



Resultados 2018 y Presupuesto 2019

Esteban Bertarelli B. / Presidente del Directorio

2019



Agenda



COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA

"Decenio de la Igualdad de Oportunidad para Mujeres y Hombres"
"Año de la Lucha contra la Corrupción y la Impunidad"



Lima, 20 de marzo del 2019



OFICIO N° 4922-2018-2019/CPCGR/PEAM-CR

Señor:

ESTEBAN MARIO BERTARELLI BUSTAMANTE

Presidente del Directorio

Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.

Av. Enrique Canaval y Moreyra 150, distrito de San Isidro

Presente.-

Asunto : Invitación a Sesión Ordinaria

Me dirijo a usted para saludarlo cordialmente y a la vez, invitarlo a la Sesión Ordinaria de la Comisión de Presupuesto y Cuenta General de la República del día martes 16 de abril del año en curso a las 10:00 a.m. en la Sala "Miguel Grau" ubicada en Palacio Legislativo, para que exponga sobre los resultados obtenidos con la ejecución del presupuesto 2018 y su Presupuesto Institucional de Apertura del Año Fiscal 2019.

La presente invitación, en virtud al artículo 34° del Reglamento del Congreso de la República.

Sin otro particular, quedo de usted.

Atentamente,



PERCY ELOY ALCALÁ MATEO
Presidente
Comisión de Presupuesto y Cuenta
General de la República

1. Introducción
2. Aspectos relevantes
3. Resultados 2018
4. Presupuesto 2019

1. Introducción

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



2. Aspectos relevantes 2018

- Participación de mercado: 48%.
- Ingresos de nuevos competidores.
- Volatilidad de precios internacionales (IV Trim).
- Cumplimiento de normatividad comercialización de combustibles (Diesel y gasoholes).
- Cambio de estructura del negocio de refinación por importación.
- Interrupción de la operación del ONP (4 contingencias).
- Lote 192: Declaratoria de Fuerza Mayor por conflictos sociales.
- PMRT: Avance integral 71.15% a diciembre 2018. Avance EPC-TR 89.9%.
- Crédito con garantía de CESCE (1,236 MMUS\$).
- Ingeniería conceptual para la puesta en valor del ONP.
- Calificaciones internacionales: Fitch (BBB+) y Standard & Poor's (BBB-).

2. Aspectos relevantes 2019

- Mantener participación de mercado.
- Parada de Refinería Talara (noviembre 2019).
- Incremento de importaciones de productos (Diesel, naftas y HOGB's).
- Operación normal del servicio de transporte por el ONP.
- ONP: Mantenimiento (20 MMUS\$) e inversiones (54 MMUS\$) para la operación confiable y segura.
- PMRT: ejecución de UA&TC y contratación de personal para el arranque de la nueva refinería.
- Suscripción del Contrato de Licencia y operación del Lote 192.
- Desarrollo del Plan de Gestión Social Corporativo.
- Fortalecimiento de relaciones con grupos de interés.

3. Resumen de la gestión 2018 y presupuesto 2019

Principales presupuestos

Concepto	Real 2018 (a)	Pres 2018 (b)	Var. % (a/b)	Pres 2019 (c)	Var. % (c/a)	Notas
Principales Presupuestos (MMUS\$)						
Ingresos por ventas	4,884	5,018	-3%	5,227	7%	(i)
Ingresos por servicios	81	82	-1%	142	75%	(ii)
Egresos de compras	4,255	4,276	0%	4,601	8%	(iii)
Gastos de operación	552	592	-7%	597	8%	(iv)
Inversiones	606	1,312	-54%	1,427	135%	(v)

Presupuesto 2019

- i. Mayores ventas GLP, Gasoholes y Diesel de bajo azufre (maximización de ventas directas, crecimiento Petrored y potenciar ventas a minería, industria y transporte).
- ii. Servicio de transporte de crudo por el ONP.
- iii. Mayores importaciones de productos (Diesel, Nafta Craqueada y HOGBS) para la atención de la demanda interna.
- iv. Sistemas de gestión y entrenamiento del personal para la nueva Refinería Talara.
- v. Construcción de las Unidades de Proceso (TR) y Unidades Auxiliares del PMRT (Cobra).

4. Resultados 2018 y Presupuesto 2019

Ventas en el mercado interno y exportaciones

Concepto (MBDC)	Real 2018 (a)	Pres 2018 (b)	Var. % (a/b)	Pres 2019 (c)	Var. % (c/a)
I. Mercado Interno	122.9	124.4	-1%	134.4	9%
GLP	9.9	10.9	-9%	11.6	18%
Gasoholes	33.0	32.7	1%	35.7	8%
Turbo A1	3.2	3.5	-8%	3.7	16%
Diesel B5/B5-S50	67.6	67.6	0%	72.0	6%
Otros	9.2	9.7	-6%	11.4	24%
II. Exportaciones	18.3	16.3	12%	14.4	-21%
III. Otros productos¹	10.9	11.7	-7%	3.8	-65%
Total Ventas	152.1	152.5	-0.2%	152.6	0.3%

1/ Material de Corte y Crudo Oleoducto.

2018:

- **GLP:** mantenimiento del Muelle 7 en Callao y menor demanda de plantas envasadoras (competencia).
- **Gasoholes:** clientes mayoristas y crecimiento de la cadena Petrored.
- **Otros:** menores ventas de Bunkers y Petróleos Industriales.

2019:

- **GLP:** Mayores ventas a plantas envasadoras.
- **Gasoholes:** Crecimiento de la red y parque automotor.
- **Diesel:** atención a clientes mineros, industria y mayoristas.
- **Otros:** Recuperación de ventas de IFO's y mayor demanda de asfaltos.

4. Resultados 2018 y Presupuesto 2019

Compras de crudo y productos

Concepto (MBDC)	Real 2018 (a)	Pres 2018 (b)	Var. % (a/b)	Pres 2019 (c)	Var. % (c/a)
I. Crudo	61.7	62.6	-1%	60.2	-2%
II. Productos	85.2	84.6	1%	92.7	9%
GLP	6.1	6.7	-9%	7.6	26%
Diesel bajo azufre	53.7	52.0	3%	57.9	8%
Nafta Craqueada	13.0	12.9	0%	14.8	15%
Otros	12.5	13.0	-4%	12.4	-1%
Total Compras	146.9	147.2	-0.2%	152.9	4%

2018 y 2019:

- **Crudo:** menores cargas en refinерías, por mayor importación de productos.
- **GLP:** Para la atención del incremento de las ventas.
- **Diesel:** Atención de la demanda interna y cumplimiento de normativa.
- **Nafta Craqueada:** combustibles con calidad EURO IV.

4. Resultados 2018 y Presupuesto 2019

Presupuesto de Inversiones

Concepto (MMUS\$)	Real 2018 (a)	Pres 2018 (b)	Var. % (a/b)	Pres 2019 (c)	Var. % (c/a)
I. Proyectos de inversión	504	1,178	-57%	1,227	144%
PMRT	493	1,124	-56%	1,172	138%
Plantas de venta ¹	9	49	-82%	40	354%
Otros ²	2	5	-65%	15	750%
II. Inversiones corrientes	103	133	-23%	201	96%
Total Inversiones	606	1,312	-53.8%	1,427	135%

Proyectos de inversión:

- 1) Nuevo Terminal Ilo, Planta de Abastecimiento Ninacaca y Planta de Ventas Puerto Maldonado.
- 2) Lote 64 y Lote 192.

Inversiones corrientes:

- Líneas Submarinas, construcción de tanques (crudo) e islas de despacho en Refinería Talara.
- Mantenimiento mayor Unidades de Proceso y construcción de tanques (diésel y gasolinas) Refinería Conchán.
- Construcción de barcazas doble casco, construcción de tanques (crudo) y mantenimiento mayor de poliducto en Refinería Iquitos.
- Inspección y rehabilitación del Tramo I, Tramo II y ORN del ducto, instalación de válvulas automáticas y sistema de protección catódica en el ONP.

4. Resultados 2018 y Presupuesto 2019

Gastos de operación

Operación (MMUS\$)	Real 2018 (a)	Pres 2018 (b)	Var. % (a/b)	Pres 2019 (c)	Var. % (c/a)
Talara	117	127	-8%	131	12%
Selva	27	29	-6%	27	0%
Conchán	28	30	-5%	32	13%
Oleoducto	71	76	-7%	79	11%
Dist. y comercialización	226	240	-6%	236	5%
Lote 192	0	0	0%	13	0%
Gerencias de soporte	83	91	-9%	79	-4%
Total gastos	552	593	-7%	597	8%

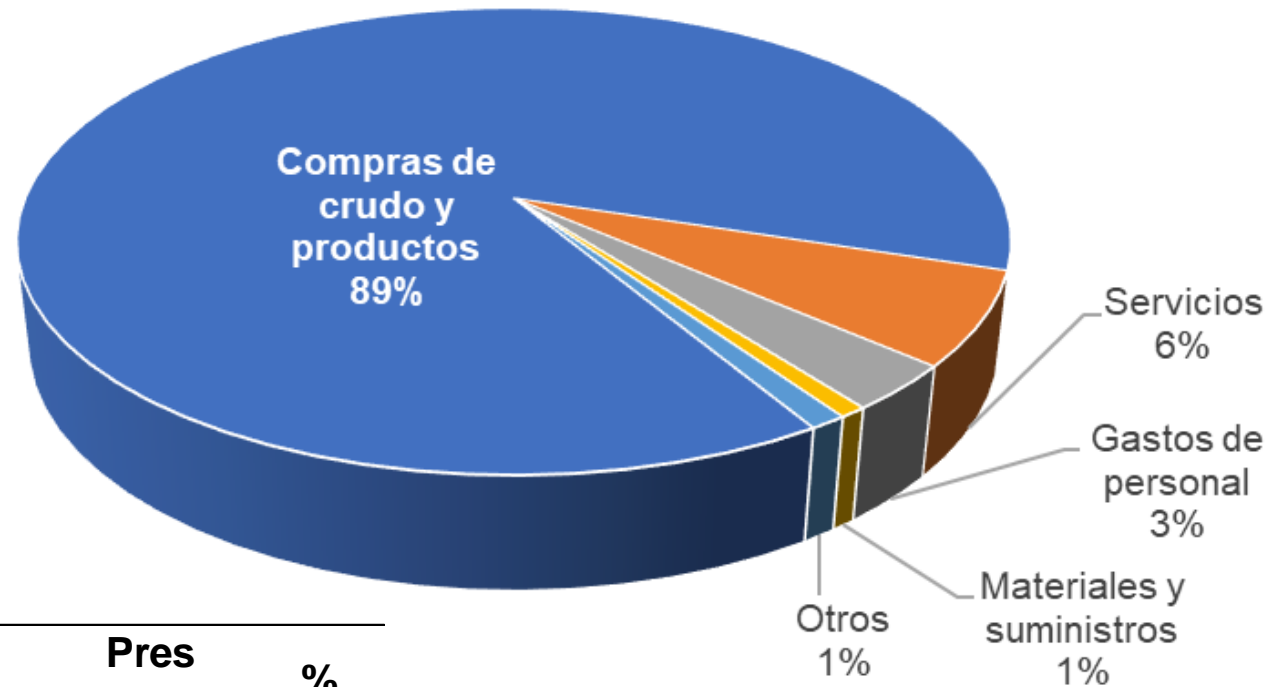
El mayor presupuesto de gastos se explica:

- Crecimiento de ventas: fletes terrestre y fluvial, transporte marítimo, almacenamiento y despacho, etc.
- Operación normal del servicio de transporte del ONP (combustibles, mantenimiento, patrullaje, etc.).
- Identificación y mantenimiento de las estaciones afiliadas a la cadena Petrored
- Mantenimiento de instalaciones (refinerías, plantas de ventas y servicios no industriales).
- Sistemas de gestión y entrenamiento del personal para la Nueva Refinería Talara.
- Operación de Lote 192.
- Fortalecimiento de relaciones con grupos de interés.

4. Resultados 2018 y Presupuesto 2019

Los gastos de operación representan el 11% de los egresos de PETROPERÚ, necesarios para operar las refinerías, gestionar la distribución de los combustibles a nivel nacional y mantener la seguridad y confiabilidad del ONP.

Presupuesto de egresos 2019



Concepto (MMUS\$)	Real 2018	Pres 2019	%
Compras de crudo y Productos	4,255	4,601	89%
Gastos de operación	552	597	11%
Total egresos	4,807	5,198	

4. Resultados 2018 y Presupuesto 2019

Estado de Resultados

Concepto (MMUS\$)	Real 2018 (a)	Pres 2018 (b)	Var. % (a/b)	Pres 2019 (c)	Var. % (c/a)
Ingresos por ventas	4,884	5,018	-3%	5,227	7%
Ingresos por servicios	81	82	-1%	142	75%
Ingresos brutos	4,965	5,100	-3%	5,369	8%
Costo de ventas	-4,618	-4,579	1%	-4,909	6%
Utilidad (Pérdida) Bruta	347	521	-33%	460	32%
Gastos de ventas y generales	-234	-289	-19%	-270	15%
Otros ingresos	135	96	41%	43	-68%
Otros gastos	-33	-41	-19%	-0	-100%
Utilidad (Pérdida) Operativa	216	287	-25%	233	8%
Financieros Neto	-32	-15	115%	-24	-24%
Diferencia de cambio neta	-7	2	-369%	2	-130%
Utilidad antes de IR	177	274	-35%	211	19%
Impuesto a la Renta	-58	-77	-25%	-47	-19%
Utilidad Neta	120	197	-39%	165	38%

2018:

- Disminución del margen operativo, por menor valorización de inventarios, derivado de caída abrupta de precios internacionales (IV Trim.).
- Gastos de remediación en el ONP, arbitraje Lote 8 (Pluspetrol).
- Pérdida por variación del tipo de cambio.

2019:

- Recuperación del margen operativo e incremento de ventas.
- Operación normal servicio de transporte ONP.

