

GADF-MV-069-2021

San Isidro, 12 de diciembre de 2021

Señores
Superintendencia del Mercado de Valores
Av. Santa Cruz N° 315
Miraflores

Atención: Registro Público del Mercado de Valores
Referencia: Hecho de Importancia

De conformidad con lo previsto en los artículos 3 y 4 del Reglamento de Hechos de Importancia e Información Reservada, aprobado mediante Resolución N° 005-2014-SMV/01 del 17 de marzo de 2014, cumplimos con adjuntar en calidad de Hecho de Importancia el Informe “ESTADO DE RESULTADOS AL MES DE NOVIEMBRE 2021”.

Atentamente,

Rubén Henderson Vidal Rojo
Representante Bursátil
Petróleos del Perú- PETROPERU S.A.



ESTADO DE RESULTADOS

AL MES DE NOVIEMBRE 2021

GERENCIA CORPORATIVA FINANZAS
Gerencia Departamento Contabilidad

I. COMENTARIOS DE LA GERENCIA

Al cierre de nov 2021, Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A. (en adelante la Compañía), obtuvo una utilidad de 32.4 MMUS\$ a diferencia de la pérdida registrada a nov 2020 que ascendió a -93.5 MMUS\$, explicada principalmente por la renovación de los inventarios a mayor costo, el incremento en los ingresos por el volumen de ventas, dada por la continua recuperación del precio internacional del crudo y derivados, el mayor consumo de la población por el mayor tránsito y los menores gastos de operación; no obstante, el impacto negativo en el gasto por diferencia de tipo de cambio-TC y en el Impuesto a la Renta Diferido-IRD, derivados de la apreciación del dólar estadounidense, que se incrementó de 3.624 a inicio del año a 4.066 al cierre de nov 2021.

PETROPERU S.A. ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO

RUBROS							MMUS\$	
	A Nov 19	%	A Nov 20	%	A Nov 21	%	Variación a Nov 2019-2021	Variación a Nov 2020-2021
Total de Ingresos	4,296.4	100%	2,806.3	100%	3,800.7	100%	(495.7)	994.4
Existencia Inicial	556.3	13%	589.2	21%	360.9	9%	(195.4)	(228.3)
Compras Crudo y productos	3,500.0	81%	2,163.1	77%	3,386.3	89%	(113.7)	1,223.2
Gastos operativos y uso propio	321.6	7%	230.8	8%	222.2	6%	(99.4)	(8.6)
Existencia Final	(549.6)	-13%	(367.8)	-13%	(626.2)	-16%	(76.6)	(258.4)
Total de costo de ventas	(3,828.3)	-89%	(2,615.3)	-93%	(3,343.2)	-88%	485.1	(727.9)
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	468.1	11%	191.0	7%	457.5	12%	(10.6)	266.5
Gasto de venta y administración	(210.2)	-5%	(166.6)	-6%	(170.5)	-4%	39.7	(3.9)
Otros ingresos y gastos	5.8	0%	(65.1)	-2%	21.3	1%	15.5	86.4
UTILIDAD (PÉRDIDA) OPERATIVA	263.6	6%	(40.7)	-1%	308.3	8%	44.7	349.0
Financiero neto	(18.3)	0%	(13.4)	0%	(19.9)	-1%	(1.6)	(6.5)
Diferencia de cambio neto	(0.1)	0%	(24.4)	-1%	(85.6)	-2%	(85.5)	(61.2)
Impuesto a la Renta	(75.2)	-2%	0.0	0%	0.0	0%	75.2	0.0
Impuesto a la Renta Diferido	(6.2)	0%	(15.0)	-1%	(170.4)	-4%	(164.2)	(155.4)
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	163.7	4%	(93.5)	-3%	32.4	1%	(131.3)	125.9
Tipo de cambio	3.399		3.610		4.066			

II. CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN EL PERÍODO ACTUAL

La posición financiera y el rendimiento de la Compañía se vieron especialmente impactados por los siguientes factores durante el periodo de once meses terminado al 30 de nov de 2021:

- El precio internacional del crudo, presentó una tendencia al alza al cierre de nov 2021, cerrando su cotización en US\$BL 70.3 (US\$BL 47.20 al 30 de nov de 2020), este factor no influye en los márgenes de realización, sin embargo si afecta el valor de los inventarios, este factor determinó un mayor valor de inventario en MMUS\$ 265, siendo factor principal para el resultado favorable al cierre de este periodo. Esta situación se da por el recupero de la demanda de combustibles en el mundo y en el país, por las medidas de reactivación económica para hacer frente a la pandemia por el virus COVID 19, lo que origina el alza de los precios. Para las empresas del sector hidrocarburos, esta etapa de emergencia ha experimentado una mejoría por el mayor tránsito de la población, mayor demanda y el consiguiente recupero de los precios.
- Gasto por impuesto a la renta diferido generado por la fluctuación del tipo de cambio que afecta a las partidas no monetarias (principalmente activo fijo) debido a que la Compañía tributa el impuesto a la renta en una moneda distinta (Soles) a la de su moneda funcional (US\$). A nov 2021 el dólar estadounidense tuvo una apreciación importante respecto al Sol (4.066 a nov y 3.624 a dic 2020) generando un gasto por impuesto a la renta diferido por MMUS\$ 155.

III. RESULTADOS

Utilidad bruta a nov 2021

Respecto a nov 2020, mayor utilidad bruta en MMUS\$ 267 (458 vs 191), generado por:

(+) Mayor volumen de ventas en 2 MBDC y a mayor precio en US\$BL 23.1 que se genera por el mayor tránsito de la población por la paulatina reactivación económica.

(+) Recupero del valor del inventario a nov 2021 en US\$BL 28.5 que se genera por el recupero del precio internacional del crudo y derivados, por la mayor demanda en el mundo debido a la reactivación de sus economías, por los avances médicos respecto al COVID 19, mientras que a nov 2020 el valor del inventario disminuyó por menor costo en US\$BL 31.4 y menor volumen en 30 MBL, por el impacto de la pandemia.

(-) Atenuado por mayor volumen de compras en 5 MBDC y a mayor precio en US\$BL 26.8

Impacto por la apreciación del dólar

De la utilidad operativa de MMUS\$ 308 pasamos a una utilidad neta de MMUS\$ 32, principalmente por la apreciación del US\$, que inició el año en 3.624 y al cierre de nov 2021 se cotizó en 4.066 (diferencial de 0.442), que afectó principalmente a dos factores:

- Pérdida cambiaria de MMUS\$ 86, por tener más activos que pasivos monetarios en soles, principalmente el crédito fiscal del IGV por MMS/ 2,266.
- El Impuesto a la Renta Diferido-IRD, afecta al valor de las obras en curso, debido a que la Compañía tributa el impuesto a la renta en una moneda distinta (Soles) a la de su moneda funcional (US\$), impactó en gasto de MMUS\$ 155 de los MMUS\$ 170.

La buena gestión de la Compañía, que ha generado MMUS\$ 308 de utilidad operativa, se ve afectada por el constante incremento del tipo de cambio, por ello la expectativa de la Compañía es que el tipo de cambio disminuya al cierre de año, a un valor cercano a como empezó el año (3.624), con esto se atenuarían estos dos factores.

EBITDA: a nov 2021 se ha visto influenciado favorablemente por la renovación de los inventarios a mayor costo promedio y el aumento en el volumen de ventas, originando un margen bruto de 12.0%, mientras que a nov 2020 el margen bruto fue de sólo 6.8%, derivada del menor volumen de ventas y el menor costo promedio del inventario, producto de la caída de precios internacionales por el COVID 19.

RUBROS	MM US\$									
	2020					2021				
	a Mar	a Jun	a Set	a Nov	a Dic	a Mar	a Jun	a Set	a Nov	
INGRESOS										
Ventas en el País	892	1,313	2,039	2,562	2,852	855	1,710	2,663	3,388	
Ventas en el Exterior	111	140	194	211	228	31	86	181	324	
Fondo estabilización de Precios	(18)	(32)	(34)	(35)	(35)	0	13	22	28	
Ventas Netas	984	1,421	2,199	2,738	3,045	886	1,809	2,865	3,741	
Ingresos por Servicios	23	35	58	69	76	17	36	51	60	
Total Ingresos	1,007	1,456	2,257	2,806	3,122	903	1,845	2,916	3,801	
Utilidad neta	(135)	(197)	(117)	(94)	(68)	44	71	(38)	32	
Impuestos y participación trabajadores cte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Impuestos a la renta diferido	51	94	7	15	26	58	96	196	170	
Utilidad antes de Imp. y Particip. Trabaj	(84)	(103)	(110)	(79)	(41)	101	167	158	203	
Depreciación	15	28	45	57	63	18	34	49	59	
Financieros Neto	(1)	7	13	16	18	(0)	(6)	4	24	
Otros Ingresos y Gastos	(2)	(5)	69	65	65	(7)	(17)	(19)	(21)	
Diferencia de Cambio	6	20	28	24	26	25	46	100	86	
EBITDA	(66)	(53)	45	85	131	137	224	292	350	
% del Total Ingresos (Margen EBITDA)	-6.6%	-3.6%	2.0%	3.0%	4.2%	15.2%	12.1%	10.0%	9.2%	