



ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LA GERENCIA

AL II TRIMESTRE 2024

GERENCIA CORPORATIVA FINANZAS
Gerencia Departamento Contabilidad

I. COMENTARIOS DE LA GERENCIA

A junio 2024, se registró una pérdida neta de 452 MMUS\$ mayor a la pérdida neta registrada a junio 2023 (380 MMUS\$).

Los factores que han impactado en los resultados económicos del periodo fueron los siguientes:

- La venta en el mercado nacional aún se ve influenciada por la competencia, que ofrece mayores descuentos y condiciones comerciales, que todavía no puede ser atenuada por PETROPERÚ (en adelante la Compañía), al no contar con margen de refinación optimizado en la Nueva Refinería Talara-NRT.
- En el periodo se mantienen las exportaciones de residual originado durante el proceso de estabilización de la Nueva Refinería Talara (NRT), que es comercializado a precios inferiores respecto a la adquisición de la materia prima (petróleo crudo) MBL 3,826 vs 3,596 MBL a junio 2023. No obstante, se ha obtenido mayor producción de gasolinas, Diesel y Turbo respecto al año anterior, provenientes de la operación de la NRT.
- Mayores gastos operativos en 205 MMUS\$ (430 vs.225 MMUS\$ a junio 23) derivados principalmente del periodo de estabilización en el que se encuentra la NRT, en el cual se generan más gastos de mantenimiento y depreciación por las nuevas unidades de proceso y auxiliares, asimismo el incremento de los gastos en servicios de terceros por los contratos de licencia de los Lotes (I, VI, Z-69 y X).
- Mayor registro de gastos financieros en 84 MMUS\$ (198 vs 114 MMUS\$ a junio 2023). De los 198 MMUS\$, 98 MMUS\$ corresponde a intereses de Bonos y préstamo CESCE por las unidades capitalizadas de la NRT, 68 MMUS\$ a intereses para capital de trabajo, 17 MMUS\$ de intereses por financiamiento directo con proveedores y MMUS\$ 14 por instrumentos de cobertura.
- Cabe señalar que, durante el periodo, la operación de los Lotes I, VI y Z-69 han contribuido con una utilidad neta de 18 MMUS\$ al resultado neto de la compañía.

El 23.07.2024 quedó todo listo para el arranque de unidad de Flexicoking-FCK de la nueva refinería Talara, después de la parada de sus operaciones para realizar labores de inspección y reparación, que en inicio se estimó en 90 días a partir del 30 de marzo, el cual incluyó las maniobras de puesta en operación, con el objetivo de garantizar su continuidad y confiabilidad operativa, con ello la Compañía espera la mejora en sus niveles de venta en el segundo semestre del año, así como la mejora en su resultado neto.

PETROPERU S.A. ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO

RUBROS							MMUS\$	
	A Jun-22	%	A Jun-23	%	A Jun-24	%	Variación a jun 2022-2024	Variación a jun 2023-2024
Total de Ingresos	2,989.8	100%	1,860.7	100%	1,813.5	100%	(1,176.3)	(47.2)
Existencia Inicial	579.6	19%	954.4	51%	894.0	49%	314.4	(60.4)
Compras Crudo y productos	2,836.5	95%	1,640.8	88%	1,342.8	74%	(1,493.7)	(297.9)
Gastos operativos y uso propio	157.9	5%	225.0	12%	430.4	24%	272.5	205.4
Existencia Final	(879.1)	-29%	(735.6)	-40%	(714.6)	-39%	164.5	21.0
Total de costo de ventas	(2,694.9)	-90%	(2,084.5)	-112%	(1,952.6)	-108%	742.3	131.9
UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	294.9	10%	(223.8)	-12%	(139.1)	-8%	(434.0)	84.7
Gasto de venta y administración	(125.1)	-4%	(103.5)	-6%	(101.4)	-6%	23.7	2.1
Otros ingresos y gastos	(1.4)	0%	0.2	0%	3.1	0%	4.5	2.9
UTILIDAD(PÉRDIDA) OPERATIVA	168.4	6%	(327.2)	-18%	(237.4)	-13%	(405.8)	89.7
Financiero neto	(68.7)	-2%	(114.3)	-6%	(198.2)	-11%	(129.5)	(83.9)
Diferencia de cambio neta	56.7	2%	22.2	1%	18.1	1%	(38.6)	(4.1)
Impuesto a la Renta	(51.4)	-2%	(0.2)	0%	(3.7)	0%	47.7	(3.5)
Impuesto a la Renta Diferido	9.2	0%	39.2	2%	(31.0)	-2%	(40.2)	(70.1)
UTILIDAD(PÉRDIDA) NETA	114.2	4%	(380.3)	-20%	(452.1)	-25%	(566.3)	(71.8)
Tipo de cambio	3.830		3.633		3.837			

II. EVALUACIÓN DE EMPRESA EN MARCHA Y CAPITAL DE TRABAJO

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en marcha, la que supone que la Compañía continuará sus operaciones en el futuro previsible de manera normal.

Esta hipótesis supone que la Compañía podrá cumplir con los plazos de pago de las obligaciones financieras.

A junio 2024, la Compañía ha generado una pérdida de US\$ 452,119 miles (US\$1,064,381 miles a diciembre 2023) y el pasivo corriente excede al activo corriente en US\$3,120,863 miles (US\$3,542,448 miles al 31 diciembre de 2023), lo cual se debe principalmente a los siguientes factores:

- Disminución de las ventas en el mercado nacional por el incremento de la competencia que ofrece mayores descuentos y mejores condiciones comerciales, situación que no ha podido afrontar la Compañía al no contar con margen de refinación optimizado con la puesta en marcha progresiva de la NRT.
- Mayores gastos operativos en US\$205 millones, como consecuencia de un mayor consumo de suministros y materiales para el funcionamiento de las unidades de proceso y auxiliares y un mayor gasto de depreciación por las unidades puestas en marcha. Asimismo, el incremento de los gastos en servicios de terceros por los contratos de licencia de los Lotes (I, VI, y Z-69).
- Se han mantenido las exportaciones de residual, originado durante el proceso de estabilización de la NRT, que es comercializado a precios inferiores respecto a la adquisición de la materia prima (petróleo crudo) MBL 3,826 vs 3,596 MBL a junio 2023. No obstante, se ha obtenido mayor producción de gasolinas, Diesel y Turbo respecto al año anterior, provenientes de la operación de la NRT.
- Mayor registro de gastos financieros en 84 MMUS\$ (198 vs 114 MMUS\$ a junio 2023). De los 198 MMUS\$, 98 MMUS\$ corresponde a intereses de Bonos y préstamo CESCE por las unidades capitalizadas de la NRT, 68 MMUS\$ a intereses para capital de trabajo, 17 MMUS\$ de intereses por financiamiento directo con proveedores y MMUS\$ 14 por instrumentos de cobertura.
- Cabe señalar que, durante el periodo, la operación de los Lotes I, VI, Z-69 y X han contribuido con una utilidad neta de 18 MMUS\$ al resultado neto de la compañía.

La Compañía supervisa las proyecciones de flujos de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para cubrir las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito. En ese sentido, la Compañía considera que las líneas de crédito revolventes de corto plazo otorgadas por bancos locales y del exterior y la mejora de los flujos de efectivo de sus actividades de operación, producto de la culminación de las labores de inspección y reparación de la unidad de Flexicoking-FCK el 23.07.2024, que ha quedado lista para el inicio de su secuencia de arranque, cuya estimación de operación estable debe darse hacia la segunda semana de agosto, porque los beneficios más relevantes son la posibilidad de refinar crudos pesados que no podían ser procesados con la tecnología anterior, incrementar la capacidad de refino, mejorar la balanza comercial de hidrocarburos, reducir el riesgo de desabastecimiento de combustibles por producción de combustibles independiente de factores externos, y sostenibilidad del negocio, entre otros; le permitirán incrementar sus márgenes de ganancia para reducir las pérdidas acumuladas y mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y revertir el actual capital de trabajo negativo en el mediano plazo.

Ante el mayor endeudamiento con proveedores directos y con los bancos, derivado de la falta de liquidez, para financiar sus operaciones y mejorar su posición del capital de trabajo, la Compañía viene realizando los siguientes planes de acción:

- Ampliación de la cartera de entidades financieras para gestionar nuevas líneas de crédito. A la fecha, se vienen gestionando operaciones de financiamiento a fin de cumplir con las obligaciones corrientes con proveedores en los próximos doce meses.
- Obtención de garantías por parte del Estado Peruano hasta por un monto de US\$800,000 miles. A junio 2024, dicha garantía para ser utilizada como capital de trabajo fue otorgada

mediante Decreto de Urgencia N°004-2024 de fecha 27 de febrero de 2024 y se han desembolsado US\$783,521 miles.

- Obtención de financiamientos de corto plazo con entidades financieras locales y del exterior.
- Optimización de los costos de producción, mediante los contratos de licencia temporal de los Lotes petroleros I, VI, Z-69 y X, de los cuales se obtiene petróleo crudo que es destinado íntegramente a la NRT y gas natural que se utiliza en el proceso de producción o para su comercialización. Asimismo, se han suscrito contratos de licencia del Lote 64 que se encuentra en fase de exploración y del Lote 192 en el que se vienen ejecutando actividades preoperativas.
- Implementación de un plan de reestructuración con el objetivo de reforzar la gobernanza y la sostenibilidad financiera y de las operaciones de la Compañía, de acuerdo con lo requerido en el Decreto de Urgencia N°023-2022.
- Generación de productos con mayor valor agregado. En agosto 2024, con la operación estable de la unidad de Flexicoking de la NRT (FCK), la Compañía dejará de vender residuales, terminando así su proceso de refino para obtener productos con mayor valor agregado, y con ello obtener la rentabilidad que se espera. En adición a esta generación de ingresos, se realizará la reducción de gastos operativos, ya que la FCK generará el flexigas que constituye la mayor parte de la energía que utilizará la NRT, y con ello se reducirán los gastos en compra de energía a terceros.

Por lo anterior, la Gerencia de la Compañía y el Directorio consideran que a pesar de las situaciones descritas, los planes de acción que se vienen llevando a cabo permiten que siga siendo apropiado el uso del principio de empresa en marcha para la preparación de los estados financieros.

III. RESULTADOS

UTILIDAD NETA

La pérdida de MM\$ 452 a junio 2024 (MM\$ 380 a junio 2023), se debe principalmente a:

- i) Pérdida bruta de MM\$ 139 (MM\$ 224 a junio 2023), derivada de:
 - Venta de MBL 3,826 de residuales a un precio promedio de US\$BL 62.7, mientras que el precio promedio de compras fue de US\$BL 92.6. Esta situación deriva de la falta de almacenamiento y la parada por mantenimiento de la FCK en Talara.
 - Elevados gastos operativos por MM\$ 430 (MM\$ 225 a junio 2023), debido a: i) mayor gasto de depreciación de activos fijos MM\$ 135 (MM\$ 88 a junio 2023), de los cuales Talara registró MM\$ 116 (MM\$ 71 a junio 2023) por los activos de la Nueva Refinería Talara-NRT, ii) Servicios de terceros por MM\$ 186 (MM\$ 89 a junio 2023), principalmente gastos de mantenimiento, energía eléctrica, agua, etc, de los cuales Talara registró MM\$ 64 (MM\$ 15 a junio 2023) por los activos de la NRT, y iii) Gatos operativos de los Lotes VI y Z-69, en MM\$ 15 y MM\$ 66 respectivamente.
 - La renovación del inventario a menor valor en MM\$ 179, debido a: i) menor volumen en 2,359 MBL y ii) menor costo promedio en US\$BL 0.71.
- ii) Gastos financieros por MM\$ 198 (MM\$ 114 a junio 2023), debido a:
 - Intereses por deuda (Bonos y CESCE) para el PMRT por MM\$ 98
 - Intereses por préstamos de corto plazo por MM\$ 68
 - Intereses por obligaciones comerciales (proveedores) por MM\$ 17
 - Intereses por instrumentos de cobertura, por contratos SWAP y contrato de compra de crudo para comercialización a Petrotal, por MM\$ 14.
 - Gasto financiero por activos derecho de uso neto de intereses ganados por MM\$ 1
- iii) Gastos de venta y administrativos por MM\$ 101 (MM\$ 104 a junio 2023), estos gastos están al mismo nivel que el año anterior.

IV. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

					MMUS\$				
ACTIVOS	A dic 23	A jun 24	Variac.	%	PAS Y PATRIMONIO	A dic 23	A jun 24	Variac.	%
Activo corriente	1,644	1,419	(225)	-13.7%	Pasivo corriente	5,186	4,541	(645)	-12.4%
Efectivo y equivalente	42	57	15	35.7%	Obligac. financieras	2,062	1,141	(921)	-44.7%
Inventarios	854	730	(124)	-14.5%	Préstamo de accionistas	959	1,711	752	
Otras ctas por cobrar	467	389	(78)	-16.7%	Ctas por pagar comerciales	1,904	1,412	(492)	-25.8%
Ctas por cobrar com.	279	242	(37)	-13.3%	Otras ctas por pagar	151	148	(3)	-2.0%
Gto contrat. anticipado	2	1	(1)	-50.0%	Otras provisiones	73	78	5	6.8%
					Tributos por pagar	18	9	(9)	-50.0%
					Provisión desvinc laboral	-	-	-	
					Prov Oblig Act Derech uso	19	42	23	
Activo no corriente	8,246	8,187	(59)	-0.7%	Pasivo no corriente	3,116	3,929	813	26.1%
Prop, planta y equipo	7,118	6,980	(138)	-1.9%	Financiamiento a LP	3,086	3,880	794	25.7%
Otras ctas por cobrar	956	981	25	2.6%	Pasivos por IRD	-	-	-	
Propiedades inversión	3	3	-	0.0%	Otras provisiones	13	12	(1)	-7.7%
Activos intangibles	85	128	43	50.6%	Prov Act Derech de uso LP	17	37	20	
Activo Derecho de Uso L	36	78	42		Prov desvinc lab LP	-	-	-	
Activos por IRD	48	17	(31)		Pasivo Total	8,302	8,470	168	2.0%
					Patrimonio	1,588	1,136	(452)	-28.5%
Total Activo	9,890	9,606	(284)	-2.9%	Capital social	2,675	2,675	-	0.0%
	3.713	3.837			Capital adicional capital util				
					Res acumulados	(32)	(1,096)	(1,064)	3325.0%
					Reserva legal	9	9	-	0.0%
					f Utilidad Neta	(1,064)	(452)	612	
					Total Pasivo y Pat.	9,890	9,606	(284)	-2.9%
						3.713	3.837		

Las principales variaciones en el Estado de Situación Financiera se dieron por:

- **Activo**

El activo es menor en MM\$ 284, principalmente por:

- Renovación de inventario a menor valor en MM\$ 124, debido a menor volumen en 2,359 MBL (8,024 vs 10,384) y menor costo promedio en US\$BL 0.71 (85.84 vs 86.55 a diciembre 2023).
- Disminución de Propiedad, planta y equipo en MM\$ 138, por depreciación de activos capitalizados del PMRT, que ya se encuentran en producción y están en la etapa de optimización de uso.

- **Pasivo**

El pasivo es mayor en MM\$ 168, principalmente por:

- Préstamo recibido por el DU N°004-2024 por MMS/ 2,908 (MM\$ 783) utilizados para pagar a proveedores de crudo y productos, que redujeron su saldo en MM\$ 492.
- En junio 2024 se amortizó el principal del préstamo CESCE por MM\$ 144.

- **Patrimonio**

El patrimonio se reduce en MM\$ 452 por la pérdida generada de enero a junio 2024.

V. INDICADORES FINANCIEROS.

La gestión de la Compañía mostró los siguientes resultados en cuanto a indicadores financieros a junio 2024:

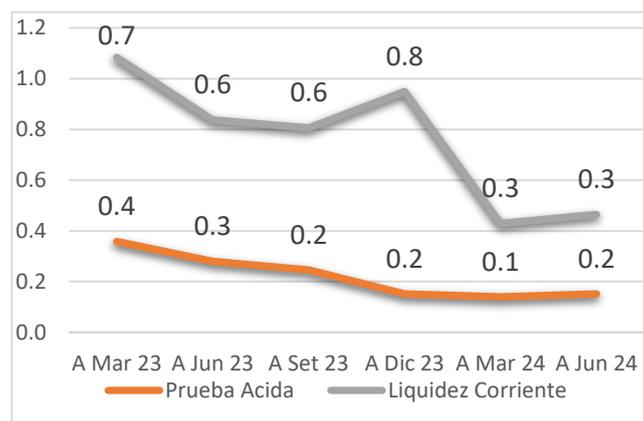
A. EBITDA

RUBROS	MM US\$					
	2023				2024	
	a Mar	a jun	a set	a Dic	a Mar	a Jun
INGRESOS						
Ventas en el País	822	1,658	2,596	3,463	800	1,494
Ventas en el Exterior	89	210	366	477	113	282
Fondo estabilización de Precios	(14)	(37)	2	4	7	1
Ventas Netas	897	1,831	2,964	3,944	920	1,776
Ingresos por Servicios	15	30	44	65	20	37
Total Ingresos	911	1,861	3,008	4,009	939	1,814
Utilidad neta	(158)	(380)	(530)	(1,064)	(183)	(452)
Impuestos y participación trabajadores cte	0	0	0	2	3	5
Impuestos a la renta diferido	(27)	(39)	(8)	(197)	20	31
Utilidad antes de Imp. y Particip. Traba	(185)	(419)	(538)	(1,260)	(160)	(416)
Depreciación	37	105	165	231	77	157
Financieros Neto	55	112	182	252	87	179
Otros Ingresos y Gastos	(4)	(0)	10	363	(10)	(3)
Diferencia de Cambio	(6)	(22)	(43)	(24)	1	(18)
EBITDA	(104)	(225)	(223)	(438)	(5)	(102)
% del Total Ingresos (Margen EBITDA)	-11.4%	-12.1%	-7.4%	-10.9%	-0.5%	-5.6%

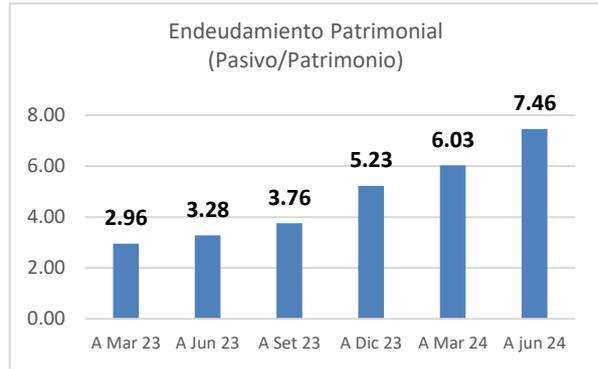
El ebitda deriva de la utilidad bruta, que a junio 2024 se ha visto influenciado desfavorablemente por i) la venta de MBL 3,826 de residuales (MBL 3,803 corresponden a exportaciones de Talara) a un precio promedio de US\$BL 62.7, ii) la renovación de inventarios a menor valor, por menor volumen en 2,359 MBL y menor costo promedio en US\$BL 0.71, y iii) mayores gastos operativos de depreciación, mantenimiento y consumo propio, originando una pérdida bruta de -7.7%. Asimismo, a junio 2023 se obtuvo pérdida bruta, con un margen de -12.0%.

B. Indicadores de Liquidez y Prueba Ácida:

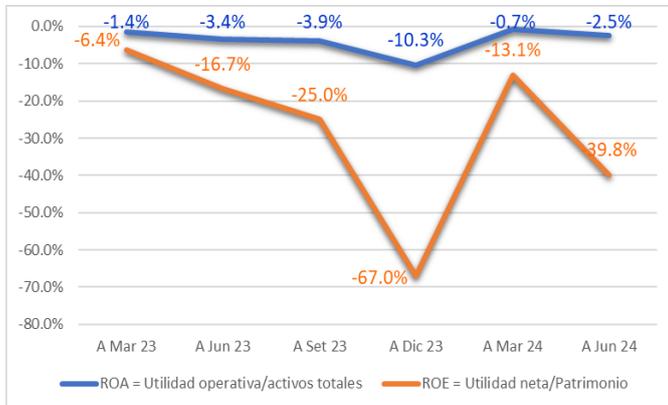
La liquidez corriente a junio 2024 se ha reducido gradualmente por la menor generación de efectivo y el incremento del pasivo corriente por: i) Las cuentas por pagar comerciales que se incrementaron en MM\$ 258 por plazos más largos acordados con proveedores (de abril a junio se amortizaron con préstamo del Estado), ii) incremento de financiamientos para capital de trabajo en MM\$ 168, y iii) El préstamo del Estado DU 010-2022 por MMS/ 2,785 (MM\$ 750) pasó al corto plazo y el préstamo del Estado DU 004-2024 recibido de abril a junio 2024 por MMS/ 2,908 (MM\$ 783).



C. Solvencia: El incremento del indicador se debe al aumento del financiamiento directo con proveedores, incremento de préstamos bancarios, préstamo por pagar al Estado y la disminución del patrimonio, con la pérdida de MM\$ 1,064 generada a diciembre 2023 y de MM\$ 452 generado a junio 2024.



D. Rentabilidad



El índice de rentabilidad sobre activos (ROA) disminuyó a diciembre 2023 debido a la pérdida operativa de MM\$ 1,022 y negativo a junio 2024 por pérdida operativa de MM\$ 237. El índice de rentabilidad sobre patrimonio (ROE) disminuyó durante el 2023 por el incremento paulatino de la pérdida neta de 1,064 a diciembre 2023 y MM\$ 452 a junio 2024.

E. Capital de Trabajo

El capital de trabajo es negativo debido a la menor generación de efectivo y el incremento del pasivo corriente por: i) Las cuentas por pagar comerciales que se incrementaron en MM\$ 258 por plazos más largos acordados con proveedores, ii) incremento de financiamientos para capital de trabajo en MM\$ 168, iii) El préstamo del Estado por MM\$ 750 pasó al corto plazo, iv) el préstamo del Estado por el DU 004-2024 por MM\$ 783, y v) El préstamo CESCE se presenta de largo plazo por dispensa obtenida en junio 2024.



VI. HECHOS MÁS DESTACADOS

- El 1 de abril de 2024 en Sesión Extraordinaria del Directorio de PETROPERÚ S.A se trataron los siguientes puntos:
 - Mediante Acuerdo de Directorio N° 031-2024-PP del 01 de abril de 2024, se aprobaron las acciones de reestructuración propuestas por la Administración, que se efectuarán durante el año 2024, en cumplimiento del Decreto de Urgencia N° 004- 2024.
 - Mediante Acuerdo de Directorio N° 032-2024-PP del 01 de abril de 2024, se aprobaron las disposiciones adicionales sobre normas de austeridad, disciplina y calidad en el gasto y de ingresos de personal de PETROPERÚ S.A. para el año fiscal 2024, en el marco de lo establecido en los Decretos de Urgencia N° 004-2024 y 006-2024.
- El 26 de abril de 2024 el señor Carlos Adrián Linares Peñaloza presentó su renuncia al cargo de Director y Presidente del Directorio de PETRÓLEOS DEL PERÚ – PETROPERÚ S.A.
- El 14 de mayo de 2024 con Acuerdo de Directorio N°048-2024-PP, se aprobó el Programa de Desvinculación Voluntaria para el personal a plazo indeterminado de PETROPERÚ S.A. para el período 2024-2027, como parte de la estrategia de optimización considerada en el Plan de Reestructuración Organizacional de la Empresa, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 8 del Decreto de Urgencia N°004-2024.
- El 20 de mayo de 2024 se publicó la Nota de Prensa N° 048-2024 de fecha 20 de mayo de 2024, titulada “PETROPERÚ Y CONSORCIO INTERNACIONAL ASUMEN OPERACIÓN DEL LOTE X”.
- El 21 de mayo de 2024 la firma clasificadora internacional Fitch Ratings, publicó informe en el que rebajó la calificación a “CCC+” de “B+” a PETROPERÚ como emisor de deuda de largo plazo en moneda local y extranjera.
- El 24 de mayo de 2024 la firma clasificadora Apoyo & Asociados, modificó la clasificación de “CP-2+(pe)” a “CP-2(pe)” al Primer Programa de Instrumentos de Corto Plazo y de “A+(pe)” a “A(pe)” a las obligaciones de largo plazo de PETROPERÚ S.A., cambiando la perspectiva de Estable a Negativa.
- El 28 de mayo de 2024 la firma clasificadora Standard & Poor’s Global Ratings, rebajó la calificación a “B” de “B+” a PETROPERÚ como emisor de deuda a largo plazo, y también rebaja el perfil de crédito independiente (SACP por sus siglas en inglés) de la compañía a “ccc” de “ccc+”.
- El 30 de mayo de 2024 la firma clasificadora Pacific Credit Rating (PCR) decidió retirar las clasificaciones del Primer Programa de Instrumentos de Corto Plazo de PETROPERÚ S.A. y de la Solvencia Financiera de la Empresa, debido a la finalización del contrato de servicio de clasificación.
- El 6 de junio de 2024 mediante Acuerdo de Directorio N° 056-2024-PP del 06 de junio de 2024, se aprobó la nueva Estructura Básica de Organización de Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A., en línea con las acciones de reestructuración que viene adoptando la Empresa.
- El 11 de junio de 2024 en Junta General de Accionistas en Sesión Universal se formalizó dar por concluido la designación del señor Carlos Adrián Linares Peñaloza, como miembro del Directorio y Presidente de PETROPERÚ, y se designó a partir del 12 de junio de 2024, al señor Director Independiente Oliver Thomas Alexander Stark Preuss, como Presidente del Directorio de Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.
- El 24 de junio de 2024 mediante Acuerdo de Directorio N°065-2024-PP del 24 junio de 2024, se aprobaron las acciones complementarias de Reestructuración de Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A. para el periodo 2024-2025, disponiéndose que se informe a la Junta General de Accionistas de PETROPERÚ S.A. sobre su aprobación e implementación.

- El 28 de junio de 2024 en Sesión de Directorio de PETROPERÚ S.A. se trataron los siguientes puntos:
 - Se aprobaron los Estados Financieros de Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A. al 31 de diciembre de 2023, conjuntamente con el Dictamen de los Auditores Independientes Sociedad de Auditoría Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada (PwC) y proponer a la Junta General de Accionistas de PETROPERÚ S.A. la Memoria Anual del Ejercicio Económico 2023 de la Empresa Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A., para ser sometido a la Junta General de Accionistas de PETROPERÚ S.A. para su pronunciamiento conforme al Estatuto Social de la empresa, el cual incluye los honorarios por los servicios de auditoría del año 2023, que ascendieron a S/ 1'950,056.00 incluido el IGV, de la Sociedad de Auditoría Gaveglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada (PWC).