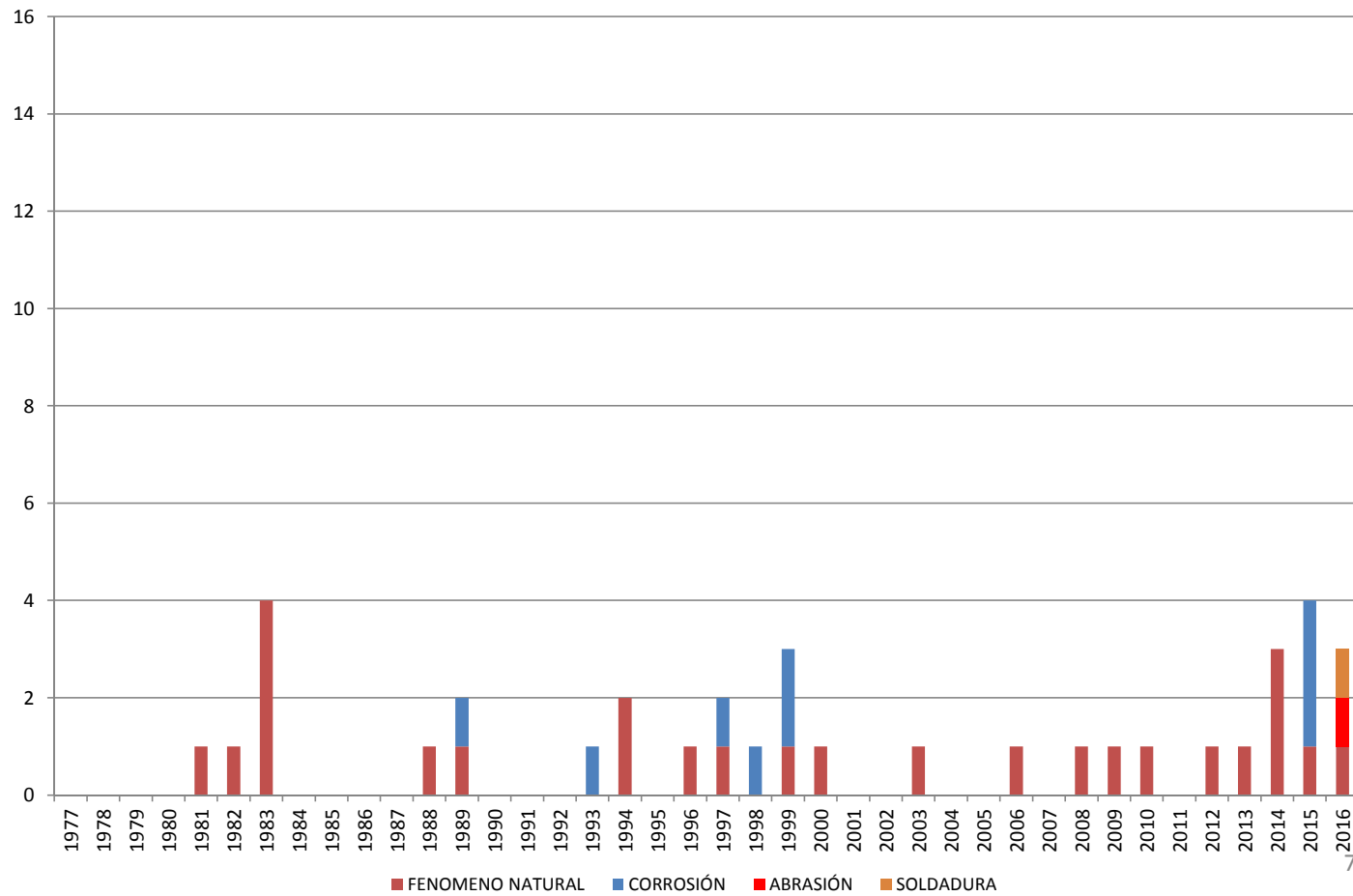


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



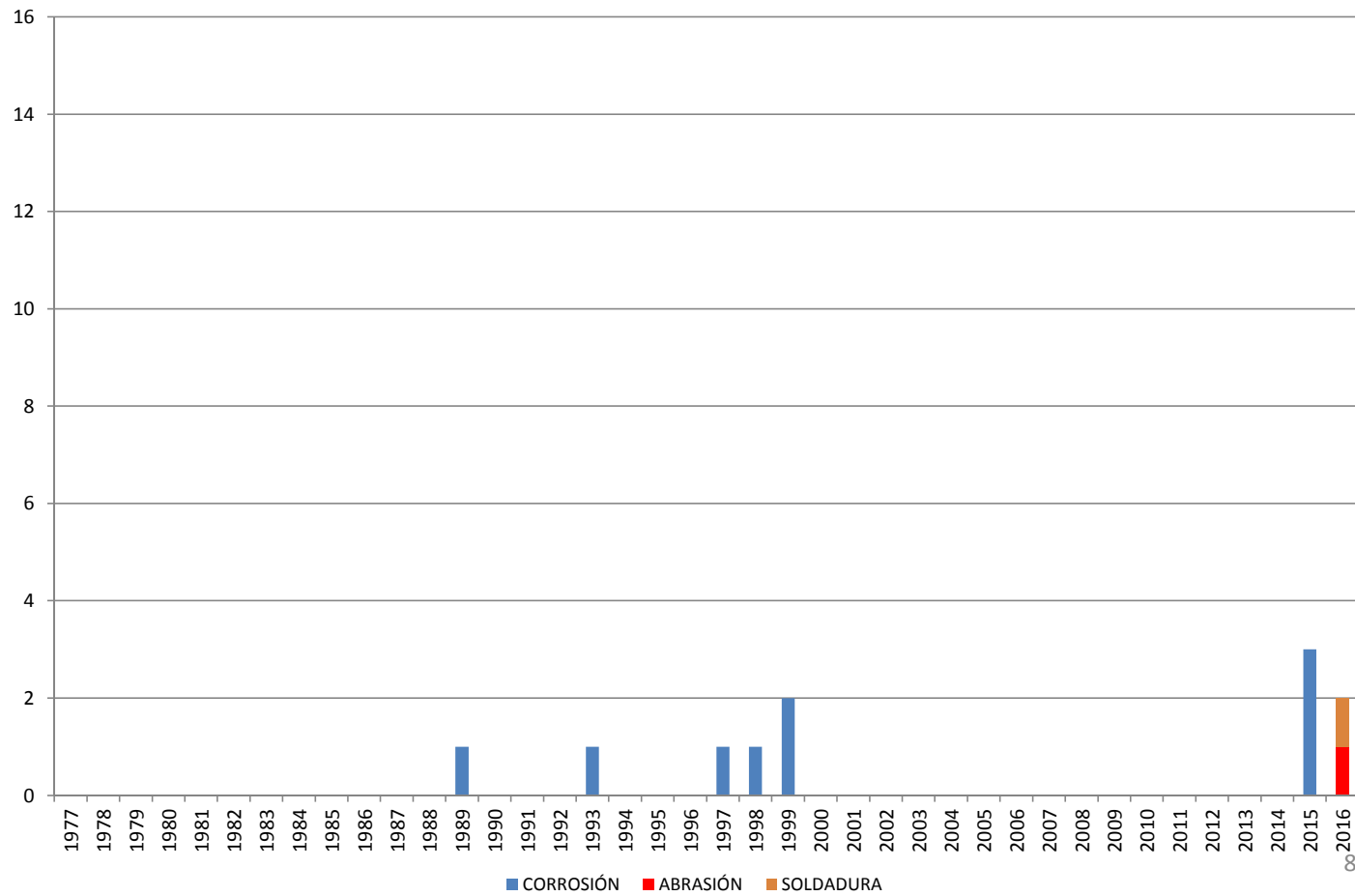


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



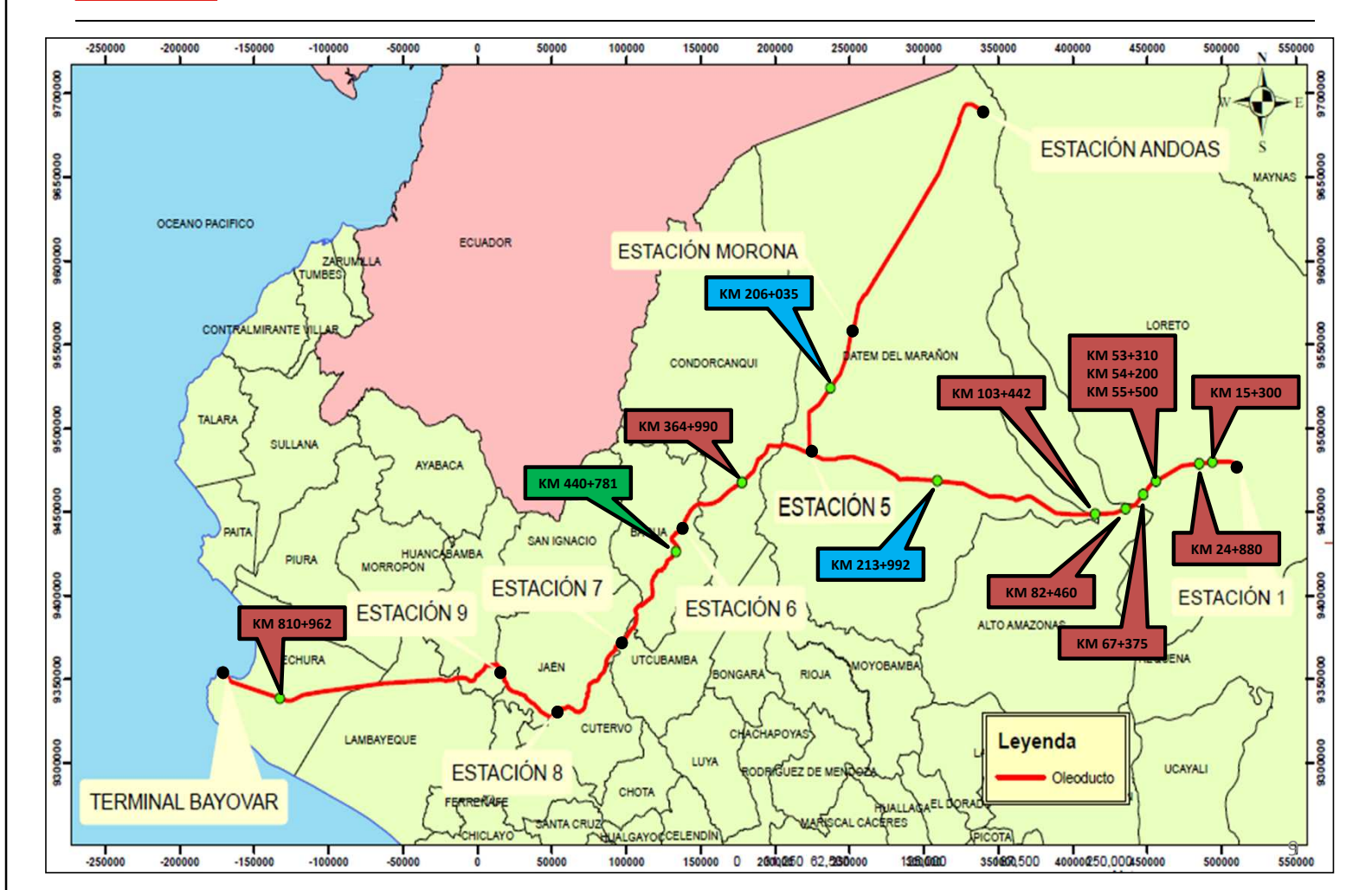


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

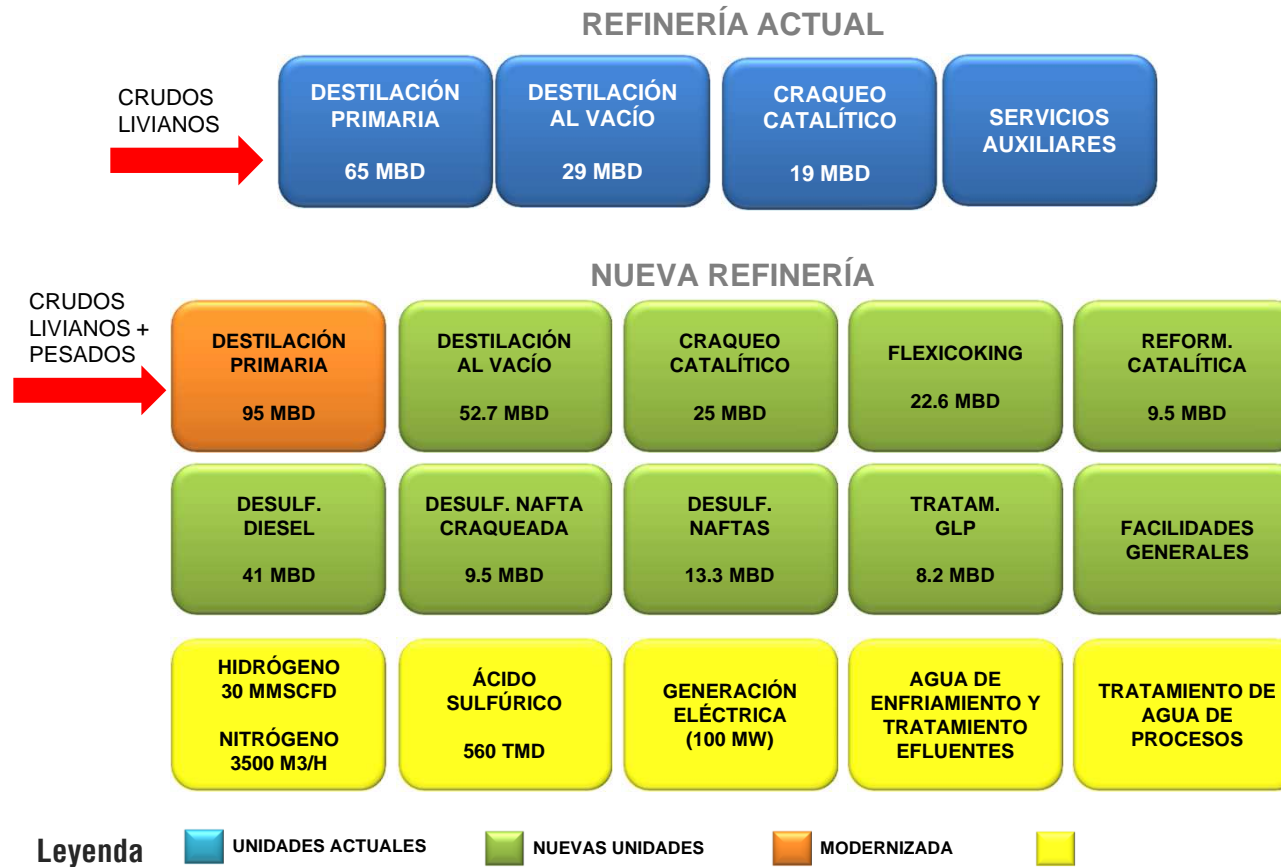
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | |
|----------------------------------|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | 650 |

☐ Tasas

| | |
|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIBIDO
 HORA: 11:54 am

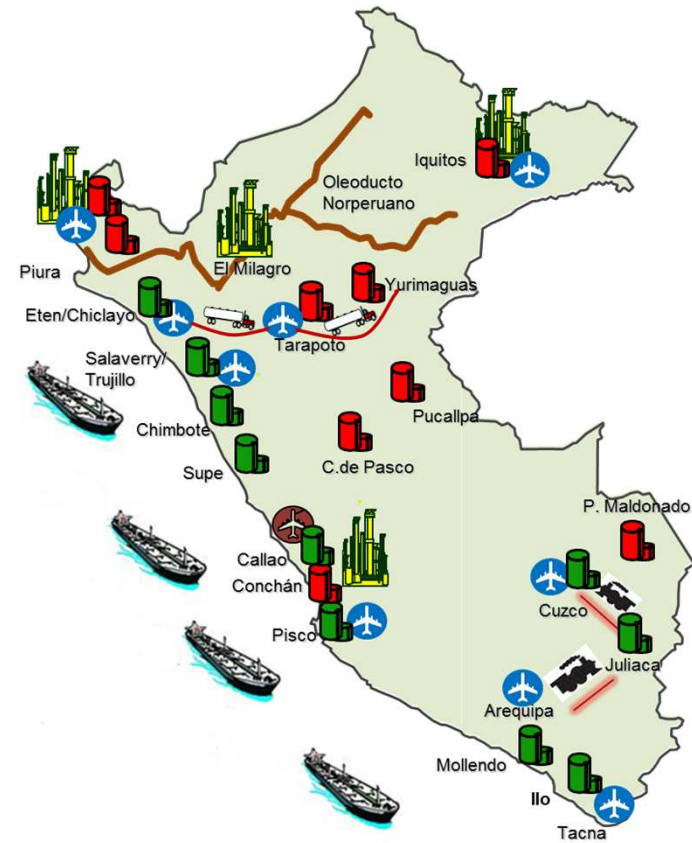
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio
 PETROPERU S.A.
 Fecha: 03/04/2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



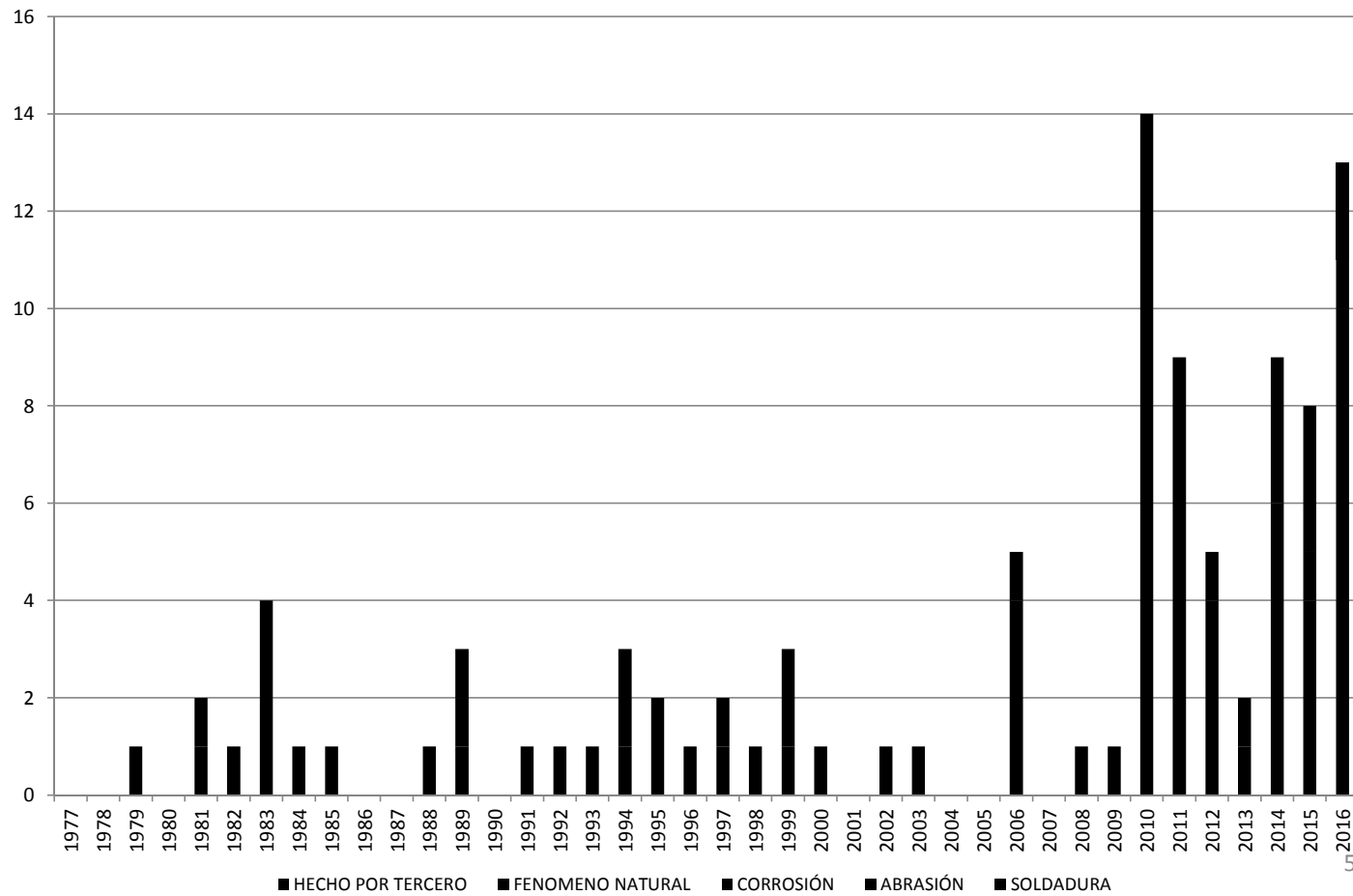
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

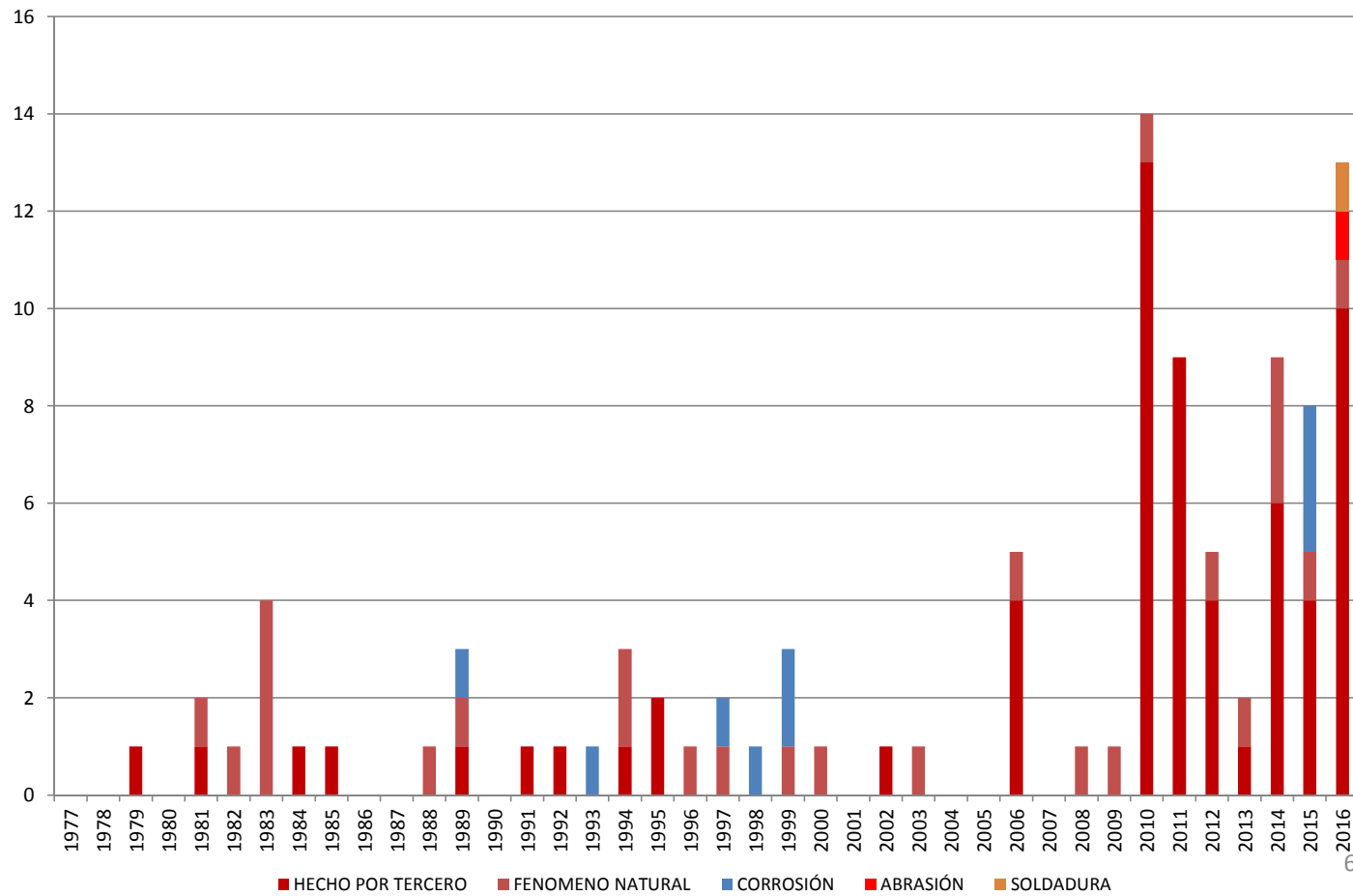


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



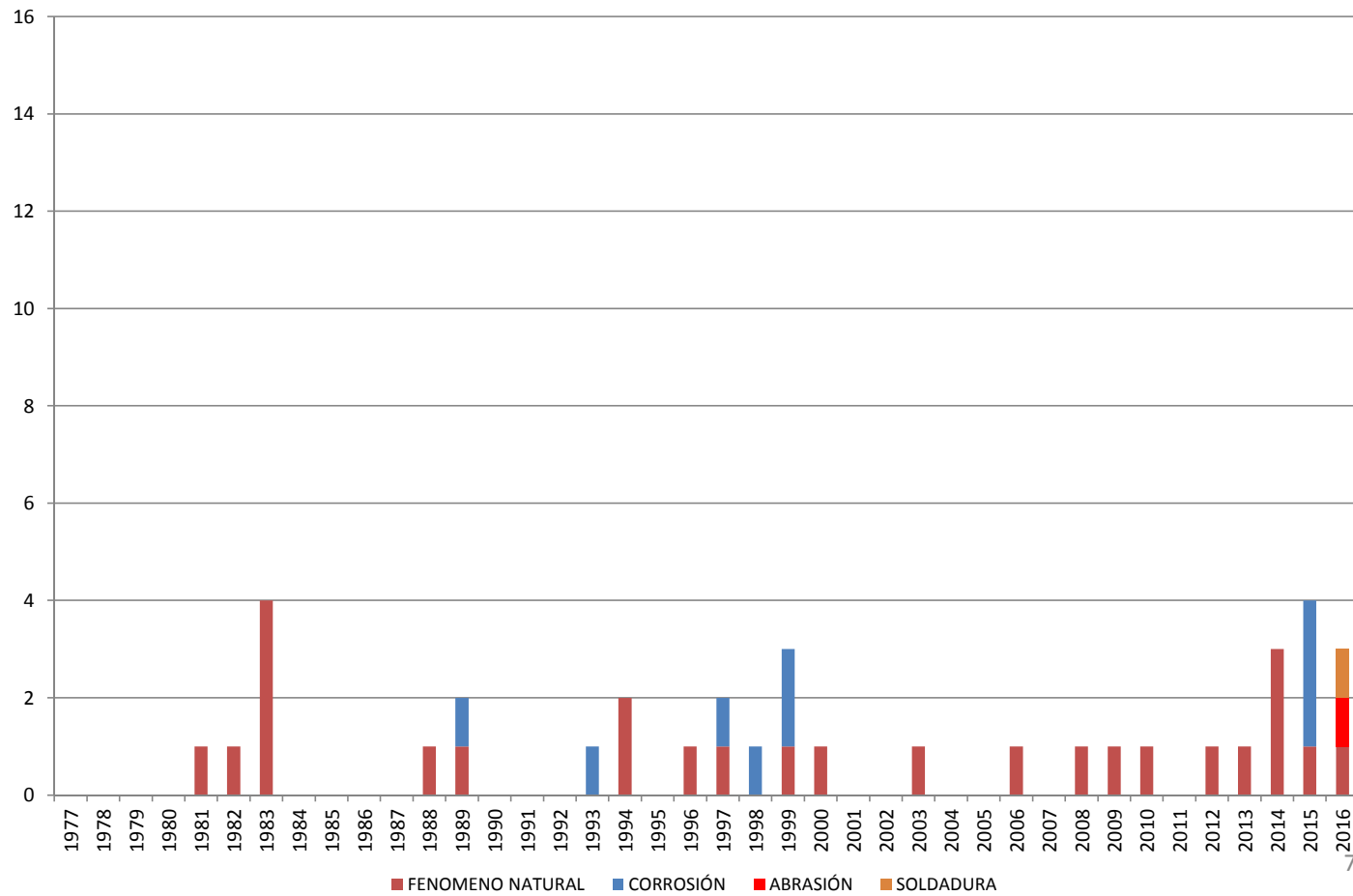


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



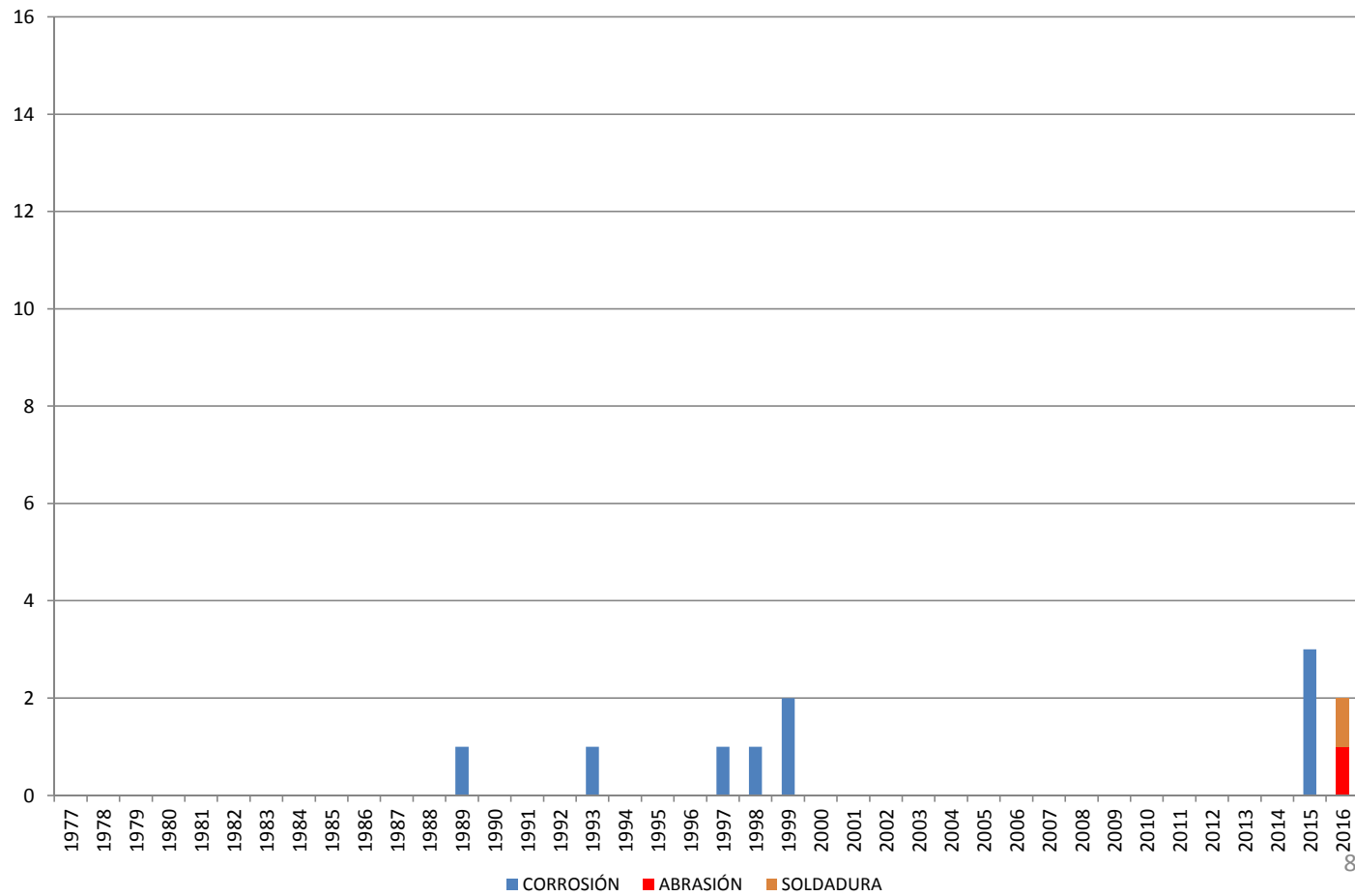


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



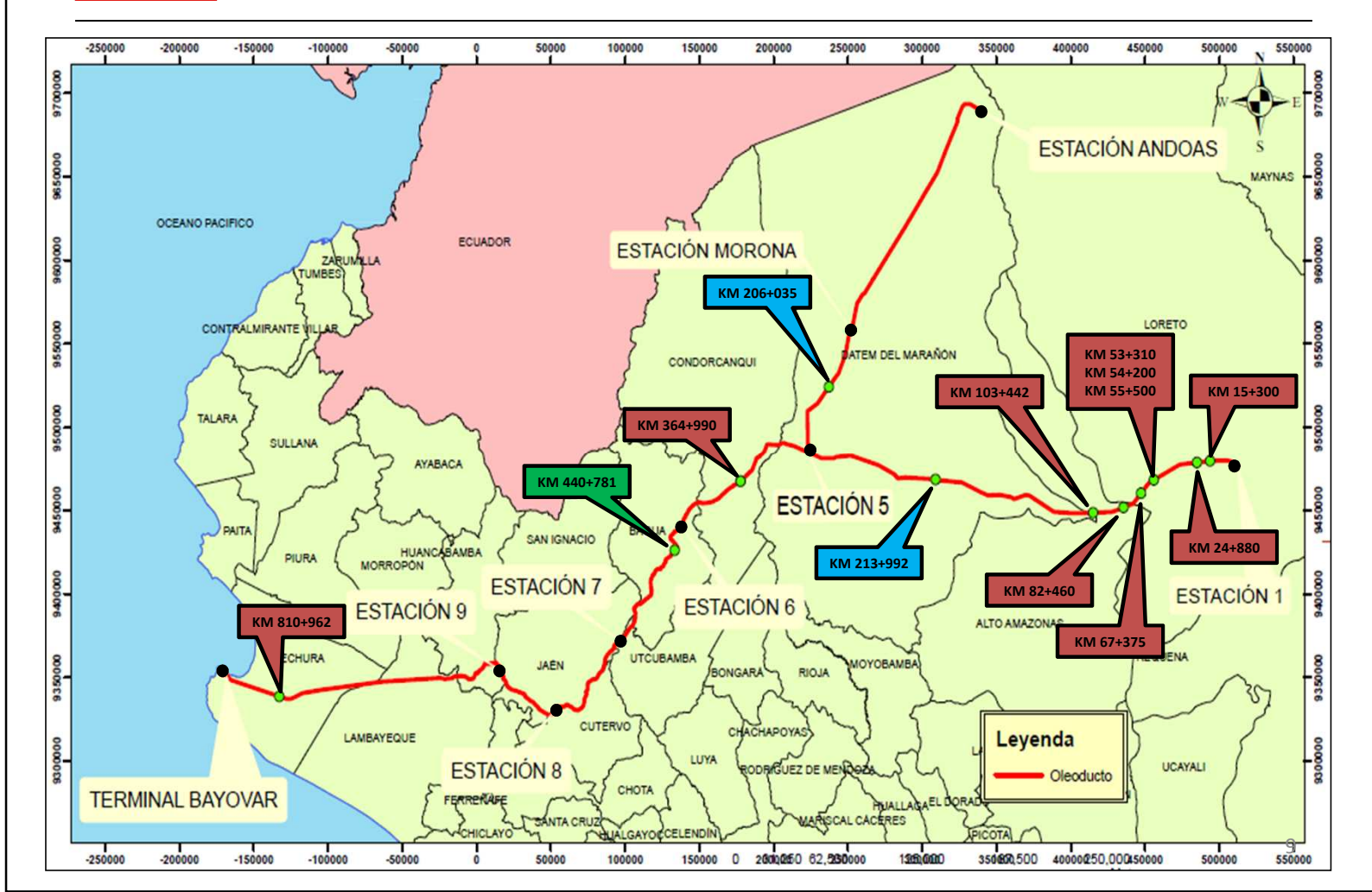


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

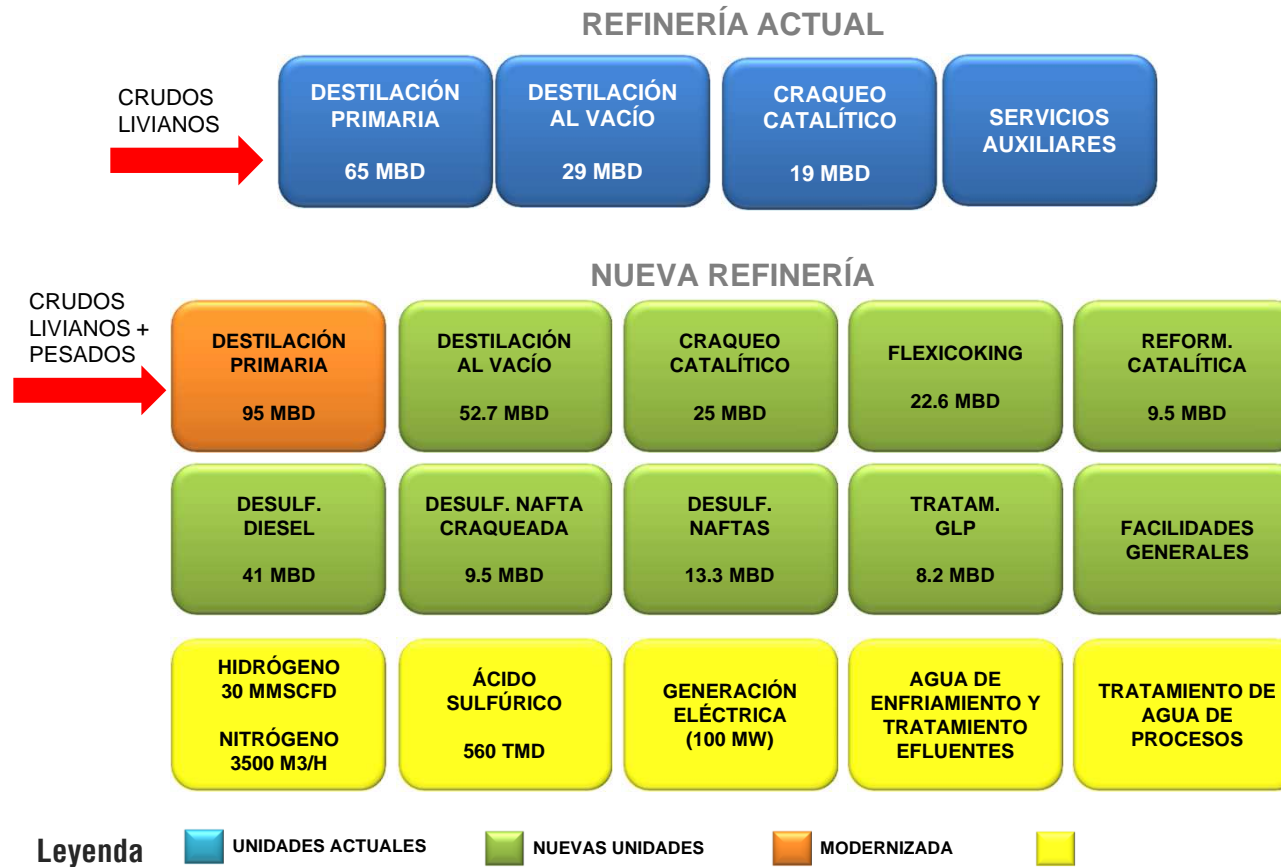
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!



18.04.2017

1. Introducción
2. Oleoducto Nor Peruano
3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017
4. Actualización Refinería de Talara



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Año del Buen Servicio al Ciudadano"

Lima, 30 de marzo del 2017.

OFICIO N° 4520 -2016-2017/CPCGR/CCHV-CR



Señor
LUIS EDUARDO GARCÍA ROSELL
 Presidente del Directorio de Petroperú
Lima

De mi consideración:

Es grato dirigirme a usted a fin de saludarlo y manifestar que, de conformidad con el artículo 78° de la Ley 28411, Ley General del Sistema Nacional de Presupuesto el titular de (PETROPERÚ S.A.), antes del 30 de marzo de cada año fiscal, debe exponer ante la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del Congreso de la República, la Ejecución Presupuestal del año fiscal anterior y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal correspondiente, de su Pliego; no obstante, dada la situación de emergencia que vive el país y a la prórroga de la semana de representación en el Congreso de la República por esa razón, será imposible cumplir con lo establecido.

En virtud de lo señalado, cumplo con invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República que se realizará el martes 18 de abril, a las 11:00 am, a fin de que exponga sobre la ejecución presupuestal del año 2016 y el Presupuesto Institucional de Apertura del año fiscal 2017.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,

CECILIA CHACÓN DE VETTORI
 Presidenta
 Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República
 Congreso de la República

PETROPERU S.A.
 PRESIDENCIA DEL DIRECTORIO

Fecha: 03 ABR. 2017 - 09:15 hrs

| A: | Acción | Informar | Conocimiento | Rpta. Directa | Urgente | Archivo |
|-----------|--------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
| GGRL | | | | | | |
| GAUI | | | | | | |
| Asesor | | | | | | |
| Asistente | | | | | | |

PETROPERU S.A.
 GERENCIA GENERAL
 03 ABR. 2017
RECIDIDO
 HORA: 11:54 am

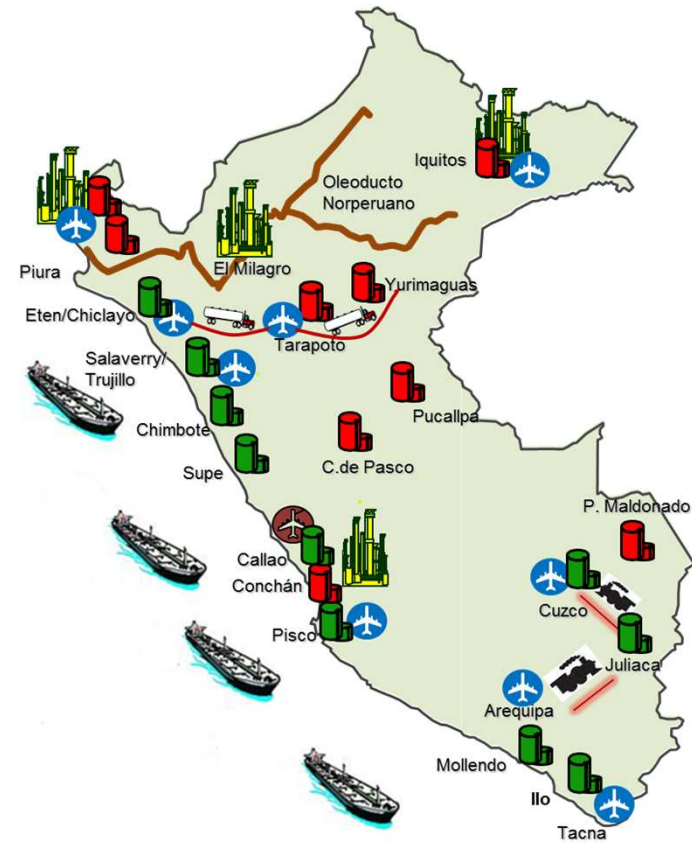
03.04.2017

Edificio Victor Raúl Haya de la Torre 3er. Piso, Oficina N°301 Lima 1
 Teléfono 311-7908 Central 311-7777, Anexo 7909



1. Introducción

«Asegurar el abastecimiento de combustible en el país con responsabilidad social, ambiental y financiera»





1. Introducción

☐ Aspectos Relevantes 2016

- Incremento en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Estabilidad en ventas valorizadas
- Disminución en el precio unitario de venta
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Recuperación del crédito fiscal del IGV en la Amazonía
- Paralización de operaciones del ONP
- Atentados contra el ONP
- Impacto negativo por efecto del ONP
- Negociación directa con los Sindicatos
- Incremento en la participación de trabajadores
- Reducción en resultado operativo y utilidad neta
- Estabilidad en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Aumento de la deuda de corto plazo
- Negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Asociación con Geopark por Lote 64



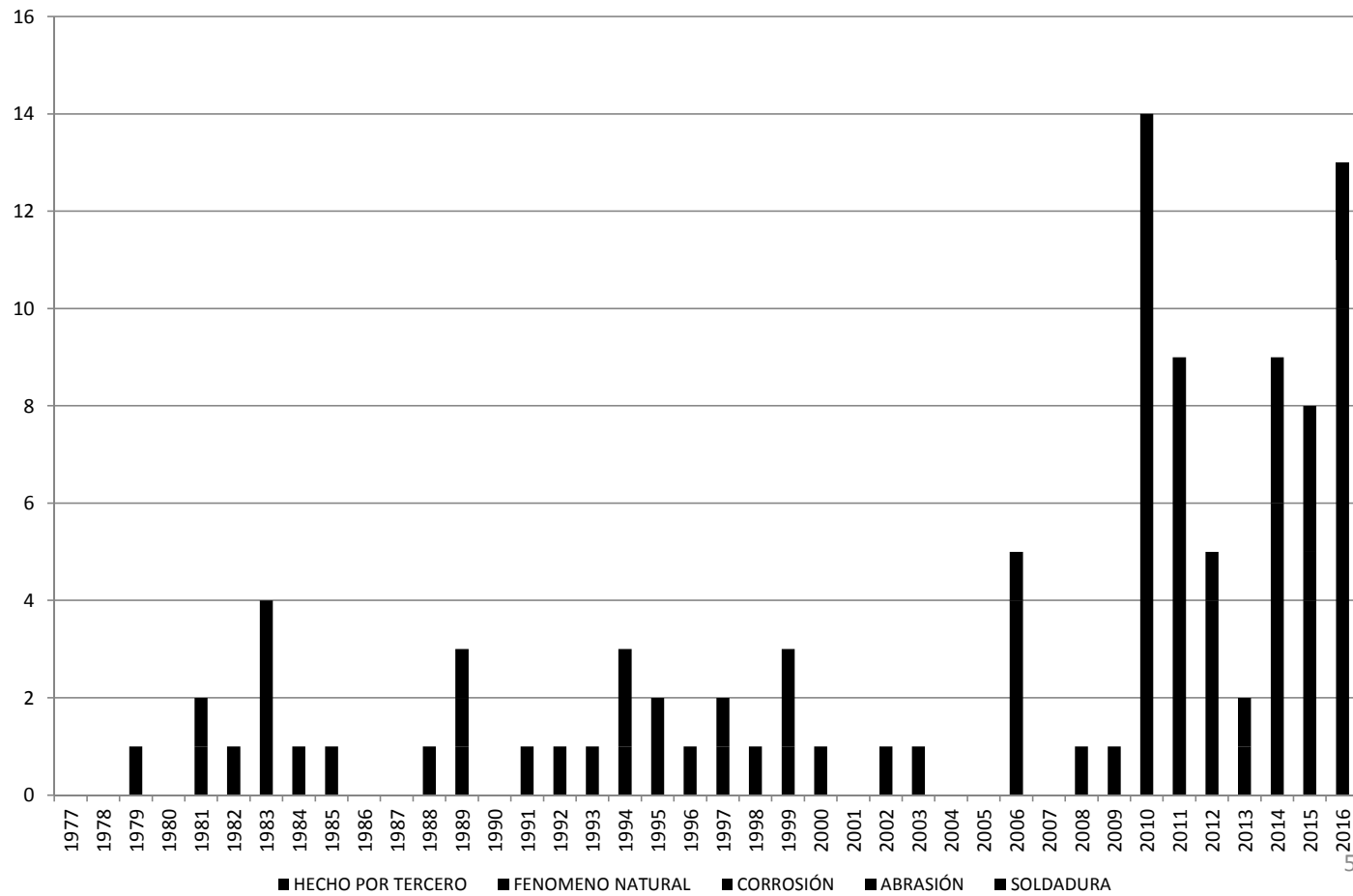
1. Introducción

□ Premisas 2017

- Estabilidad en participación de mercado
- Crecimiento en volumen de ventas
- Crecimiento en ventas valorizadas
- Incremento en el precio unitario de venta (WTI)
- Mayores importaciones que compra de crudo
- Reinicio de las operaciones del ONP
- Nueva estructura organizacional
- Negociación directa con los Sindicatos
- Estabilidad en la participación de trabajadores
- Incremento en resultado operativo y utilidad neta
- Incremento en Ebitda
- Incremento en inversiones por Refinería de Talara
- Reestructuración financiera de la deuda
- Fin de la negociación con Técnicas Reunidas por unidades auxiliares
- Inicio de negociaciones por el Lote 192

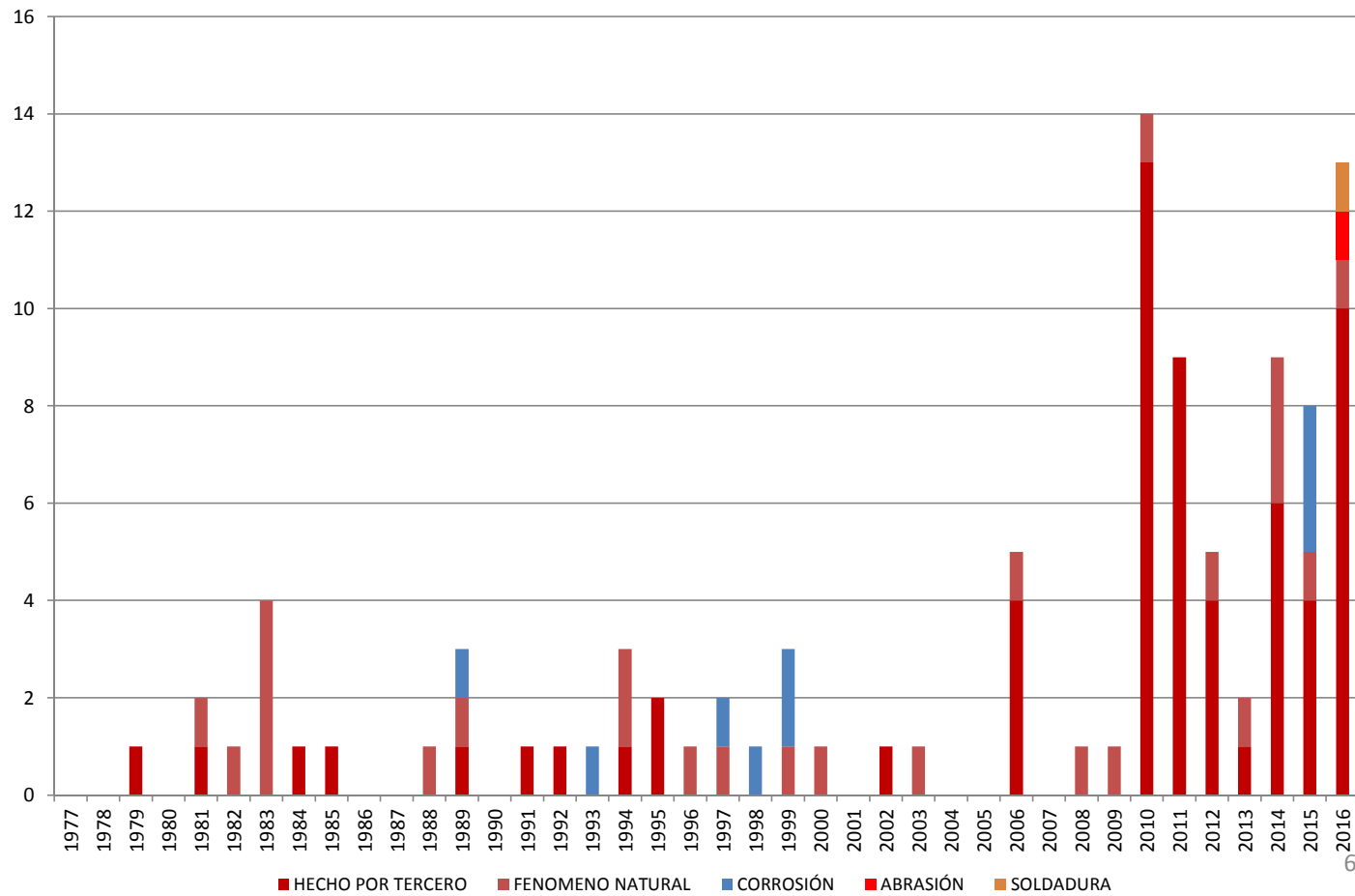


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



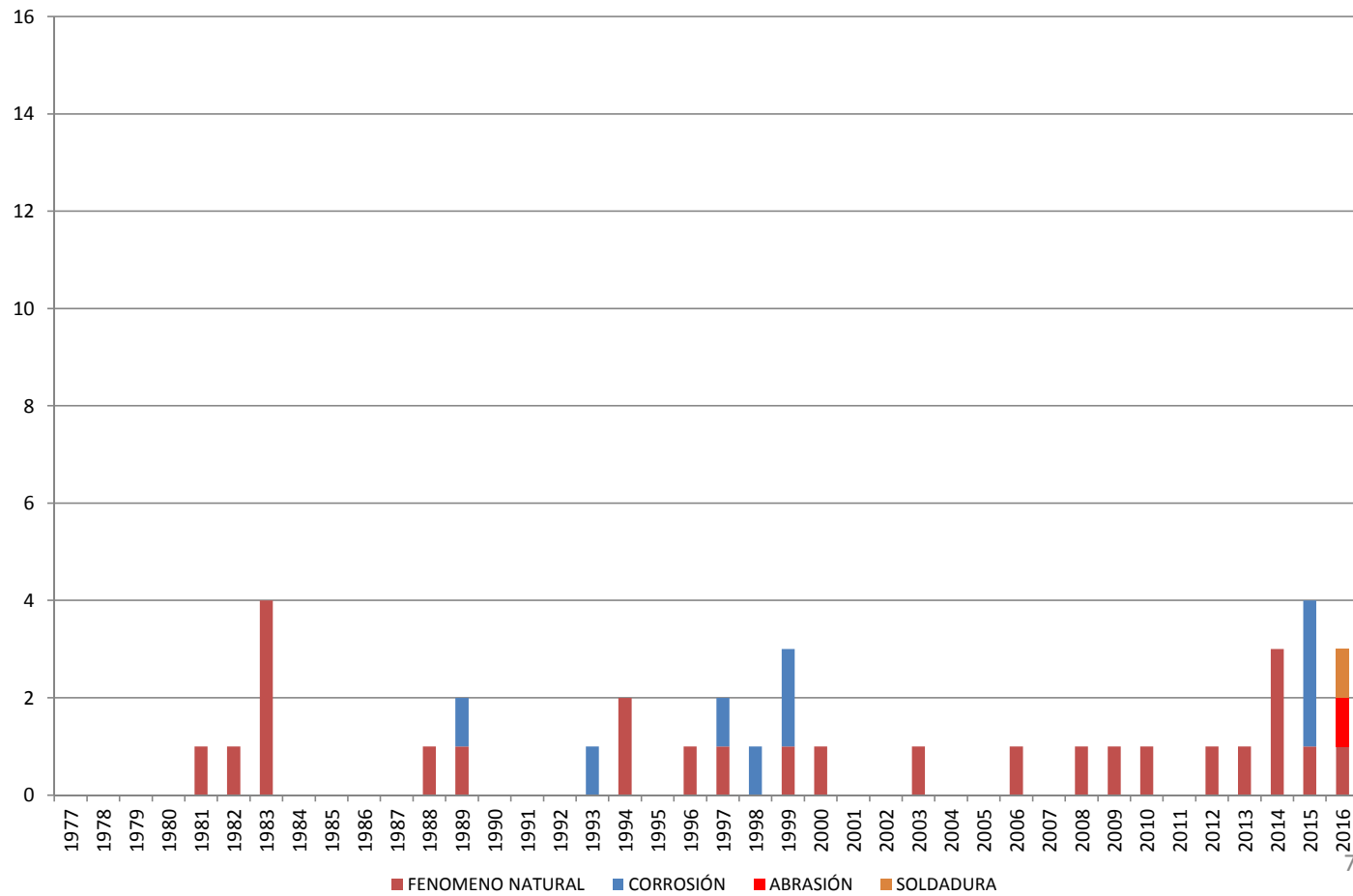


2. Oleoducto Nor Peruano | 40 Años



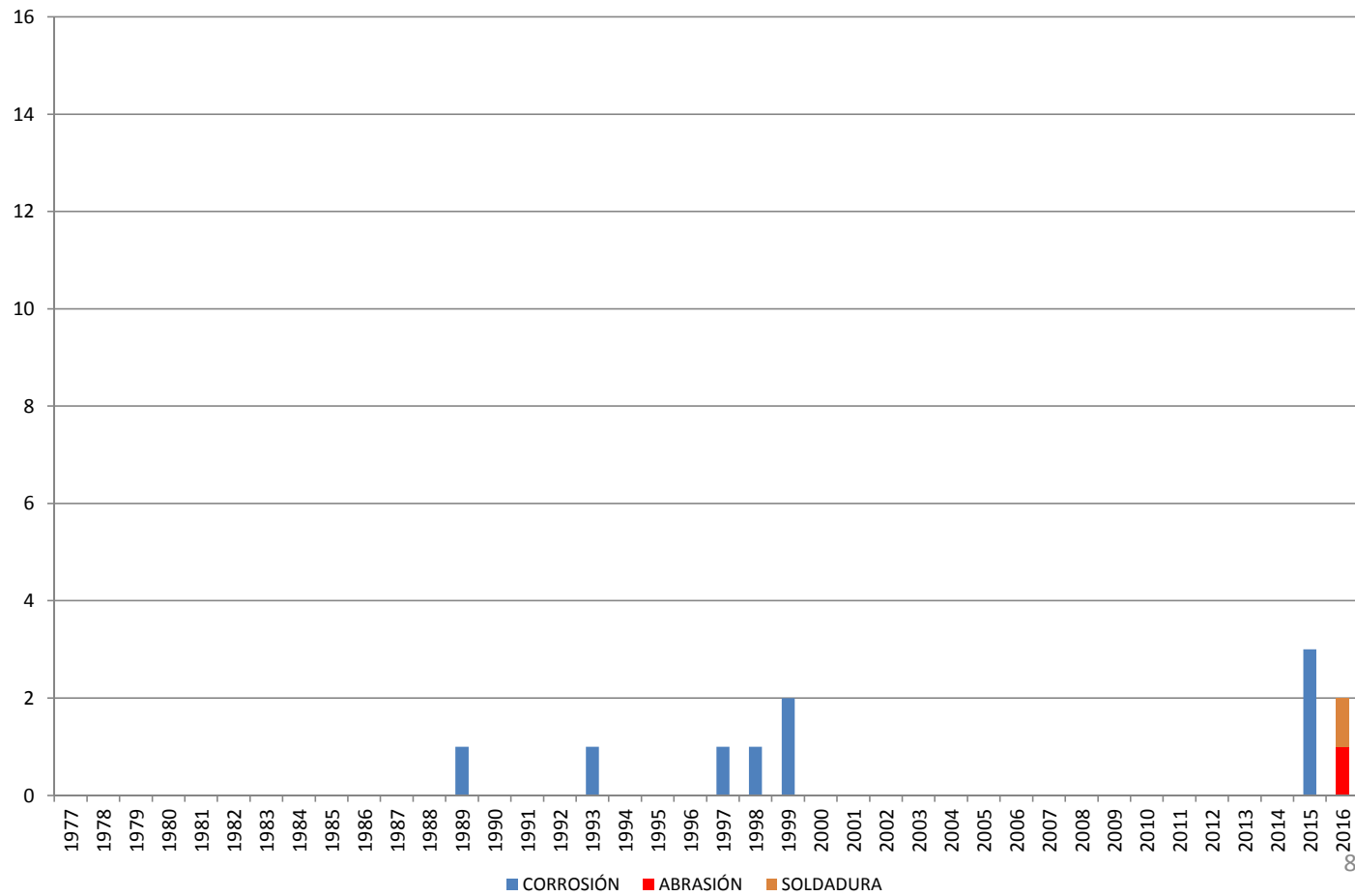


2. Oleoducto Nor Peruano | Sin Daños de Terceros



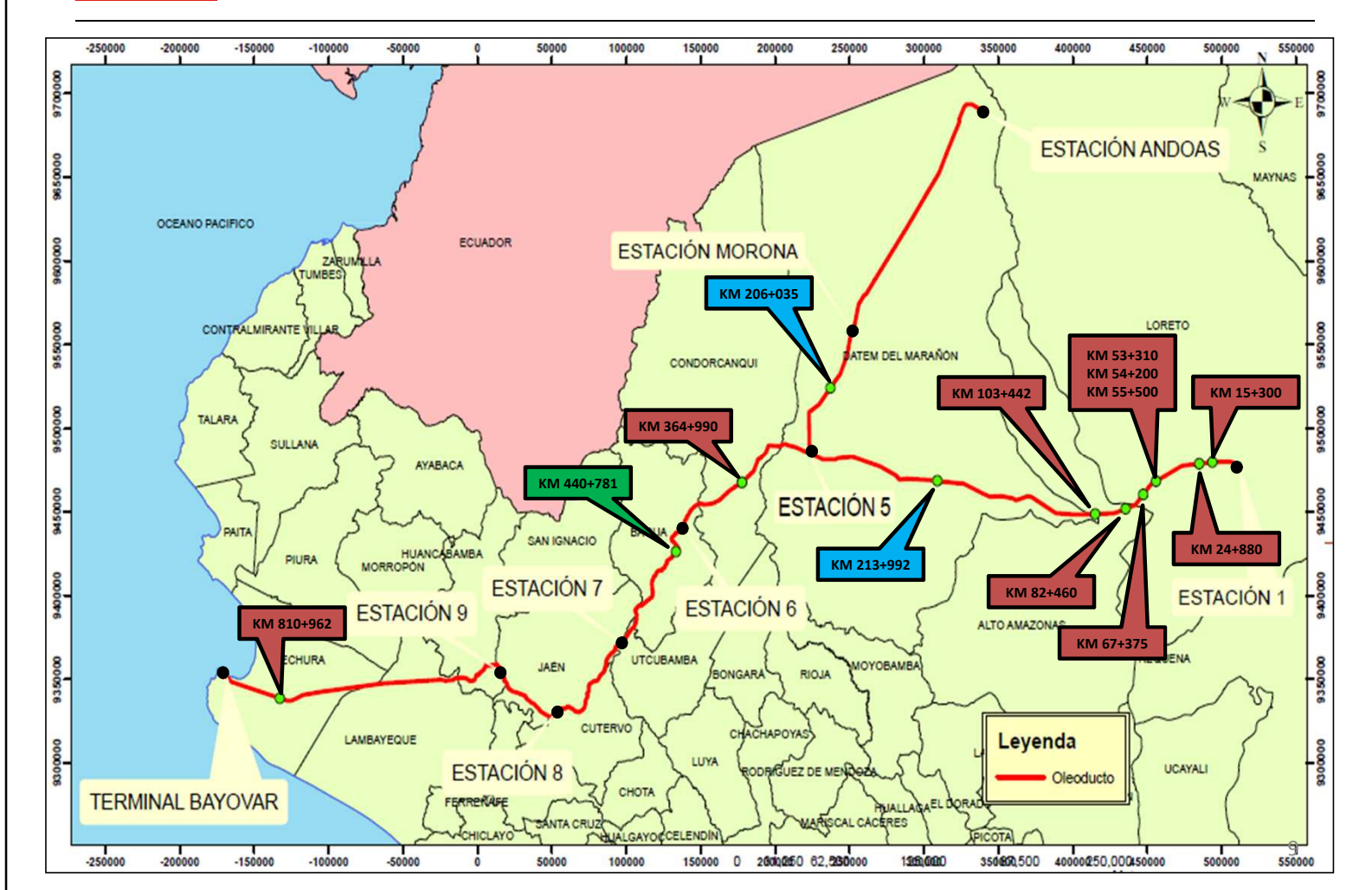


2. ONP | Sin Daños de Terceros y Fallas Geológicas





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016





2. Oleoducto Nor Peruano | Incidentes 2016

| | | | | | |
|------|---------|----------|-------|-----------------|----------------------|
| ▪ 01 | 440+781 | Tramo II | 25.01 | Falla Geológica | Chiriaco |
| ▪ 02 | 206+035 | Norte | 03.02 | Abrasión | Mayuriaga Morona |
| ▪ 03 | 810+962 | Norte | 07.03 | Conexión Robo | Piura |
| ▪ 04 | 213+992 | Tramo I | 24.06 | Soldadura | Barranca Datem |
| ▪ 05 | 364+990 | Tramo II | 10.08 | Corte de Ducto | Puerto Tunduza |
| ▪ 06 | 054+200 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 07 | 055+500 | Tramo I | 21.08 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 08 | 063+375 | Tramo I | 25.09 | Corte de Ducto | Monterrico |
| ▪ 09 | 082+460 | Tramo I | 14.10 | Corte de Ducto | 06 de Julio |
| ▪ 10 | 053+310 | Tramo I | 22.10 | Corte de Ducto | Nueva Alianza |
| ▪ 11 | 103+442 | Tramo I | 02.11 | Corte de Ducto | Naranjal |
| ▪ 12 | 024+880 | Tramo I | 11.11 | Corte de Ducto | Maypuco |
| ▪ 13 | 015+300 | Tramo I | 12.11 | Corte de Ducto | San Pedro Urarinas |



2. Oleoducto Nor Peruano | Principales Cifras

☐ En 40 Años

- 99 incidentes
- 62 causados por terceros
- 26 por fallas geológicas
- 08 por corrosión de ducto
- 01 por sobre presión
- 01 por falla de soldadura
- 01 por abrasión

☐ En el 2016

- 13 incidentes
- 10 causados por terceros
- 01 por falla geológica
- 01 por falla en soldadura
- 01 por abrasión

☐ Estado de Resultados 2016

| | |
|----------------------|------------|
| ▪ Menores Ventas | 157 |
| ▪ Reclamos activados | 69 |
| ▪ Gastos incurridos | 252 |
| ▪ Provisión 2017 | <u>235</u> |
| ▪ Impacto 2016 | 713 |

S/ 713
Millones



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 110.8 | 123.2 | 123.4 | 130.5 | 11.3% | 0.1% | 5.8% |
| . Diesel | 63.3 | 69.8 | 69.8 | 71.9 | 10.3% | 0.0% | 3.0% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 28.1 | 30.8 | 30.9 | 33.9 | 9.8% | 0.3% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 11.3 | 14.2 | 14.0 | 15.8 | 24.4% | -1.1% | 12.8% |
| . Turbo | 2.7 | 2.6 | 2.6 | 2.6 | -1.6% | 1.4% | -0.3% |
| . Petróleos Industriales | 2.5 | 2.3 | 2.5 | 2.5 | -2.4% | 7.6% | -0.2% |
| . Otros | 2.9 | 3.6 | 3.6 | 3.7 | 21.5% | -0.3% | 3.9% |
| 2. Otros | 2.8 | 2.3 | 2.4 | 3.1 | -15.9% | 1.4% | 30.7% |
| . Asfaltos | 2.5 | 2.0 | 2.0 | 2.7 | -17.2% | 2.3% | 33.6% |
| . Productos Químicos | 0.3 | 0.3 | 0.3 | 0.4 | -6.0% | -3.9% | 12.3% |
| 3. Total Mercado Nacional | 113.6 | 125.6 | 125.7 | 133.5 | 10.6% | 0.1% | 6.2% |
| 4. Exportaciones | 17.1 | 20.0 | 19.6 | 24.7 | 14.5% | -2.2% | 25.8% |
| . Nafta Virgen | 2.9 | 4.5 | 4.6 | 2.3 | 55.6% | 2.3% | -49.7% |
| . Residual | 9.2 | 10.4 | 10.3 | 8.8 | 12.7% | -0.8% | -15.3% |
| . Otros | 5.0 | 5.1 | 4.7 | 13.6 | -6.4% | -9.1% | 191.0% |
| 5. Total | 130.8 | 145.6 | 145.3 | 158.2 | 11.1% | -0.2% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 10,241 | 10,177 | 10,109 | 13,581 | -1.3% | -0.7% | 34.4% |
| . Diesel | 6,118 | 6,169 | 6,111 | 8,368 | -0.1% | -0.9% | 36.9% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 2,925 | 2,737 | 2,720 | 3,514 | -7.0% | -0.6% | 29.2% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 502 | 721 | 712 | 981 | 42.0% | -1.2% | 37.7% |
| . Turbo | 333 | 265 | 269 | 316 | -19.4% | 1.5% | 17.6% |
| . Petróleos Industriales | 181 | 127 | 138 | 170 | -23.8% | 9.1% | 22.8% |
| . Otros | 182 | 159 | 159 | 233 | -12.9% | -0.4% | 46.7% |
| 2. Otros | 301 | 195 | 194 | 300 | -35.4% | -0.5% | 54.3% |
| . Asfaltos | 244 | 149 | 149 | 248 | -38.8% | 0.6% | 65.7% |
| . Productos Químicos | 57 | 47 | 45 | 52 | -21.0% | -4.1% | 16.4% |
| 3. Total Mercado Nacional | 10,542 | 10,372 | 10,303 | 13,881 | -2.3% | -0.7% | 34.7% |
| 4. Exportaciones | 1,001 | 903 | 896 | 1,802 | -10.5% | -0.8% | 101.0% |
| . Nafta Virgen | 177 | 245 | 252 | 166 | 42.1% | 2.6% | -34.0% |
| . Residual | 430 | 374 | 376 | 461 | -12.5% | 0.6% | 22.6% |
| . Otros | 395 | 285 | 269 | 1,175 | -31.8% | -5.4% | 336.7% |
| 5. Total | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| PRODUCTOS (Precio Promedio Ponderado) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Combustibles | 253.1 | 225.7 | 223.9 | 285.2 | -11.5% | -0.8% | 27.4% |
| . Diesel | 264.8 | 241.5 | 239.3 | 318.9 | -9.7% | -0.9% | 33.3% |
| . Gasolinas y Gasoholes | 284.9 | 243.0 | 240.7 | 283.7 | -15.5% | -0.9% | 17.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 122.0 | 139.0 | 138.9 | 169.9 | 13.8% | -0.1% | 22.4% |
| . Turbo | 340.0 | 277.3 | 277.8 | 328.6 | -18.3% | 0.2% | 18.3% |
| . Petróleos Industriales | 196.0 | 150.4 | 152.5 | 188.2 | -22.2% | 1.4% | 23.4% |
| . Otros | 170.2 | 121.8 | 121.7 | 172.3 | -28.5% | -0.1% | 41.6% |
| 2. Otros | 293.2 | 228.7 | 224.4 | 265.7 | -23.5% | -1.9% | 18.4% |
| . Asfaltos | 271.0 | 203.3 | 199.9 | 248.7 | -26.2% | -1.6% | 24.4% |
| . Productos Químicos | 453.3 | 380.5 | 379.7 | 394.8 | -16.2% | -0.2% | 4.0% |
| 3. Total Mercado Nacional | 254.1 | 225.7 | 223.9 | 284.8 | -11.9% | -0.8% | 27.2% |
| 4. Exportaciones | 160.3 | 123.2 | 125.0 | 200.2 | -22.0% | 1.5% | 60.2% |
| . Nafta Virgen | 165.0 | 149.9 | 150.2 | 197.6 | -8.9% | 0.2% | 31.5% |
| . Residual | 128.2 | 97.8 | 99.2 | 143.9 | -22.6% | 1.4% | 45.1% |
| . Otros | 216.8 | 151.5 | 157.5 | 237.1 | -27.3% | 4.0% | 50.5% |
| 5. Total | 241.9 | 211.6 | 210.6 | 271.6 | -12.9% | -0.5% | 29.0% |
| WTI (US\$/BI) | 48.7 | 43.2 | 43.3 | 57.5 | -11.1% | 0.1% | 32.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Dia Calendario) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|--------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Crudo | 71.7 | 69.6 | 69.1 | 74.5 | -3.7% | -0.7% | 7.9% |
| . Nacional | 46.4 | 38.2 | 38.8 | 44.1 | -16.4% | 1.3% | 13.8% |
| . Importado | 25.4 | 31.3 | 30.3 | 30.4 | 19.6% | -3.3% | 0.3% |
| 2. Productos | 61.8 | 75.8 | 75.3 | 82.8 | 21.8% | -0.6% | 9.9% |
| . Gas Licuado de Petróleo | 7.2 | 9.8 | 9.3 | 11.2 | 28.9% | -4.6% | 20.4% |
| . Turbo | 1.5 | 0.2 | 0.3 | 0.0 | -82.4% | 3.2% | -100.0% |
| . Diesel | 32.0 | 40.4 | 40.0 | 46.5 | 25.1% | -1.1% | 16.3% |
| . Biodiesel | 3.3 | 3.6 | 3.8 | 3.6 | 15.1% | 2.8% | -4.1% |
| . Condensado de Gas Natural | 3.5 | 4.4 | 4.2 | 5.0 | 22.3% | -3.5% | 18.2% |
| . Nafta Craqueada | 8.1 | 11.5 | 11.5 | 10.6 | 41.6% | -0.1% | -7.3% |
| . Hogbs | 2.6 | 2.9 | 3.2 | 3.6 | 21.1% | 8.9% | 12.1% |
| . Otros | 3.7 | 2.9 | 3.1 | 2.2 | -16.2% | 7.1% | -28.2% |
| 3. Total | 133.6 | 145.4 | 144.4 | 157.3 | 8.1% | -0.7% | 8.9% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| CONCEPTO (Millones de Soles) | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Total Ingresos Brutos | 11,906 | 11,525 | 11,443 | 16,080 | -3.9% | -0.7% | 40.5% |
| . Actividades Ordinarias | 11,543 | 11,275 | 11,199 | 15,682 | -3.0% | -0.7% | 40.0% |
| . Otros Ingresos | 363 | 250 | 244 | 398 | -32.8% | -2.4% | 63.2% |
| 2. Costo de Venta | -9,884 | -9,436 | -9,529 | -13,700 | -3.6% | 1.0% | 43.8% |
| 3. Ganancia Bruta | 2,022 | 2,089 | 1,914 | 2,380 | -5.4% | -8.4% | 24.4% |
| 4. Gastos de Operación | -1,077 | -1,346 | -1,518 | -1,171 | 40.9% | 12.8% | -22.8% |
| . Gastos de Venta y Distribución | -408 | -472 | -453 | -549 | 10.9% | -4.1% | 21.3% |
| . Gastos de Administración | -572 | -608 | -587 | -571 | 2.7% | -3.4% | -2.8% |
| . Otros Ingresos | 56 | 116 | 112 | 17 | 100.6% | -3.8% | -84.8% |
| . Otros Egresos | -152 | -382 | -589 | -68 | 287.2% | 54.3% | -88.5% |
| 5. Resultado Operativo | 945 | 743 | 396 | 1,209 | -58.1% | -46.7% | 205.4% |
| 6. Otros Ingresos y Egresos | -237 | -63 | -5 | -250 | -98.0% | -92.5% | 5168.7% |
| . Ingresos Financieros | 9 | 23 | 23 | 6 | 158.8% | 1.5% | -74.3% |
| . Gastos Financieros | -68 | -81 | -79 | -83 | 16.3% | -3.1% | 5.7% |
| . Diferencia de Cambio Neta | -178 | -5 | 50 | -173 | -128.3% | -1108.6% | -443.0% |
| 7. Resultado Antes de Impuestos | 708 | 680 | 391 | 959 | -44.8% | -42.5% | 145.2% |
| 8. Impuesto a la Renta | -205 | -205 | -214 | -298 | 4.0% | 4.2% | 39.5% |
| 9. Resultado Neto | 503 | 475 | 177 | 661 | -64.7% | -62.6% | 272.4% |



3. Ejecución 2016 y Presupuesto 2017

| DESCRIPCIÓN | AÑO | | | | VARIACIÓN PORCENTUAL | | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------------------|---------------|------------------------|
| | 2015 Real | 2016 | | 2017 Ppto | 2016 Real vs | | 2017 Ppto 2016 Real |
| | | Ppto | Real | | 2015 Real | 2016 Ppto | |
| 1. Proyectos de Inversión | 1,940 | 4,220 | 3,893 | 3,482 | 100.7% | -7.8% | -10.6% |
| . PMRT Talara | 1,913 | 4,198 | 3,879 | 3,277 | 102.8% | -7.6% | -15.5% |
| . Lote 64 | 24 | 22 | 13 | 17 | -47.7% | -40.5% | 31.2% |
| . Terminal Ilo | 1 | 1 | 0 | 155 | -72.1% | -70.2% | 69709.8% |
| . Planta de Ninacaca | 1 | 0 | 0 | 16 | -83.2% | -24.2% | 18313.6% |
| . Planta Puerto Maldonado | 0 | 0 | 0 | 17 | -36.6% | -11.3% | 11138.6% |
| . Otros | 1 | | | | | | |
| 2. Inversiones Corrientes | 189 | 251 | 180 | 447 | -4.7% | -28.3% | 147.8% |
| . Refinación Talara | 125 | 81 | 77 | 165 | -38.9% | -4.8% | 115.4% |
| . Refinación Conchan | 27 | 54 | 41 | 86 | 53.5% | -24.7% | 112.3% |
| . Refinación Iquitos | 12 | 20 | 14 | 54 | 18.2% | -31.3% | 289.6% |
| . Oleoducto Nor Peruano | 19 | 88 | 44 | 110 | 131.5% | -50.3% | 150.7% |
| . Refinería El Milagro | | 0 | 0 | | | -22.7% | |
| . Comercial | 1 | 0 | 0 | 21 | -65.1% | -34.2% | 9719.6% |
| . Oficina Principal | 6 | 8 | 5 | 11 | -15.8% | -38.4% | 124.2% |
| 3. Total | 2,129 | 4,472 | 4,073 | 3,929 | 91.3% | -8.9% | -3.5% |



4. Refinería de Talara

Setiembre 2016

- Deuda financiera por USD 1,600 millones
- Compromisos contraídos por USD 500 millones más
- Exposición total por USD 2,100 millones

Opción 1 – Abortar la Inversión

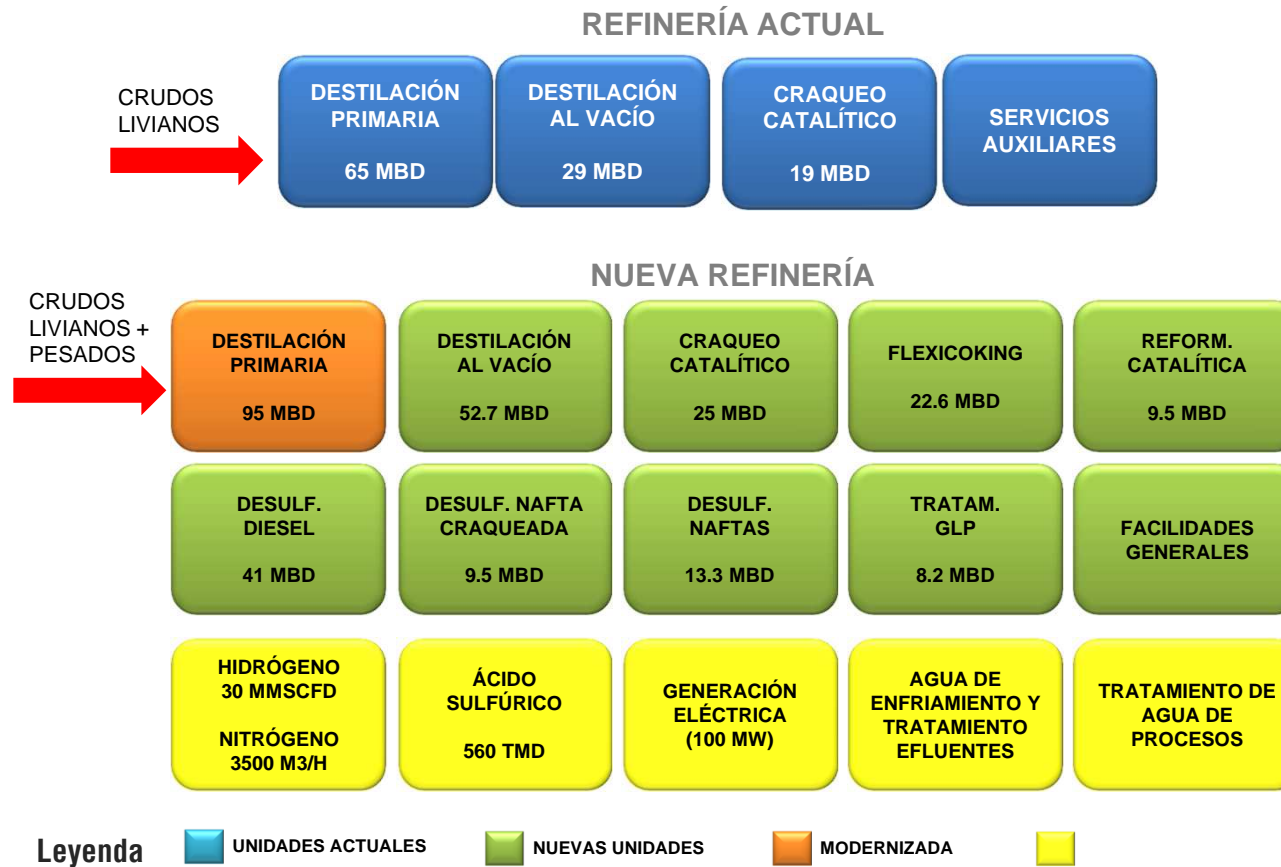
- Castigar la inversión realizada por USD 2,100 millones
- Impactar negativamente el patrimonio volviéndolo negativo
- Solicitar aporte de capital por USD 2,100 millones para cubrir deuda
- Limitar el futuro de la empresa al ámbito comercial
- Cerrar las refinerías por imposibilidad de producir combustible con bajo azufre

Opción 2 – Seguir Adelante

- Consolidar la obra en un solo contratista
- Obtener el financiamiento estructural del proyecto
- Cancelar la deuda de corto plazo



4. Refinería de Talara





4. Refinería de Talara

❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad para repotenciar craqueo catalítico
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento

❑ Razones de la Inversión

- Capacidad, eliminar una refinería de 65 mil barriles por una nueva de 95 mil
- Competitividad, para poder procesar crudos pesados y obtener mejor mix
- Continuidad, para preservar la generación de fondos vigentes
- Salud, para producir combustibles con menos de 50 ppm de azufre
- Sinergias, para poner en valor las reservas petroleras de la Amazonía



4. Refinería de Talara

☐ Inversión y Financiamiento en Millones de USD

| | | |
|---|-------|-------|
| ▪ Inversión total incluyendo diferimiento | | 5,400 |
| ▪ Financiamiento con garantía de CESCE | 6.0% | 1,250 |
| ▪ Financiamiento con emisión de bonos | 6.0% | 3,000 |
| ▪ Recursos propios en la etapa pre operativa | 10.0% | 835 |
| ▪ Aporte de capital de accionistas – enero 2017 | 10.0% | 315 |

☐ Ebitda

| | | |
|----------------------------------|--|-----|
| ▪ Situación actual no sostenible | | 300 |
| ▪ Incremental respecto al 2016 | | 350 |
| ▪ Resultante por la inversión | | 650 |

☐ Tasas

| | | |
|--|--|-------|
| ▪ Descuento – Costo promedio ponderado | | 6.9% |
| ▪ Ebitda Resultante / Inversión total con diferimiento | | 12.0% |



PETROPERU

iii MUCHAS GRACIAS !!!