

Resultados Trimestrales



PETROPERÚ¹ Informe de Resultados Tercer Trimestre 2024 - 3T24

Lima, Perú, 31 de octubre, 2024 Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A. (OTC: PETRPE) anunció los resultados financieros y operativos para el segundo trimestre ("3T24"), período finalizado el 30 de setiembre de 2024. Para un análisis financiero más completo, consulte los Estados Financieros 3T24² disponibles en la página web de la Superintendencia de Mercado de Valores del Perú – SMV (www.smv.gob.pe).

Descargo de responsabilidad y referencias aplicables: La información contenida en esta presentación es información general sobre Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A. ("PETROPERÚ" o la "Compañía") y no pretende constituir asesoramiento u opiniones legales, fiscales o contables. Esta presentación fue preparada por PETROPERÚ, con el propósito de proporcionar cierta información financiera y otra información relevante de la Compañía. PETROPERÚ no se responsabiliza por cualquier error u omisión en dicha información, incluidos los cálculos, proyecciones y pronósticos financieros establecidos en este documento. Esta presentación contiene proyecciones, pronósticos, supuestos, estimaciones u otras declaraciones prospectivas. Estas declaraciones prospectivas se encuentran en varios lugares a lo largo de esta presentación e incluyen, sin limitación, declaraciones sobre nuestro desarrollo comercial y desempeño económico futuro, declaraciones sobre el tiempo y el costo de completar el Proyecto de Modernización de la Refinería Talara, los futuros financiamientos y expectativas de PETROPERÚ, con respecto a la capacidad y utilización, entre otros. Si bien PETROPERÚ, considera que estas declaraciones se basan en supuestos actuales y expectativas razonables, no se puede asegurar que se lograrán los resultados futuros a los que se refieren las declaraciones prospectivas. Advertimos que tales proyecciones o declaraciones prospectivas son, y estarán, según sea el caso, sujetas a muchos riesgos, incertidumbres y otros factores que pueden causar que los resultados reales sean significativamente diferentes de cualquier resultado futuro expresado o implícito en tales proyecciones o declaraciones prospectivas. La Compañía renuncia expresamente a cualquier deber de actualizar cualquiera de las declaraciones prospectivas, u otra información, contenida aquí. Los resultados reales podrían diferir significativamente de las expectativas expresadas por las proyecciones y declaraciones prospectivas contenidas en este documento. Toda información contenida en esta presentación se refiere a PETROPERÚ, a menos que se indique lo contrario. Ciertos datos en esta presentación se obtuvieron de diversas fuentes externas, y ni PETROPERÚ, ni ninguno de sus afiliados ha verificado dichos datos con fuentes independientes. Esta presentación contiene medidas financieras de las NIIF "Normas Internacionales de Información Financiera" utilizadas por la administración de PETROPERÚ, al evaluar los resultados de las operaciones. La administración de PETROPERÚ, considera que estas medidas también proporcionan a los usuarios de los estados financieros comparaciones útiles de los resultados actuales de las operaciones con períodos históricos y futuros. Las medidas financieras no IFRS no deben interpretarse como más importantes que las comparables medidas NIIF.

PRINCIPALES ASPECTOS

- Durante el 3T24, los **Ingresos Totales** se redujeron en 28% (US\$ 43MM) en comparación con el 3T23.
- La **Pérdida Bruta** se incrementó en más del 100% YoY³ pasando de una Utilidad Bruta de US\$ 35MM en el 3T23 a US\$ -126MM en el 3T24.
- La **Pérdida Operativa** se incrementó en más del 100% YoY, pasando de US\$ -68MM en el 3T23 a US\$ -180MM en el 3T24.
- La **Pérdida Neta** en el 3T24 fue de US\$ -293MM en comparación a la Pérdida Neta de US\$ -150MM en el 3T23, un incremento en la pérdida de 96%.
- El **EBITDA Ajustado**⁴ pasó de US\$ 1MM en el 3T23 a US\$ -101MM en el 3T24.
- El saldo final de **Caja** de la Compañía fue de US\$ 130MM al final del 3T24 vs US\$ 72MM al final del 3T23.
- El **Ciclo de Conversión de Efectivo (CCE)** al 3T24 el CCE fue de -70 días vs 11 días al 3T23. Este valor negativo del CCE se debe a la mayor negociación con proveedores para la ampliación de las fechas de pago.
- El **avance físico integral de la NRT**⁵ a setiembre 2024, fue de 100%. Respecto a las Unidades de Proceso y Unidades Auxiliares se cuenta con un avance a setiembre 2024 del 100%.
- El **volumen total de ventas** alcanzó 85 MBDC⁶ en el 3T24, menor en 17% respecto al 3T23 (102 MBDC).
- Respecto al **Oleoducto Norperuano (ONP)**, ha ocurrido una contingencia en el Tramo II en setiembre 2024.
- Respecto a la actividad de **exploración y producción de hidrocarburos**, actualmente, con relación al Lote 64, se continúa con la elaboración del Estudio de Impacto Ambiental (EIA) de Desarrollo del Yacimiento Situche Central. Por otro lado, respecto al Lote 192, Altamesa Energy Perú S.A.C. (Altamesa) viene realizando actividades de reactivación y mantenimiento vial, inspecciones ambientales en Andoas, José Olaya y San Jacinto. Al cierre del 3T24, en el Lote I, la producción de petróleo está en el orden de 478 BDC⁷ y la de Gas Natural Asociado en 2.4 MMpc/D⁸. Por su parte, la producción petróleo del Lote VI está en el orden de 1.8 MBDC y la de Gas Natural Asociado en 3.3 MMpc/D, mientras que la producción de petróleo del Lote Z-69 está en el orden de 4.5 MBDC, la de Gas Natural

¹ Petróleos del Perú-PETROPERÚ S.A. (en adelante "PETROPERÚ" o "la Compañía").

² Estados Financieros por el periodo del Tercer Trimestre 2024 terminado el 30.09.2024. A menos que se indique lo contrario, todas las cifras son presentadas en dólares americanos y referencias a "Dólares" o "US\$". Los estados financieros trimestrales han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el IASB (*International Accounting Standards Board*).

³ YoY: Year over Year, comparación anual.

⁴ EBITDA es definido como Ingresos Netos más Impuesto a la Renta más Participación de los Trabajadores menos los Ingresos Financieros más el Costo Financiero más Amortización y Depreciación. El EBITDA ajustado se define como: EBITDA menos los Otros Ingresos y Gastos Netos y las diferencias de cambio netas.

⁵ Nueva Refinería Talara: el cual consiste en la construcción de una nueva refinería con los más altos estándares tecnológicos y competitividad de la región. La nueva refinería modificará íntegramente el esquema actual de producción de la Refinería Talara, mediante la incorporación de nuevos procesos de refinación, servicios auxiliares y facilidades relacionadas.

⁶ MBDC: Miles de Barriles por Día Calendario

⁷ BDC: Barriles por día calendario.

⁸ MMpc/D: Millones de pies cúbicos por día.

Resultados Trimestrales



asociado en 8.9 MMpc/D, finalmente, respecto al Lote X, en el 3T24 en promedio la producción de petróleo fue en el orden de 2.9 MBDC y la de Gas Natural asociado en 4.7 MMpc/D.

1. ANÁLISIS

1.1. ENTORNO MACROECONÓMICO

Las proyecciones de crecimiento al final del año para la economía mundial continúan alrededor del 3.0%, similar al trimestre anterior, menor que la expansión del año anterior (3.2%). Para el 2025 se espera una ligera aceleración en el orden del 3.1%. Esto se explica por la resiliencia de la economía durante la primera mitad del año, la desaceleración de la inflación y la flexibilización de la política monetaria en medio de la incertidumbre geopolítica debido a los conflictos que se están dando en el Medio Oriente entre Rusia y Ucrania. Los últimos datos de Estados Unidos muestran una menor probabilidad de recesión, en tanto que la eurozona, principalmente debido a la situación de Alemania, la recuperación se ha visto debilitada. En las principales economías en desarrollo, tal como es el caso de China, la recuperación ha sido moderada, liderado principalmente por sus exportaciones; asimismo, las principales economías de Latinoamérica continúan mostrando mejoras⁹.

En el caso del Perú, se continua con una estimación de crecimiento económico para el 2024 en el orden del 3.1%. En el periodo de evaluación la economía continuó mostrando signos de recuperación, principalmente de los sectores primarios, tal como la pesca, manufactura primaria y agropecuario, todas las cuales fueron afectados el año pasado por las condiciones climáticas. No obstante, el crecimiento de las actividades primarias estuvo limitado por la contracción de los sectores de minería e hidrocarburos, debido a la menor producción de cobre, molibdeno, petróleo, gas natural y líquidos de gas natural. El crecimiento de sectores no primarios, como servicios y comercio, estuvo impulsado por la recuperación del consumo privado. El sector construcción registró un impulso proveniente del avance de obras públicas y de infraestructura privada.

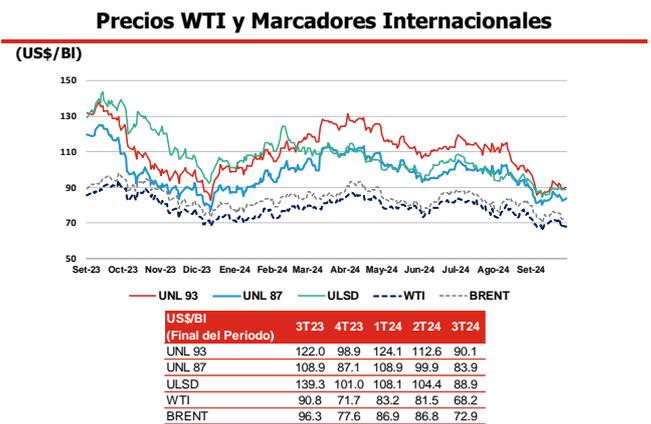
En cuanto a la inflación, a nivel mundial se ha desacelerado ligeramente al inicio del presente trimestre, tanto en los países desarrollados como en vías de desarrollo. Así, las tasas de inflación en Estados Unidos, la eurozona y el Reino Unido disminuyeron y parecen acercarse lentamente a la meta de 2%.

Respecto a la inflación interanual en el Perú, de junio a setiembre 2024 registró una reducción de 2.29% a 1.78%. Los rubros que más contribuyeron a la reducción de la inflación en los últimos doce meses fueron: huevos, "otras frutas frescas", ajo entero y choclo, mientras que contribuyeron al alza de los precios fueron: pollo, papa, transporte local y comidas fuera del hogar.

Con relación al tipo de cambio, al cierre de setiembre se situó en S/ 3.714 por dólar, menor que el cierre del mes anterior S/ 3.750 por dólar, lo que muestra una apreciación del sol en 1%. En lo que va del año, el BCRP ha efectuado operaciones de venta spot, colocación de CDR, *Swaps*, entre otros.



Fuente: SBS



Fuente: Platts

Notas: La Gasolina Regular UNL87 USGC equivale a una gasolina de 92 octanos, y la Gasolina Premium UNL 93 USGC equivale a una gasolina de 98 octanos.

En cuanto a los precios del petróleo, en lo que va del año los marcadores promedio del Brent y del WTI en el 3T24 se encuentran alrededor de 73 y 68 US\$/Bbl, respectivamente. Esta tendencia a la baja en el último trimestre se debió principalmente a los datos negativos de la actividad manufacturera en Estados Unidos y las expectativas de mayor oferta de Libia.

⁹ Reporte de Inflación: Panorama actual y proyecciones macroeconómicas 2024-2025, setiembre 2024, BCR.

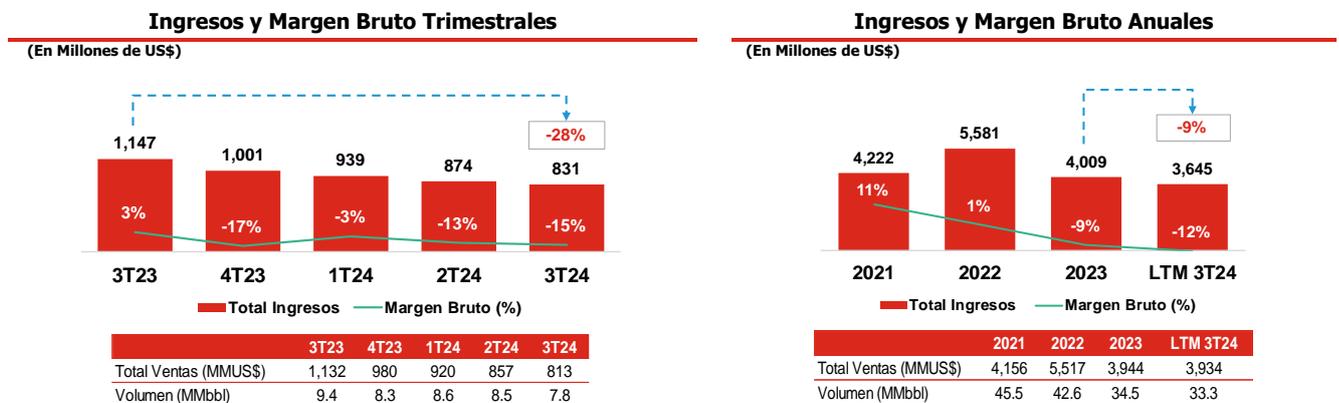
Resultados Trimestrales



El Perú cuenta con un Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles Derivados del Petróleo (FEPC) cuya finalidad es evitar que la elevada volatilidad de los precios internacionales del petróleo se traslade a los precios de los consumidores locales, tomando en consideración que actualmente se importa gran parte del crudo y productos que se consumen a nivel local. El FEPC consiste en una banda de precios con un límite de precio superior y uno inferior, establecidos por OSINERGMIN de tal manera que los precios que se cobran internamente se encuentren dentro de dicha banda, es así que, cuando el precio internacional sube por encima del límite superior, los consumidores pagan lo equivalente al límite superior y el Estado utiliza los recursos del fondo para posteriormente pagar la diferencia a las empresas comercializadora de productos derivados de petróleo que se encuentren inscritas en el fondo. Sin embargo, si el precio internacional cae por debajo del límite inferior, el consumidor pagaría el precio de dicho límite y la diferencia sería pagada al fondo por las empresas comercializadora de productos derivados de petróleo que se encuentren inscritas en el fondo. Actualmente los productos afectos al FEPC son el petróleo industrial 6 y el Diesel BX de uso vehicular.

1.2. RESULTADOS FINANCIEROS

1.2.1. ESTADO DE RESULTADOS



Nota: Total Ventas no incluye Otros Ingresos, el volumen incluye venta de crudo.

El Total de Ingresos alcanzó los US\$ 831MM en el 3T24, una disminución de -28% YoY, como consecuencia, principalmente, de las menores ventas registradas en el mercado interno respecto al mismo periodo del 2023 (70 vs 79 MBDC) y en promedio la reducción en el precio de ventas. Esto debido a las fallas imprevistas que afectaron la operación de la Unidad FCK de la NRT, por lo cual fue necesaria la ejecución de una parada de planta no programada que inició el 30.03.2024 y culminó el 30.06.2024. El reinicio de las actividades de arranque de dicha unidad se dio a partir del 23.07.2024, logrando alcanzar la estabilidad de su operación en el mes de agosto.

Por otro lado, se logró reducir las exportaciones de cargamentos de Residual 6 (11 MBDC vs 24 MBDC) pero no en los niveles esperados debido a que no se contó con la operación sostenida al 100% de la Unidad FCK de la NRT. Cabe mencionar que dicho producto es comercializado a precios inferiores respecto al costo de adquisición de la materia prima.

Asimismo, el Costo de Ventas como proporción del Total de Ingresos Brutos ha sido 115% en el 3T24 vs 97% en el 3T23, se continúa registrando una menor eficiencia en el costo de ventas respecto a los ingresos, debido principalmente a una menor realización del inventario debido a la tendencia a la baja de los precios internacionales de productos, incremento de los gastos operativos netos de uso propio, por la operación no optimizada de la NRT, y sumado a ello los gastos por la operación de los Lotes VI, Z-69 y X. Al estar la NRT en proceso de optimización, se han mantenido los costos altos, y estos se acrecientan considerando la parada de la Unidad FCK, lo que impactó en la competencia con los importadores y en la participación de mercado. El Margen Bruto pasó de 3% en el 3T23 a -15% en el 3T24, ello debido principalmente, al efecto de los menores ingresos totales antes mencionados con respecto al Costo de Ventas. El Costo de Ventas se redujo en -14% respecto al 3T23.

Resultados Trimestrales



Análisis del Portafolio de Productos:

VENTAS	3T23	3T24	YoY	Participación sobre Ventas
VENTAS LOCALES				
GLP ^{(1) (2)}	10	16	52%	1.9%
Gasolinas/Gasoholes ⁽¹⁾	269	194	-28%	23.8%
Turbo A-1	38	49	27%	6.0%
Diesel B5 ^{(1) (2)}	617	423	-31%	52.1%
Petróleos Industriales ^{(1) (2)}	14	14	-4%	1.7%
Bunkers (Residual Marino - IFO + Diesel Marino N°2) ⁽¹⁾	3.6	0	-96%	0.0%
Asfalto Líquido / Asfalto Sólido ⁽¹⁾	19	22	18%	2.7%
Otros ^{(1) (3)}	5	11	119%	1.3%
Total Ventas Locales	977	728	-26%	89.5%
EXPORTACIONES				
Nafta Virgen	0	0	N.A.	0.0%
N°6 Fuel Oil, Crudo Reducido, Petróleo Industrial 500	155	65	-58%	8.0%
Diesel 2	0	0	N.A.	0.0%
Otros ⁽⁴⁾	1	20	+100%	2.5%
Total Ventas Exterior	156	85	-45%	10.5%
Total Ventas Locales y Exportaciones	1,132	813	-28%	
Otros Ingresos Operativos ⁽⁵⁾	15	18	21%	
TOTAL INGRESOS	1,147	831	-28%	

⁽¹⁾ Descuentos Incluidos

⁽²⁾ Incluye FEPC.

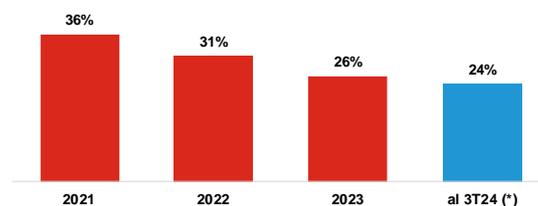
⁽³⁾ Material de Corte, Solventes, Gasolina de Aviación y Acido Nafténico.

⁽⁴⁾ Turbo A-1, Gasolinas, Asfaltos, IFO's, Acido Nafténico y crudo.

⁽⁵⁾ Incluye tarifas de operación en terminales, transporte de crudo por oleoducto, arrendamiento Savia Perú S.A. entre otros.

Durante el 3T24, PETROPERÚ ha generado un Ingreso por Ventas Total de US\$ 813MM, 28% menor al 3T23 (US\$ 1,132MM), con 90% de las ventas concentradas en el mercado local, debido a, como se mencionó anteriormente, a la reducción del volumen de ventas.

Evolución de la Participación de PETROPERÚ



(*) Cálculo de enero a setiembre 2024.

A setiembre 2024, la participación en el mercado interno de combustibles líquidos se estimó en 24%. El Diesel y Gasolinas, son los combustibles de mayor venta en PETROPERÚ, su participación en el mercado se encuentra alrededor de 29% y 34% respectivamente.

En busca de incrementar la participación en el mercado local PETROPERÚ viene realizando las siguientes acciones:

- Incrementar el nivel de ventas y participación de mercado mediante condiciones comerciales competitivas, acorde con el incremento sostenido de la producción de Refinería Talara y las importaciones realizadas, asegurando márgenes para la compañía.
- Garantizar el suministro continuo a los clientes a nivel nacional.
- Continuar con el plan de incrementar el valor de la marca comercial y cambio de identidad visual de la RED PETROPERÚ, acorde con el presupuesto establecido para el presente año.
- Presencia a nivel nacional a través de 737 EE.SS. (a setiembre 2024) de la RED PETROPERÚ, las cuales se encuentran ubicadas en los 24 departamentos del país.

Resultados Trimestrales



Ingresos por Producto

(En Millones de US\$)		LTM 3T24	% Participación	
INGRESOS LOCALES				
GLP ^{(1) (2)}		59	4 Productos	73%
Gasolinas/Gasoholes ⁽¹⁾		801	Diesel B5 ^{(1) (2)}	46%
Turbo A-1		192	Gasolinas/Gasoholes ⁽¹⁾	20%
Diesel B5 ^{(1) (2)}		1,822	GLP ^{(1) (2)}	2%
Petróleos Industriales ^{(1) (2)}		76	Turbo A-1	5%
Bunkers (Residual Marino - IFO + Diesel Marino N°2) ⁽¹⁾		4.88	2 Productos	67%
Asfalto Líquido / Asfalto Sólido ⁽¹⁾		93	Diesel B5 ^{(1) (2)}	46%
Otros ^{(1) (3)}		43	Gasolinas/Gasoholes ⁽¹⁾	20%
Total Ingresos Locales		3,092	Ingresos Locales	79%
EXPORTACIONES				
Nafta Virgen		-	Exportaciones	21%
N°6 Fuel Oil, Crudo Reducido, Petróleo Industrial 500		794		
Diesel 2		-		
Otros ⁽⁴⁾		48		
Total Exportaciones		842		
TOTAL INGRESOS		3,934		

⁽¹⁾ Descuentos Incluidos

⁽²⁾ Incluye FEPC.

⁽³⁾ Material de Corte, Solventes, Gasolina de Aviación, Ácido Nafténico y crudo.

⁽⁴⁾ Turbo A-1, Gasolinas, Asfaltos, IFO's, Ácido Nafténico y crudo.

La Compañía cuenta con presencia a nivel nacional a través de una red de 737 estaciones de servicios afiliadas a setiembre 2024, distribuidas en los 24 departamentos del país. Adicionalmente, se puede verificar que los productos más representativos de la Compañía y que vienen aportando el mayor ingreso durante los últimos 12 meses al 3T24 son el Diesel B5 (Incluye el Diesel B5 S-50) y las gasolinas/gasoholes con una participación respecto a los ingresos totales de 46% y 20% respectivamente.

MERCADO INTERNO

El volumen de venta de combustibles se ha reducido en aproximadamente 11% respecto al mismo periodo del 2023, los Ingresos por Ventas Nacionales del 3T24 llegaron a US\$ 728MM, 26% menos que los ingresos del mismo periodo del 2023 el cual ascendió a US\$ 977MM, principalmente porque las ventas están condicionadas a los volúmenes de producción que pueden obtenerse de la NRT, la cual tuvo una parada de la unidad FCK no programada que se inició el 30.03.24 y culminó el 30.06.24 y logró alcanzar la estabilidad de su operación en agosto.

Las ventas en el mercado interno se realizan a través del Canal Directo (sector *Retail* e Industria) y mediante el Canal Mayorista. Las mayores ventas son realizadas a través del Canal Directo.

MERCADO EXTERNO

Los ingresos por exportaciones en el 3T24 fueron de US\$ 85MM y representaron el 10% del Total de Ingresos por Ventas en el 3T24. La Compañía exportó un volumen ascendente a 14 MBDC, 40% menos respecto al mismo periodo del 2023. Durante los últimos 12 meses al 3T24 el producto que más se exportó fue el N° 6 *Fuel Oil*, principalmente por la menor comercialización de residual excedente generado por la secuencia de arranque de la NRT.

CADENA DE SUMINISTRO

Durante el 3T24 se han presentado 240 días de cierre de puertos vs 294 días en el mismo periodo 2023, es decir, la sumatoria de días por cada puerto de todos los puertos en el litoral peruano. Los oleajes anómalos continúan, lo que impide el normal desarrollo de las actividades portuarias y pesqueras, esto a su vez ha dificultado en Talara las transferencias vía cabotaje hacia los diferentes terminales del país, así como las exportaciones de residuales; no obstante, se ha desplegado diferentes acciones en la logística para mantener el abastecimiento de combustibles.

La situación de avance de los proyectos relacionados al abastecimiento de combustibles es la siguiente:

1. **Terminal Ilo:** a setiembre 2024, con respecto al avance físico global, se encuentra por determinar debido a que el proyecto está en proceso de revaluación integral.

Resultados Trimestrales



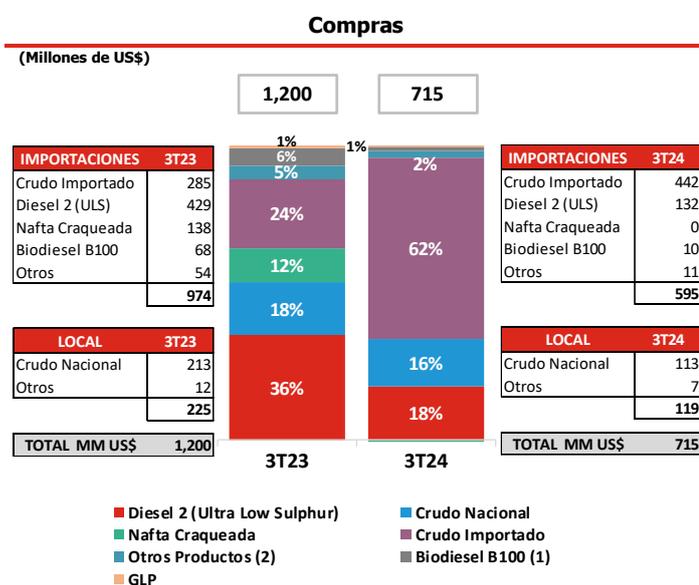
Respecto a la revaluación del proyecto, se concluyó el proceso de revisión del alcance identificándose nuevos requerimientos, así como permisología pendiente, por lo que fue necesaria la actualización de la ingeniería de detalle para obtener el monto de inversión actualizado.

2. **Planta de Abastecimiento de Pasco – Ninacaca:** a setiembre 2024, con respecto al avance físico global se encuentra por determinar debido a que el proyecto está en proceso de revaluación integral.

El proyecto se encuentra detenido desde el mes de abril de 2020. Actualmente, se realizan las acciones estrictamente necesarias para la preservación y conservación de los equipos y materiales que se encuentran en el área de construcción del proyecto. Respecto a la revaluación del proyecto, culminó la revisión técnica-económica integral y cuyo expediente está pendiente de evaluación.

3. **Planta de Venta de Puerto Maldonado:** a setiembre 2024, con respecto al avance físico global se encuentra por determinar debido a que el proyecto está en proceso de revaluación integral. Con relación al proceso de revaluación, se determinó el nuevo alcance considerando la necesidad de incluir componentes adicionales.

COMPRAS



⁽¹⁾ Insumo para la formulación de Diesel B5

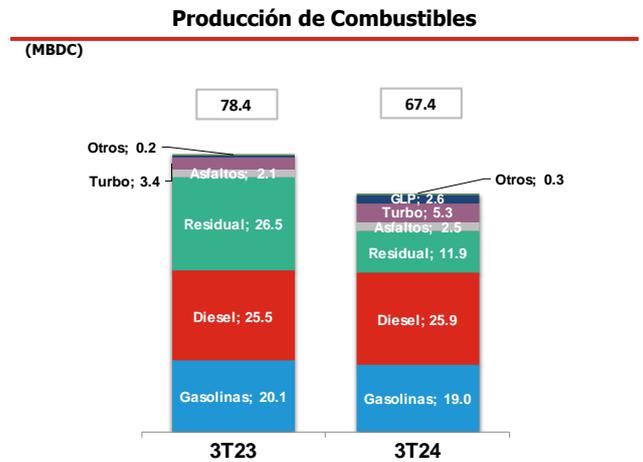
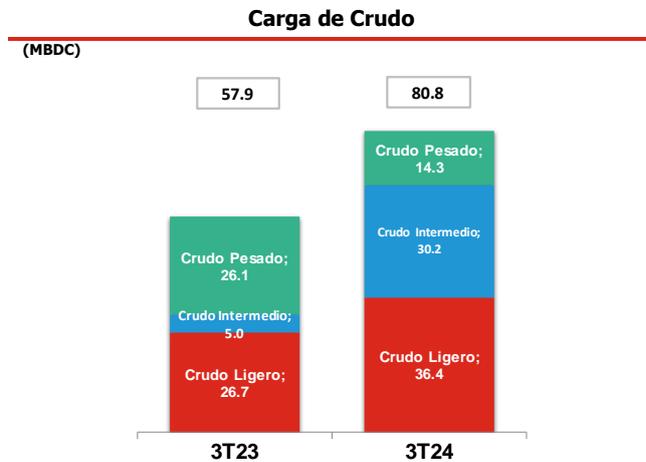
⁽²⁾ Incluye HOGBS, Gasolina de Aviación, Condensado de Gas Natural, Alcohol Carburante y Turbo A1

El petróleo procesado procede del mercado local e internacional. El crudo local proviene principalmente de la zona del noroeste, principalmente de Talara y se compra considerando una canasta de precios promedio del petróleo. En términos de volumen, el crudo nacional (que incluye el crudo del Noroeste del país) durante el 3T24 representó el 22% del total de compras de crudo mientras que el crudo importado representó el 78%. Durante el 3T24 se ha comprado 73 MBDC de crudo versus los 63 MBDC comprados en el mismo periodo 2023. Es importante precisar que, PETROPERÚ se encuentra a cargo de algunos contratos de Licencia de los Lotes del Noroeste (Lotes I, VI, Z-69 y X).

Con respecto a la compra de productos, en términos de volumen, como porcentaje de las compras totales, los productos importados representaron el 88%, mientras que las compras locales el 12%. Durante el 3T24, se han comprado 17 MBDC de productos en comparación de los 59 MBDC en el mismo periodo 2023.

El incremento en compras de petróleo respecto con las compras de productos terminados que son más costosos es el efecto inmediato del cambio de la estructura de compra por el arranque de la NRT, la misma que permite al operar al 100%, la disminución de la compra de productos terminados.

Resultados Trimestrales

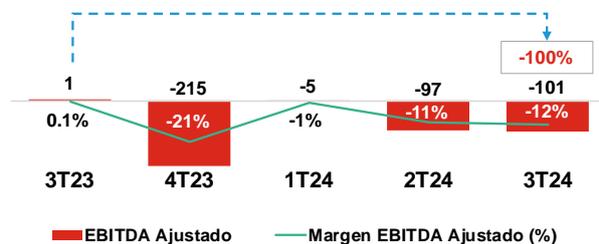


Durante el 3T24 la carga de Crudo fue mayor en relación con el mismo periodo del 2023 debido a que ya se cuenta con todas las unidades en producción de la NRT, sin embargo, la producción al 3T24 ascendió a 67.4 MBDC menor al mismo periodo del año 2023, esto se debe a que parte de la producción fue requerida para completar el consumo energético de la Refinería y el inicio de la generación de eléctrica a partir de la generación de vapor. Es importante precisar, que con el inicio de operación de FCK a mediados del trimestre anterior se inició la generación de Flexi Gas el cual será utilizado para la generación de vapor y paulatinamente ser autosostenibles energéticamente. Asimismo, se realizaron los acondicionamientos para el funcionamiento de la caldera "C". Es importante precisar, que la producción incluye la mezcla de productos intermedios (nafta primaria, Diesel 2, entre otros) ¹⁰

EBITDA

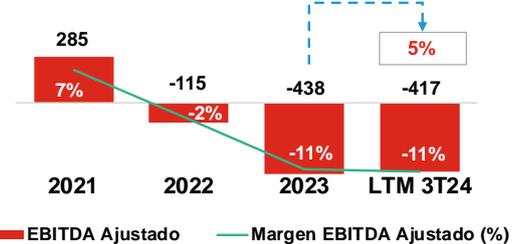
EBITDA Ajustado y Margen de EBITDA Ajustado Trimestral

(En Millones de US\$)



EBITDA Ajustado y Margen de EBITDA Ajustado Anual

(En Millones de US\$)



PETROPERÚ generó un EBITDA Ajustado de US\$ -101MM en el 3T24, en comparación con el US\$ 1MM del 3T23, situación derivada, principalmente, por la Pérdida Bruta registrada en el 3T24, respecto a la Utilidad Bruta registrada en el 3T23 (US\$ -126MM vs US\$ 35MM). Afectaron negativamente al EBITDA en el 3T24 las menores ventas y el menor precio promedio respecto al mismo periodo del 2023. Asimismo, afectaron negativamente los mayores gastos operativos de depreciación, mantenimiento y consumo propio, por operación no optimizada de NRT. Factores que han originado una Pérdida Bruta con Margen Bruto negativo de 15%, mientras que en el 3T23 se obtuvo Utilidad Bruta con un Margen Bruto de 3%.

Los gastos operativos por unidad de negocio son los siguientes:

OPEX: Gastos Operativos

(En Miles de US\$)

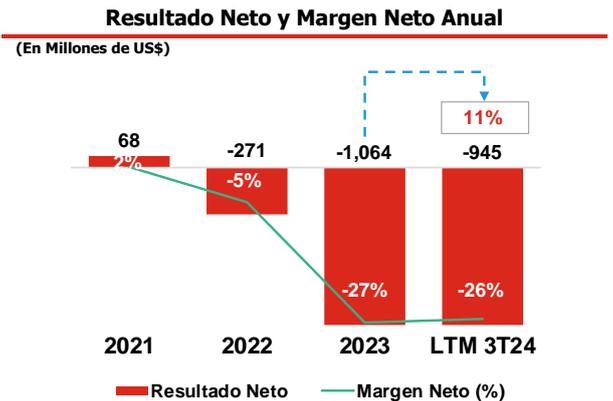
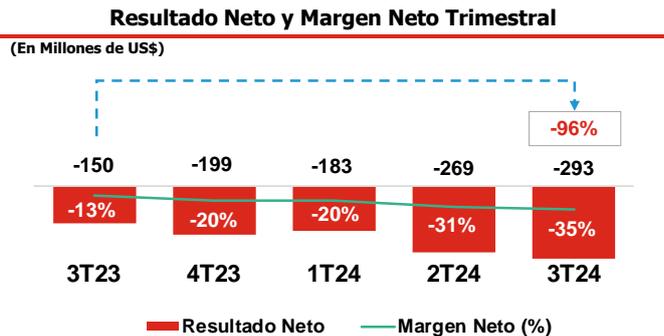
Unidad de Negocio	Ejecutado a set23	Ejecutado a set24
Refinación	428,686	511,939
Distribución & Comercialización	109,270	111,666
Transporte a través ONP	49,767	52,427
Exploración y Producción	9,331	162,664
Otros	94,396	50,713
Total	691,451	889,409

¹⁰ Los productos intermedios son productos que no están en especificación para ser vendidos en el mercado local.

Resultados Trimestrales



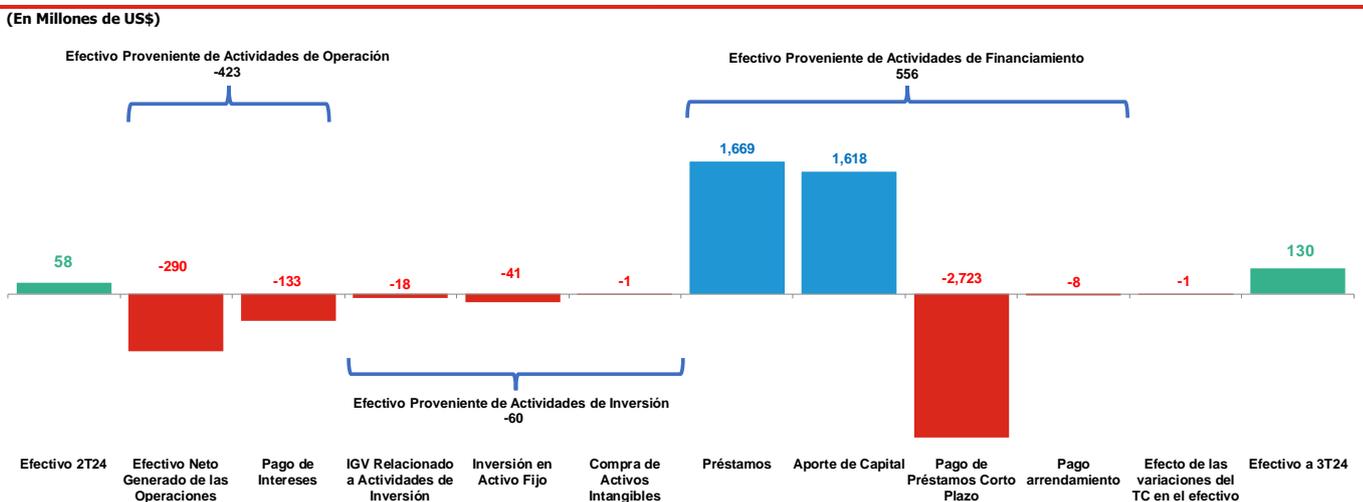
La información mostrada en la tabla anterior no incluye participación de trabajadores y el rubro "Otros" corresponde a gastos de Oficina Principal y Unidades Alquiladas. La operación de Refinación es la que representa los mayores gastos operativos entre todas las unidades de negocio de la Compañía (58% a setiembre 2024 y 62% a setiembre 2023) principalmente debido a la puesta de la NRT (incremento de consumo de materiales y depreciación de las nuevas unidades puestas en marcha); en tanto la unidad de Distribución y Comercialización concentra sólo el 13% a través de las Plantas de Abastecimiento y Tanques de Almacenamiento a lo largo de todo el país, seguido de Exploración y Producción con 6% (gastos que se han incrementado significativamente respecto al año anterior debido a una mayor actividad en el *Upstream*), entre otros.



La Pérdida Neta en el 3T24 fue de US\$ -293MM mayor a los US\$ -150MM registrados en el 3T23 ello debido, principalmente, a la Pérdida Bruta del periodo impactada por las menores ventas y precio promedio y un Costo de Ventas mayor en proporción a los Ingresos, así como, por los mayores gastos financieros en el 3T24 vs 3T23 (US\$ 100MM vs US\$ 72MM).

1.2.2. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Análisis de Flujo de Efectivo 3T24



PETROPERÚ registró en el 3T24 un total de efectivo de US\$ 130MM, mayor al comparado con los US\$ 72MM en el 3T23 y respecto a los US\$ 58MM al cierre del 2T24. Al 3T24, el efectivo proveniente de Actividades de Operación fue mayor al del 2T24 (US\$ -423MM vs US\$ -581MM), esto se origina por los mayores pagos realizados a proveedores de crudo y productos con los fondos provenientes del préstamo del Banco de la Nación en cumplimiento a Decreto de Urgencia (D.U.) N° 013-2024.

Por otro lado, en el 3T24 se registró un Flujo de Efectivo de las Actividades de Inversión de US\$ -60MM menor a los US\$ -63MM en el 2T24, por menores pagos por compra de propiedades, planta y equipo, debido a que la Compañía se encuentra en la última etapa de puesta en marcha de la NRT y se viene cerrando las obligaciones de pago por la recepción de las unidades.

Asimismo, el Flujo de Efectivo de Actividades de Financiación pasó de US\$ 620MM en 2T24 a US\$ 556MM en el 3T24, debido a lo ejecutado por el D.U. N° 013-2024 que incluye el aporte de capital por US\$ 1,618MM, cancelación del préstamo D.U. N° 010-2022 por US\$ 739MM, cancelación préstamo D.U. N° 004-2024 por US\$ 787MM e ingreso de un primer desembolso por US\$ 452MM (de los US\$ 1,000MM).

Resultados Trimestrales

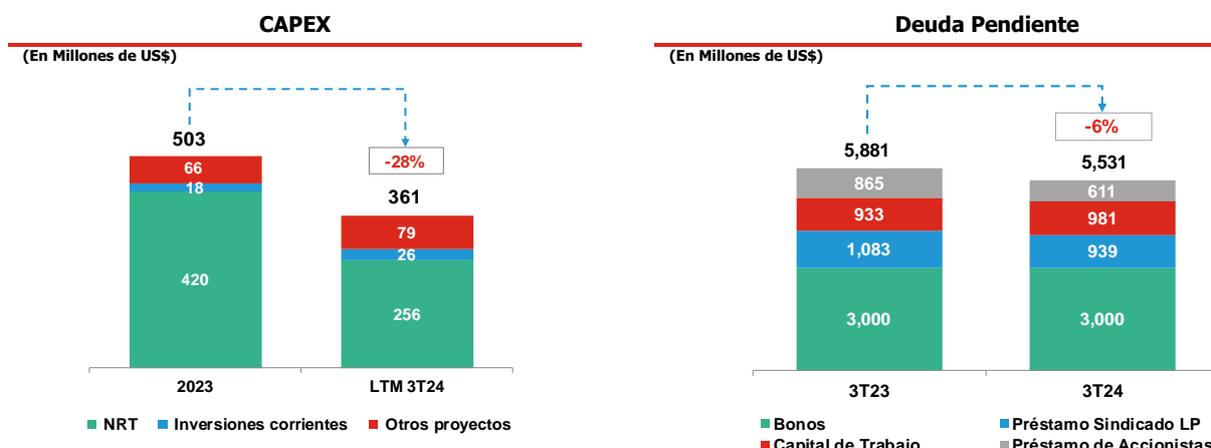


1.2.3. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

El Activo Total al 3T24 ascendió a US\$ 9,683MM, 4% inferior al del 3T23 (US\$ 10,097MM), debido principalmente, a un menor inventario en volumen y costo promedio, así como, al menor valore de Propiedad Planta y Equipo por la depreciación de activos puestos en operación de la NRT.

En relación con el CAPEX, en los últimos doce meses al 3T24 se registró una ejecución de US\$ 361MM, menor a lo ejecutado en el 2023 (US\$ 503MM). La NRT representa el 71% de la ejecución total en los últimos doce meses al 3T24 (US\$ 256MM).

El Capital de Trabajo al 3T24 alcanzó los US\$ -1,865MM frente a US\$ -1,537MM al 3T23, a pesar de haber una importante reducción del Pasivo Corriente respecto al 3T23 debido a la disminución de las cuentas por pagar comerciales las cuales se redujeron en parte gracias al soporte otorgado en el marco del D.U. N° 013-2024 por un lado la capitalización de financiamientos de corto plazo y por otro lado el otorgamiento de una garantía del gobierno para un financiamiento de hasta US\$ 1,000MM. Sin embargo, ello no fue suficiente para contrarrestar al mayor nivel de existencias en el 3T23 por US\$ 1,095MM versus US\$ 697MM en el 3T24.



Al 3T24, la Deuda Total es de 86% dólares americanos y 14% en soles, la deuda en soles incluye parte de la deuda de corto plazo de capital de trabajo y el préstamo del accionista (Documentos Cancelatorios y desembolso de una parte del financiamiento de corto plazo otorgado en el marco del D.U. N° 013-2024). La Duración Modificada del bono a 15 años es de 6.55 años y de 7.78 años para el bono a 30 años. Es importante reiterar que el contrato de los bonos emitidos no contempla la obligación de cumplir con los compromisos más allá de la entrega de información financiera. Estos bonos no tienen garantías específicas.

Es importante mencionar que el referido D.U. N° 013-2024 fue aprobado el 13.09.2024 y que incluye medidas de carácter extraordinario y urgente en materia económica y financiera que permitan superar la coyuntura financiera de PETROPERÚ, el aseguramiento de la comercialización de hidrocarburos a nivel nacional, garantizando el abastecimiento de combustibles y la sostenibilidad de la Compañía.

En materia económica y financiera, se autorizó ampliar, hasta el 31.07.2025, el plazo de la Operación de Endeudamiento de Corto Plazo, bajo la modalidad de otorgamiento de Garantía del Gobierno Nacional, a la línea de crédito de comercio exterior con el Banco de la Nación (BN), hasta por US\$ 1,000MM, así como la ampliación del plazo para el reembolso de los Documentos Cancelatorios (hasta S/ 500MM) utilizados, otorgados con D.U. N° 010-2022 y sus ampliatorias.

Asimismo, de manera excepcional, se autorizó la capitalización del Apoyo Financiero Transitorio (D.U. N° 010-2022), que ascendió a US\$ 750MM, incluyendo los intereses. A su vez, se aprobó que el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) asuma las obligaciones correspondientes al préstamo con el BN por la suma de US\$ 800MM, incluyendo los intereses (D.U. N° 004-2024), el cual constituye un aporte de capital del Estado.

Como medidas adicionales, el MEF asumirá el pago de los vencimientos del segundo semestre 2024, de las deudas bajo la modalidad de emisión de bonos y el préstamo con garantía de la Compañía Española de Seguro de Crédito a la Exportación (CESCE), adquiridas en el marco del "Proyecto Modernización Refinería Talara".

Además, se aprobó la operación de endeudamiento de corto plazo, bajo la modalidad de otorgamiento de la Garantía del Gobierno Nacional derivadas del préstamo con el Banco de la Nación por un monto de US\$ 1,000MM, en respaldo de las obligaciones para financiar capital de trabajo.

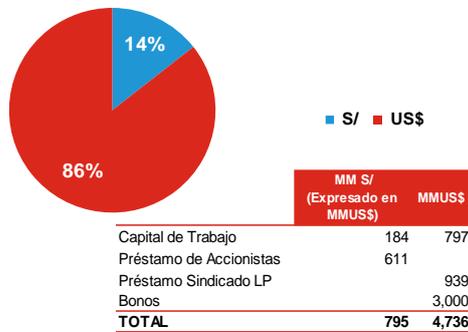
A la fecha, la Deuda Total se distribuye de la siguiente manera: 54% Bonos, 17% Préstamos Sindicado de Largo Plazo con garantía CESCE, 11% Préstamo del accionista y 18% de Capital de Trabajo. Al 30.09.24 se ha amortizado US\$ 361MM del crédito sindicado con garantía CESCE.

Resultados Trimestrales

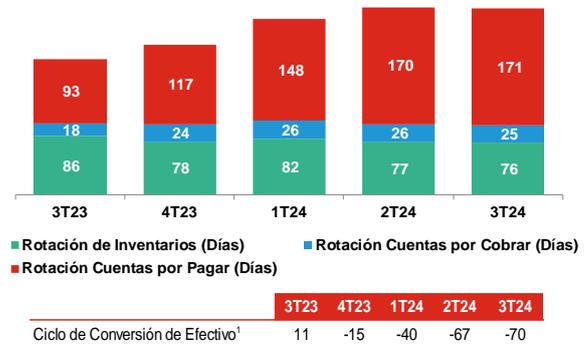


Composición de la Deuda por Tipo

3T24



Ciclo de Conversión de Efectivo



¹ Rotación de Inventarios + Rotación de Cuentas por Cobrar – Rotación de Cuentas por Pagar

El CCE al 3T24 fue -70 días, esto debido al significativo incremento de la Rotación de Cuentas por Pagar dadas las negociaciones con proveedores para gestionar los pagos en periodos más largos.

Finalmente, el Patrimonio Neto se incrementó en 16% con respecto al mismo periodo del 2023, debido a las capitalizaciones de los financiamientos otorgados en el marco de los D.U. N° 010-2022 (hasta US\$ 750MM más intereses devengados) y el D.U. N° 004-2024 (hasta US\$ 800MM más intereses devengados).

1.2.4. INDICADORES FINANCIEROS

Ratios

	2021	2022	2023	3T23	2T24	3T24	YoY	QoQ
EBITDA (LTM) / Gastos Financieros	12.6	-0.7	-1.7	-1.6	-0.9	-1.1	29%	-23%
Deuda Financiera / Activos	58%	50%	62%	57%	70%	59%	1pp	-11pp
EBITDA (LTM) / Activos	3.3%	-1.2%	-4.4%	-3.9%	-3.3%	-4.3%	3pp	-1pp
Deuda Financiera / EBITDA (LTM)	18x	-43x	-14x	-15x	-21x	-14x	7%	36%
Ratio de Liquidez	0.6x	0.9x	0.3x	0.6x	0.3x	0.4x	-22%	39%

Nota: Los Gastos Financieros incluyen los intereses por créditos de corto y largo plazo. La Deuda Financiera incluye financiamientos de Corto Plazo por US\$ 797MM y sus intereses por US\$ 18MM, corto plazo de CESCE por US\$ 144MM (2 cuotas), intereses Largo Plazo por US\$ 53MM y Swap de flujos con Citibank por US\$ 184MM. Además, los Documentos Cancelatorios por US\$ 135MM más intereses y el desembolso del D.U. N° 013-2024 por US\$ 458MM e intereses.

El ratio EBITDA/Gastos Financieros evaluado en los últimos doce meses fue menor en 29% al 3T24 respecto al mismo periodo del 2023, pasando de -1.6 a -1.1 principalmente por los mayores gastos financieros por haber recibido todas las unidades de proceso, a diferencia del periodo similar del año anterior, que sólo se habían recibido parte de las unidades y por los mayores intereses para capital de trabajo.

Respecto al ratio Deuda Financiera/Activos, al 3T24 se incrementó de 57% a 59% respecto al 3T23, debido a la mayor reducción proporcional del total activos respecto a la deuda financiera, la reducción de los activos se debe al menor valor de los inventarios y a la reducción del valor de la propiedad, plantas y equipos por depreciación de activos del NRT puestos en operación. En lo concerniente al EBITDA y a la Deuda Financiera, al 3T24, la Compañía cuenta con un Ratio Deuda Financiera/EBITDA (LTM) de -14x, menos negativo en 7% respecto al 3T23, esto principalmente por la menor deuda financiera en 2% respecto al mismo periodo en el 2023 debido a que el pasivo corriente disminuyó por la capitalización de créditos otorgados por el Estado por US\$ 1,617MM, según lo dispuesto por el D.U. N° 013-2024.

Finalmente, al cierre del 3T24 el Ratio de Liquidez es inferior al del 3T23 en -22% debido a la reducción en mayor proporción del activo corriente por el menor valor de los inventarios, y la disminución del pasivo corriente por la capitalización de créditos otorgados por el Estado por US\$ 1,617MM, según lo dispuesto por el D.U. N° 013-2024.

1.3. RESULTADOS OPERATIVOS

PETROPERÚ actualmente se concentra en cuatro líneas de negocio, la participación de cada negocio respecto a los Ingresos Totales de la Compañía al cierre del 3T24 es la siguiente: 1) Refinación y comercialización, que representaron el 98.5%, 2) Upstream que incluye los Lotes del noroeste en producción (I, VI, Z-69 y X) representó 0.7%, 3) Arrendamiento y venta de ciertas unidades, que representaron el 0.6%, y 4) el ONP que representó el 0.2%.

Resultados Trimestrales



NUEVA REFINERÍA TALARA (NRT)

Al 3T24 PETROPERÚ ha concluido el 100% del avance integral del proyecto Nueva Refinería Talara.

Contrato Ingeniería de Detalle, Procura y Construcción (EPC, por sus siglas en inglés) de las Unidades de Proceso

Respecto al Contrato EPC con Técnicas Reunidas (TR) se cuenta con un avance a setiembre 2024 de 100%, desde inicios de agosto 2024 la unidad Flexicoking (FCK) alcanzo su operación estabilizada a inicios de agosto 2024.

Unidades auxiliares y trabajos complementarios

Las actividades correspondientes al Contrato EPC con el Consorcio COBRA-SCL UA & TC tiene un avance a setiembre 2024 del 100%.

Las unidades que conforman la Nueva Refinería Talara (Unidades de Procesos y Auxiliares) han sido recibidas en el marco de los requisitos contractuales establecidos con las diferentes contratistas EPC, desde un enfoque de control de proyectos.

Financiamiento

El monto de inversión de la NRT es de US\$ 5,539MM (no incluye intereses preoperativos), y las fuentes de financiamiento están compuestas, por un lado, por la emisión de bonos que representa US\$ 3,000MM, de los cuales US\$ 2,000MM fueron emitidos en el 2017 (con vencimientos en el 2032 y 2047) y US\$ 1,000MM correspondiente a la reapertura del bono 2047 que se llevó a cabo durante el 1T21 de la cual se recibieron US\$ 155MM adicionales por el precio sobre la par al cierre de la operación e intereses acumulados al momento del desembolso, y, por otro lado, el financiamiento con garantía CESCE por US\$ 1,300MM. El saldo ha sido compensado con recursos propios.

Contratación de mano de obra local

La mano de obra total al cierre del 3T24 fue de 263 puestos de trabajo; la mano de obra local no calificada tuvo una participación de 88% (de un total de 17 no calificados), superando el mínimo establecido en el EIA (70%). En tanto, la mano de obra calificada local tuvo una participación de 69% (de un total de 246 calificados).

1.3.1. REFINACIÓN

Datos Operativos

	2021	2022	2023	3T23	2T24	3T24	YoY	QoQ
Capacidad Instalada de Refinación (en MBDC) ⁽¹⁾	27.5	75.4	122.5	122.5	122.5	122.5	N.A.	N.A.
Capacidad Utilizada (en MBDC) ⁽²⁾	10	19	54	61	72	81	33%	13%
Ratio de Utilización de Capacidad Instalada ⁽³⁾	37%	25%	44%	50%	58%	66%	16pp	8pp
Volúmenes de venta (en MBDC)	125	117	94	102	94	85	-17%	-10%

Notas:

(1) Cantidad máxima de crudo que se puede procesar en la segunda etapa del proceso de refinado, denominada destilación atmosférica.

(2) La cantidad total de crudo y residuo asfáltico que se procesa en la segunda etapa del proceso de refinado, denominada destilación atmosférica.

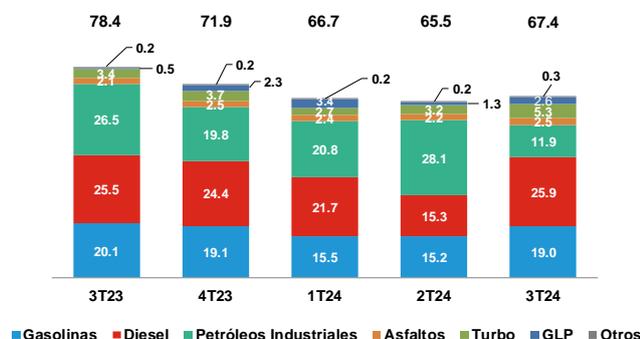
(3) Cantidad total de productos refinados producidos por un ciclo completo del proceso de refinado.

Resultados Trimestrales

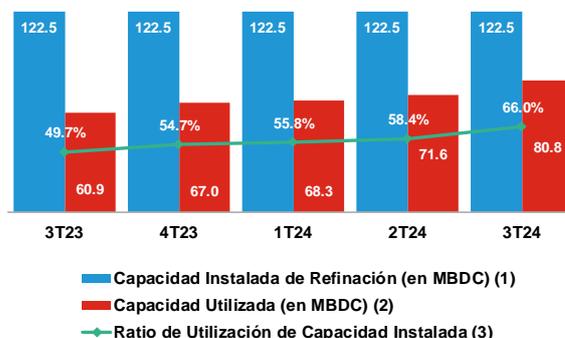


Productos Refinados

(En MBDC)



Ratio de Capacidad de Utilización



- (1) Cantidad máxima de crudo que se puede introducir en la segunda etapa del proceso de refinado, denominada destilación atmosférica.
- (2) La cantidad total de crudo, residuo asfáltico y reprocesamiento de Diesel que se introducen en la segunda etapa del proceso de refinado, denominada destilación atmosférica.
- (3) Capacidad de utilización de la refinería medida por el crudo procesado (en miles de barriles medios por día para el período) dividido por capacidad de refinación de destilación atmosférica

1.3.2. OLEODUCTO NORPERUANO

Los volúmenes bombeados durante el 3T24 son los siguientes:

TRAMO	VOLUMEN BOMBEADO JUL – SET (MBDC)
TRAMO I	0.0
TRAMO II	0.6
ORN	0.0

Respecto al Tramo I, este se encuentra operativo estuvo de parada programada de bombeo el 12.06.2024 por bajos inventarios de crudo en Estación 1. En el 3T24 no se registraron contingencias en este tramo.

Por su parte, el Tramo II también se encuentra operativo. El 16.09.2024 se registró la contingencia en el km 543+235, causada por Hecho determinante de Terceros (conexión ilícita). Inmediatamente se activó el Plan de Contingencia y se ejecutó la reparación definitiva al 100%.

Finalmente, el Oleoducto Ramal Norte (ORN) continúa sin bombear desde el 21.02.2024 debido a que continúan paralizadas las operaciones en el Lote 192.

La estadística histórica de las contingencias ocurridas en el Oleoducto Norperuano (ONP) se puede apreciar en la página web de PETROPERÚ, el cual se actualiza cuando se presenta una nueva contingencia. Ver el siguiente Link:

<https://oleoducto.petroperu.com.pe/plan-contingencia/estadisticas/>

Finalmente, al cierre del trimestre, continuando con las coordinaciones realizadas durante el presente año, se elaboró el Informe Técnico "Análisis Económico del Negocio de Transporte de Crudo por el Oleoducto Norperuano", considerando las proyecciones en el periodo 2024 - 2033, este se encuentra en proceso revisión para su aprobación. Una vez aprobado este informe, se adjuntará al Resumen Ejecutivo N°GGRL-1139-2024 con el que se solicita al Directorio la aprobación para poner en conocimiento del Ministerio de Energía y Minas y de la Junta General de Accionistas la propuesta normativa y adenda de modificación del contrato de concesión definitiva del ONP.

1.3.3. EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN

Lote 64

PETROPERÚ es el Operador desde el 27.09.2021. El Campamento Base Morona (CBM) continúa operativo. Se está elaborando el Estudio de Impacto Ambiental (EIA) de Desarrollo con la Consultora ERM y el 13.06.2024 se recibió notificación de la aprobación del Términos de Referencia y Plan de Participación Ciudadana del EIA.

Lote 192

Resultados Trimestrales



El 22.03.2024, PETROPERÚ, Perupetro y Altamesa suscriben la cesión de posición contractual del Lote 192 y Altamesa Energy Perú S.A.C. es designado como Operador con una participación del 61% en el Contrato de Licencia, mientras PETROPERÚ mantiene el 39%.

Altamesa viene realizando actividades de reactivación y mantenimiento vial, inspecciones ambientales en Andoas, José Olaya y San Jacinto. Asimismo, realizan actividades para el arranque del campo, tales como inspección de bombas horizontales (del sistema de inyección de agua), inspección de instrumentos de tratador, inspección de generación y distribución eléctrica, incremento de capacidad de alojamiento en campamento Andoas, entre otras.

Lote I

Desde el 22.10.2023, PETROPERÚ continúa con la operación del Lote en virtud de un nuevo Contrato de Licencia, con vigencia de 02 años o hasta la fecha efectiva de un nuevo Contrato para la Explotación de Hidrocarburos por parte de una nueva empresa operadora, lo que ocurra primero. En promedio la producción de petróleo en el 3T24 fue de 478 BDC. Asimismo, en promedio, la producción de gas fue de 2.4 MMpc/D. Asimismo, generó un EBITDA aproximado de US\$ 2MM.

Lote VI

Desde el 22.10.2023, PETROPERÚ opera el Lote en virtud de un nuevo Contrato de Licencia, con vigencia de 02 años o hasta la fecha efectiva de un nuevo Contrato para la Explotación de Hidrocarburos por parte de una nueva empresa operadora, lo que ocurra primero. En promedio la producción de petróleo en el 3T24 fue de 1.8 MBDC, mientras que producción de gas, en promedio, fue de 3.3 MMpc/D. Asimismo, generó un EBITDA aproximado de US\$ 7MM.

Lote Z-69

Desde el 16.10.2023, PETROPERÚ opera el Lote en virtud de un nuevo Contrato de Licencia, con vigencia de 02 años o hasta la fecha efectiva de un nuevo Contrato para la Explotación de Hidrocarburos por parte de una nueva empresa operadora, lo que ocurra primero. En promedio la producción de petróleo en el 3T24 fue de 4.5 MBDC, mientras que producción de gas, en promedio, fue de 8.9 MMpc/D. Asimismo, generó un EBITDA aproximado de US\$ 11MM.

Lote X

PETROPERÚ participa como socio no operador en asociación con OIG PERÚ S.A.C. (Operador) a partir del 20.05.2024. La participación de PETROPERÚ es de 40%. En promedio la producción de petróleo en el 3T24 fue de 2.9 MBDC, mientras que producción de gas, en promedio, fue de 4.7 MMpc/D. Asimismo, generó un EBITDA aproximado de US\$ 14MM.

2. GESTIÓN AMBIENTAL, SOCIAL Y BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

2.1. GESTIÓN AMBIENTAL

Lotes Administrados

LOTE	ACTIVIDADES AMBIENTALES EJECUTADAS
Lote 64	<ul style="list-style-type: none"> El 20.08.2024 se registró en la Plataforma EVA del SENACE el Plan de Trabajo del EIA, el cual fue expuesto el 29.08.2024, ante representantes del SENACE y Opinantes Técnicos (ANA, DICAPE, SERNANP, SERFOR, DIGESA y MINCUL).
Lote 192	<ul style="list-style-type: none"> Hasta el 21.03.2024, PETROPERÚ fue el Operador del Lote 192. Desde el 21.03.2024, PETROPERÚ cedió el 61% de su participación en el Lote 192 a la empresa ALTAMESA, actual socio operador. Actualmente, PETROPERÚ continúa con la atención y limpieza de las emergencias ocurridas su gestión, Comunicando oportunamente al OEFA sobre los avances.
Lote I	<ul style="list-style-type: none"> Se viene cumpliendo con los compromisos ambientales de gestión de RRSS, los monitoreos ambientales y monitoreos biológicos comprometidos en los diferentes Instrumentos de Gestión Ambiental (IGA). En proceso de la Obtención de la Resolución Directoral de aprobación por MINEM (DGAAG) en el marco del Plan Ambiental Detallado (PAD) del Lote I. Se gestiona el levantamiento de las observaciones cursadas por la Autoridad Nacional del Agua (ANA). Avance 90%. Se han completado al 100% las Acciones de Primera Respuesta en los en los lotes por emergencias ambientales (03 en el Lote I, 01 en el Lote VI y 11 en el Lote Z-69).
Lote VI	
Lote Z-69	

Resultados Trimestrales



Emergencias Ambientales

Al cierre del 3T24 se han reportado 06 Emergencias Ambientales en el Oleoducto Norperuano (ONP):

N°	FECHA	TRAMO	PROGRESIVA	ESTADO
1	18.01.2024	Tramo II	Km 395 + 531	1. Ejecución Primera Respuesta - Etapa I
2	09.02.2024	Tramo II	Km 376 + 538	1. Ejecución Primera Respuesta - Etapa I
3	05.03.2024	Tramo II	Km 372+090	1. Ejecución Primera Respuesta - Etapa I
4	15.03.2024	Tramo II	Km 356+356	1. Ejecución Primera Respuesta - Etapa I
5	20.06.2024	Tramo II	Km 705+968	1. Ejecución Primera Respuesta - Etapa I
6	16.09.2024	Tramo II	Km 543+235	Hecho de Terceros

2.2. GESTIÓN SOCIAL

Durante el 3er Trimestre del 2024, la Compañía ha realizado las siguientes actividades reafirmando su compromiso social con las poblaciones:

Comprometidos con la Educación:

Entrega de útiles escolares: Se realizó la entrega de 40,175 paquetes de útiles escolares en las Instituciones Educativas de la zona de influencia del ONP y zona de influencia de Conchán, Plantas y Terminales Centro y Sur.

Proyecto Jinkay en comunidades amazónicas Fernando Rosas y Nazareth, distrito de Morona, aledañas al Oleoducto Norperuano: El programa continúa con los siguientes logros: (i) 2,365 horas pedagógicas de reforzamiento. (ii) 183 talleres socioemocionales. (iii) 51 talleres para padres y/o autoridades. (iv) 560 visitas domiciliarias.

Programa de Formación Musical en zona de influencia de Refinería Conchán: El programa inició en julio 2024, beneficiando alrededor de 70 jóvenes de las Instituciones Educativas del área. Es importante mencionar que este Programa fue presentado, el 23.08.2024 durante la ceremonia de la VII Edición Premios Proactivo 2024, consiguiendo el 2do lugar en la categoría Hidrocarburos. Dicho reconocimiento resalta la importancia e impacto que tiene los programas que viene ejecutando PETROPERÚ en su área de influencia.

PETROPERÚ reafirma su contribución con la salud y bienestar de las localidades aledañas:

Dotación de equipos de protección personal en favor de la Compañía de Bomberos N° 67 de Talara: El 09.08.2024 se realizó la ceremonia de entrega de los EPPs (25 cascos, 25 chaquetas, 25 pantalones 25 capuchas, 25 guantes, y 25 botas) y se contó con la participación de la Gerencia Operaciones Talara, alcalde Provincial de Talara y Superintendente de Bomberos de Lima.

Campañas médicas en Talara: En el mes de setiembre se realizaron 02 campañas médicas en las siguientes zonas: (i) El Alto: Del 18 al 20.09.2024 con 1436 beneficiados (ii) La Brea-Negritos: Del 30.09.2024 al 02.10.2024 con 1211 beneficiarios.

Fortalecimiento de la empleabilidad de las poblaciones, a través de proyectos que contribuyan a mejorar las capacidades y lograr el desarrollo económico local:

- Proyecto productivo Cacao – ONP.
- Ferias de Emprendimiento "Mujeres en acción" en Talara.
- Formalización de pescadores artesanales de Talara.
- Programa Haz Crecer Tu Negocio II

PETROPERÚ contribuye a mejorar la infraestructura como parte de su línea por una mejor calidad de vida:

- Recuperación del mirador Cristo Petrolero de Talara.
- Recuperación de espacios deportivos – Talara.

2.3. BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Con fecha 10.09.2024 el Directorio, nombrado por la Junta General de Accionistas de PETROPERÚ, presentó su renuncia luego de haber estado alertando al gobierno desde el inicio de su gestión sobre la insostenibilidad financiera que enfrenta la Compañía y la necesidad de tomar la mejor decisión respecto al futuro de esta de manera urgente. Posteriormente, el 13.09.2024 el gobierno aprobó el D.U. N° 013-2024 que exige a PETROPERÚ implementar medidas urgentes para generar eficiencias operativas y financieras, así como llevar a cabo un proceso de transformación integral.

Con el mencionado D.U. se dispone a adoptar las acciones de optimización y austeridad correspondientes para la reducción de gastos en un 10% en el período setiembre-diciembre de 2024, respecto al año anterior; y 30% en el 2025, respecto al 2024. Asimismo, se

Resultados Trimestrales



establece encargar al Ministerio de Energía y Minas el análisis y determinación de acciones que correspondan adoptar con relación a la operación del ONP, a fin de mejorar su integridad, eficiencia y competitividad.

Asimismo, se dispone la contratación de una firma especializada que se encargue de diseñar y gestionar la implementación del Proceso de Transformación Integral, así como de proveer de un Oficial Principal de Transformación (*Chief Transformation Officer – CTO*) y el establecimiento de una Oficina de Gestión del Proceso de Transformación Integral que dé soporte de personal y recursos reportando directamente al CTO.

A la fecha los accionistas de PETROPERÚ se encuentran evaluando quienes serían los integrantes idóneos del Directorio de la Compañía.

3. ACCIONES CORPORATIVAS

Se viene haciendo las gestiones para completar el ESG Score 2024 de S&P Global. Asimismo, se ha tomado contacto con S&P Global para la elaboración de la divulgación financiera relacionada con el Clima (TCFD) pero ahora siguiendo la formación del Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (International Sustainability Standards Board - ISSB) y la publicación de sus normas y principios de presentación de informes (International Financial Reporting Standards -IFRS): IFRS S1 e IFRS S2.

Finalmente, se ha ampliado la información de sostenibilidad en la web de la Compañía, considerando mayor detalle sobre los asuntos de sostenibilidad e información cuantitativa la misma que puede ser revisada desde el enlace en versión inglés <https://sostenibilidad.petroperu.com.pe/en/>

Resultados Trimestrales



4. RESUMEN FINANCIERO

4.1. ESTADO DE RESULTADOS

En Millones de US\$	2021	2022	2023	LTM 3T24	3T23	2T24	3T24	YoY ⁽¹⁾	QoQ ⁽²⁾
Ventas Nacionales	3,801	4,889	3,467	3,092	977	687	728	-26%	6%
Ventas al Exterior	356	628	477	478	156	169	85	-45%	-50%
Otros Ingresos Operacionales	66	64	65	76	15	17	18	21%	4%
Total Ingresos	4,222	5,581	4,009	3,645	1,147	874	831	-28%	-5%
Costo de Ventas	-3,764	-5,540	-4,368	-4,081	-1,112	-988	-957	-14%	-3%
Costo de Ventas (% de Ingresos)	89%	99%	109%	112%	97%	113%	115%	18pp	2pp
Ganancia Bruta	458	41	-359	-435	35	-114	-126	-100%	-10%
Margen Bruto (%)	11%	1%	-9%	-12%	3%	-13%	-15%	-18pp	-2pp
Gastos Operativos	-198	-270	-664	-275	-103	-55	-54	-48%	-1%
Gastos Operativos (% de Ingresos)	5%	5%	17%	8%	9%	6%	7%	-2.5pp	0.3pp
Resultado Operativo	260	-229	-1,022	-710	-68	-169	-180	-100%	-7%
Margen Operativo (%)	6%	-4%	-25%	-19%	-6%	-19%	-22%	-16pp	-2pp
Resultado Neto	68	-271	-1,064	-945	-150	-269	-293	-96%	-9%
Margen Neto (%)	2%	-5%	-27%	-26%	-13%	-31%	-35%	-22pp	-5pp
EBITDA Ajustado	285	-115	-438	-417	1	-97	-101	-100%	-4%
Margen de EBITDA Ajustado (%)	7%	-2%	-11%	-11%	0.1%	-11%	-12%	-12pp	-1pp
EBITDA Ajustado (LTM)	285	-115	-438	-417	-393	-315	-417	-6%	-32%

(1) Year-over-year (YoY): Compara los resultados financieros con los del mismo periodo del año anterior.

(2) Quarter-on-quarter (QoQ): Compara los resultados financieros entre un trimestre y el trimestre anterior.

4.2. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

En Millones de US\$	2021	2022	2023	LTM 3T24	3T23	2T24	3T24	YoY	QoQ
Saldo Inicial	85	240	89	72	141	81	58	-59%	-29%
Flujo de Caja Operativo	363	-1,261	240	-777	-54	-581	-423	-100%	27%
Flujo de Actividades de Inversión	-825	-656	-455	-374	-96	-63	-60	38%	4%
Flujo de Caja de Actividades de Financiamiento	629	1,774	161	1,206	83	620	556	+100%	-10%
Variación Tipo de cambio	-12	-8	6	2	-3	1	-1	69%	-100%
Saldo Final	240	89	41	130	72	58	130	80%	+100%

El Saldo Final se encuentra afectado por las variaciones de tipo de cambio en el efectivo y equivalente de efectivo.

4.3. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

En Millones de US\$	2021	2022	2023	LTM 3T24	3T23	2T24	3T24	YoY	QoQ
Activo Corriente	1,459	2,093	1,644	1,433	1,955	1,420	1,433	-27%	1%
Activo No Corriente	7,227	7,848	8,246	8,250	8,142	8,187	8,250	1%	1%
Total Activos	8,686	9,942	9,890	9,683	10,097	9,606	9,683	-4%	1%
Deuda Financiera a Corto Plazo	825	868	3,021	1,808	1,770	2,852	1,808	2%	-37%
Deuda Financiera a Largo Plazo	4,241	4,100	3,086	3,882	4,029	3,880	3,882	-4%	0.04%
Total Deuda Financiera	5,065	4,967	6,107	5,690	5,799	6,732	5,690	-2%	-15%
Otros Pasivos	1,711	2,322	2,195	1,533	2,176	1,738	1,533	-30%	-12%
Total Pasivo	6,777	7,289	8,302	7,223	7,975	8,470	7,223	-9%	-15%
Patrimonio	1,909	2,652	1,588	2,460	2,122	1,136	2,460	16%	+100%
Total Pasivo + Patrimonio	8,686	9,942	9,890	9,683	10,097	9,606	9,683	-4%	1%
Pasivo Corriente	2,301	2,265	5,187	3,299	3,492	4,540	3,299	-6%	-27%
Capital de Trabajo	-843	-172	-3,542	-1,865	-1,537	-3,121	-1,865	-21%	40%