

Resultados Trimestrales



PETROPERÚ¹ Informe de Resultados Segundo Trimestre 2026 - 2T26

Lima, Perú, 25 de agosto, 2026 Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A. (OTC: PETRPE) anunció los resultados financieros y operativos para el segundo trimestre ("2T26"), período finalizado el 30 de junio de 2026. Para un análisis financiero más completo, consulte los Estados Financieros Intermedios 2T26² 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 sus cálculos. 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/o futuros. Las medidas financieras no IFRS no deben interpretarse como más importantes que las comparables medidas NIIF.

PRINCIPALES ASPECTOS

- La **Utilidad Bruta** alcanzó US\$ 169MM en el 2T26, representando un incremento superior al 100% interanual frente a la Pérdida Bruta de US\$ 49MM registrados en el 2T25. Sin embargo, respecto al trimestre pasado, este resultado fue menor en 36%.
- El **Resultado Operativo** se situó en US\$ 106MM, revirtiendo significativamente la Pérdida Operativa de US\$ 91MM en el 2T25. Con respecto al trimestre pasado se dio una reducción de 54%.
- El **EBITDA Ajustado**³ ascendió a US\$ 180MM en el 2T26, comparado con el EBITDA Ajustado negativo de US\$ 60MM registrado en el 2T25. Sin embargo, registró una reducción de 34% respecto a lo reportado en el 1T26.
- La **Pérdida Neta** fue de US\$ 12MM en el 2T26. Este desempeño contrasta con la Pérdida Neta de US\$ 167MM en el 2T25 y la Utilidad Neta de US\$ 133MM en el 1T26.
- El **volumen total de ventas** fue de 61 MBDC en el 2T26, lo que representa una disminución de 23% interanual frente a los 80 MBDC del 2T25, y de 13% respecto a los 71 MBDC del 1T26.
- El **Total Ingresos** se incrementó en 21% interanual (equivalente a US\$ +157MM) respecto al 2T25, y en 18% (US\$ +139MM) en comparación con el 1T26.
- El saldo final de **Caja** cerró en US\$ 47MM al final del 2T26, frente a US\$ 13MM al cierre del 2T25 y US\$ 22MM al cierre del 1T26.
- El **Ciclo de Conversión de Efectivo (CCE)** se ubicó en -57 días al 2T26, frente a -31 días en el 2T25. El CCE se mantiene en terreno negativo, reflejando que la operación continúa financiándose principalmente mediante la gestión de cuentas por pagar a proveedores.
- La carga de crudo de **la NRT**⁴ alcanzó 36.6 MBDC⁵ en el 2T26, mientras que la producción neta de combustibles fue de 33.9 MBDC.
- En relación con el **Oleoducto Norperuano (ONP)**, este se mantuvo operativo aunque sin actividad de transporte durante el 2T26. En dicho periodo, se registraron cuatro contingencias en el Tramo II, Km 500+216 (27.04.2026), Km 790+630 (17.06.2026), Km 806+260 (21.06.2026) y Km 815+160 (26.06.2026), todas causadas por Hecho determinante de Terceros.
- En el segmento de **Exploración y Producción (E&P)**:
 - Respecto al Lote 64, la Compañía remitió información a ProInversión⁶ y se encuentra a la espera de la definición sobre el mecanismo de selección de socio, ya sea mediante negociación directa u otra modalidad.
 - En el Lote 192, continúan las negociaciones con la empresa interesada, mientras se coordina con Perupetro S.A. sobre la necesidad de efectuar modificaciones al Contrato de Licencia.
 - En el 2T26, la producción promedio del Lote Z-69 fue de 3.4 MBDC de petróleo, 5.1 MMpc/D⁷ de gas seco asociado, y 0.7 MBDC de líquidos de gas natural.
 - En el Lote X, la producción promedio alcanzó 3.2 MBDC de petróleo y 4.6 MMpc/D de gas natural asociado.
 - En conjunto, los activos de E&P generaron un EBITDA de US\$ 33.7MM en el 2T26.

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

² Estados Financieros por el periodo del Segundo Trimestre 2026 terminado el 30.06.2026. 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 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.

⁴ Nueva Refinería Talara: Nueva refinería con los más altos estándares tecnológicos y competitividad de la región. Esta modifica íntegramente el esquema antiguo de producción de la antigua refinería, mediante la incorporación de nuevos procesos de refinación, servicios auxiliares y facilidades relacionadas.

⁵ MBDC: Miles de Barriles por Día Calendario

⁶ La Agencia de Promoción de la Inversión Privada – PROINVERSIÓN es el organismo público adscrito al MEF encargado de estructurar, diseñar y conducir los procesos de promoción de la inversión privada, incluyendo Asociaciones Público-Privadas (APP) y Proyectos en Activos, conforme al marco normativo vigente.

⁷ MMpc/D: Millones de pies cúbicos por día.

Resultados Trimestrales



1. ANÁLISIS

1.1. ENTORNO MACROECONÓMICO

En su reporte de junio de 2026 "Under Pressure", la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) proyectó que el crecimiento económico mundial se desaceleraría de 3.4% en 2025 a 2.8% en 2026, antes de recuperarse gradualmente hasta 3.1% en 2027. La entidad señala que la economía global enfrenta presiones derivadas de mayores costos energéticos, interrupciones temporales en ciertas cadenas de suministro y un entorno de incertidumbre elevado. Sin embargo, estos factores son parcialmente compensados por el dinamismo de la inversión vinculada a la inteligencia artificial, condiciones financieras relativamente favorables y una reducción de las tensiones comerciales observada durante los últimos meses.

Por su parte, el Fondo Monetario Internacional (FMI), en su actualización de julio de 2026 "La economía mundial entre los vientos cruzados de la guerra y la tecnología", proyecta un crecimiento mundial de 3.0% en 2026 y 3.4% en 2027. El organismo destaca que la economía global continúa mostrando resiliencia, apoyada por la fortaleza de la inversión empresarial, la expansión de sectores asociados a la inteligencia artificial y condiciones financieras que permanecen relativamente complacientes. No obstante, advierte que la persistencia de riesgos geopolíticos, presiones inflacionarias y posibles restricciones sobre el comercio internacional continúan representando riesgos relevantes para las perspectivas de crecimiento.

Para el sector hidrocarburos, el contexto internacional continúa caracterizado por precios superiores a los observados antes de las recientes interrupciones en los mercados internacionales. Tanto la OCDE como el FMI señalan que los mercados de petróleo y gas permanecen expuestos a episodios de volatilidad derivados de restricciones temporales de oferta, ajustes logísticos y riesgos geopolíticos, configurando un entorno que combina condiciones de precio favorables para los productores con mayores niveles de incertidumbre para la demanda y la actividad económica global.

Para el caso peruano, en la edición de junio de 2026 de su Reporte de Inflación, el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) revisó al alza su proyección de crecimiento económico para 2026 desde 3.2% hasta 3.4%, mientras que para 2027 mantiene una expansión de 3.2%. Este desempeño estaría sustentado principalmente por el mayor dinamismo de la inversión privada, el fortalecimiento del consumo privado y la expansión sostenida de los sectores no primarios, particularmente construcción, comercio y servicios. Por su parte, las actividades primarias presentarían una menor contribución al crecimiento debido a factores climáticos y operativos específicos.

Asimismo, el BCRP destaca que los términos de intercambio continúan ubicándose en niveles históricamente elevados, impulsados por mayores precios internacionales de metales como el cobre y el zinc. Como resultado, proyecta un incremento de 18.3% en los términos de intercambio durante 2026, manteniéndose en niveles favorables durante 2027 pese a una moderación gradual. Este entorno continúa fortaleciendo la posición externa del país y respaldando la inversión privada en diversos sectores vinculados a la exportación de recursos naturales.

En conjunto, el Perú mantiene fundamentos macroeconómicos sólidos, reflejados en una posición externa superavitaria, una trayectoria de consolidación fiscal gradual, expectativas inflacionarias contenidas y un sistema financiero estable. Estos elementos continúan proporcionando un entorno favorable para la inversión de mediano plazo, incluso en un contexto internacional que permanece sujeto a elevados niveles de incertidumbre.

En materia de precios, el FMI proyecta que la inflación mundial aumentará de 4.1% en 2025 a 4.7% en 2026, antes de moderarse a 3.9% en 2027. Esta evolución refleja principalmente el impacto de mayores precios de energía y alimentos, así como la persistencia de algunas restricciones de oferta observadas a nivel internacional. El organismo señala que, si bien el proceso de desinflación global continúa vigente en el mediano plazo, su velocidad se ha reducido respecto de lo previsto a inicios de año.

De manera consistente, la OCDE proyecta que la inflación de las economías del G20 se incremente de 3.4% en 2025 a 4.0% en 2026, antes de moderarse hasta 3.1% en 2027. Este escenario ha llevado a diversos bancos centrales a mantener una postura monetaria prudente, priorizando la estabilidad de precios y el anclaje de las expectativas inflacionarias.

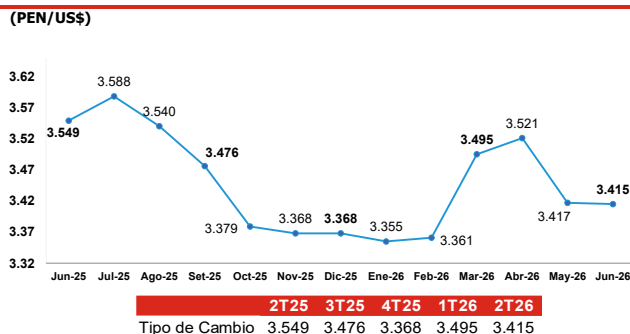
En el ámbito local, el BCRP proyecta que la inflación peruana alcanzará 3.8% en 2026, revisando al alza su estimación previa debido principalmente al incremento de los precios de combustibles y transporte asociado al alza de los precios internacionales de la energía. No obstante, se espera que estas presiones sean transitorias y que la inflación converja nuevamente hacia el centro del rango meta, ubicándose en 2.0% durante 2027. Asimismo, las expectativas inflacionarias permanecerían adecuadamente ancladas y la actividad económica continuaría evolucionando alrededor de su nivel potencial, reforzando un marco macroeconómico estable y predecible para la inversión.

Respecto al tipo de cambio, durante el 2T26 el sol mostró una evolución relativamente estable frente al dólar estadounidense, luego de los movimientos observados durante el primer trimestre del año. En un contexto internacional caracterizado por mayores niveles de incertidumbre y volatilidad financiera, el sol continuó respaldado por sólidos fundamentos macroeconómicos, entre ellos elevados términos de intercambio, una posición externa favorable y expectativas de depreciación contenidas para el horizonte de proyección. Asimismo, el BCRP mantiene la capacidad de utilizar sus instrumentos de política para reducir episodios de volatilidad excesiva en el mercado cambiario, contribuyendo a preservar condiciones ordenadas en el sistema financiero.

Resultados Trimestrales

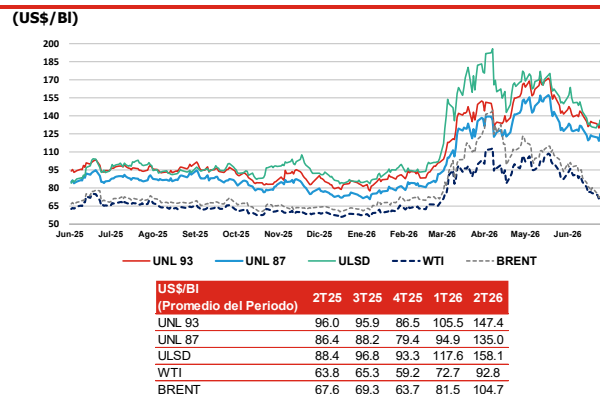


Tipo de Cambio



Fuente: SBS

Precios WTI y Marcadores Internacionales



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 relación con los precios del petróleo, durante el segundo trimestre de 2026 los marcadores Brent y WTI promediaron US\$ 104.7/bl y US\$ 92.8/bl, respectivamente, representando incrementos significativos respecto al trimestre previo. De acuerdo con el BCRP, este comportamiento respondió principalmente a restricciones temporales de oferta y mayores riesgos geopolíticos que afectaron los mercados energéticos internacionales, elevando la prima de riesgo asociada al suministro global de crudo. No obstante, hacia finales del trimestre ambos marcadores mostraron una moderación respecto a los máximos observados durante abril y mayo, en línea con una reducción gradual de las tensiones en los mercados energéticos.

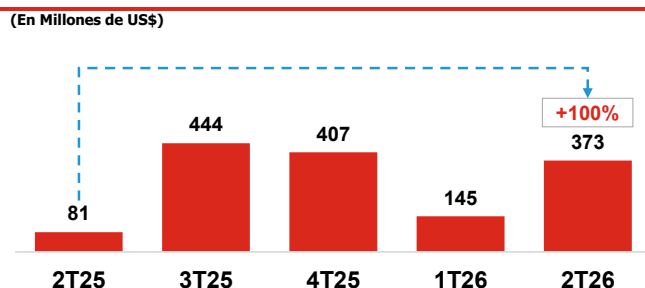
Por el lado de la demanda, tanto la OCDE como el FMI señalan que la actividad económica mundial continúa mostrando resiliencia, respaldada por la inversión vinculada a inteligencia artificial y tecnología, aunque en un contexto de crecimiento moderado. En este escenario, las presiones observadas sobre los precios del petróleo durante 2026 han estado explicadas principalmente por factores de oferta más que por un fortalecimiento significativo de la demanda global. Hacia adelante, los organismos internacionales prevén una normalización gradual de los mercados energéticos, lo que favorecería una moderación progresiva de los precios del crudo durante 2027, aunque manteniéndose expuestos a episodios de volatilidad asociados a riesgos geopolíticos y restricciones sobre la oferta global de energía.

En el caso de PETROPERÚ, actualmente el único producto sujeto al Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles Derivados del Petróleo es el Petróleo Industrial 6 destinado a generación eléctrica.

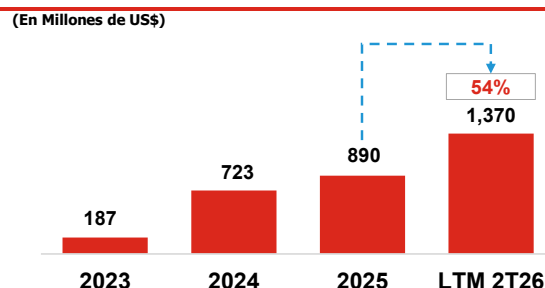
1.2. RESULTADOS FINANCIEROS

1.2.1. ESTADO DE RESULTADOS

Ventas Netas Trimestrales⁸



Ventas Netas Anuales



El Total Ingresos alcanzó US\$ 910MM en el 2T26, lo que representa un incremento interanual de 21% frente al 2T25 (US\$ 753MM), explicada principalmente por el incremento promedio de los precios internacionales en aproximadamente 50% respecto al mismo periodo en el 2025, dado que las ventas pasaron de 80 MBDC a 61 MBDC interanual. En línea con esta dinámica, el volumen de

⁸ Ventas Netas: Ventas Total – Compras Totales

Resultados Trimestrales



compras de crudo y productos se redujo en 50% respecto al mismo periodo de 2025 (44 MBDC vs. 88 MBDC), reflejando una menor actividad operativa y mayor nivel de inventarios.

En el mercado local, los volúmenes de ventas registraron una contracción de 22% interanual, mientras que las exportaciones disminuyeron 35% respecto al 2T25. A pesar del menor volumen comercializado, las Ventas Netas del periodo ascendieron a US\$ 373MM, sustentadas en un menor volumen de compras con relación al volumen de ventas del periodo.

El Margen Bruto mostró una mejora significativa, pasando de -7% en el 2T25 a 19% en el 2T26. Esta mejora responde a los mayores márgenes entre los precios de crudo y productos, la realización favorable de los inventarios de acuerdo con la tendencia al alza de los precios internacionales y los menores gastos de operación, ventas y generales registrados. Como resultado, el Costo de Ventas se redujo a US\$ 741MM desde US\$ 802MM en el 2T25, incrementando el efecto positivo de la Utilidad Bruta dado el incremento observado en el Total de Ingresos.

En consecuencia, la mejora en la estructura de costos y el incremento en los precios permitió compensar la caída en el volumen de ventas, revertir el margen prácticamente nulo del año previo y generar una Utilidad Bruta de US\$ 169MM en el periodo.

Análisis del Portafolio de Productos:

VENTAS (En Millones de US\$)				
VENTAS	2T25	2T26	YoY	Participación sobre Ventas
VENTAS LOCALES				
GLP ⁽¹⁾	8	7	-14%	1%
Gasolinas/Gasoholes ⁽¹⁾	213	262	23%	29%
Turbo A-1	9	15	61%	2%
Diesel B5 ^{(1) (2)}	408	496	22%	56%
Petróleos Industriales ^{(1) (2)}	24	23	-1%	3%
Bunkers (Residual Marino - IFO + Diesel Marino N°2) ⁽¹⁾	0.03	8	+100%	1%
Asfalto Líquido / Asfalto Sólido ⁽¹⁾	19	14	-26%	2%
Otros ^{(1) (3)}	11	34	+100%	4%
Total Ventas Locales	691	858	24%	96%
EXPORTACIONES				
Turbo A-1	31	2	-94%	0.2%
Gasolinas	10	-	N.A.	-
ULSD	-	1	N.A.	0.1%
IFO's	4	-	N.A.	-
N°6 Fuel Oil, Crudo Reducido, Petróleo Industrial 500	1	15	+100%	2%
Otros ⁽⁴⁾	0.1	14	+100%	2%
Total Ventas Exterior	47	32	-31%	4%
Total Ventas Locales y Exportaciones	738	890	21%	
Otros Ingresos Operativos ⁽⁵⁾	15	19	29%	
TOTAL INGRESOS	753	910	21%	

⁽¹⁾ Descuentos Incluidos

⁽²⁾ Incluye FEPC.

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

⁽⁴⁾ Gasolinas, Asfaltos, IFO's, Ácido Nafténico y crudo.

⁽⁵⁾ Incluye tarifas de operación en terminales, transporte de crudo por oleoducto, entre otros.

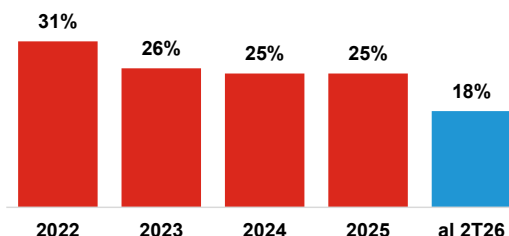
Durante el 2T26, PETROPERÚ registró Ingresos por Ventas Totales de US\$ 890MM, lo que representa un incremento interanual de 21% frente al 2T25 (US\$ 738MM). Del total, 96% se concentró en el mercado local, reflejando el enfoque predominante de la Compañía en la demanda interna.

Cabe destacar que, si bien el volumen de ventas locales se contrajo en 22% respecto al mismo periodo del año anterior, el incremento en términos monetarios fue de 22%, evidenciando un efecto compensatorio derivado del entorno de precios al alza en los combustibles, impulsado principalmente por la coyuntura internacional. Este comportamiento permitió atenuar parcialmente el impacto negativo asociado a la menor escala de ventas.

Resultados Trimestrales



Evolución de la Participación de mercado de PETROPERÚ



Al 2T26, la participación de PETROPERÚ en el mercado interno de combustibles líquidos se ubicó en 18%, lo que representa una disminución de 7 puntos porcentuales (p.p.) respecto a 2025, en línea con el menor volumen de ventas en el mercado local registrado en el trimestre frente al mismo periodo de 2025 (57 vs. 74 MBDC).

El Diesel y las Gasolinas/Gasoholes continúan siendo los principales productos comercializados por la Compañía, con participaciones de mercado de aproximadamente 21% y 32%, respectivamente, al 2T26.

Durante el 2T26, PETROPERÚ continuó implementando iniciativas orientadas a fortalecer su posición competitiva en el mercado de combustibles. Estas acciones se enfocaron en asegurar la disponibilidad de productos en los principales mercados atendidos por la Compañía, optimizar la gestión de abastecimiento y garantizar una atención oportuna de la demanda de sus clientes.

Asimismo, la Compañía continuó impulsando medidas destinadas a fortalecer su competitividad comercial y ampliar su capacidad de respuesta frente a las condiciones cambiantes del mercado. Para ello, se reforzaron las estrategias comerciales orientadas a mejorar la propuesta de valor para clientes y distribuidores, manteniendo un enfoque de eficiencia operativa y sostenibilidad del negocio.

Adicionalmente, PETROPERÚ continuó desarrollando iniciativas de crecimiento comercial enfocadas en la ampliación de oportunidades de negocio, el fortalecimiento de la Red de Estaciones de Servicio PETROPERÚ y la consolidación de relaciones con clientes estratégicos, con el objetivo de contribuir a la recuperación gradual de su participación de mercado.

Ingresos por Producto

(En Millones de US\$)

	LTM 2T26	% Participación del Total Ingresos
INGRESOS LOCALES		
GLP ⁽¹⁾	50	4 Productos 90%
Gasolinas/Gasoholes ⁽¹⁾	955	
Turbo A-1	45	
Diesel B5 ^{(1) (2)}	1,773	
Petróleos Industriales ^{(1) (2)}	79	2 Productos 84%
Bunkers (Residual Marino - IFO + Diesel Marino N°2) ⁽¹⁾	23	
Asfalto Líquido / Asfalto Sólido ⁽¹⁾	77	
Otros ^{(1) (3)}	76	
Total Ingresos Locales	3,078	Ingresos Locales 93%
EXPORTACIONES		
Turbo A-1	94	Exportaciones 7%
Nafta Virgen	-	
Gasolinas	42	
ULSD	18	
IFO's	24	
N°6 Fuel Oil, Crudo Reducido, Petróleo Industrial 500	18	
Diesel 2	0.3	
Otros ⁽⁴⁾	46	
Total Exportaciones	242	
TOTAL INGRESOS	3,320	

⁽¹⁾ Descuentos Incluidos

⁽²⁾ Incluye FEPC.

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

⁽⁴⁾ Gasolinas, Asfaltos, IFO's, Ácido Nafténico y crudo.

Resultados Trimestrales



Los productos de mayor relevancia en el portafolio de la Compañía, y que han concentrado la mayor contribución a los ingresos durante los últimos doce meses, son el Diesel B5 (incluyendo Diesel B5 S-50) y las Gasolinas/Gasoholes. Estos productos representaron aproximadamente el 54% y 30% de los ingresos por ventas totales, respectivamente, evidenciando su rol clave en la generación de ingresos y en la estrategia comercial de PETROPERÚ.

MERCADO INTERNO

Durante el 2T26, el volumen de ventas de combustibles en el mercado interno registró una contracción de 22% respecto al mismo periodo de 2025. En línea con ello, los Ingresos por Ventas Nacionales ascendieron a US\$ 858MM, lo que representa un incremento interanual de 54% frente a los US\$ 691MM registrados en el 2T25.

Esta evolución responde principalmente a una menor disponibilidad de productos terminados en la NRT, como consecuencia de restricciones de liquidez que afectaron el abastecimiento oportuno de crudo para el procesamiento, así como a paradas programadas de determinadas unidades por mantenimiento.

Las ventas en el mercado interno se canalizan a través del Canal Directo, que atiende a los segmentos Retail e Industrial, y del Canal Mayorista, siendo el primero el de mayor contribución en términos de volumen y valor.

MERCADO EXTERNO

En el mercado externo, el volumen de exportaciones alcanzó 4 MBDC en el 2T26, lo que representa una reducción de 35% respecto al mismo periodo de 2025.

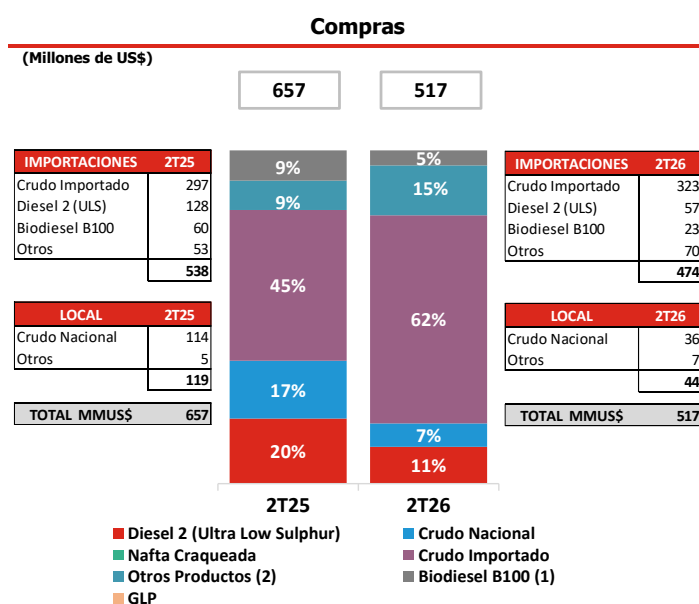
Durante el 2T26, las principales operaciones de exportación incluyeron Aceite Clarificado con destino a Panamá, Fuel Oil N° 6 a Colombia y otros países de la Costa Oeste de Centroamérica y Ácido Sulfúrico con destino a Chile.

CADENA DE SUMINISTRO

En el 2T26, se registraron 258 días acumulados de cierre de puertos en el litoral peruano, frente a 357 días en el mismo periodo de 2025, lo que representa una reducción de 28%. Este indicador considera la sumatoria de días de cierre por cada puerto, incluyendo aquellos asociados a trabajos de mantenimiento.

Durante el 2T26, la operación de la NRT estuvo influenciada por restricciones logísticas temporales derivadas de cierres de puertos ocasionados por condiciones marítimas adversas. Estos eventos afectaron el abastecimiento de crudo y limitaron parcialmente la utilización de algunas unidades de proceso durante el periodo. La situación se dio en un contexto de significativa mayor incidencia de cierres de puertos respecto al año anterior; sin embargo, las operaciones continuaron gestionándose bajo los estándares de seguridad y confiabilidad operativa de la Compañía.

COMPRAS

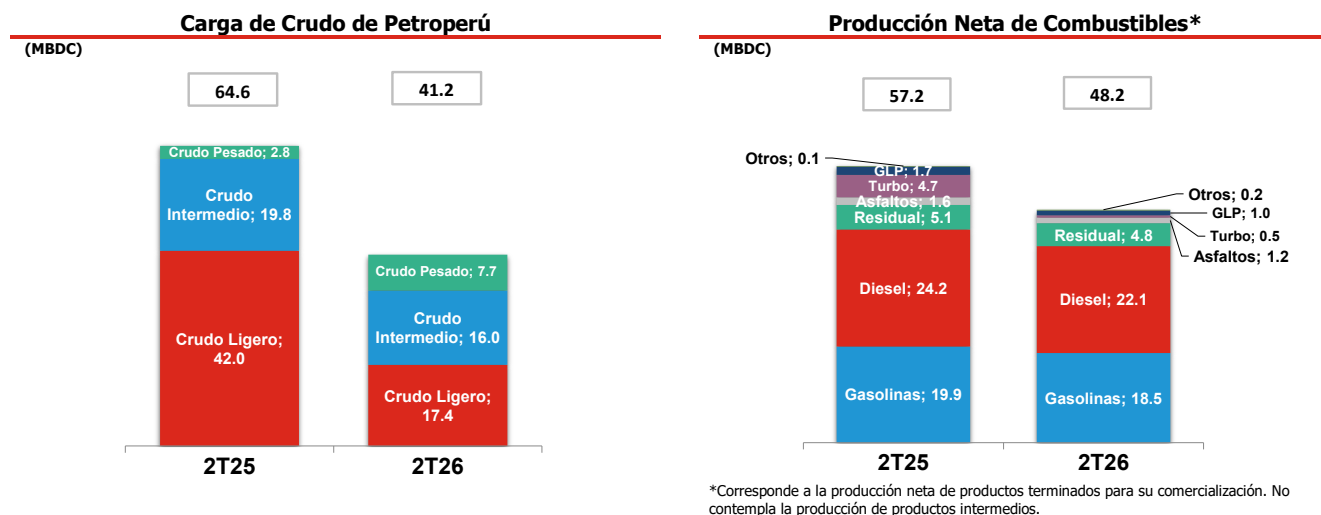


Resultados Trimestrales



El crudo procesado por la Compañía proviene tanto del mercado local como del internacional. El abastecimiento local se origina principalmente en la región noroeste del país, destacando Talara, y se adquiere bajo esquemas basados en canastas de precios promedio de petróleo. En términos de volumen, el crudo de origen nacional, incluyendo el correspondiente al Noroeste, representó el 13% del total de compras de crudo durante el 2T26. Durante el 2T26, las compras de crudo totalizaron 33 MBDC, en comparación con los 62 MBDC en el mismo periodo de 2025.

En relación con la adquisición de productos refinados, los volúmenes importados representaron el 85% del total de compras de dichos productos durante el 2T26. En ese periodo, la Compañía adquirió 11 MBDC de productos, frente a 26 MBDC registrados en el 2T25.



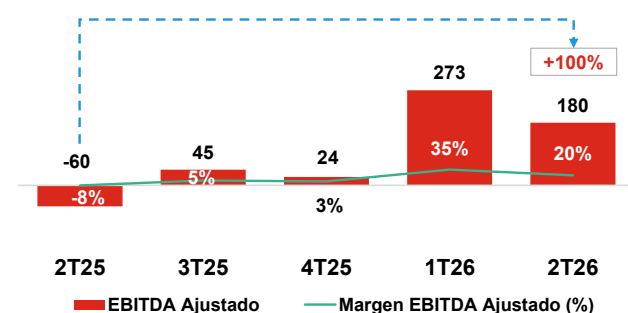
Durante el 2T26, la carga de crudo de PETROPERÚ disminuyó 36% respecto al 2T25, como resultado de una menor disponibilidad de materia prima para procesamiento durante el período. En términos de composición, el procesamiento de crudos ligeros e intermedios se redujo 59% y 20%, respectivamente, mientras que la participación de crudos pesados registró un incremento superior al 100% frente al mismo período del año anterior. Esta evolución reflejó ajustes en la disponibilidad y mezcla de crudos procesados por la Compañía durante el trimestre.

En línea con lo anterior, la carga de crudo procesada en la Nueva Refinería Talara (NRT) alcanzó 36.6 MBDC durante el 2T26, en comparación con 51.0 MBDC en el 2T25. Como resultado, la producción neta de combustibles de la NRT ascendió a 33.9 MBDC, registrando una reducción interanual de 16%.

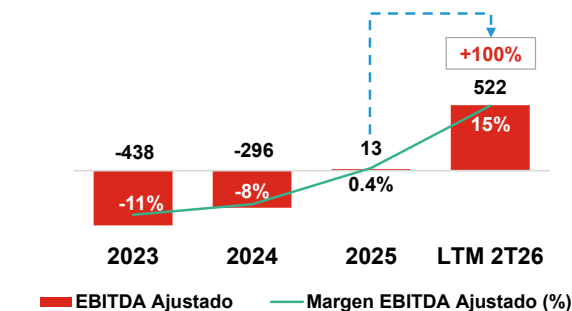
La menor producción observada durante el trimestre respondió principalmente a la menor carga de crudo disponible para procesamiento, así como a actividades programadas de mantenimiento y restricciones temporales en el abastecimiento asociadas a interrupciones logísticas generadas por cierres de puertos debido a condiciones marítimas adversas. Estos eventos impactaron parcialmente la utilización de algunas unidades de proceso durante el período; sin embargo, las operaciones fueron restablecidas progresivamente, manteniéndose el enfoque en la seguridad, confiabilidad y continuidad operativa de los activos.

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\$)



Resultados Trimestrales



PETROPERÚ registró un EBITDA Ajustado de US\$ 180MM en el 2T26, en comparación con US\$ -60MM en el 2T25. Este desempeño se explica principalmente por la significativa mejora en la Utilidad Bruta, que ascendió a US\$ 169MM en el 2T26, frente a US\$ -49MM en el mismo periodo del año anterior. En consecuencia, el Margen Bruto alcanzó 19% en el 2T26, comparado con -7% en el 2T25.

Tal como se ha mencionado previamente, esta mejora en la rentabilidad responde a la combinación de menores volúmenes de compra de crudo y productos, eficiencias en gastos operativos, y un entorno favorable de precios internacionales de crudo y derivados, lo que permitió una valorización positiva de inventarios de productos terminados.

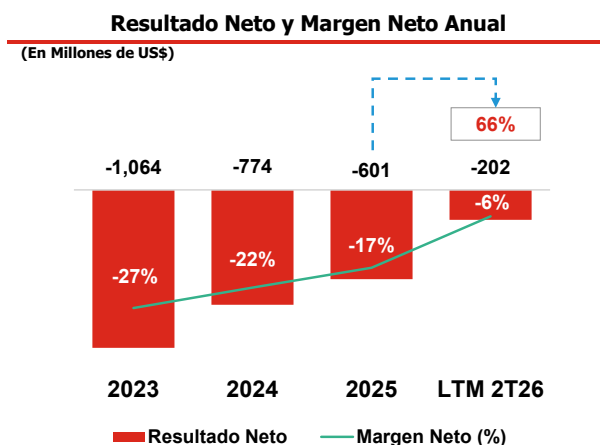
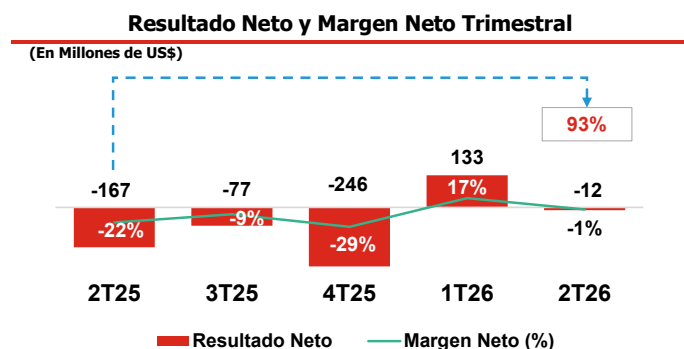
Los gastos operativos por unidad de negocio son los siguientes:

OPEX: Gastos Operativos		
(En Miles de US\$)		
Unidad de Negocio	Ejecutado a jun25	Ejecutado a jun26
Refinación	280,773	241,336
Exploración y Producción	71,382	72,581
Distribución & Comercialización	28,408	35,030
Transporte a través ONP	109,709	46,141
Otros	33,685	24,890
Total	523,957	419,978

La información presentada en la tabla anterior no incluye la participación de los trabajadores. Asimismo, el rubro "Otros" agrupa principalmente los gastos de Oficina Principal y de las Unidades Alquiladas.

La unidad de Refinación continúa siendo el principal componente de los gastos operativos de la Compañía, representando el 57% del total en el 2T26 (54% en el 2T25), explicado principalmente por la operación de la NRT. No obstante, en términos absolutos, los gastos operativos de esta unidad se han reducido respecto al mismo periodo del año anterior, en línea con el menor nivel de actividad registrado durante el trimestre. Por su parte, el segmento de Exploración y Producción representó el 17% de los gastos operativos en el 2T26.

Finalmente, la unidad de Distribución y Comercialización concentró el 8% de los gastos operativos, asociados principalmente a la operación de Plantas de Abastecimiento y Tanques de Almacenamiento a nivel nacional, entre otros activos logísticos.



La Pérdida Neta en el 2T26 fue de US\$ 12MM, en comparación con una Pérdida Neta de US\$ 167MM en el 2T25, esta mejora se explicó principalmente por mayores márgenes de refinación, reflejados en un incremento del *Crack Spread* respecto al mismo periodo del año anterior, así como por el efecto favorable de los mayores precios internacionales del crudo y combustibles sobre la valorización y realización de inventarios. Adicionalmente, la Compañía registró menores gastos operativos, de ventas y administrativos, y una mayor contribución de los lotes petroleros al resultado, impulsada por mayores ventas de crudo en los Lotes X y Z-69.

Sin embargo, la mejora de la Utilidad Neta fue parcialmente limitada por menores volúmenes de producción y ventas de combustibles durante el periodo, particularmente en diésel de bajo azufre, así como por la menor contribución del negocio de transporte de crudo a través del Oleoducto Norperuano. Adicionalmente, el resultado incorporó un efecto tributario desfavorable asociado al Impuesto a la Renta e Impuesto a la Renta Diferido, en contraste con el efecto favorable registrado en el mismo periodo del año anterior.

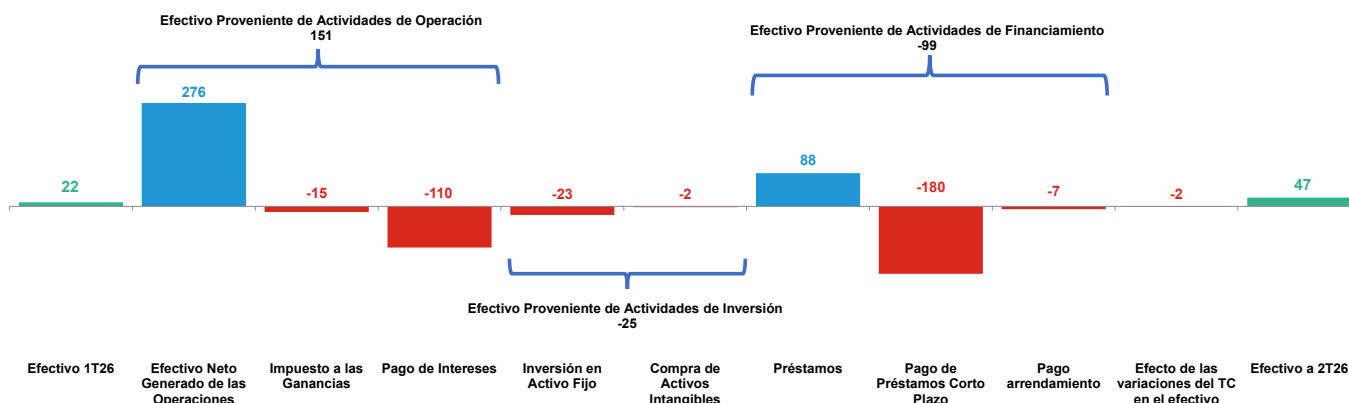
Resultados Trimestrales



1.2.2. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Análisis de Flujo de Efectivo 2T26

(En Millones de US\$)



PETROPERÚ registró un saldo de efectivo de US\$ 47MM al cierre del 2T26, por encima de los US\$ 13MM del 1T25 y de los US\$ 22MM reportados al cierre del 1T26. En el periodo 2T26 se generó un flujo de efectivo neto total de US\$ 25MM.

La Compañía continúa gestionando activamente su posición de liquidez mediante medidas de optimización del capital de trabajo, gestión disciplinada de la caja, negociaciones con proveedores y coordinación continua con instituciones financieras y partes relacionadas.

En el 2T26, el flujo de efectivo proveniente de actividades de operación ascendió a US\$ 151MM debido a los menores egresos de operación registrados ante la falta de liquidez que afronta la Compañía. Por otro lado, pese a la reducción de las ventas de productos del 23% (61 vs 80 MBDC), la tendencia al alza de los precios internacionales de crudo y productos favoreció la generación de mayores márgenes entre el precio del crudo y productos.

Por su parte, el Flujo de Efectivo de Actividades de Inversión fue de US\$ -25MM en el 2T26, mostrando una menor salida de caja en comparación con los US\$ -10MM del 2T25 y los US\$ -7MM del 1T26. Este flujo corresponde principalmente a inversiones corrientes asociadas a proyectos en curso, así como a gastos en intangibles vinculados al mantenimiento de sistemas tecnológicos y actualización de licencias, entre otros.

Finalmente, el Flujo de Efectivo de Actividades de Financiamiento registró una salida de US\$ -99MM en el 2T26, en comparación con US\$ -38MM en el 2T25 y US\$ -99MM en el 1T26. Esta variación se explica principalmente por el pago de obligaciones financieras con instituciones bancarias por un total aproximado de US\$ -180MM durante el periodo y el desembolso de financiamientos de corto plazo por el equivalente a US\$ 88MM.

1.2.3. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al cierre del 2T26, el Activo Total ascendió a US\$ 10,062MM, manteniéndose en niveles similares a los registrados al cierre del 2T25 (US\$ 10,086MM). La variación obedeció principalmente a una reducción de US\$ 78MM en Otras Cuentas por Cobrar, asociada a un menor crédito fiscal por IGV, así como a una disminución de US\$ 85MM en el Activo Fijo Neto e Intangible, producto de la depreciación y amortización de los activos vinculados a la Nueva Refinería Talara. Estos efectos fueron parcialmente compensados por un incremento de US\$ 45MM en Existencias, debido al mayor valor de los inventarios como consecuencia del incremento de los precios internacionales de los combustibles.

Por su parte, el Pasivo Total registró un incremento de US\$ 178MM (+2%) respecto al mismo periodo de 2025. Esta variación se explica principalmente por el aumento de la deuda de largo plazo asociado a la adenda al contrato de préstamo por US\$ 1,000MM suscrita con el Banco de la Nación en agosto de 2025, así como por el incremento de las obligaciones con el accionista derivadas de las Honras de Aval efectuadas por el Ministerio de Economía y Finanzas (US\$ 899MM, sin considerar intereses). Dichos efectos fueron parcialmente compensados por la reducción de créditos bancarios, en un contexto de restricciones en líneas de financiamiento, y por las menores Cuentas por Pagar Comerciales asociadas a una disminución de las compras realizadas durante el periodo.

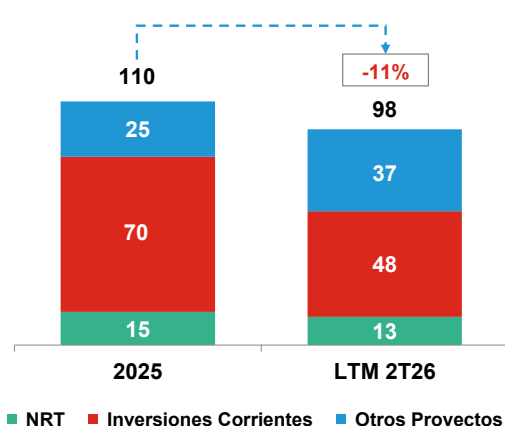
Respecto a las inversiones, el CAPEX acumulado de los últimos doce meses al 2T26 ascendió a US\$ 90MM, lo que representa una reducción de 19% frente a los US\$ 110MM ejecutados en el mismo periodo del 2025. Las inversiones corrientes concentraron el 49% del CAPEX total, principalmente en las operaciones de la Nueva Refinería Talara, la cadena de suministro y el Oleoducto Norperuano, que en conjunto representaron aproximadamente US\$ 40MM de inversión durante los últimos doce meses al 2T26.

Resultados Trimestrales



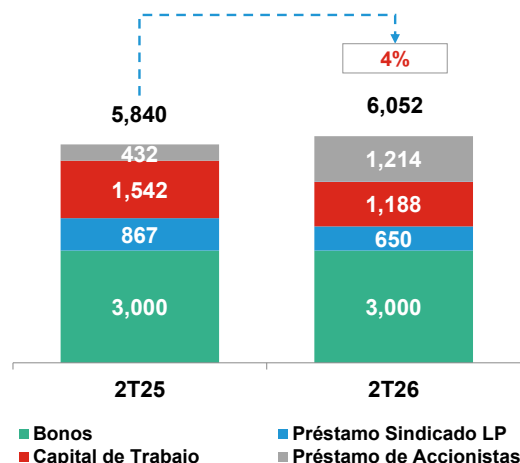
CAPEX

(En Millones de US\$)



Deuda Pendiente

(En Millones de US\$)



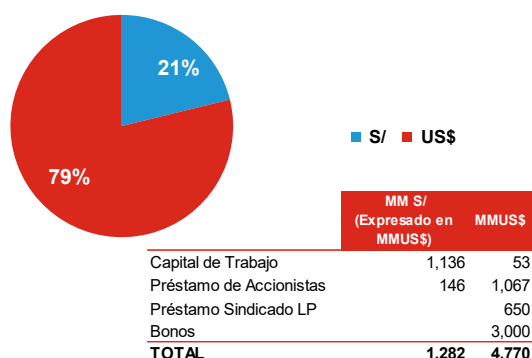
Al cierre del 2T26, la Deuda Total de la Compañía se encontraba denominada en 79% en dólares estadounidenses y 21% en soles. La porción en moneda local comprende deuda de corto plazo destinada a capital de trabajo, financiamiento de largo plazo con garantía del Gobierno a través del Banco de la Nación y el financiamiento otorgado por el accionista asociados a Documentos Cancelatorios, en el marco de lo establecido en el Decreto de Urgencia (D.U.) N° 013-2024.

La estructura de la Deuda Total estuvo compuesta por 49% en bonos, 20% en financiamiento de capital de trabajo, 11% en préstamos sindicados de largo plazo con garantía CESCE y 20% en financiamiento del accionista. Asimismo, al 30.06.2026, la Compañía había amortizado US\$ 650MM del crédito sindicado con garantía CESCE, equivalente al 50% del monto originalmente desembolsado de US\$ 1,300MM.

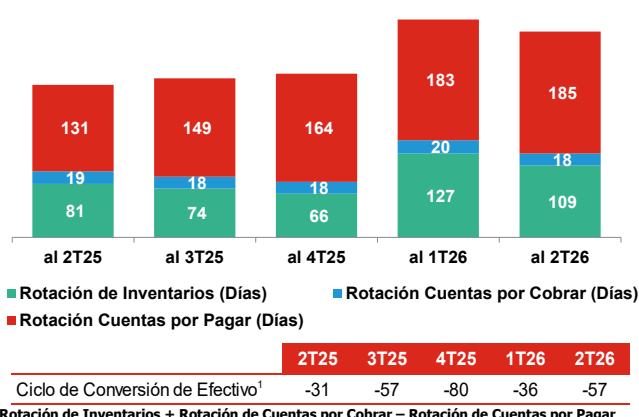
Respecto a las emisiones de bonos, la duración modificada estimada asciende a 5.14 años para el bono con vencimiento a 15 años y a 10.66 años para el bono con vencimiento a 30 años. Cabe destacar que estos instrumentos no contemplan *Covenants* financieros restrictivos, más allá de las obligaciones periódicas de reporte de información financiera, ni cuentan con garantías específicas asociadas.

Composición de la Deuda por Tipo

2T26



Ciclo de Conversión de Efectivo



Al cierre de junio de 2026, el Ciclo de Conversión de Efectivo (CCE) alcanzó -57 días, comparado con -26 días a junio de 2025. La variación estuvo asociada principalmente a mayores días de cuentas por pagar (185 días versus 131 días), parcialmente compensada por una mejora en el período de cobranza (18 días versus 19 días). En consecuencia, la Compañía mantuvo un ciclo de conversión de efectivo negativo, reflejando una gestión de capital de trabajo favorecida por condiciones de pago que continúan excediendo los períodos combinados de inventario y cobranza.

Finalmente, al cierre de junio de 2026, el Patrimonio Neto ascendió a US\$ 1,952MM, registrando una reducción de 9% (US\$ 202MM) respecto a junio de 2025. Esta variación se explica principalmente por el efecto acumulado de los resultados netos negativos

Resultados Trimestrales



registrados en períodos anteriores, que continúan impactando la base patrimonial de la Compañía. No obstante, durante el primer semestre de 2026, PETROPERÚ registró una Utilidad Neta que contribuyó parcialmente a mitigar dicha reducción del Patrimonio Neto.

1.2.4. INDICADORES FINANCIEROS

Indicadores

	2023	2024	2025	LTM 2T26	2T25	1T26	2T26	YoY	QoQ
Pasivo / Patrimonio	5.2	3.1	4.4	4.2	3.7	3.7	4.2	13%	12%
Deuda Financiera / Activos	62%	60%	65%	62%	59%	64%	62%	3pp	-2pp
Capital de Trabajo	-3,542	-1,900	-2,296	-1,427	-2,333	-1,296	-1,427	39%	-10%
Ratio de Liquidez	0.3x	0.4x	0.3x	0.5x	0.4x	0.5x	0.5x	36%	0.1%

Nota: La Deuda Financiera incluye financiamientos de Corto Plazo por US\$ 30MM, intereses de corto y largo plazo por US\$ 8MM, corto plazo del financiamiento CESCE por US\$ 144MM (1 cuotas), Swap de flujos por US\$ 56MM y la ejecución de las garantías del MEF para honrar la deuda con proveedores más intereses por un total de US\$ 934MM. Además, la deuda de largo plazo incluye, principalmente, el financiamiento con bonos y CESCE y sus intereses, el financiamiento del Banco de la Nación por US\$ 1,103MM y la deuda por Documentos Cancelatorios más sus intereses y la asunción del MEF de la cuota de CESCE y Bonos más intereses por un total de US\$ 367MM.

El ratio Pasivo/Patrimonio se incrementó en 13% respecto al 2T25, explicado principalmente por la reducción del Patrimonio como consecuencia del mayor nivel de pérdidas acumuladas al 2T26, a pesar de la Utilidad Neta generada a dicho periodo. En particular, las pérdidas acumuladas ascendieron a US\$ 2,350MM, en comparación con US\$ 2,148MM al 2T25. Por su parte, el incremento de los pasivos contribuyó al incremento del ratio.

El ratio de Deuda Financiera sobre Activos se incrementó de 59% en el 2T25 a 62% en el 2T26, reflejando un aumento de 6% en la Deuda Financiera (US\$ +335MM), en un contexto donde los activos totales mostraron una reducción de 0.2% (US\$ 24MM).

El Capital de Trabajo se ubicó en US\$ -1,427MM al cierre del 2T26, mejorando frente a los US\$ -2,333MM registrados en el 2T25. Esta variación positiva responde principalmente a la adenda suscrita con el Banco de la Nación, mediante la cual el financiamiento por US\$ 1,000MM otorgado bajo el marco del D.U. N° 013-2024 fue reclasificados de corto a largo plazo, con vencimiento en diciembre de 2028. Asimismo, al cierre de junio 2026 se obtuvo un mayor saldo de efectivo y existencias respecto al mismo periodo del 2025, explicado por el alza del precio de los productos, siguiendo la tendencia internacional.

Finalmente, el Ratio de Liquidez se ubicó en 0.5x al cierre del 2T26, lo que representa un incremento de 36% respecto al 2T25. Esta mejora se explica principalmente por un incremento del Activo Corriente (7%) frente a la disminución del Pasivo Corriente (21%) a razón de los efectos previamente descritos.

1.3. RESULTADOS OPERATIVOS

PETROPERÚ actualmente se concentra en cuatro líneas de negocio, la participación de cada negocio respecto al Total Ingresos de la Compañía al cierre del 2T26 es la siguiente: 1) Refinación y comercialización, que representaron el 96.4%, 2) *Upstream* que incluye los Lotes del noroeste en producción (Z-69 y X) representó 2.9%, 3) Arrendamiento y venta de ciertas unidades, que representaron el 0.6%, y 4) el ONP que representó el 0.1%.

1.3.1. NUEVA REFINERÍA TALARA

Producción NRT

PRODUCCIÓN POR UNIDAD NRT EN EL 2T26 (MBDC)	
Destilación Primaria (DP1)	43
Destilación al Vacío (DV3)	21
Flexicoking (FCK)	5
Craqueo Catalítico (FCC-RG1)	12
Hidrotratamiento de Nafta (HTN)	10
Reformación Catalítica de Nafta (RCA)	7
Tratamiento del GLP (TGL)	2
Hidrotratamiento de Diésel (HTD)	20
Hidrotratamiento de Nafta Craqueada (HTF)	6

PRODUCCIÓN SERVICIOS AUXILIARES EN EL 2T26	
Calderas-GE(TM/h)	286
OR2 (m3/h)	142
DM2 (m3/h)	274
Electricidad (MW)	11

La NRT operó en el 2T26 con un volumen de crudo procesado de 37 MBDC, mientras que la carga total procesada (incluye crudo y productos intermedios) ascendió a 44 MBDC, por debajo de su capacidad máxima instalada, situación que responde a factores

Resultados Trimestrales



operativos de mantenimiento y, principalmente, cierre de puertos por oleajes anómalos y restricciones de liquidez que afectan la gestión de proveedores de materia prima e insumos.

A pesar de estas limitaciones temporales, la refinería continuó suministrando combustibles clave al mercado nacional, manteniendo su enfoque en la fiabilidad operativa, la integridad de los activos y la seguridad operativa.

En este contexto, la refinería mantiene la producción de los siguientes combustibles esenciales para el mercado nacional, principalmente: Gasolinas, Diésel, Turbo A1 y Gas Licuado de Petróleo.

Eventos Relevantes 2T26

Durante el período, la Nueva Refinería Talara continuó ejecutando actividades de mantenimiento e inspección orientadas a fortalecer la confiabilidad y disponibilidad de sus activos. Destaca el avance de la Primera Inspección General de la Unidad Flexicoking (FCK), desarrollada conforme a las recomendaciones del licenciente ExxonMobil y cuya culminación se prevé para septiembre de 2026. Asimismo, se programaron actividades de mantenimiento en otras unidades de proceso como parte de la estrategia de integridad y continuidad operativa de la refinería. Adicionalmente, PETROPERÚ completó su cuarta exportación de ácido sulfúrico, colocando aproximadamente 19 mil toneladas métricas en el mercado chileno.

1.3.2. REFINACIÓN

Datos Operativos

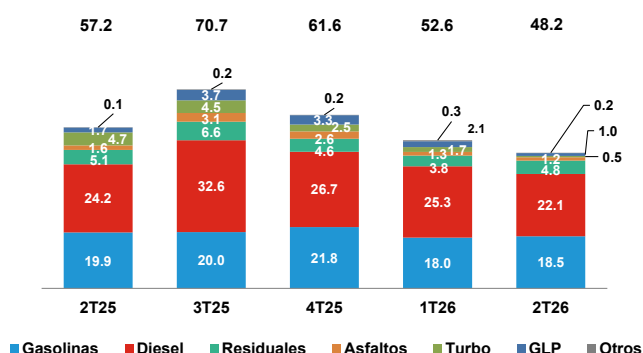
	2023	2024	2025	LTM 2T26	2T25	1T26	2T26	YoY	QoQ
Capacidad Instalada de Refinación (en MBDC) ⁽¹⁾	122.5	122.5	122.5	122.5	122.5	122.5	122.5	N.A.	N.A.
Capacidad Utilizada (en MBDC) ⁽²⁾	54	76	75	66	65	63	41	-36%	-35%
Ratio de Utilización de Capacidad Instalada ⁽³⁾	44%	62%	61%	54%	53%	52%	34%	-19pp	-18pp
Volúmenes de venta (en MBDC)	94	92	92	77	80	71	61	-23%	-13%

Notas:

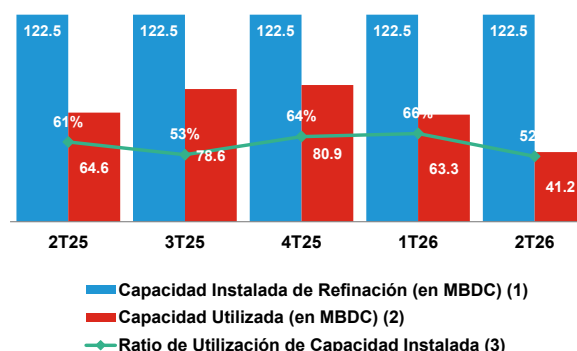
- (1) Cantidad máxima de crudo que se puede procesar en la primera etapa del proceso de refinado, denominada destilación atmosférica o primaria (incluye las Refinerías de Talara, Conchán e Iquitos).
- (2) La cantidad total de crudo que se procesa en la unidad de destilación atmosférica o primaria.
- (3) Es el cociente entre la Capacidad Utilizada y la Capacidad Instalada de refinación, ambos en MBDC.

Producción Neta Trimestral de Refinados

(En MBDC)



Ratio de Utilización de Capacidad Instalada



- (1) Cantidad máxima de crudo que se puede introducir en la primera 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 destilación atmosférica o primaria.
- (3) Es el cociente entre la Capacidad Utilizada y la Capacidad Instalada de refinación (ambas en MBDC).

1.3.3. OLEODUCTO NORPERUANO (ONP)

Los volúmenes bombeados durante el 2T26 son los siguientes:

TRAMO	VOLUMEN BOMBEADO 2T26 (MBDC)
TRAMO I	0.0
TRAMO II	0.0
ORN	0.0

El estado de los Tramos I y II del ONP, así como del Oleoducto Ramal Norte (ORN), durante el 2T26 se detalla a continuación:

Resultados Trimestrales



El Tramo I se encuentra operativo. Está en parada programada desde el 12.06.2024 por bajos inventarios en Estación 1. En el 2T26 no se registraron contingencias en este tramo.

Asimismo, el Tramo II también se encuentra operativo, pero de parada programada desde el 12.07.2024 por bajos inventarios de crudo en Estación 5 y Toma de Estación 5 desde el 01.04.2025 hasta el 04.06.2025. En el 2T26, se registraron cuatro contingencias en el Tramo II, Km 500+216 (27.04.2026), Km 790+630 (17.06.2026), Km 806+260 (21.06.2026) y Km 815+160 (26.06.2026), todas causadas por Hecho determinante de Terceros. Se activó el Plan de Respuesta a Emergencias y se ejecutó la reparación definitiva al 100%.

Finalmente, el ORN también se encuentra operativo, pero de parada, debido a que continúan paralizadas las operaciones en el Lote 192, por lo tanto, no hay entregas desde el 21.02.2020. En el 2T26 no se registraron contingencias en el ORN.

La estadística histórica y actualizada de las contingencias ocurridas en el ONP se puede verificar en la página web de PETROPERÚ, a través del siguiente enlace: <https://oleoducto.petroperu.com.pe/plan-contingencia/estadisticas/>

Durante el 2T26, PETROPERÚ continuó fortaleciendo las acciones orientadas a la protección e integridad del ONP, activo estratégico para el transporte de hidrocarburos en el país. Las iniciativas implementadas incluyeron actividades permanentes de vigilancia y patrullaje terrestre, así como acciones de relacionamiento con comunidades y autoridades locales, con el objetivo de reforzar la prevención de riesgos y promover el conocimiento sobre la importancia operativa y estratégica del sistema.

Como parte de las acciones de fortalecimiento de la seguridad física del ONP, la Compañía impulsó coordinaciones con entidades del Estado para evaluar medidas adicionales de protección en instalaciones estratégicas y zonas de influencia del oleoducto. En este marco, se promovieron propuestas orientadas a incrementar la presencia disuasiva de las fuerzas del orden en tramos identificados como prioritarios para la seguridad operativa y la continuidad del transporte de hidrocarburos.

Asimismo, PETROPERÚ continuó participando en las acciones lideradas por la Dirección Nacional de Inteligencia (DINI) para la identificación, evaluación y gestión de riesgos asociados al ONP como Activo Crítico Nacional. Durante el período se avanzó en la revisión de matrices de riesgos y en el desarrollo de evaluaciones de vulnerabilidad orientadas a fortalecer la capacidad de prevención y respuesta frente a riesgos que puedan afectar la operación, el mantenimiento y la seguridad de la infraestructura.

Adicionalmente, la Compañía mantuvo una coordinación permanente con autoridades nacionales, regionales y locales para informar oportunamente situaciones que podrían representar riesgos para la seguridad de las instalaciones o afectar la continuidad de las operaciones. Estas acciones forman parte de una estrategia integral de gestión de riesgos que busca salvaguardar la integridad de los activos, proteger a las personas y asegurar la confiabilidad operativa del ONP.

Finalmente, durante el trimestre, PETROPERÚ continuó coordinando con las entidades competentes la implementación de las medidas previstas en el D.U. N° 013-2024, proporcionando información técnica, operativa y económica del ONP y promoviendo iniciativas orientadas a fortalecer su sostenibilidad, integridad y continuidad operativa, en línea con su rol estratégico para el abastecimiento energético del país.

El ONP sigue siendo un activo estratégico de infraestructura para el desarrollo del sector Upstream de Perú y la integración a largo plazo de la red de transporte de hidrocarburos del país.

1.3.4. EXPLORACIÓN Y PRODUCCIÓN

Lote 64

Con carta N° GGRL-0408-2026 de 26.02.26 se compartió información con PROINVERSIÓN y se solicitó su confirmación respecto a si PETROPERÚ deberá iniciar negociación directa o si se plantea otra modalidad para seleccionar un socio.

Lote 192

Continúan las negociaciones con la empresa interesada, mientras se insiste con Perupetro S.A. sobre la necesidad de efectuar modificaciones al Contrato de Licencia.

Lote Z-69

El 15.05.2026 se suscribió la Modificación del Contrato que incluye la prórroga de la vigencia por un año adicional (hasta el 15.05.2027) y el cambio en las regalías, autorizada mediante Decreto Supremo 005-2026-EM (15.05.2026).

Se coordina con Perupetro el tratamiento de los Activos propiedad de PETROPERÚ en el Lote Z-69, con la finalidad que Perupetro defina las Bases de una convocatoria pública para adjudicar un nuevo contrato por 30 años.

Respecto a la operación, por un lado, la producción promedio de petróleo del 2T26 fue de 3.4 MBDC. Por otro lado, la producción promedio de gas seco fue de 5.1 MMpc/D, mientras que la producción promedio de líquidos de gas natural (LGN) fue de 0.7 MBDC. El EBITDA generado en el 2T26 fue de US\$ 19.2MM.

Resultados Trimestrales



Lote X

PETROPERÚ participa con un 40% como socio no operador en asociación con OIG PERÚ S.A.C. (Operador), Termoselva y Aguaytía (No operadores). Por un lado, la producción promedio de petróleo del 2T26 fue de 3.2 MBDC. Por otro lado, la producción promedio de gas natural fue de 4.6 MMpc/D. El EBITDA generado en el 2T26 fue de US\$ 14.46MM.

En conjunto, los lotes generaron un EBITDA de aproximadamente US\$ 33.7MM en el 2T26, respaldados por el rendimiento de los Lotes Z-69 y X, que continuaron contribuyendo positivamente a los resultados operativos de la Compañía.

Cabe resaltar que a la fecha del reporte ProInversión, en el marco de las facultades otorgadas a partir del D.U. N° 010-2025, está revisando la situación de los bloques patrimoniales que incluye también a los lotes.

2. GESTIÓN AMBIENTAL, SOCIAL Y BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Durante el 2T26, la Gerencia Desarrollo Sostenible concentró su gestión en fortalecer el cumplimiento ambiental, atender y prevenir riesgos socioambientales en zonas de influencia y avanzar en compromisos corporativos de sostenibilidad, transparencia y acción climática a fin de mantener la continuidad operativa de PETROPERÚ, reducir la exposición socioambiental y responder a las expectativas de *Stakeholders* financieros y demás grupos de interés.

2.1. GESTIÓN AMBIENTAL

Al cierre de junio 2026, PETROPERÚ mantuvo el enfoque en el cumplimiento regulatorio y la mejora continua de sus instrumentos de gestión ambiental. En este marco, la Compañía ejecutó los programas de monitoreo ambiental correspondientes a emisiones gaseosas, efluentes industriales, calidad de agua de mar, calidad de aire, ruido, variables meteorológicas, así como componentes biológicos, hidrobiológicos y sedimentos marinos. Estas actividades fueron realizadas por laboratorios acreditados y reportadas oportunamente al Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental (OEFA), de acuerdo con los plazos establecidos por la normativa aplicable.

En materia de gestión de residuos, PETROPERÚ continuó fortaleciendo la trazabilidad y disposición segura de residuos peligrosos generados en sus operaciones. Durante el periodo, se dispuso adecuadamente un total de 1,406.96 toneladas de residuos peligrosos, de las cuales 195.71 toneladas correspondieron a Refinería Conchán, 6.32 toneladas a Refinería Iquitos y 1,204.93 toneladas al Lote Z-69. Todos los residuos fueron gestionados a través de rellenos de seguridad debidamente autorizados por el Ministerio del Ambiente, garantizando su disposición final conforme a los estándares ambientales vigentes.

Asimismo, la Compañía mantuvo una gestión proactiva frente a los procesos de supervisión y fiscalización ambiental. Durante el trimestre se recibieron cinco supervisiones por parte de OEFA, una en Refinería Conchán y cuatro en el Lote Z-69. PETROPERÚ viene atendiendo de manera oportuna los requerimientos formulados por la autoridad, reafirmando su compromiso con la transparencia, el cumplimiento normativo y la mejora continua de su desempeño ambiental.

Por otro lado, durante el 2T26 se registraron 26 eventos ambientales en las distintas operaciones de la Compañía. Todos ellos fueron atendidos por equipos especializados de la Gerencia de Desarrollo Sostenible en coordinación con las áreas operativas correspondientes y reportados oportunamente a las autoridades competentes a través de la plataforma PLUSD. Estas acciones reflejan la capacidad de respuesta de la Compañía y su compromiso con una gestión responsable de los riesgos ambientales asociados a sus operaciones.

2.2. GESTIÓN SOCIAL

Durante el periodo, PETROPERÚ orientó su gestión social a la prevención de escenarios de conflictividad, la gestión de expectativas de grupos de interés y el acompañamiento de actividades operativas y ambientales estratégicas, principalmente en el ONP, los Lotes 192 y 64, Talara, Lote Z-69, Conchán, Iquitos, así como en plantas y terminales.

En el ámbito del ONP, la Compañía fortaleció las acciones de relacionamiento y coordinación con comunidades, organizaciones indígenas, autoridades locales y contratistas, contribuyendo a la continuidad operativa y a la atención oportuna de demandas sociales vinculadas a obligaciones con trabajadores y proveedores locales. Asimismo, se brindó soporte social para la gestión de contingencias ambientales ocasionadas por conexiones clandestinas en Bayóvar (Piura), facilitando la articulación con comunidades y autoridades para la implementación de acciones de respuesta y la activación de los planes de contingencia correspondientes.

En el Lote 192, PETROPERÚ continuó promoviendo espacios de diálogo y coordinación con comunidades y empresas comunales, orientados a gestionar expectativas respecto al proceso de incorporación de un nuevo socio operador y a facilitar la continuidad de las actividades operativas. De manera similar, en el Lote 64 se mantuvo una comunicación permanente con organizaciones indígenas que han expresado una posición favorable al desarrollo del proyecto, abordando temas relacionados con el futuro proceso de selección del socio operador y la elaboración del Estudio de Impacto Ambiental (EIA).

Resultados Trimestrales



Por su parte, en Talara y el Lote Z-69 se realizó un seguimiento preventivo de las expectativas de los grupos de interés respecto a compromisos y programas sociales, así como de consultas y reclamos asociados a contratistas y a molestias vinculadas a olores provenientes de la NRT. En Conchán, la Compañía acompañó las acciones de fiscalización ambiental realizadas por OEFA y promovió actividades de capacitación en monitoreo ambiental dirigidas a los miembros del Comité de Monitoreo Socioambiental Participativo, fortaleciendo la participación y el diálogo con los actores locales.

Como parte de su estrategia de aporte al desarrollo local, PETROPERÚ continuó implementando iniciativas orientadas a generar valor en sus áreas de influencia. En el ámbito de salud y bienestar, se realizó la Feria de Salud por la Primera Infancia en Ilo, en coordinación con la Red de Salud de Ilo y actores locales, beneficiando a 126 participantes. En educación, se entregaron módulos de lectura y material bibliográfico a instituciones educativas ubicadas en el área de influencia de la Refinería Conchán, así como útiles escolares para estudiantes de primer grado en la zona de influencia de la Refinería Iquitos. Adicionalmente, se desarrolló un taller de seguridad vial en instituciones educativas de Pisco, beneficiando a 68 estudiantes de nivel secundario.

En materia de desarrollo económico local, la Compañía continuó ejecutando el proyecto productivo de cacao IKAM KUITAMAT, cuya implementación se extenderá hasta 2027 y que actualmente beneficia a 80 familias del distrito de Nieva, ubicado en el área de influencia del Oleoducto Norperuano.

2.3. SOSTENIBILIDAD Y TRANSICIÓN ENERGÉTICA

Durante el 2T26, PETROPERÚ continuó fortaleciendo su gestión ESG mediante iniciativas orientadas a la acción climática, la gestión integral de riesgos, el fortalecimiento de capacidades institucionales y la mejora de la transparencia corporativa. Como parte de este proceso, la Compañía identificó en conjunto con las áreas operativas y de cumplimiento los riesgos climáticos asociados al Fenómeno El Niño Costero, así como medidas preliminares orientadas a mitigar potenciales impactos sobre la continuidad operativa y el desempeño del negocio.

Asimismo, PETROPERÚ continuó fortaleciendo sus capacidades de gestión climática y medición de emisiones. En junio de 2026 se desarrolló la charla "La Gestión de la Huella de Carbono y Gestión de la Energía como herramientas para la Acción Climática", en el marco de las actividades por el Día Mundial del Ambiente. Adicionalmente, culminó la auditoría del inventario de Gases de Efecto Invernadero (GEI) correspondiente al Lote Z-69 y la Refinería Talara, encontrándose en proceso el levantamiento de observaciones identificadas. Este avance contribuye a reforzar los procesos de medición, verificación y gestión de emisiones de la Compañía.

En materia de transparencia y divulgación ESG, PETROPERÚ continuó atendiendo las observaciones de la auditoría externa del Reporte de Sostenibilidad 2025. Este proceso busca fortalecer la calidad, trazabilidad y confiabilidad de la información no financiera reportada por la Compañía, contribuyendo a una mayor transparencia y rendición de cuentas frente a inversionistas, entidades financieras y demás grupos de interés.

2.4. BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Directorio

PETROPERÚ continuó fortaleciendo su marco de gobierno corporativo mediante iniciativas orientadas a reforzar la supervisión, la transparencia y la toma de decisiones. En abril de 2026, el Directorio aprobó la reconfiguración del Comité de Auditoría y Control, del Comité de Nombramientos y Retribuciones y del Comité de Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo. Asimismo, en mayo de 2026 se aprobó la creación del Comité Financiero y se establecieron sus funciones y responsabilidades. Adicionalmente, el 21.05.2026 se aprobaron los Estados Financieros Auditados de PETROPERÚ S.A. al 31.12.2025, junto con sus respectivas notas.

Junta General de Accionistas y Composición del Directorio

Durante el trimestre se formalizaron cambios en la composición del Directorio como parte del proceso de fortalecimiento del gobierno corporativo de la Compañía. El 02.05.2026, la Junta General de Accionistas designó al señor Edmundo Lizarzaburu Bolaños como Presidente del Directorio y Director Independiente, así como al señor Berthin Enrique Gómez Vela como Director Independiente. Posteriormente, tras la formalización de la renuncia del señor Gómez Vela, se designó al señor Carlos Lezameta como Director Independiente a partir del 22.06.2026. Estos cambios contribuyen a mantener una estructura de Directorio con experiencia profesional y participación de directores independientes.

Integridad, Transparencia y Control Interno

PETROPERÚ continuó fortaleciendo su sistema de integridad, transparencia y gestión de riesgos durante el 2T26. En abril, el Directorio aprobó su Plan de Trabajo Anual 2026, orientado a fortalecer la eficacia de sus funciones de supervisión y gobierno corporativo. Asimismo, en mayo se aprobó la implementación del Modelo de Integridad Pública, en coordinación con la Secretaría de Integridad Pública de la Presidencia del Consejo de Ministros, reafirmando su compromiso con los principios de ética, transparencia y prevención de la corrupción.

Resultados Trimestrales



Durante el periodo, la Compañía desarrolló iniciativas orientadas a fortalecer la seguridad de la información y la gestión integral de riesgos. Entre ellas destacan la actualización de la Matriz de Riesgos Críticos del Negocio y la elaboración de una matriz específica asociada al Fenómeno El Niño, contribuyendo a la identificación, evaluación y mitigación de riesgos relevantes para la continuidad operativa y el cumplimiento de los objetivos estratégicos. Asimismo, se desarrollaron actividades de sensibilización y capacitación dirigidas a promover una cultura de cumplimiento, integridad y transparencia en toda la organización.

Resultados Trimestrales



3. RESUMEN FINANCIERO

4.1. ESTADO DE RESULTADOS

En Millones de US\$	2023	2024	2025	LTM	2T26	2T25	1T26	2T26	YoY ⁽¹⁾	QoQ ⁽²⁾
Ventas Nacionales	3,467	3,047	2,990	3,078	691	703	858	24%	22%	
Ventas al Exterior	477	410	391	242	47	51	32	-31%	-37%	
Otros Ingresos Operacionales	65	71	59	66	15	16	19	29%	17%	
Total Ingresos	4,009	3,527	3,439	3,386	753	770	910	21%	18%	
Costo de Ventas	-4,368	-3,813	-3,425	-2,888	-802	-504	-741	-8%	47%	
Costo de Ventas (% de Ingresos)	109%	108%	100%	85%	107%	66%	81%	-25pp	16pp	
Ganancia Bruta	-359	-286	14	498	-49	266	169	+100%	-36%	
Margen Bruto (%)	-9%	-8%	0.4%	15%	-7%	34%	19%	25pp	-16pp	
Gastos Operativos	-664	-300	-207	-213	-42	-35	-62	50%	76%	
Gastos Operativos (% de Ingresos)	17%	8%	6%	6%	6%	5%	7%	1pp	2pp	
Resultado Operativo	-1,022	-586	-193	285	-91	230	106	+100%	-54%	
Margen Operativo (%)	-25%	-17%	-6%	8%	-12%	30%	12%	24pp	-18pp	
Resultado Neto	-1,064	-774	-601	-202	-167	133	-12	93%	-100%	
Margen Neto (%)	-27%	-22%	-17%	-6%	-22%	17%	-1%	21pp	-19pp	
EBITDA Ajustado	-438	-296	13	522	-60	273	180	+100%	-34%	
Margen de EBITDA Ajustado (%)	-11%	-8%	0.4%	15%	-8%	35%	20%	28pp	-16pp	
EBITDA Ajustado (LTM)	-438	-296	13	522	-251	282	522	-100%	85%	

(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\$	2023	2024	2025	LTM	2T26	2T25	1T26	2T26	YoY	QoQ
Saldo Inicial	89	41	131	13	42	26	22	-48%	-17%	
Flujo de Caja Operativo	240	-998	-281	-85	19	101	151	+100%	+49%	
Flujo de Actividades de Inversión	-455	-307	-110	-97	-10	-7	-25	-100%	-254%	
Flujo de Caja de Actividades de Financiamiento	161	1,395	294	224	-38	-99	-99	-100%	0.3%	
Variación Tipo de cambio	6	-1	-7	-8	-0.3	0	-2	-100%	N.A.	
Saldo Final	41	131	26	47	13	22	47	+100%	+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\$	2023	2024	2025	LTM	2T26	2T25	1T26	2T26	YoY	QoQ
Activo Corriente	1,644	1,401	1,091	1,565	1,456	1,420	1,565	7%	10%	
Activo No Corriente	8,246	8,538	8,750	8,497	8,630	8,572	8,497	-2%	-1%	
Total Activos	9,890	9,939	9,841	10,062	10,086	9,992	10,062	-0.2%	1%	
Deuda Financiera a Corto Plazo	3,021	1,800	1,873	1,172	1,824	1,248	1,172	-36%	-6%	
Deuda Financiera a Largo Plazo	3,086	4,131	4,568	5,066	4,080	5,104	5,066	24%	-1%	
Total Deuda Financiera	6,107	5,931	6,441	6,239	5,904	6,351	6,239	6%	-2%	
Otros Pasivos	2,195	1,576	1,570	1,872	2,029	1,520	1,872	-8%	23%	
Total Pasivo	8,302	7,507	8,010	8,111	7,933	7,872	8,111	2%	3%	
Patrimonio	1,588	2,432	1,830	1,952	2,154	2,120	1,952	-9%	-8%	
Total Pasivo + Patrimonio	9,890	9,939	9,841	10,062	10,086	9,992	10,062	-0.2%	1%	
Pasivo Corriente	5,187	3,301	3,387	2,992	3,790	2,715	2,992	-21%	10%	

Total Deuda Financiera: Incluye la deuda con el accionista.