



**COMISIÓN DE PRESUPUESTO Y CUENTA GENERAL DE LA REPÚBLICA**  
**CONGRESO DE LA REPÚBLICA**  
**20.03.2018**



## ❑ Objetivos de la Presentación

- Informar la situación de la empresa
- Exponer la ejecución presupuestal del 2017
- Presentar el presupuesto 2018
- Atender a las preguntas que formulen los Congresistas

## ❑ Propósito de Petroperú

- Asegurar el abastecimiento de combustible en todo el Perú
- Asegurar el transporte de crudo en la Amazonía

*.....con responsabilidad financiera, social y ambiental*



### ❑ Hasta el 2016 – Crisis Institucional

- PMRT No Alineado
  - ✓ Monto de la inversión incorrectamente comunicado
  - ✓ Unidades auxiliares no adjudicadas
  - ✓ Financiamiento no logrado
  - ✓ Tecnología no alineada a exigencias internacionales
- Oleoducto Inoperativo
  - ✓ Infraestructura no actualizada tecnológicamente
  - ✓ Corte frecuente de ducto por terceros
  - ✓ Elevados costos de remediación ambiental
  - ✓ Nula seguridad de las fuerzas del orden
  - ✓ Ningún detenido ante atentados
- Otros Problemas
  - ✓ Disputa con la empresa supervisora del PMRT
  - ✓ Estructura organizacional obsoleta
  - ✓ Burocracia extrema
  - ✓ Cuestionamiento de terceros

### □ 2017 y 2018 – Saliendo de la Crisis

- Suscripción del contrato por el Lote 64
- Implementación de la nueva estructura organizacional
- Solución de disputa con empresa supervisora del PMRT
- Implementación del Comité de Integridad
- Aprobación del nuevo Reglamento de Adquisiciones y Contrataciones
- Difusión del monto de la inversión en Talara
- Emisión de Bonos Corporativos por USD 2,000 millones
- Modificación del diseño tecnológico para producir combustibles Euro 6
- Reducción del monto de la inversión en Talara por USD 400 millones
- Adjudicación del Contrato para las Unidades Auxiliares
- Reiniciación de las operaciones del Oleoducto Nor Peruano
- Incorporación a las Comunidades Nativas en actividades relacionadas al ONP
- Adopción de nuevas condiciones laborales para nuevos trabajadores
- Atención a los requerimientos de la Comisión de Derrames
- Atención a los requerimientos de la Comisión de Mega Proyectos
- Estructuración del nuevo diseño para la contratación de seguros

- Definición de lineamientos de gestión y metas operativas
- Reposicionamiento de la imagen de la compañía

### ☐ 2018 a 2020 – Asegurar Condiciones

- Concluir el financiamiento con garantía de CESCE por USD 1,300 millones
- Lograr la adjudicación del Lote 192 y conseguir Socio
- Estructurar el Nuevo Modelo de Negocio para el ONP
- Concluir el Proyecto de Ley para el Buen Gobierno Corporativo
- Terminar a tiempo y según presupuesto la Refinería de Talara

### ☐ 2021 en Adelante – Hacia la Consolidación – Las Características

- Refinería de última generación produciendo Euro 6
- Participación en por lo menos 2 Lotes Petroleros (64 y 192)
- Oleoducto ampliado y actualizado tecnológicamente
- Capital abierto con socio estratégico potenciando la empresa

### ❑ Aspectos Relevantes 2017

- Comercialmente
  - ✓ Incremento del territorio para ventas de combustibles limpios
  - ✓ Incremento del mix de productos importados
  - ✓ Estabilidad en la participación de mercado
  - ✓ Estabilidad en las ventas en volumen y ventas valorizadas
  - ✓ Establecimiento de Index respecto a Osinergmin para fijación de precios
- Operativamente
  - ✓ Nueva estructura organizacional
  - ✓ Negociación directa con los Sindicatos
  - ✓ Reinicio de las operaciones del Oleoducto Nor Peruano
  - ✓ Paralización de operaciones del ONP por cortes y problemas sociales
- Financieramente
  - ✓ Mejores resultados respecto al 2016
  - ✓ Menor resultado operativo respecto al presupuesto 2017
  - ✓ Aporte de capital por USD 325 millones
  - ✓ Reestructuración de pasivos por emisión de bonos
- Estratégicamente
  - ✓ Adjudicación de las unidades auxiliares y obras complementarias

### ❑ Premisas 2018

- Comercialmente
  - ✓ Incremento del territorio para ventas de combustibles limpios
  - ✓ Incremento del mix de productos importados
  - ✓ Estabilidad en la participación de mercado
  - ✓ Incremento en las ventas en volumen, ventas valorizadas y costos
- Operativamente
  - ✓ Negociación directa con los Sindicatos
  - ✓ Operaciones del Oleoducto Nor Peruano
- Financieramente
  - ✓ Mejores resultados respecto al 2017
  - ✓ Obtención de crédito sindicado por USD 1,300 millones
  - ✓ Cambio de moneda funcional
- Estratégicamente
  - ✓ Adjudicación del Lote 192
  - ✓ Estructuración del Nuevo Modelo de Negocio del ONP

### 3. Ejecución 2017 y Presupuesto 2018

PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario)	AÑO				VARIACIÓN PORCENTUAL		
	2016 Real	2017		2018 Ppto	2017 Real vs		2018 Ppto
		Ppto	Real		2016 Real	2017 Ppto	2017 Real
<b>1. Combustibles</b>	<b><u>123.4</u></b>	<b><u>130.4</u></b>	<b><u>122.6</u></b>	<b><u>127.1</u></b>	<b>-0.6%</b>	<b>-6.0%</b>	<b><u>3.7%</u></b>
. Diesel	69.8	71.9	70.3	71.0	0.7%	-2.2%	1.0%
. Gasolinas y Gasoholes	30.9	33.9	31.1	33.6	0.6%	-8.3%	8.0%
. Gas Licuado de Petróleo	14.0	15.8	12.0	12.2	-14.3%	-24.1%	1.7%
. Turbo	2.6	2.6	3.0	3.5	15.4%	15.4%	16.7%
. Petróleos Industriales	2.5	2.5	2.8	3.2	12.0%	12.0%	14.3%
. Otros	3.6	3.7	3.4	3.6	-5.6%	-8.1%	5.9%
<b>2. Otros</b>	<b><u>2.3</u></b>	<b><u>3.1</u></b>	<b><u>2.4</u></b>	<b><u>2.4</u></b>	<b>4.3%</b>	<b>-22.6%</b>	<b><u>0.0%</u></b>
. Asfaltos	2.0	2.7	2.0	2.0	0.0%	-25.9%	0.0%
. Productos Químicos	0.3	0.4	0.4	0.4	33.3%	0.0%	0.0%
<b>3. Total Mercado Nacional</b>	<b><u>125.7</u></b>	<b><u>133.5</u></b>	<b><u>125.0</u></b>	<b><u>129.5</u></b>	<b>-0.6%</b>	<b>-6.4%</b>	<b><u>3.6%</u></b>
<b>4. Exportaciones</b>	<b><u>19.6</u></b>	<b><u>24.7</u></b>	<b><u>20.2</u></b>	<b><u>19.6</u></b>	<b>3.1%</b>	<b>-18.2%</b>	<b><u>-3.0%</u></b>
. Nafta Virgen	4.6	2.3	4.7	0.5	2.2%	104.3%	-89.4%
. Residual	10.9	11.1	9.4	5.0	-13.8%	-15.3%	-46.8%
. Otros	4.1	11.3	6.1	14.1	48.8%	-46.0%	131.1%
<b>5. Total</b>	<b><u>145.3</u></b>	<b><u>158.2</u></b>	<b><u>145.2</u></b>	<b><u>149.1</u></b>	<b>-0.1%</b>	<b>-8.2%</b>	<b><u>2.7%</u></b>



### 3. Ejecución 2017 y Presupuesto 2018

PRODUCTOS (Millones de Soles)	AÑO				VARIACIÓN PORCENTUAL		
	2016 Real	2017		2018 Ppto	2017 Real vs		2018 Ppto 2017 Real
		Ppto	Real		2016 Real	2017 Ppto	
<b>1. Combustibles</b>	<b>10,109</b>	<b>13,582</b>	<b>11,509</b>	<b>12,396</b>	<b>13.8%</b>	<b>-15.3%</b>	<b>7.7%</b>
. Diesel	6,100	8,368	6,965	7,358	14.2%	-16.8%	5.6%
. Gasolinas y Gasoholes	2,720	3,514	3,145	3,521	15.6%	-10.5%	12.0%
. Gas Licuado de Petróleo	719	981	673	714	-6.4%	-31.4%	6.1%
. Turbo	269	316	321	365	19.3%	1.6%	13.7%
. Petróleos Industriales	142	170	203	218	43.0%	19.4%	7.4%
. Otros	159	233	202	220	27.0%	-13.3%	8.9%
<b>2. Otros</b>	<b>194</b>	<b>300</b>	<b>196</b>	<b>208</b>	<b>1.0%</b>	<b>-34.7%</b>	<b>6.1%</b>
. Asfaltos	149	248	148	154	-0.7%	-40.3%	4.1%
. Productos Químicos	45	52	48	54	6.7%	-7.7%	12.5%
<b>3. Total Mercado Nacional</b>	<b>10,303</b>	<b>13,882</b>	<b>11,705</b>	<b>12,604</b>	<b>13.6%</b>	<b>-15.7%</b>	<b>7.7%</b>
<b>4. Exportaciones</b>	<b>896</b>	<b>1,802</b>	<b>1,284</b>	<b>1,407</b>	<b>43.3%</b>	<b>-28.7%</b>	<b>9.6%</b>
. Nafta Virgen	252	166	296	34	17.5%	78.3%	-88.5%
. Residual	367	616	508	259	38.4%	-17.5%	-49.0%
. Otros	277	1,020	480	1,114	73.3%	-52.9%	132.1%
<b>5. Total</b>	<b>11,199</b>	<b>15,684</b>	<b>12,989</b>	<b>14,011</b>	<b>16.0%</b>	<b>-17.2%</b>	<b>7.9%</b>

### 3. Ejecución 2017 y Presupuesto 2018

CRUDO Y PRODUCTOS (Miles Barriles Día Calendario)	AÑO				VARIACIÓN PORCENTUAL		
	2016 Real	2017		2018 Ppto	2017 Real vs		2018 Ppto 2017 Real
		Ppto	Real		2016 Real	2017 Ppto	
<b>1. Crudo</b>	<b>69.1</b>	<b>74.5</b>	<b>63.5</b>	<b>58.3</b>	<b>-8.1%</b>	<b>-14.9%</b>	<b>-8.1%</b>
. Nacional	38.8	44.1	39.7	41.7	2.5%	-10.0%	4.9%
. Importado	30.3	30.4	23.7	16.7	-21.7%	-21.9%	-29.9%
<b>2. Productos</b>	<b>75.3</b>	<b>82.8</b>	<b>83.9</b>	<b>87.0</b>	<b>11.3%</b>	<b>1.3%</b>	<b>3.6%</b>
. Gas Licuado de Petróleo	10.5	11.2	8.1	8.0	-22.6%	-27.7%	-1.5%
. Turbo	0.3	0.0	1.4	0.0	436.9%	0.0%	-100.0%
. Diesel	40.0	46.5	50.9	53.7	27.4%	9.5%	5.4%
. Biodiesel	3.8	3.6	3.8	3.3	2.0%	6.3%	-14.1%
. Condensado de Gas Natural	4.2	5.0	3.1	5.0	-26.8%	-38.1%	61.6%
. Nafta Craqueada	11.5	10.6	11.1	11.3	-3.2%	4.4%	1.4%
. Hogbs	3.2	3.6	3.1	3.5	-1.7%	-12.3%	9.7%
. Otros	1.9	2.2	2.3	2.2	17.7%	2.4%	-1.5%
<b>3. Total</b>	<b>144.4</b>	<b>157.3</b>	<b>147.4</b>	<b>145.2</b>	<b>2.0%</b>	<b>-6.3%</b>	<b>-1.4%</b>

### 3. Ejecución 2017 y Presupuesto 2018

CONCEPTO (Millones de Soles)	AÑO				VARIACIÓN PORCENTUAL		
	2016 Real	2017		2018 Ppto	2017 Real vs		2018 Ppto 2017 Real
		Ppto	Real		2016 Real	2017 Ppto	
<b>1. Total Ingresos Brutos</b>	<b>11,443</b>	<b>16,080</b>	<b>13,224</b>	<b>14,346</b>	<b>15.6%</b>	<b>-17.8%</b>	<b>8.5%</b>
. Actividades Ordinarias	11,199	15,682	12,988	14,011	16.0%	-17.2%	7.9%
. Otros Ingresos	244	398	236	335	-340.0%	-40.8%	42.4%
<b>2. Costo de Venta</b>	<b>-9,529</b>	<b>-13,689</b>	<b>-11,413</b>	<b>-12,167</b>	<b>19.8%</b>	<b>-16.6%</b>	<b>6.6%</b>
<b>3. Ganancia Bruta</b>	<b>1,914</b>	<b>2,392</b>	<b>1,810</b>	<b>2,180</b>	<b>-5.4%</b>	<b>-24.3%</b>	<b>20.4%</b>
<b>4. Gastos de Operación</b>	<b>-1,517</b>	<b>-1,182</b>	<b>-923</b>	<b>-1,029</b>	<b>-39.2%</b>	<b>-22.0%</b>	<b>11.6%</b>
. Gastos de Venta y Distribución	-453	-529	-470	-553	3.7%	-11.3%	17.8%
. Gastos de Administración	-587	-602	-575	-642	-2.1%	-4.4%	11.6%
. Otros Ingresos	112	17	240	166	115.4%	1293.7%	-30.8%
. Otros Egresos	-589	-68	-118	0	-80.0%	73.5%	99.9%
<b>5. Resultado Operativo</b>	<b>396</b>	<b>1,210</b>	<b>888</b>	<b>1,151</b>	<b>124.3%</b>	<b>-26.6%</b>	<b>29.6%</b>
<b>6. Otros Ingresos y Egresos</b>	<b>-6</b>	<b>-251</b>	<b>28</b>	<b>-229</b>	<b>-675.8%</b>	<b>-110.9%</b>	<b>-935.8%</b>
. Ingresos Financieros	23	6	11	19	-52.7%	84.0%	76.2%
. Gastos Financieros	-79	-83	-168	-161	114.4%	103.1%	-4.2%
. Diferencia de Cambio Neta	50	-174	185	-87	266.1%	-206.4%	-146.9%
<b>7. Resultado Antes de Impuestos</b>	<b>391</b>	<b>959</b>	<b>915</b>	<b>923</b>	<b>134.0%</b>	<b>-4.6%</b>	<b>0.8%</b>
<b>8. Impuesto a la Renta</b>	<b>-214</b>	<b>-298</b>	<b>-206</b>	<b>-254</b>	<b>-3.4%</b>	<b>-30.8%</b>	<b>23.3%</b>
<b>9. Resultado Neto</b>	<b>177</b>	<b>661</b>	<b>709</b>	<b>668</b>	<b>299.5%</b>	<b>7.2%</b>	<b>-5.8%</b>

### 3. Ejecución 2017 y Presupuesto 2018

DESCRIPCIÓN	AÑO				VARIACIÓN PORCENTUAL		
	2016 Real	2017		2018 Ppto	2017 Real vs		2018 Ppto 2017 Real
		Ppto	Real		2016 Real	2017 Ppto	
<b>1. Proyectos de Inversión</b>	<b>3,892.6</b>	<b>3,481.7</b>	<b>1,943.3</b>	<b>3,891.8</b>	<b>-50.1%</b>	<b>-44.2%</b>	<b>100.3%</b>
. PMRT Talara	3,879.3	3,276.9	1,929.6	3,711.9	-50.3%	-41.1%	92.4%
. Lote 64	12.8	16.8	8.6	13.9	-32.8%	-48.8%	61.7%
. Terminal Ilo	0.2	155.1	4.9	143.0	2350.0%	-96.8%	2817.9%
. Planta de Ninacaca	0.1	16.0	0.2	20.8	129.3%	-98.6%	8968.3%
. Planta Puerto Maldonado	0.2	16.9	0.0	2.2	-98.3%	-100.0%	67100.6%
. Otros	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>2. Inversiones Corrientes</b>	<b>180.2</b>	<b>446.8</b>	<b>180.3</b>	<b>439.1</b>	<b>-3.2%</b>	<b>-60.9%</b>	<b>151.6%</b>
. Refinación Talara	76.6	165.0	41.0	159.4	-46.5%	-75.2%	288.7%
. Refinación Conchan	40.7	86.4	29.3	87.3	-28.1%	-66.1%	198.2%
. Refinación Iquitos	13.7	53.5	19.7	66.5	43.1%	-63.3%	238.1%
. Oleoducto Nor Peruano	43.9	110.1	77.6	96.0	76.7%	-29.5%	23.7%
. Refinería El Milagro	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0%	0.0%	0.0%
. Comercial	0.2	20.5	0.6	17.0	165.0%	-97.3%	2987.6%
. Oficina Principal	5.1	11.3	6.5	12.9	28.0%	-42.9%	100.0%
<b>3. Total</b>	<b>4,072.8</b>	<b>3,928.5</b>	<b>2,123.6</b>	<b>4,330.9</b>	<b>-48.0%</b>	<b>-46.1%</b>	<b>104.5%</b>

### ❑ Evolución de la Inversión en Millones de USD

- 2008 1,334 Estudio de factibilidad de Arthur D Little
- 2010 Contrato FEED – EPC con Técnicas Reunidas
- 2012 1,712 Estimado durante la ingeniería básica sin unidades auxiliares
- 2014 3,919 EPC por 2,730 + unidades auxiliares y obras complementarias
- 2015 4,074 Actualización de partidas e inclusión de la supervisión, etc
- 2016 4,782 Incorpora los intereses en la etapa pre operativa
- 2017 5,400 Gastos fijos y mayores intereses por diferimiento
- 2018 4,999 Ahorros por menores gastos financieros entre otros

### ❑ Ley 30130

- Declara de interés nacional el PMRT
- Le da el mandato a Petroperú para que desarrolle el proyecto
- La única forma de detenerlo es derogando la Ley
- Si se derogase, habría que recibir más de USD 3,000 millones de Estado

### ☐ Inversión en Millones de USD

- |                                     |                     |       |
|-------------------------------------|---------------------|-------|
| ▪ Inversión incluyendo diferimiento | Jun 2014 – Dic 2020 | 5,000 |
|-------------------------------------|---------------------|-------|

### ☐ Avance en el Financiamiento de la Inversión

- |                                 |                     |            |
|---------------------------------|---------------------|------------|
| ▪ Emisión de Bonos Corporativos | Jun 2016            | 2,000      |
| ▪ Recursos Propios de Petroperú | Jun 2014 – Dic 2017 | 500        |
| ▪ Aporte de Capital del Estado  | Ene 2017            | <u>325</u> |
| ▪ Sub Total                     | A Dic 2017          | 2,825      |
| ▪ <i>Porcentaje de Avance</i>   |                     | 56.5%      |

### ☐ Pendiente de Financiamiento

- |                                 |                     |            |
|---------------------------------|---------------------|------------|
| ▪ Crédito con Garantía de CESCE | May 2018 – Jun 2019 | 1,300      |
| ▪ Otro Endeudamiento            | 2do Semestre 2019   | 600        |
| ▪ Recursos Propios de Petroperú | Ene 2018 – Dic 2020 | <u>275</u> |
| ▪ Sub Total                     |                     | 2,175      |
| ▪ <i>Saldo Pendiente</i>        |                     | 43.5%      |



**PETROPERU**

**iii MUCHAS GRACIAS !!!**