PETROPERU

Petróleos del Perú

PETROPERÚ EN CIFRAS

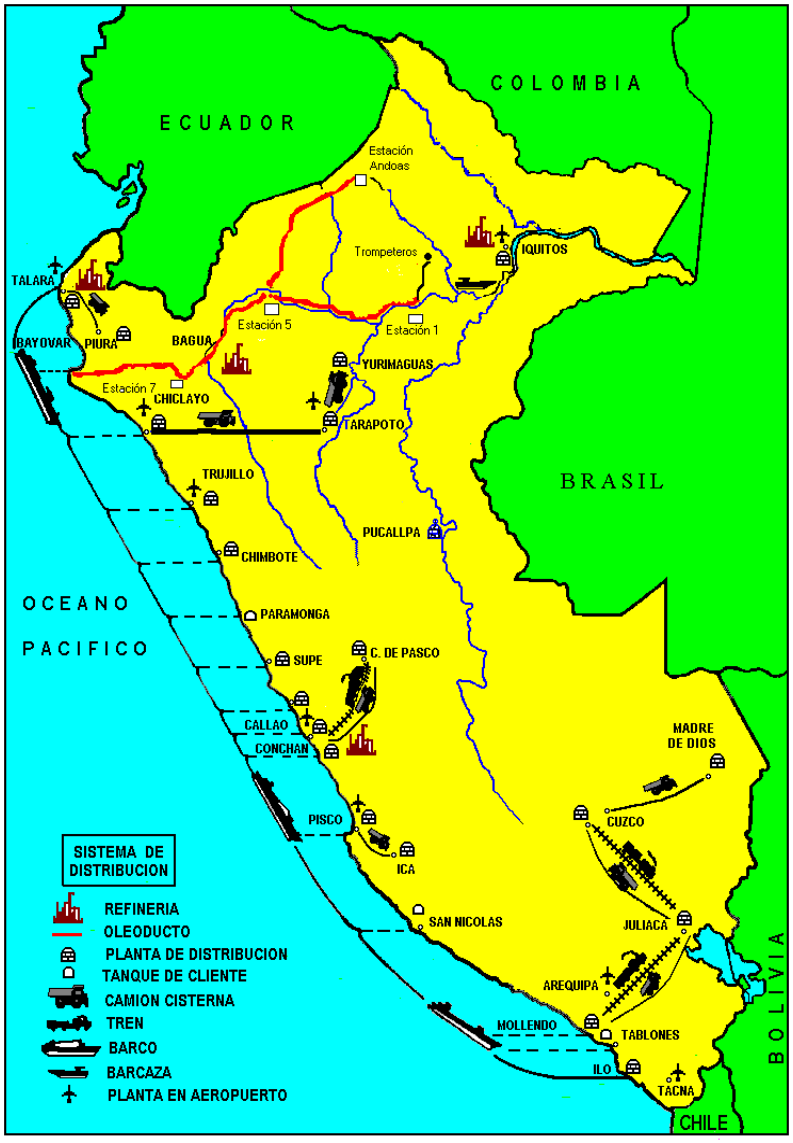


DR. ALEJANDRO NARVÁEZ LICERAS
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

LIMA, MARZO DE 2003.

PETROPERU

Petróleos del Perú



PETROPERU:

UNA EMPRESA ESTRATÉGICA PARA EL DESARROLLO DEL PAÍS



PERU: THE TOP 10,000 COMPANIES

RANKING EN FUNCION DE LOS INGRESOS

RANK 2002	EMPRESA
1	PETROLEOS DEL PERU
2	REFINERIA LA PAMPILLA
3	TELEFONICA DEL PERU
4	ESSALUD
5	MINERA YANACOCHA
6	SOUTHERN PERU
7	BANCO DE CREDITO DEL PERU
8	ALICORP
9	HIPERMERCADOS METRO
10	BANCO WIESE SUDAMERIS
11	LUZ DEL SUR
12	BACKUS Y JOHNSTON
13	PERU PETRO
14	ENERGY POWER
15	REPSOL COMERCIAL

Somos la primera empresa del Perú en función de ingresos.

FUENTE: THE PERU REPORT 2002 y 2003

INGRESOS CORRIENTES DE LAS EMPRESAS ESTATALES NO FINANCIERAS

EMPRESA	RANK 2001	2001 MM S/.	RANK 2002	2002 MM S/.	2003 MM S/.
1. PETROPERÚ	1	6800	1	6500	6900
2. Electroperú	3	1200	3	1100	-
3. Regionales de Electricidad	2	1300	2	1200	-
4. Sedapal	4	700	4	700	-
5. Centromín	5	200	5	100	-
6. Otros	6	1400	6	1500	-

Fuente: BCR y elaboración propia.

PETROPERU

Petróleos del Perú

MOTOR IMPULSOR DE LA ECONOMÍA

Brinda energía a los sectores productivos:
Industria
Electricidad
Comercio
Servicios



Consume bienes y servicios de la industria nacional por USD 650 millones al año.

Satisface el 51% de la demanda nacional de combustibles



Genera empleo directo e indirecto

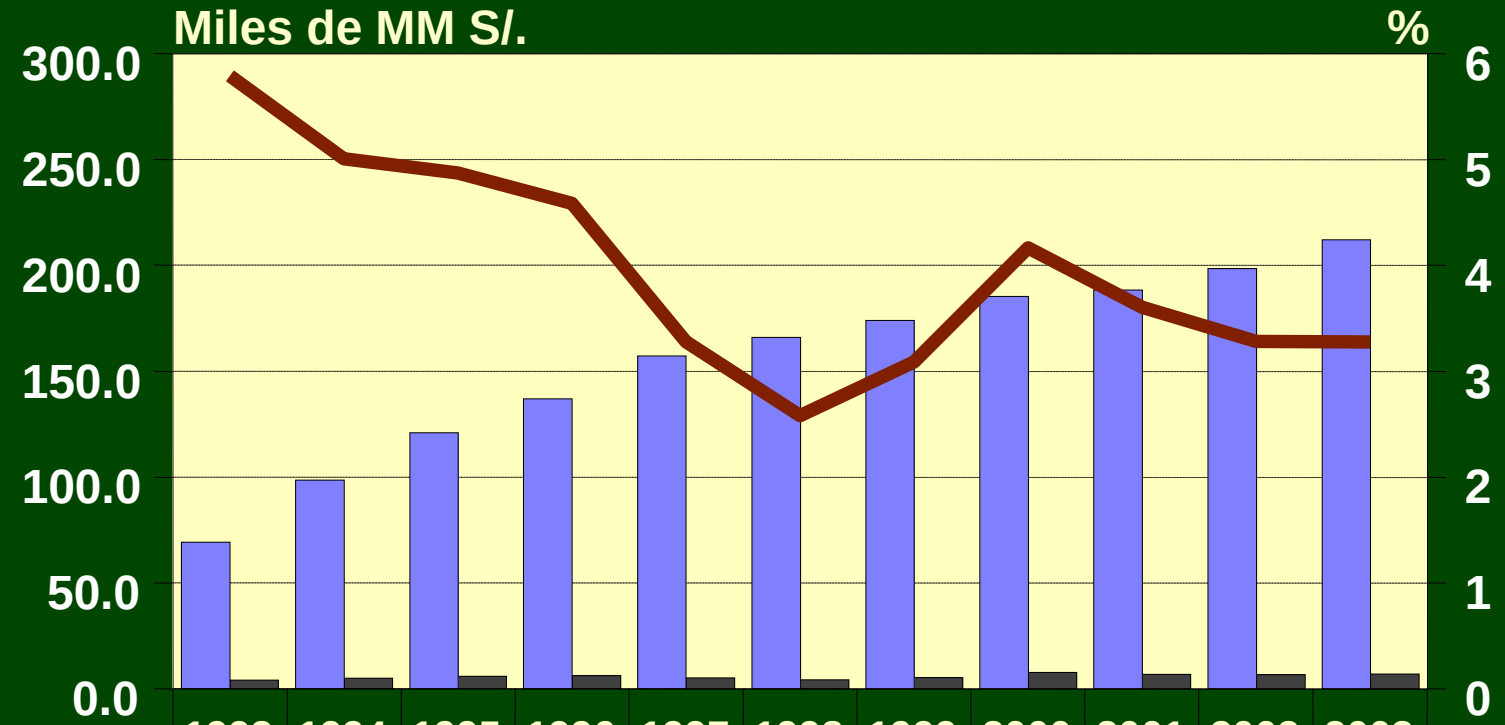
Aporta recursos económicos al Gobierno Central y Gobiernos Locales



Transferencia de tecnología a la industria nacional

Petróleos del Perú

INGRESOS CORRIENTES DE PETROPERU vs PBI PAIS



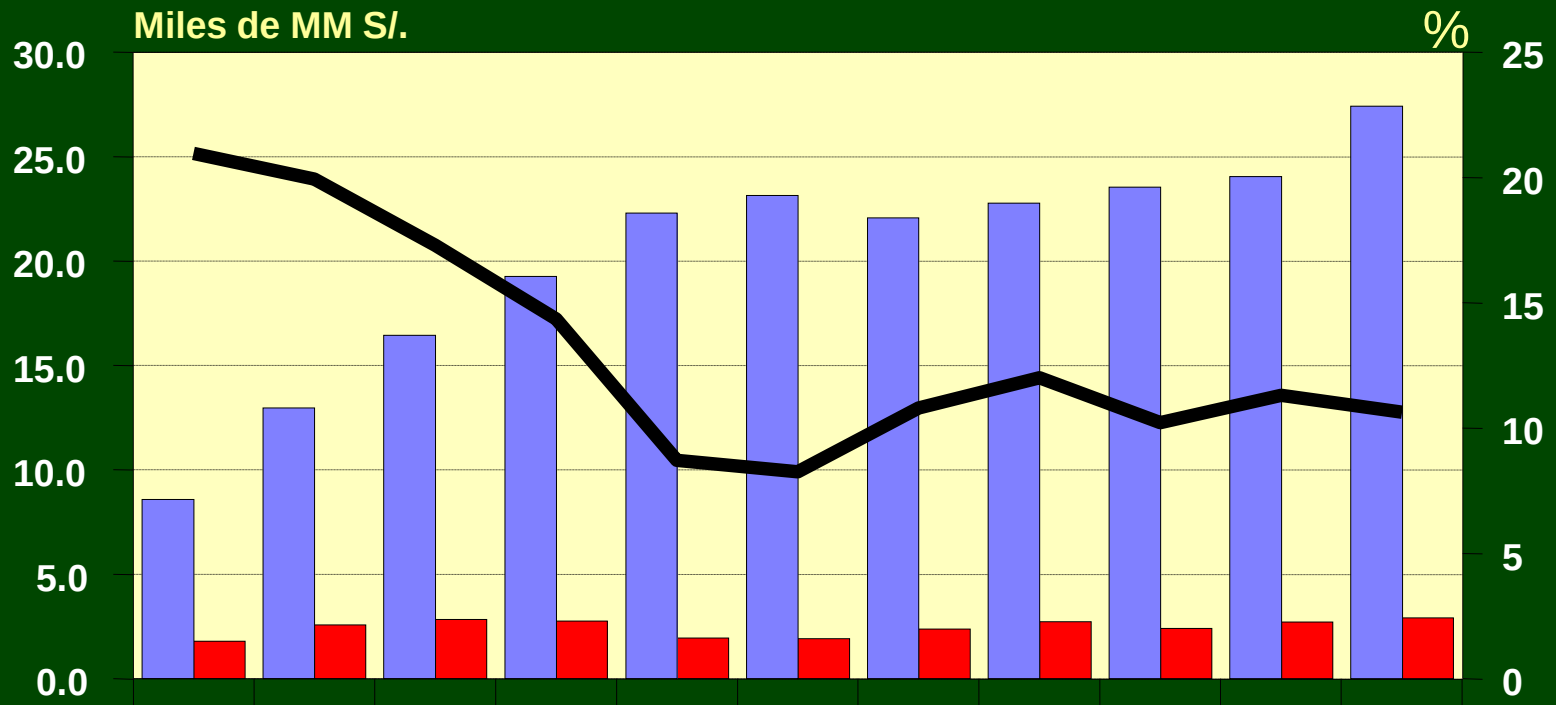
	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
PBI	69.3	98.6	120.9	136.9	157.3	165.9	174.0	185.3	188.2	198.4	212.0
Ingresos Corrientes	4.0	4.9	5.9	6.3	5.2	4.3	5.4	7.7	6.8	6.5	6.9
Porcentaje	6	5	5	5	3	3	3	4	4	3	3

Elaboración propia

PETROPERU

Petróleos del Perú

APORTE DE PETROPERU AL GOBIERNO CENTRAL



	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Ingresos Tributarios del Gobierno Central	8.6	13.0	16.5	19.3	22.3	23.1	22.1	22.8	23.5	24.0	27.4
Aporte PETROPERU	1.8	2.6	2.8	2.8	1.9	1.9	2.4	2.7	2.4	2.7	2.9
Porcentaje	21	20	17	14	9	8	11	12	10	11	11

Ingresos Tributarios del Gobierno Central | Aporte de PETROPERU | Porcentaje

Elaboración propia

APORTE DE PETROPERU AL GOBIERNO CENTRAL

(…Continuación)

Miles de MM S/.	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
I. Ingresos Tributarios del Gobierno Central:	**8.6**	**13.0**	**16.5**	**19.3**	**22.3**	**23.1**	**22.1**	**22.8**	**23.5**	**24.0**	**27.4**
- IGV	3.5	6.0	7.7	8.6	10.4	11.1	11.0	12.0	11.8	12.6	14.1
- ISC Combustibles	1.0	1.3	1.5	1.6	1.9	2.0	2.1	2.1	2.3	3.0	3.3
- ISC Otros	0.6	1.0	1.0	1.2	1.4	1.4	1.4	1.3	1.2	1.2	1.3
- Otros (a)	3.4	4.8	6.3	7.9	8.6	8.7	7.6	7.3	8.2	7.3	9.7
II. Aporte de PETROPERU:	**1.8**	**2.6**	**2.8**	**2.8**	**1.9**	**1.9**	**2.4**	**2.7**	**2.4**	**2.7**	**2.9**
- IGV	0.5	0.7	0.9	0.9	0.7	0.6	0.8	1.1	0.9	0.9	1.0
- ISC Combustibles	1.0	1.3	1.5	1.4	0.9	0.7	0.9	0.9	0.9	1.1	1.1
- Otros	0.3	0.6	0.5	0.5	0.3	0.6	0.7	0.8	0.6	0.7	0.8
III. Porcentaje de Aportes (II / I)	**21%**	**20%**	**17%**	**14%**	**9%**	**8%**	**11%**	**12%**	**10%**	**11%**	**11%**
- IGV	15%	12%	11%	10%	7%	6%	7%	9%	7%	7%	7%
- ISC Combustibles	100%	100%	100%	90%	45%	36%	42%	42%	39%	37%	34%
- Otros	8%	12%	8%	6%	4%	6%	9%	11%	8%	10%	8%

(a) Incluye Impuestos a la renta, al Patrimonio, a las Importaciones, Canon y otros.

Fuente: BCR – PETROPERU, Elaboración Propia.

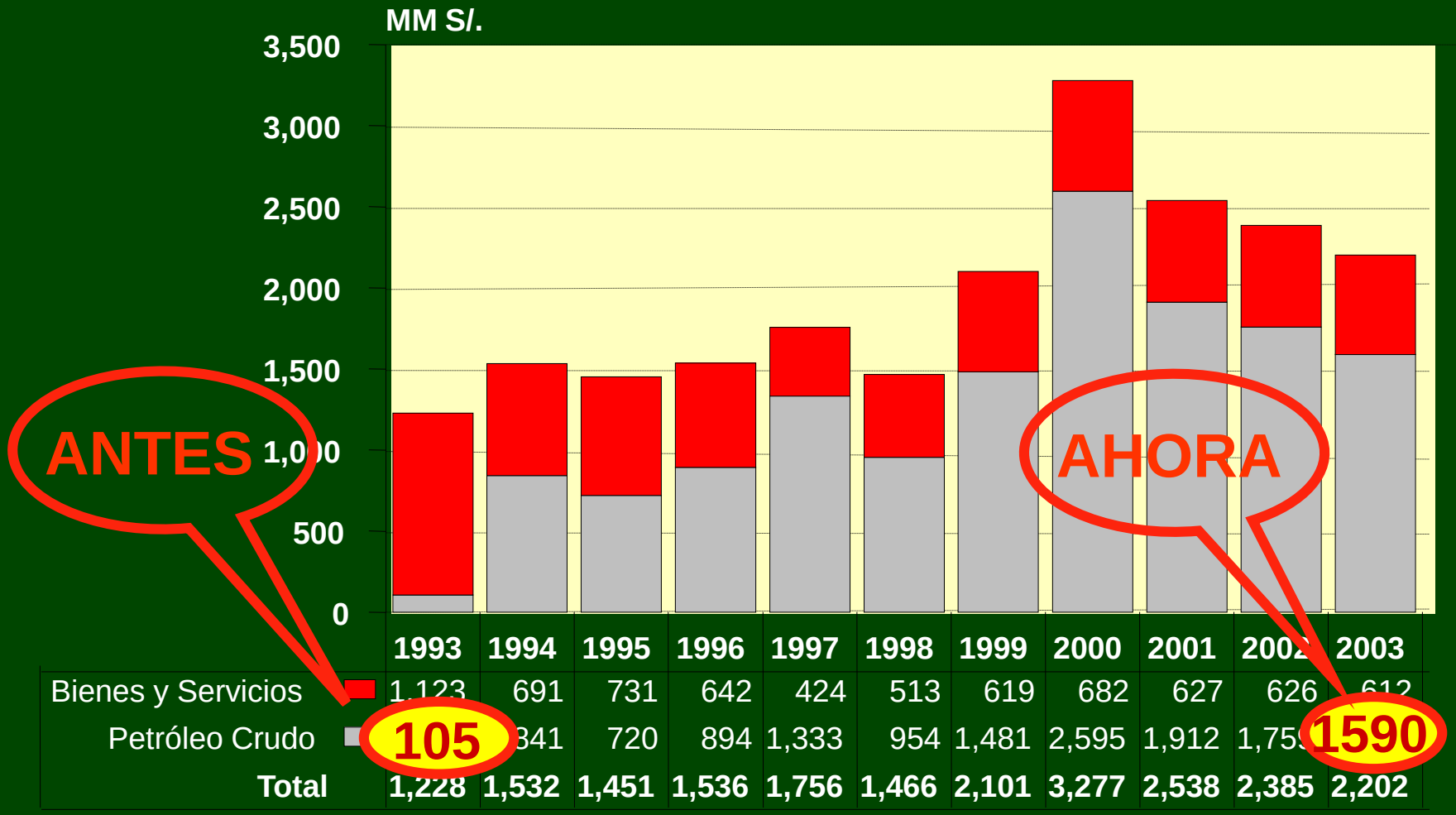
OTROS APORTES DE PETROPERU AL GOBIERNO CENTRAL
(…Continuación)

OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS DEL GOBIERNO CENTRAL	MM USD
* TERMINALES DE VENTA	11
* ARRENDAMIENTO DE ACTIVOS LOTE Z-2B (PETROTECH)	10
TOTAL PROMEDIO ANUAL	21

- Desde el año 1998, los terminales de venta de PETROPERU han sido arrendados y concesionados al sector privado.
- La facturación por derechos de operación de terminales de venta y contrato de arrendamiento del lote Z-2B a PETROTECH son transferidos directamente al tesoro público desde 1994.

PETROPERU aporta 80 millones de soles al año para el pago de las pensiones de jubilación de la ley 20530.

COMPRAS DE PETROPERU A PROVEEDORES NACIONALES

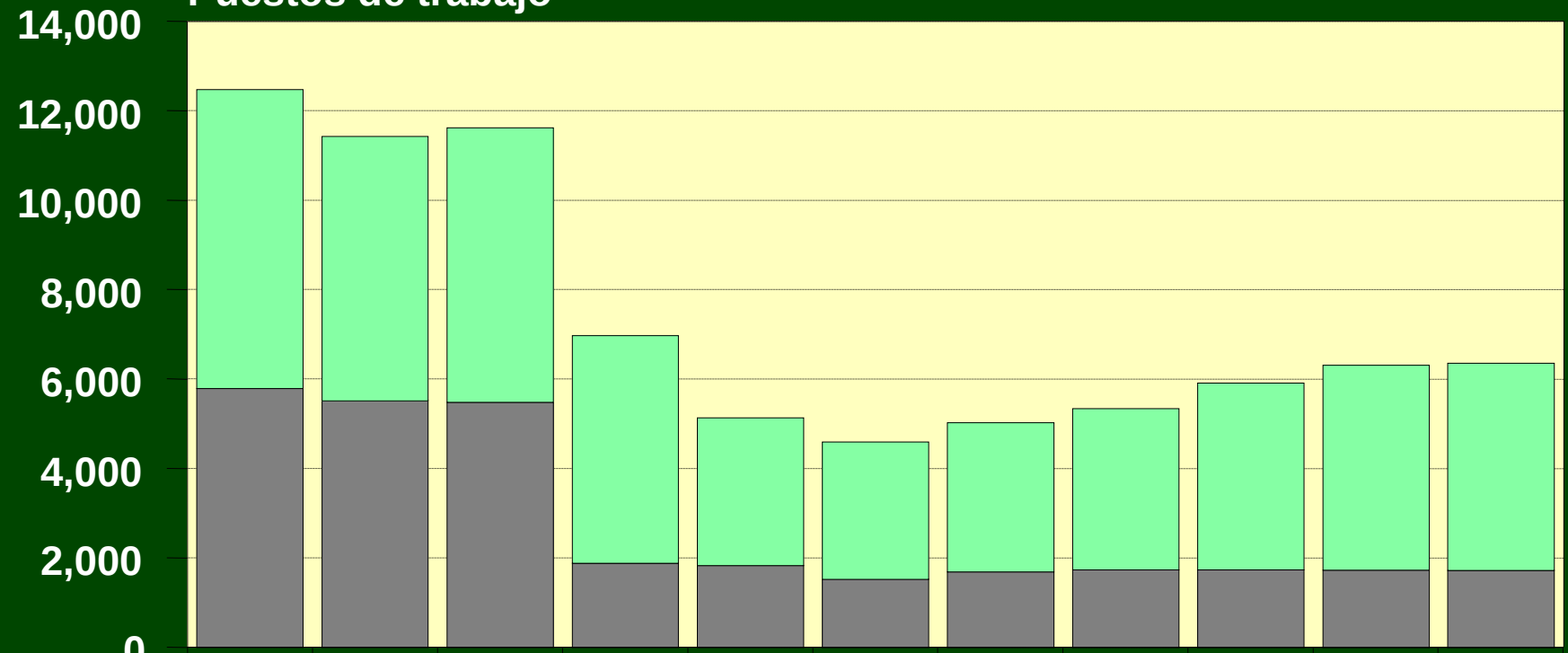


	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Bienes y Servicios	1,123	691	731	642	424	513	619	682	627	626	612
Petróleo Crudo	105	841	720	894	1,333	954	1,481	2,595	1,912	1,759	1590
Total	**1,228**	**1,532**	**1,451**	**1,536**	**1,756**	**1,466**	**2,101**	**3,277**	**2,538**	**2,385**	**2,202**

(*) Proyectado

Fuente: PETROPERU (2003) y elaboración Propia

EMPLEOS GENERADOS POR PETROPERU



	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Indirectos	6,680	5,909	6,138	5,089	3,308	3,068	3,342	3,612	4,177	4,584	4,632
Directos	5,789	5,517	5,480	1,878	1,823	1,520	1,686	1,730	1,732	1,727	1,717
Total	12,469	11,426	11,618	6,967	5,131	4,588	5,028	5,342	5,909	6,211	6,349

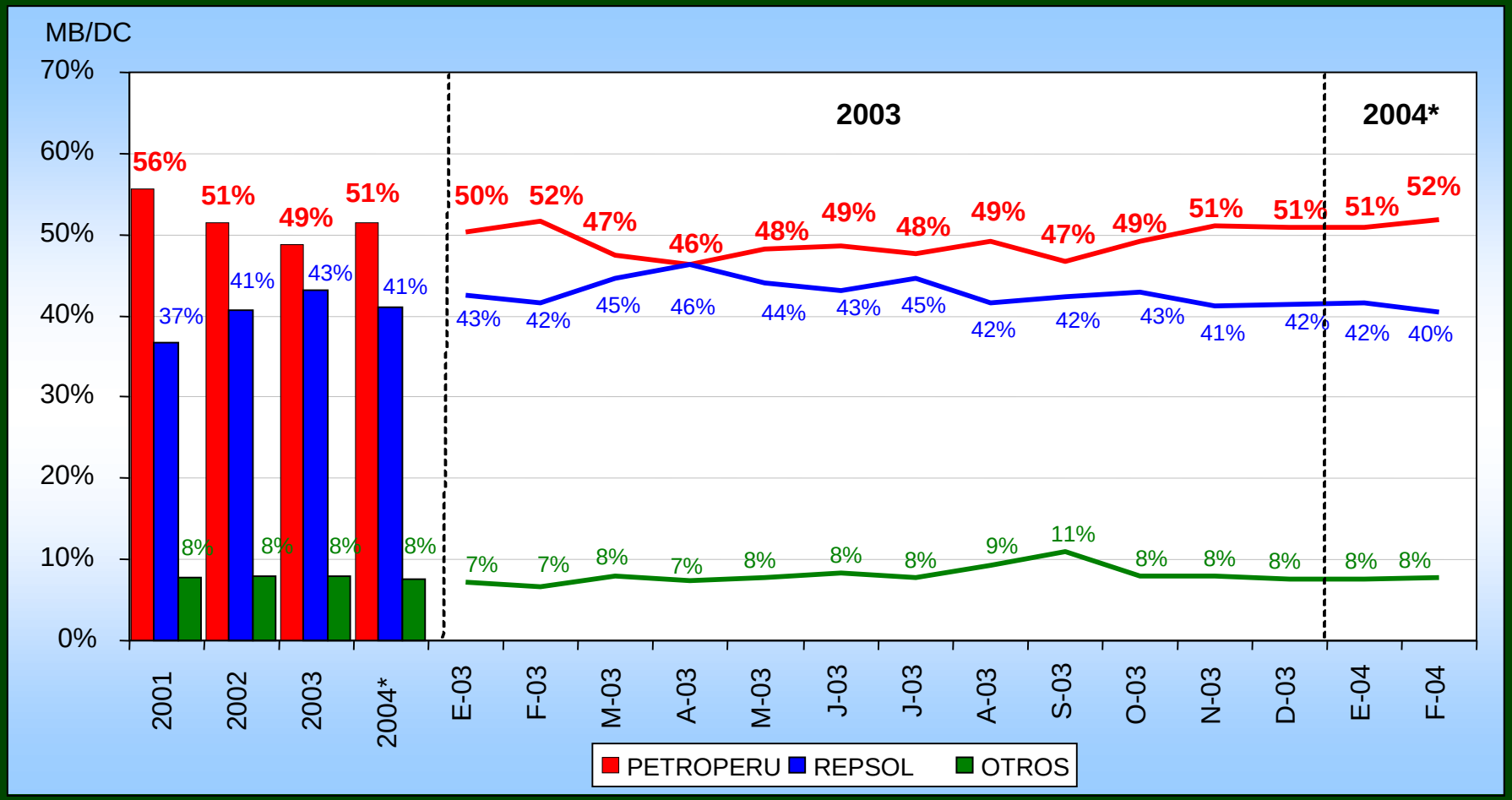
Fuente: PETROPERU (2003) y elaboración Propia

RENTABILIDAD ECONOMICA DE PETROPERU

VARIABLES	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003
Utilidad Operativa	171	581	383	258	418	373	384	181	400	258	249
Activo Total	2.235	2.372	2.463	1.964	1.766	1.841	2.176	2.363	1.538	1.752	1.955
Rentabilidad Económica	8 %	24%	16%	13%	24%	20%	18%	8 %	26%	15%	13%

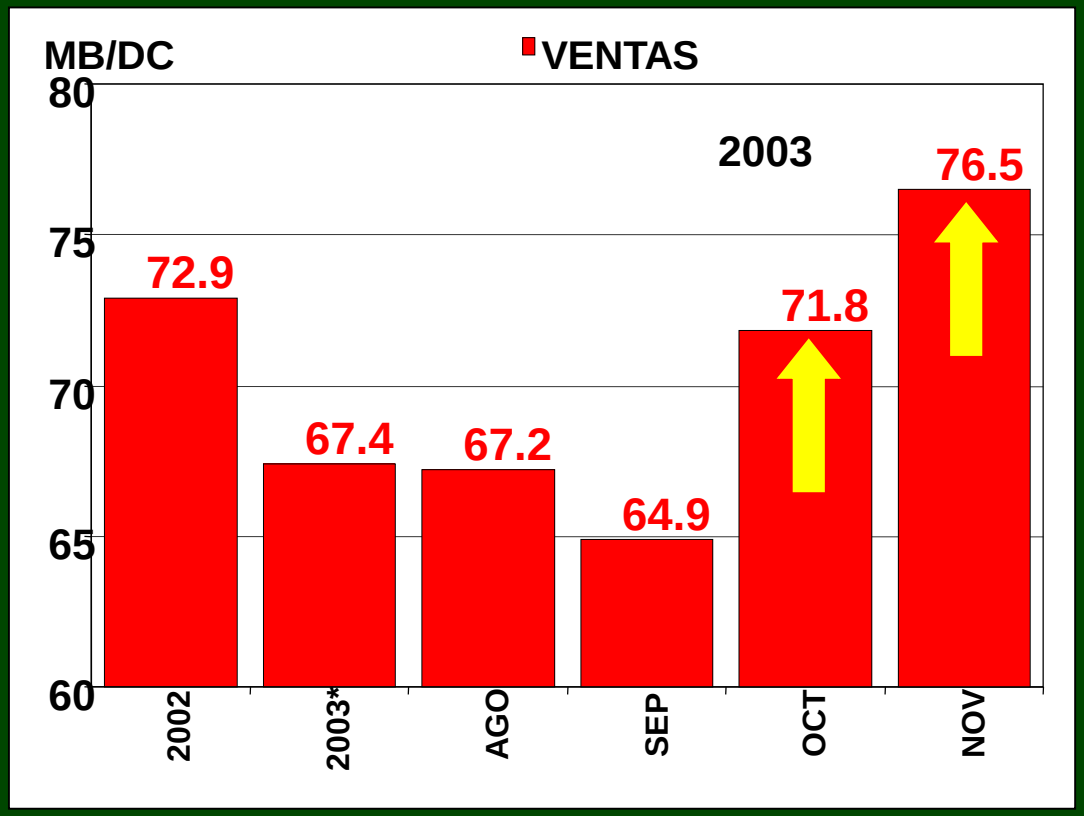
Elaboración propia

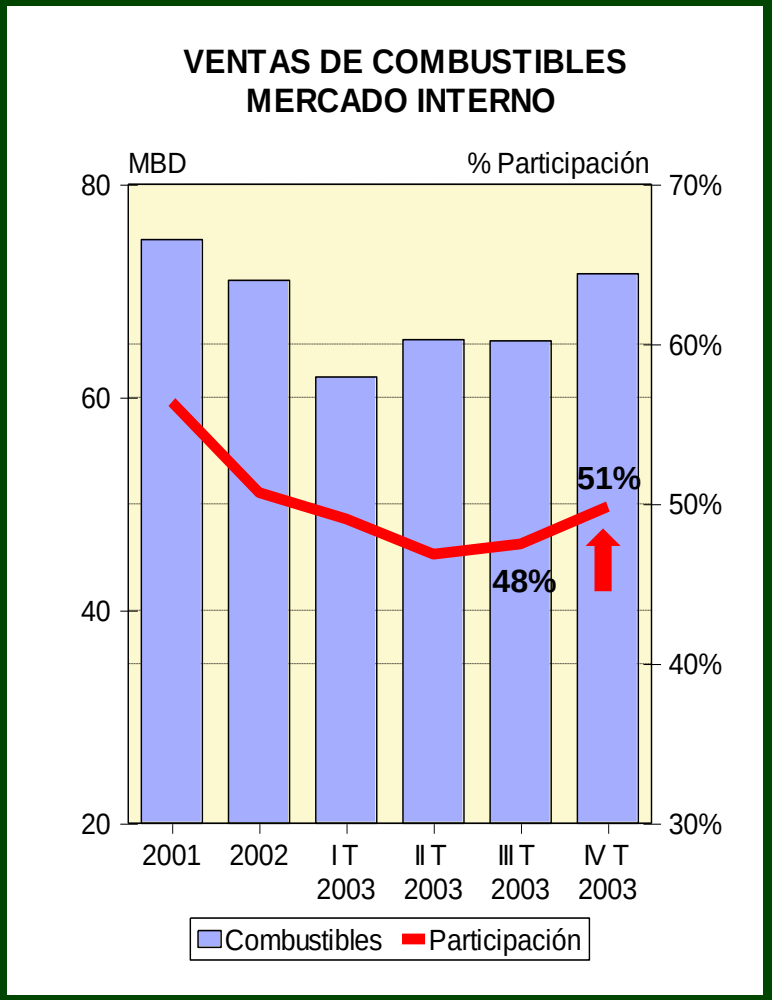
PARTICIPACIÓN DE MERCADO



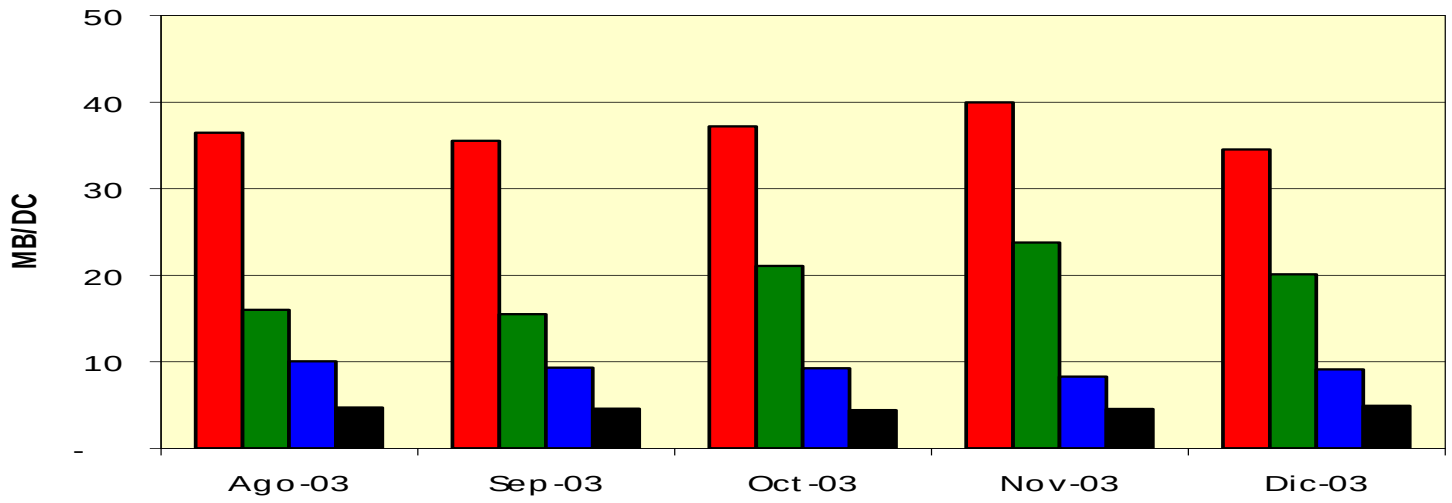
(*) Datos a Febrero (Preliminar)

INCREMENTO DEL NIVEL DE VENTAS





VENTAS POR REGIONES



REGIONES	Ago-03	Sep-03	Oct-03	Nov-03	Dic-03
METROPOLITANA / CENTRO	36.4	35.5	37.2	40.0	34.5
NORTE	16.0	15.5	21.0	23.8	20.1
SUR	10.0	9.3	9.2	8.3	9.1
ORIENTE	4.7	4.6	4.4	4.5	4.9
TOTAL	**67.2**	**64.9**	**71.8**	**76.5**	**68.6**

NOTA: DICIEMBRE (CIFRAS AL DIA 14)

VOLÚMEN DE VENTAS 2003

(En miles de Barriles/DC)

CONCEPTO	I Trim.	II Trim.	III Trim.	Oct.	Nov.	Dic.
PAÍS: Combustibles	61.9	65.2	65.3	73.3	74.3	73.0
Otros productos	2.6	2.2	2.5	2.0	2.3	2.1
EXTERIOR	19.4	15.5	16.8	12.6	15.9	16.2
TOTAL VENTAS	83.9	82.9	84.6	88.0	92.5	91.3



ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS 2003

(En millones de Nuevos Soles ajustados)

	2003	2002
Ingresos	4,855.9	4,446.2
Costo de ventas	4,326.0	3,875.2
Gastos de venta y administración	279.5	307.5
Utilidad operativa	**250.4**	**263.5**
Otros ingresos (egresos)	-200.5	-113.9
Participación de los trabajadores	-11.5	-16.7
Impuesto a la renta	-27.9	-40.9
Utilidad (pérdida) neta	**10.5**	**92**

BALANCE GENERAL

EN MILLONES DE NUEVOS SOLES

	2003	2002
Activo		
Activo corriente	1,188.0	977.5
Activo no corriente	822.8	809.8
Total Activo	**2,010.8**	**1,787.3**
Pasivo		
Pasivo corriente	921.9	803.2
Pasivo no corriente	843.9	826.1
Total pasivo	**1,765.8**	**1,629.3**
Patrimonio neto	**245.0**	**158.0**
Total Pasivo y Patrimonio Neto	**2,010.8**	**1,787.3**

IMPUESTOS GENERADOS Y RECAUDADOS

	MM S/.	
POR LAS OPERACIONES DE LA EMPRESA	**2003**	**2002**
Impuesto selectivo al consumo en importaciones de productos	**537.1**	**395.4**
Derechos de importación	**133.1**	**119.4**
Impuesto a la renta	**30.5**	**55.4**
Impuesto a las Acciones del Estado Ley 27357	**0.0**	**5.8**
Impuesto extraordinario de solidaridad	**2.1**	**2.0**
Aporte por regularización OSINERG/DGH D.S. 114-2001 – PCM	**22.6**	**49.1**
SUB-TOTAL	**725.4**	**627.1**
RECAUDADOS POR LA EMPRESA Y ENTREGADOS AL FISCO		
Impuesto selectivo al consumo	**1,121.5**	**1,145.9**
Impuesto general a las ventas	**950.7**	**887.4**
Impuesto al rodaje	**48.0**	**48.1**
Impuesto a la renta y contribuciones retenidas al personal	**15.2**	**19.4**
IGV – Retenciones a Proveedores	**45.4**	**37.1**
Impuesto general a las ventas de entidades no domiciliadas	**5.8**	**7.5**
IGV – Percepciones por Pagar de Clientes	**5.9**	**1.3**
Impuesto sobre rentas pagadas a entidades no domiciliadas	**0.7**	**0.4**
Impuesto a la renta, cuarta categoría	**0.3**	**0.2**
TOTAL	**2,193.6**	**2,147.3**



PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS Y OPERATIVOS	MM S/.	
	2003	2002
Ventas netas	4,855.9	4,446.1
Utilidad operativa	250.4	263.6
Utilidad neta	10.5	92.0
Impuestos generados por las operaciones de la Empresa	725.4	627.1
Impuestos recaudados y entregados al Fisco	1,418.5	1,376.8
Capital autorizado y suscrito	218.4	222.8
Capital aportado por el Estado	251.4	229.8
Pérdidas acumuladas	(6.3)	(71.8)
Patrimonio neto	245.0	158.0
Aportes recibidos en el año	22.7	30.7
Desaportes producidos en el año	1.1	48.9
Capital de trabajo neto	266.0	174.3
Adquisiciones de activo fijo	77.4	57.5
Depreciación del año	54.9	55.2
Desvalorización de Activos	217.5	212.5



INDICADORES FINANCIEROS		
Rentabilidad operativa sobre los ingresos totales	5.1%	5.9%
Rentabilidad neta sobre ventas	0.2%	2.1%
Rentabilidad operativa sobre los activos (ROA)	12.4%	14.7%
Rentabilidad neta sobre el patrimonio (ROE)	4.3%	58.0%
Liquidez corriente	1.3	1.2
Liquidez rápida	0.5	0.5
Endeudamiento total	87.9	91.2
Endeudamiento patrimonial	7.2	10.3

Cifras a valores ajustados para el año 2003 y reexpresados para el 2002

PETROPERU

Petróleos del Perú

NUEVA DESALADORA

REFINERIA TALARA



PROYECTOS DE INVERSIÓN

INVERSION ESTIMADA DEL PROYECTO POR ETAPAS

Primera Etapa ▪Ampliación de las unidades actuales (UPD, UDV y UCC) ▪Almacenamiento y servicios industriales (I)	USD 65 MM
Segunda Etapa ▪Nueva Unidad de Alquilación ▪Almacenamiento Servicios Industriales (II)	USD 35 MM
Tercera Etapa ▪Nueva Unidad de Hidrocraqueo de Gasóleos. ▪Nueva Planta de Hidrogeno (*) ▪Nueva Planta de Recuperación de Azufre.	USD 115 MM
Cuarta Etapa ▪Nueva Unidad de Reformación Catalítica	USD 50 MM

* Inversión que puede ser ejecutada por terceros ($ 25MM)

TOTAL USD 265 MM

RENTABILIDAD Y PLAZO DE RECUPERACIÓN DE LA INVERSIÓN

INDICADORES	I ETAPA	II ETAPA	III ETAPA	IV ETAPA
VAN AL 12% (MMUS$)	88,7	32,0	47,8	34,1
TIR (%)	34,9	29,2	18,5	24,5
RETORNO DE LA INVERSION (AÑOS)	3,1	3,8	7,1	4,6

Elaboración propia

CRONOGRAMA DE EJECUCION DE LA INVERSION

AÑOS / ETAPA	01		02		03		04		05		06		07		08		09	
	1S	2S	1S	2S	1S	2S	1S	2S	1S	2S	1S	2S	1S	2S	1S	2S	1S	2S
I	24 MESES																	
II					22 MESES													
III									36 MESES									
IV															22 MESES			

Elaboración propia

PETROPERU

Petróleos del Perú


REFINERIA IQUITOS - PETROPERU

¡MUCHAS GRACIAS!

DR. ALEJANDRO NARVÁEZ LICERAS
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO