

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)

[inversoresrelapasa@repsol.com](mailto:inversoresrelapasa@repsol.com)



### ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LA GERENCIA RESULTADOS AL 30 DE JUNIO 2024

## **Refinería La Pampilla obtuvo en el segundo trimestre de 2024 un resultado neto ajustado de -27.8 millones dólares**

### **Segundo trimestre:**

- Durante el segundo trimestre, los ingresos ascendieron a 1,113.3 millones de dólares, cifra superior en 9% a la registrada en el segundo trimestre de 2023, debido principalmente al incremento de la cotización internacional de los productos destilados de petróleo crudo, respecto al periodo comparativo.
- En este período, debido a una parada programada plurianual de mantenimiento e inversiones de mejoras operativas y eficiencia energética, el nivel de producción disminuyó en 28% respecto al primer trimestre de 2024. No obstante, la disminución de la producción, la Sociedad ajustó su operación logística, lo que le permitió garantizar el abastecimiento de combustibles a sus clientes y al mercado, en todas las zonas donde comercializa productos.
- El Resultado Neto Ajustado<sup>1</sup> fue de -27.8 millones de dólares, que compara con los 35.9 millones de dólares del segundo trimestre de 2023, debido a los menores márgenes de refino junto con la parada de mantenimiento programada.
- El Resultado Neto Contable, que incorpora el efecto patrimonial y resultados específicos, fue de 26.4 millones de dólares, que compara con los 27.2 millones de dólares del segundo trimestre de 2023.

### **Primer semestre:**

- Los ingresos ascendieron a 2,100.5 millones de dólares, cifra superior en 2% a la registrada en el primer semestre de 2023, debido principalmente al incremento de la cotización internacional de los productos destilados de petróleo crudo, respecto al periodo comparativo.
- El Resultado Neto Ajustado<sup>1</sup> fue de 77.2 millones de dólares, que compara con los 100 millones de dólares del primer semestre de 2023 debido a los menores márgenes de refino junto con la parada de mantenimiento programada durante el segundo trimestre
- El Resultado Neto Contable, que incorpora el efecto patrimonial y resultados específicos, fue de 137.2 millones de dólares, que compara con los 58.9 millones de dólares del primer semestre de 2023.

(1) Resultado Neto Ajustado se corresponde con el resultado de operaciones continuadas a coste de reposición ("Current Cost of Supply" o CCS) neto del resultado financiero e impuestos. Es decir, no considera el efecto patrimonial (impacto de las variaciones de precios sobre sus inventarios) ni resultados específicos.

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25  
C. Postal 10245 Lima 1 Perú  
[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)  
[inversoresrelapasa@repsol.com](mailto:inversoresrelapasa@repsol.com)



### Actualización del incidente TM2

En el primer semestre de 2024 se han efectuado desembolsos por 30.9 millones de dólares en relación con el incidente TM2 (52.4 millones de dólares en el primer semestre de 2023), con lo que, al 30 de junio de 2024 totalizan 290.1 millones de dólares que la Sociedad ha desembolsado por este concepto. En el primer semestre de 2024 no se han dotado provisiones por este incidente (3 millones de dólares en el primer semestre de 2023). Respecto al estatus de contingencias, ver nota 21 a los estados financieros separados intermedios de la Sociedad al 30 de junio de 2024.

### Entorno

COTIZACIONES INTERNACIONALES							
Datos promedio en USD	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024
ICE BRENT (1st month) (1)	82.20	78.00	86.18	82.85	82.18	81.76	85.03
NYMEX WTI (1st month) (1)	76.13	73.78	82.37	78.60	77.67	77.01	80.82
Diferencial Brent-WTI	6.07	4.22	3.81	4.25	4.51	4.77	4.24
Tipo de cambio (2)	3.765	3.633	3.797	3.713	3.713	3.721	3.837

(1) Fuente: Platts/Argus

(2) Tipo de cambio Cierre Venta de la SBS

En este segundo trimestre, los precios del petróleo vienen presentando un ligero incremento, respecto al cierre del 2023, principalmente por la decisión del Banco Central Europeo (ECB) de recortar su tasa de interés de referencia (5.5%), lo cual significa una desaceleración de la política monetaria contractiva de los últimos trimestres. A ello se suma los recortes de producción por parte de la Organización de Países Exportadores de Petróleo (OPEP) y el aumento en las tensiones en Medio Oriente.

Si comparamos al cierre del segundo trimestre 2024, la cotización del crudo tuvo una variación de +9.02% respecto al cierre del mismo trimestre del año anterior, su valor mínimo se registró el 04 de junio por 77.52 USD/bbl y su valor máximo fue de 91.17USD/bbl registrado el 05 de abril. Comparando los precios promedio del segundo trimestre de 2024 respecto del promedio anual del año anterior, se ha registrado una variación de +3.36%.



Fuente: Platts. Elaboración Propia.

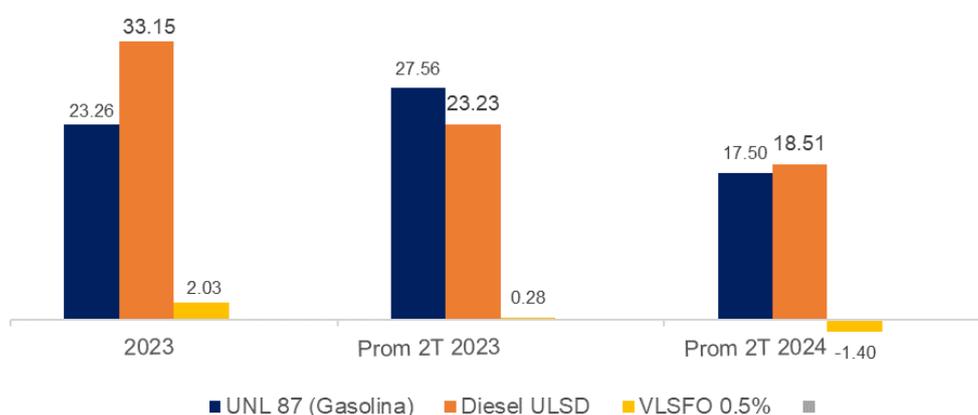
## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25  
C. Postal 10245 Lima 1 Perú  
[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)  
inversoresrelapasa@repsol.com



Con relación al mismo periodo del año anterior, los diferenciales de los precios con respecto a los productos mantuvieron un retroceso significativo en gasolinas y Diesel.

### Diferenciales de Productos respecto al BRENT (USD/bbl)



Fuente Platts- Diferenciales calculados sobre los promedios de cada periodo LSFO: Very Low Sulphur Fuel Oil

De acuerdo con la última publicación del Ministerio de Energía y Minas, actualizada al mes de abril 2024, se observó un incremento en la demanda total de 6.1% respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado básicamente por la demanda en diésel (+3.5%), gasolinas (+2.7%), asfaltos (+52.8%) y a los residuales (18.9%) dado al avance constante de los sectores de construcción y minería, como parte de la reactivación económica. Por su parte, en turbo de aviación (+26.5%) continúa el crecimiento de la demanda y las mejoras en el sector debido a los proyectos que se están realizando en el mercado aéreo peruano.

DEMANDA TOTAL			
PRODUCTOS (Kbbld)	a abr - 23	a abr - 24	Variaciones
GASOLINAS	52.0	53.4	2.7%
DIESEL	122.1	126.4	3.5%
RESIDUALES	2.3	2.8	18.9%
ASFALTO	1.9	2.9	52.8%
TURBO	18.4	23.3	26.5%
<b>TOTAL</b>	<b>196.8</b>	<b>208.8</b>	<b>6.1%</b>

(\*) Data oficial Ministerio Energía y Minas. No incluye Bunker ni GLP.

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)

[inversoresrelapasa@repsol.com](mailto:inversoresrelapasa@repsol.com)



### Evolución del negocio

MAGNITUDES ECONOMICAS							
MAGNITUDES ECONOMICAS	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024
Millones de USD							
<b>VENTAS NETAS</b>	<b>1,038,230</b>	<b>1,020,600</b>	<b>1,264,910</b>	<b>1,145,896</b>	<b>4,469,636</b>	<b>987,278</b>	<b>1,113,270</b>
Utilidad bruta	75,723	12,147	140,203	26,858	254,931	82,724	24,153
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>50,658</b>	<b>46,637</b>	<b>190,238</b>	<b>(52,873)</b>	<b>234,660</b>	<b>46,208</b>	<b>62,875</b>
Ingresos por dividendos	8,099	-	-	-	8,099	86,919	-
Gastos Financieros	(17,647)	(17,548)	(16,913)	(15,507)	(67,615)	(13,362)	(14,184)
Diferencia en Cambio	853	(1,883)	313	(1,957)	(2,674)	1,164	231
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>31,770</b>	<b>27,155</b>	<b>111,513</b>	<b>(49,667)</b>	<b>120,771</b>	<b>110,877</b>	<b>26,368</b>
<b>EBITDA</b>	<b>55,234</b>	<b>56,383</b>	<b>200,503</b>	<b>(19,077)</b>	<b>293,043</b>	<b>51,467</b>	<b>78,510</b>
Margen Bruto	7.3%	1.2%	11.1%	2.3%	5.7%	8.4%	2.2%
Margen Operativo	4.9%	4.6%	15.0%	-4.6%	5.3%	4.7%	5.7%
Margen Neto	3.1%	2.7%	8.8%	-4.3%	2.7%	11.2%	2.4%
Margen EBITDA	5.3%	5.5%	15.9%	-1.7%	6.6%	5.2%	7.1%

El resultado económico y la generación de caja de la Sociedad durante el segundo trimestre de 2024 ha sido impactado principalmente por los siguientes factores:

- Incremento del margen bruto en 12 millones de dólares respecto al segundo trimestre de 2023 debido principalmente al menor costo de inventarios realizados.
- Mayor gasto de distribución en 9.6 millones de dólares respecto al segundo trimestre de 2023, por mayores costos de distribución y almacenamiento en terminales.
- Mayor ingreso por cobros de seguros por el siniestro del TM2, 80 millones de dólares en el segundo trimestre de 2024, que compara con 62 millones de dólares en segundo trimestre de 2023

Refinería La Pampilla disminuyó su nivel de producción durante el segundo trimestre en 28% respecto al primer trimestre de 2024, debido a una parada programada plurianual de mantenimiento e inversiones de mejoras operativas y eficiencia energética. No obstante, la disminución de la producción, la Sociedad ajustó su operación logística, lo que le permitió garantizar el abastecimiento de combustibles a sus clientes y al mercado, en todas las zonas donde comercializa productos.

Como resultado, en el segundo trimestre de 2024 Refinería la Pampilla obtuvo un EBITDA equivalente a 78.5 millones dólares que compara con los 56.4 millones dólares obtenidos en el segundo trimestre de 2023.

MAGNITUDES OPERATIVAS									
MAGNITUDES OPERATIVAS	Unidad	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	2024
CAPACIDAD DE REFINO (*)	Kbbl/d	117	117	117	117	117	117	117	117
UTILIZACION MEDIA DE DESTILACION PRIMARIA	%	74	51	72	70	67	70	51	61
CRUDO PROCESADO	Kbbl	7,764	5,392	7,733	7,537	28,425	7,501	5,432	12,933
MARGEN DE PRODUCCION A CCS	\$/bbl	16.6	7.3	15.3	10.1	12.8	12.9	4.7	9
<b>VENTAS TOTALES</b>	<b>kbbl</b>	<b>8,522</b>	<b>9,488</b>	<b>10,299</b>	<b>9,560</b>	<b>37,869</b>	<b>8,550</b>	<b>9,570</b>	<b>18,119</b>
Ventas Mercado Nacional	kbbl	6,791	7,315	8,592	8,111	30,810	7,582	8,851	16,433
Ventas Mercado Extranjero (**)	kbbl	1,731	2,173	1,707	1,449	7,060	968	719	1,686
<b>NUMERO DE ESTACIONES DE SERVICIOS</b>									
Recosac	Und.	567	567	565	525	525	506	503	503

(\*) Capacidad de refinación para crudos pesados (23°API)

(\*\*) En el 2023 incluye venta de crudo Sururu 987 kbbl en el mes de junio y noviembre.

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)

[inversoresrelapasa@repsol.com](mailto:inversoresrelapasa@repsol.com)



RELAPASA							
	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024
Miles de Dólares							
<b>RESULTADO OPERATIVO AJUSTADO A CCS RECURRENTE</b>	<b>96,440</b>	<b>59,087</b>	<b>54,695</b>	<b>44,210</b>	<b>254,432</b>	<b>37,921</b>	<b>(14,002)</b>
Ingresos por dividendos	8,099	-	-	-	8,099	86,919	-
Resultado Financiero	(16,729)	(19,352)	(16,518)	(17,275)	(69,874)	(12,127)	(13,885)
Impuesto a las Ganancias	(23,764)	(3,803)	(22,222)	(8,158)	(57,947)	(7,678)	57
<b>RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS</b>	<b>64,046</b>	<b>35,932</b>	<b>15,955</b>	<b>18,777</b>	<b>134,710</b>	<b>105,035</b>	<b>(27,830)</b>
Efecto patrimonial	(43,620)	(12,569)	50,501	(55,637)	(61,325)	8,431	(577)
Resultados Específicos	(2,162)	119	85,042	(41,446)	41,553	(144)	77,454
Ajuste impuesto a las ganancias	13,506	3,673	(39,985)	28,639	5,833	(2,445)	(22,679)
<b>RESULTADO NETO CONTABLE DDI</b>	<b>31,770</b>	<b>27,155</b>	<b>111,513</b>	<b>(49,667)</b>	<b>120,771</b>	<b>110,877</b>	<b>26,368</b>
EBITDA Contable	55,234	56,383	200,503	(19,077)	293,043	51,467	78,510

### Explicación de resultados contables del primer semestre 2024

- Durante el primer semestre de 2024 las ventas incrementaron 2% respecto al primer semestre de 2023, debido principalmente a: (i) incremento de precios en 2.3%, impactado por incremento en cotizaciones internacionales, y (ii) ligero incremento del volumen de ventas en 0.6% (aumento de 16.5% en ventas nacionales y disminución de 56.8% en ventas al exterior).
- El costo de ventas del primer semestre 2024 se incrementó en 1.2% respecto al primer semestre del 2023. Como resultado, se obtuvo un incremento del margen bruto de 21.6%, respecto al primer semestre de 2023.
- El gasto de ventas y distribución del primer semestre de 2024 se incrementó en 41.3% respecto al primer trimestre de 2023, debido principalmente a incremento de gastos de distribución y almacenamiento en terminales.
- En el primer semestre de 2024 se reconoció un cobro recibido de los seguros con relación al siniestro del TM2 por 80 millones de dólares (62 millones de dólares en el primer semestre de 2023). En el primer semestre de 2024 no se ha reconocido gastos por este incidente (3 millones de dólares en el primer semestre de 2023).
- En el primer semestre de 2024 se reconoció ingresos por 86.9 millones de dólares por cobro de dividendos procedentes de la subsidiaria Repsol Comercial S.A.C. (RECOSAC). (8.1 millones en el primer semestre de 2023).
- El gasto financiero del primer semestre de 2024 disminuyó en 21.7% respecto al primer semestre de 2023 debido principalmente a menores tasas de interés y reducción de deuda media.

### Explicación de resultados contables del segundo trimestre 2024

- Durante el segundo trimestre de 2024 las ventas aumentaron 9% respecto al segundo trimestre de 2023, debido principalmente a: (i) incremento de precios en 9.5%, impactado por incremento en cotizaciones internacionales, y (ii) ligero incremento del volumen de ventas en 0.9% (aumento de 21% en ventas nacionales y disminución de 67% en ventas al exterior).
- El costo de ventas del segundo trimestre 2024 fue 8% superior al del segundo trimestre del 2023. Como resultado, se obtuvo un incremento del margen bruto de 98.8%, respecto al segundo trimestre de 2023.

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)

[inversoresrelapasa@repsol.com](mailto:inversoresrelapasa@repsol.com)



- En el segundo trimestre de 2024 se reconoció un cobro recibido de los seguros con relación al siniestro del TM2 por 80 millones de dólares (62 millones de dólares en el segundo trimestre de 2023). En el segundo trimestre de 2024 no se ha reconocido gastos por este incidente (3 millones de dólares en el segundo trimestre de 2023):
- El gasto de ventas y distribución del segundo trimestre de 2024 se incrementó en 52.9% respecto al segundo trimestre de 2023, debido principalmente a incremento de gastos de distribución y almacenamiento en terminales.
- El gasto financiero del segundo trimestre de 2024 disminuyó en 19.2% respecto al del segundo trimestre de 2023 debido principalmente a menores tasas de interés y reducción de deuda media.

### Estado de situación financiera

#### Gestión del riesgo comercial

Respecto de las cuentas por cobrar comerciales a terceros, se otorgan líneas de crédito a cada cliente en función de su historial crediticio y situación financiera. Se monitorea permanentemente el comportamiento de pago externo e interno de estos. Al 30 de junio del 2024, el ratio de morosidad medido como deuda vencida entre facturación acumulada es 0.25%; y el indicador de deuda vencida mayor a 15 días de antigüedad, promedio acumulado a junio 2024, significó 0.05% del total de cuentas por cobrar comerciales netos de vinculadas.

#### Inventarios

Al 30 de junio de 2024 el inventario de crudos, productos en proceso, productos terminados y tránsitos ascendió a 6 millones de barriles, superior al inventario al 31 de diciembre de 2023 que ascendió a 5.6 millones de barriles. La cotización del crudo Brent pasó de 77.04 USD al 31 de diciembre de 2023 a 86.41 USD al 30 de junio de 2024, lo que ha provocado un incremento del costo unitario promedio USD/bbl de 98 a 99 respectivamente. El efecto combinado del incremento de volúmenes y del costo unitario promedio al 30 de junio de 2024, explican el mayor saldo de inventarios en 59 millones de dólares, respecto al 31 de diciembre de 2023.

#### Inversiones

Al 30 de junio de 2024 se realizaron inversiones por 35.1 millones de dólares (12.8 millones de dólares en el primer semestre de 2023), de las cuales: (i) 12.1 millones de dólares corresponden al proyecto Revamping - aumento de capacidad de producción de gasolinas de bajo azufre -Unidades Bloque Gasolinas (RLP53), (3.6 millones en 2023), (ii) 6.4 millones corresponden a mantenimiento mayor del Bloque Gasolinas, (iii) 2.0 millones de dólares corresponden a mejoras en terminales (RLP35), (2.8 millones en 2023) y (iv) 14.6 millones de dólares corresponden a otros proyectos relacionados a mejoras en seguridad e instalaciones , (6.4 millones en 2023).

#### Liquidez

El índice de liquidez al 30 de junio de 2024 fue de 1.07 (0.98 al 31 de diciembre de 2023). Este ligero incremento corresponde principalmente a una mayor proporción de cuentas por cobrar comerciales e inventarios, respecto a los pasivos corrientes al 30 de junio de 2024.

Respecto de las fuentes y uso de fondos gestionados por la Sociedad, al 30 de junio de 2024 .la Sociedad mantiene una caja de 17.6 millones de dólares (46.3 millones de dólares al 31 de diciembre

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25  
C. Postal 10245 Lima 1 Perú  
[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)  
inversoresrelapasa@repsol.com



de 2023). La disminución de caja se debe a mayores desembolsos de operación, compensado parcialmente por mayores ingresos por cobros de dividendos.

### Financiamiento

El saldo de la deuda financiera no ha tenido variación relevante respecto al cierre de 2023. Al 30 de junio de 2024 se situó en 779 millones de dólares, (778 millones de dólares al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de junio de 2024, la deuda a largo plazo asciende a 155 millones de dólares, equivalente al 20% y la de corto plazo es de 624 millones de dólares, que representa el 80% de la deuda total.

Con relación a la deuda a largo plazo, al 30 de junio de 2024 respecto a 31 de diciembre de 2023, la vida media de las financiaciones se mantuvo sin variaciones llegando a 1.40 años.

La Sociedad dispone de pasivos financieros en moneda local para equilibrar la posición monetaria; al 30 de junio de 2024, dichos pasivos financieros ascendían a 1,518 millones de soles, equivalentes a 396 millones de dólares.

### Resultados Económicos Consolidados

A nivel consolidado, el resultado neto contable del primer semestre de 2024 ha sido de 53.6 millones de dólares (94.5 millones de dólares por el primer semestre de 2023).

RELAPASA CONSOLIDADO								
	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	2024
<small>Miles de Dólares</small>								
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	68,634	69,163	41,005	36,515	215,318	19,176	(25,644)	(6,469)
RESULTADO OPERATIVO CONTABLE	69,074	90,765	235,131	(31,593)	363,377	51,487	71,078	122,565
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	34,929	59,592	136,145	(33,997)	196,669	24,466	29,112	53,578
EBITDA CONTABLE	82,672	107,896	251,876	8,056	450,500	63,202	91,556	154,758

### Perfil de Empresa

Refinería La Pampilla, S.A.A. es una sociedad cuyo objeto es la refinación, almacenamiento, comercialización, transporte y distribución de todo tipo de hidrocarburos, tales como el petróleo y sus derivados. El Operador Técnico de la Refinería es Repsol S.A., empresa internacional registrada en las Bolsas de Valores españolas (Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia). Al 30 de junio de 2024 el accionariado de Refinería La Pampilla S.A.A. está compuesto por Repsol Perú BV, empresa de propiedad de Repsol S.A. con el 99.2% de acciones, y otras personas jurídicas y naturales que representaban el 0.8%.

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25  
C. Postal 10245 Lima 1 Perú  
[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)  
inversoresrelapasa@repsol.com



### Anexo

La información financiera seleccionada fue obtenida de los estados financieros de la Sociedad en las fechas y para cada uno de los períodos indicados en esta sección. La información presentada deberá leerse juntamente con los estados financieros de la Sociedad y las notas que los acompañan, y está íntegramente sometida por referencia a dichos estados financieros.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por Gaveglio Aparicio y Asociados S. Civil de R.L. representante de PricewaterhouseCoopers. Los dictámenes del auditor independiente por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 no tuvieron ninguna opinión con salvedad acerca de los estados financieros separados y consolidados de Refinería La Pampilla S.A.A.

Los estados financieros al 30 de junio de 2024 son no auditados y, en opinión de la Gerencia, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, el rendimiento financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la Sociedad

ESTADO DE RESULTADOS			
	2023	Ac. a Jun 23	Ac a Jun 24
Miles de Dólares			
Ingreso de actividades ordinarias	4,469,636	2,058,830	2,100,548
Costo de ventas	(4,214,705)	(1,970,960)	(1,993,671)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>254,931</b>	<b>87,870</b>	<b>106,877</b>
Recupero por incidente TM2, neto	117,618	59,047	80,000
Provisión por deterioro de activos	(11,603)	-	-
Gastos de ventas y distribución	(86,988)	(37,711)	(53,277)
Gastos de administración	(43,340)	(19,950)	(21,960)
Otros ingresos (gastos) operativos, neto	4,042	8,039	(2,557)
	<b>(20,271)</b>	<b>9,425</b>	<b>2,206</b>
<b>Ganancia operativa</b>	<b>234,660</b>	<b>97,295</b>	<b>109,083</b>
Ingresos por dividendos	8,099	8,099	86,919
Ingresos financieros	415	144	139
Gastos financieros	(67,615)	(35,195)	(27,546)
Diferencia de cambio, neto	(2,674)	(1,030)	1,395
<b>Ganancia antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>172,885</b>	<b>69,313</b>	<b>169,990</b>
Impuesto a las ganancias	(52,114)	(10,388)	(32,745)
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>	<b>120,771</b>	<b>58,925</b>	<b>137,245</b>

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)

[inversoresrelapasa@repsol.com](mailto:inversoresrelapasa@repsol.com)



### INFORMACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	2023	Ac a Jun 24
Miles de Dólares		
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	46,325	17,611
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	361,523	439,400
Otras cuentas por cobrar (neto)	133,709	164,963
Inventarios	590,840	649,804
Activo por impuesto a las ganancias	22,209	27,379
Gastos pagados por anticipado	3,208	2,039
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,157,814</b>	<b>1,301,196</b>
Otros activos financieros	80,611	80,611
Otras cuentas por cobrar	1,426	1,411
Propiedades, planta y equipo (neto)	621,294	632,443
Activos intangibles (neto)	6,706	5,962
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	153,250	121,150
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,021,101</b>	<b>2,142,773</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
Otros pasivos financieros	571,340	623,967
Cuentas por pagar comerciales	395,100	389,032
Otras cuentas por pagar	209,785	206,093
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	292	309
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,176,517</b>	<b>1,219,401</b>
Otros pasivos financieros	206,925	155,222
Otras cuentas por pagar	111,153	104,399
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,494,595</b>	<b>1,479,022</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	742,540	742,540
Primas de Emision	(9,247)	(9,247)
Reservas de capital	9,060	21,137
Resultados acumulados	(215,847)	(90,679)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>526,506</b>	<b>663,751</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2,021,101</b>	<b>2,142,773</b>

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)

[inversoresrelapasa@repsol.com](mailto:inversoresrelapasa@repsol.com)



### INDICADORES FINANCIEROS

	2023	Ac a Jun 23	Ac a Jun 24
Miles de Dólares			
<b>INDICE DE LIQUIDEZ</b>			
Prueba Corriente	0.98	1.04	1.07
Prueba ácida	0.5	0.5	0.5
<b>INDICE DE GESTION</b>			
Margen bruto	5.7%	4.3%	5.1%
Margen operativo	5.3%	4.7%	5.2%
<b>INDICE DE SOLVENCIA</b>			
Endeudamiento patrimonial	2.8	3.1	2.2
Cobertura de intereses	4.3	3.2	4.7
<b>INDICE DE RENTABILIDAD</b>			
Rentabilidad neta sobre patrimonio	22.9%	12.7%	20.7%
Rentabilidad neta sobre ventas de bienes	2.7%	2.9%	6.5%
<b>EBITDA</b>	<b>293,043</b>	<b>111,617</b>	<b>129,977</b>
<b>EBITDA ajustado a CCS</b>	<b>356,044</b>	<b>175,811</b>	<b>126,473</b>

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25  
C. Postal 10245 Lima 1 Perú  
[www.refinerialapampilla.com](http://www.refinerialapampilla.com)  
[inversoresrelapasa@repsol.com](mailto:inversoresrelapasa@repsol.com)



### Definiciones

#### Índices de liquidez:

Prueba corriente. . . . .	Total activos corrientes / Total pasivos corrientes
Prueba ácida. . . . .	(Total activos corrientes –inventarios - gastos pagados por anticipado) / Total pasivos corrientes

#### Índices de gestión:

Margen bruto . . . . .	Ganancia (Pérdida) Bruta / Ventas Netas de Bienes
Margen operativo . . . . .	Ganancia (Pérdida) Operativa / Ventas Netas de Bienes

#### Índices de solvencia:

Endeudamiento patrimonial. . . . .	Total pasivos / Total patrimonio
Cobertura de intereses. . . . .	(Ganancia (Pérdida) Operativa + depreciación + amortización + (-) Provisiones + dividendos recibidos en efectivo) / Gastos financieros netos

#### Índices de rentabilidad:

Rentabilidad neta sobre patrimonio	Ganancia (Pérdida) Neta (últimos 12 meses) / Total patrimonio
Rentabilidad neta sobre Ventas Netas de Bienes:	Ganancia (Pérdida) Neta / Ventas Netas de bienes

#### EBITDA

Ganancia (Pérdida) Operativa + depreciación + amortización + (-) Provisión /Recupero por deterioro de activos + (-) Provisión saneamiento de existencias + (-) Provisión por incobrabilidad.