

REFINERIA LA PAMPILLA S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA INTERMEDIA
CONDENSADA AL 31 DE MARZO DE 2022 Y DE 2021, Y POR LOS
PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EN ESAS FECHAS

REFINERÍA LA PAMPILLA S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LAS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CONDENSADOS

AL 31 DE MARZO 2022 Y DE 2021

Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses o en miles de soles en algunas revelaciones (excepto se indique de otra forma).

1 CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONOMICA, MARCO REGULATORIO Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS

a) Constitución y actividad económica -

Refinería La Pampilla S.A.A. (en adelante la Compañía), es una subsidiaria de Repsol Perú B.V., una empresa constituida en Países Bajos, subsidiaria a su vez de Repsol S.A. de España (en adelante “la Principal”), que al 31 de marzo de 2022 posee el 99.20% de las acciones del capital emitido de la Compañía.

La Compañía fue constituida en noviembre de 1994 e inició operaciones el 1 de agosto de 1996.

La Compañía se dedica a la refinación, almacenamiento, comercialización, transporte y distribución de todo tipo de hidrocarburos, tales como el petróleo y sus derivados. El domicilio legal de la Compañía es Carretera Ventanilla, Kilómetro 25, Callao, Perú. El operador técnico de la refinería es Repsol S.A..

El 2 de octubre de 2006, la Compañía adquirió el 99.99% de la participación en el capital emitido de Repsol Comercial S.A.C. (en adelante la Subsidiaria o RECOSAC). RECOSAC, fue constituida el 14 de febrero de 2002 e inició sus operaciones el 1 de marzo del mismo año. Se dedica al almacenamiento, transporte, distribución y comercialización de hidrocarburos y sus derivados, incluyendo gas licuado de petróleo (GLP); así como negocios o servicios complementarios y conexos. El domicilio legal de esta Subsidiaria es Víctor Andrés Belaúnde 147, Edificio Real Cinco, Oficina 301, San Isidro, Lima, Perú.

Cabe añadir que RECOSAC posee el 100% de las acciones de la Sociedad Repsol Energy Perú S.A.C. (en adelante REPESAC), antes Puma Energy Perú S.A.C., empresa del giro almacenamiento y distribución de combustible, y que al 31 de marzo de 2022 no mantiene operaciones, ni activos significativos.

Al 31 de marzo de 2021 RECOSAC cuenta con 572 estaciones de servicio (604 al 31 de diciembre de 2021), que comprenden: 120 estaciones de servicio en gestión propia, 27 estaciones cedidas en gestión de terceros y 425 estaciones abanderadas (119, 28 y 457 respectivamente al 31 diciembre de 2021).

A continuación, se indican los datos financieros consolidados más relevantes de RECOSAC al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<u>Mar-22</u> USD000	<u>Dic-21</u> USD000
Total activo	385,227	346,760
Total pasivo	<u>280,973</u>	<u>239,445</u>
Total Patrimonio Neto	<u>104,254</u>	<u>107,315</u>

Los estados financieros consolidados adjuntos reflejan la actividad consolidada de la Compañía y Subsidiarias, incorporando los resultados de las Subsidiarias a partir de la fecha de adquisición.

Incidente en el Terminal Marítimo Multiboyas 2 (TM2) -

El 15 de enero de 2022 se produjo un derrame de petróleo en el mar, en las instalaciones del Terminal Marítimo Multiboyas N° 2 (TM 2) de la Compañía, mientras se efectuaba una descarga de crudo desde el buque *Mare Doricum*. A la fecha, las autoridades continúan con las investigaciones de las causas del incidente.

Los gastos relacionados al incidente, tales como actividades de contención, limpieza, remediación, indemnizaciones a partes afectadas, y otros costos relacionados, se han estimado y registrado en el primer trimestre de 2022 y ascienden a USD 102,826. Los costos finales podrían variar de esta estimación por diversas circunstancias inherentes al avance de las actividades planeadas.

A continuación, los principales conceptos incluidos en esta provisión:

	USD000
Contención, limpieza, gestión de residuos, rescate de fauna	70,034
Indemnizaciones y ayudas sociales	27,977
Otros operacionales, reparación de instalaciones y sanciones	4,815
Total	<u>102,826</u>

La Compañía cuenta con pólizas de seguro con coberturas relativas a los siniestros y daños sufridos, y actualmente se viene coordinando con los peritos de las empresas de seguros las actuaciones a seguir.

A la fecha se han completado las acciones de limpieza de primera respuesta de las zonas afectadas, habiéndose tomado más de 1,400 muestras de agua, suelo y sedimentos para análisis, por lo que la Compañía se encuentra a la espera de que los organismos pertinentes completen sus actividades de monitoreo y análisis.

En relación con los procedimientos iniciados por los principales organismos reguladores: Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental -OEFA, Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería – OSINERGMIN, Dirección General de Capitanías y Guardacostas – DICAPI, Servicio Nacional de Áreas Naturales Protegidas por el Estado - SERNANP, Servicio Nacional Forestal y de Fauna Silvestre -SERFOR, la Compañía viene

presentando sus descargos y atendiendo los requerimientos de las autoridades. Algunos de estos organismos han emitido diversas resoluciones con medidas preventivas sujetas a sanción, así como procedimientos administrativos sancionadores que incluyen multas que van desde 1 UIT hasta 10,000 UIT en algunos procesos.

Debido a que los procedimientos administrativos sancionadores iniciados por las autoridades competentes están en una fase inicial, cuyos resultados dependerán de las conclusiones que se obtengan de las investigaciones aún en curso, no es posible efectuar a la fecha una estimación confiable de las contingencias resultantes de estos procedimientos.

Cabe agregar, que como parte de las medidas preventivas impuestas por OEFA, el 31 de enero este organismo ordenó la paralización de actividades de carga y/o descarga de hidrocarburos en los Terminales 1, 2, 3 y 4 de la Compañía, solicitando una serie de medidas para el levantamiento de esta paralización.

La Compañía viene cumpliendo con estos requerimientos solicitados por el OEFA, entidad que el 10 de marzo autorizó a la Compañía las actividades de carga y descarga en el Terminal Multiboyas Nro 1. En base a la información requerida presentada por la Compañía, la Gerencia confía en el próximo levantamiento de la medida de paralización de los terminales 2, 3 y 4.

b) Marco regulatorio -

La actividad de la Compañía y Subsidiarias se rigen, entre otros, por el Artículo 76 de la Ley Orgánica de Hidrocarburos, Ley 26221, promulgada en agosto de 1993, la cual establece que el transporte, distribución y comercialización de los productos derivados de los hidrocarburos, se regirán por las normas que apruebe el Ministerio de Energía y Minas. En tal sentido, mediante el Decreto Supremo 30-1998-EM, el 3 de agosto de 1998, se aprobó el Reglamento para la comercialización de combustibles líquidos y otros productos derivados de los hidrocarburos. En opinión de la Gerencia, la Compañía y Subsidiarias están cumpliendo con lo dispuesto en las normas mencionadas anteriormente.

Las operaciones de la Compañía y Subsidiarias en el país se encuentran reguladas por OSINERGMIN - Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería, de acuerdo con la Ley 26734. La misión del OSINERGMIN es regular, supervisar y fiscalizar, en el ámbito nacional, el cumplimiento de las disposiciones legales y técnicas relacionadas con las actividades de los subsectores de electricidad, hidrocarburos y minería, así como el cumplimiento de las normas legales y técnicas referidas a la conservación y protección del medio ambiente en el desarrollo de dichas actividades.

Fondo para la Estabilización de los Precios de los Combustibles (FEPC)-

El FEPC fue creado por el Gobierno Peruano mediante el Decreto de Urgencia N° 010-2004 como un fondo intangible destinado a evitar que la volatilidad de los precios del mercado internacional del petróleo crudo y sus derivados se traslade a los consumidores.

El 6 de septiembre de 2021, se aprobó el Decreto Supremo N° 023-2021-EM., por el que se incluyó al Gas Licuado de Petróleo destinado para envasado (GLP – E), como Producto sujeto al FEPC.

El 9 de noviembre de 2021, se aprobó el Decreto Supremo N° 025-2021-EM., por el que se incluyó al Diesel BX destinado al uso vehicular, como Producto sujeto al FEPC.

El 29 de marzo de 2022, se aprobó el Decreto Supremo N° 002-2022-EM., por el cual se incluyó el Diesel 2, Gasolina 84, Gasolina 90, Gasohol 84 y GLP Granel, como Productos sujetos al FEPC. Dicha inclusión se realiza por un plazo de noventa (90) días calendario, contado a partir de la entrada en vigencia de la presente norma.

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía y Subsidiarias mantiene un saldo por cobrar de USD19,608 por concepto de FEPC (USD21,524 al 31 de diciembre de 2021 por cobrar-, ver Nota 8).

c) Aprobación de estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados intermedios condensados de la Compañía y Subsidiarias al 31 de marzo de 2022 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía con fecha 2 de mayo de 2022. Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, fueron aprobados por Junta General de Accionistas el 23 de marzo de 2022.

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía y Subsidiarias para la preparación de sus estados financieros consolidados intermedios se resumen a continuación:

2.1 Políticas contables significativas -

a) Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación -

Los estados financieros consolidados intermedios condensados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información Financiera Intermedia” emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros consolidados intermedios no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo tanto, para una adecuada comprensión de los mismos, deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2021.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios condensados de la Compañía son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto en el caso de instrumentos financieros derivados, que se registran a su valor razonable. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Compañía y Subsidiarias no tiene instrumentos financieros derivados con posición abierta. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada por el intercambio de activos.

El valor razonable es el precio que sería recibido al vender un activo, o pagado al transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en una fecha de medición, independientemente del hecho que dicho precio sea directamente observable o estimable por medio de otra técnica de valuación.

Los estados financieros consolidados intermedios se preparan y presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía y Subsidiarias, y todos los valores se redondean a miles según el valor más próximo, excepto donde se indique de otro modo.

b) Principios de consolidación -

Los estados financieros consolidados intermedios adjuntos incluyen las cuentas de la Compañía y de aquellas entidades controladas por ésta (Subsidiarias). La Compañía considera que logra el control de una entidad cuando: a) tiene el poder para dirigir sus políticas financieras y de operación, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, b) se encuentra expuesta, o posee derechos, sobre retornos variables por su relación con la empresa participada, y c) posee la habilidad de utilizar su poder para mejorar sus retornos. La Compañía reevalúa si controla sobre una empresa participada si los hechos y circunstancias indican que existen cambios en una o más de los tres elementos de control mencionados previamente.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, los estados financieros consolidados intermedios incluyen las cuentas consolidadas de Refinería La Pampilla S.A.A., su Subsidiaria Repsol Comercial S.A.C. (totalmente poseída) y su Subsidiaria indirecta Repsol Energy Perú S.A.C. (totalmente poseída por Repsol Comercial S.A.C.).

Todas las transacciones significativas entre la Compañía y Subsidiarias han sido eliminadas en la consolidación. Cuando es necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros de las Subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por la Compañía.

Los resultados de Subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año son reconocidos en los estados consolidados de resultados integrales desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de venta, según sea el caso. El resultado integral total de tales Subsidiarias es atribuido a los accionistas de la Compañía y a los propietarios de no controladoras de estas Subsidiarias, aún en aquellos casos en que estos intereses resulten en un saldo deficitario.

Los cambios en la participación en las Subsidiarias (de darse el caso) que no correspondan a una pérdida de control sobre la misma son contabilizados como transacciones entre cuentas de patrimonio. Los valores en libros de las participaciones de los accionistas de la Compañía y las de las participaciones no controladoras de las Subsidiarias (de ser el caso) son ajustados para reflejar los cambios en su respectiva participación. Cualquier diferencia entre estos montos y el valor razonable de las consideraciones pagadas o recibidas es atribuida directamente al patrimonio de los accionistas de la Compañía.

c) Estacionalidad de las operaciones -

La estacionalidad no es relevante para las operaciones de la Compañía y Subsidiarias.

2.2 Estimados contables y juicios críticos -

La información contenida en estos estados financieros consolidados intermedios es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. La preparación de los estados financieros intermedios requiere que se realicen juicios y estimaciones que afectan a la valoración de activos y pasivos registrados, a la presentación de activos y pasivos contingentes, así como a ingresos y gastos reconocidos a lo largo del periodo. Los resultados se pueden ver afectados de manera significativa dependiendo de las estimaciones realizadas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible, tal y como se describe en la Nota 2.2 “Estimados contables y juicios críticos” de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 no se han producido cambios significativos en la metodología de las estimaciones, respecto de las realizadas al cierre del ejercicio 2021.

3 NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios condensados son consistentes con las políticas contables usadas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales. Existen algunas modificaciones a las normas contables vigentes a partir del 1 de enero de 2022, las cuales se describen a continuación:

- Modificaciones a la NIC 16: Propiedad, Planta y Equipo - Producto antes del uso previsto

En mayo 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad emitió Propiedad, Planta y Equipo: Producto antes del uso previsto, la cual prohibió a las entidades deducir del costo de un activo de Propiedad, Planta y Equipo, cualquier venta de productos producidos mientras se lleva tal activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la gerencia. En su lugar, una entidad reconoce la venta de dichos productos, y los costos de producción asociados a los mismos, en el estado consolidado de resultados.

Las enmiendas son efectivas por los periodos anuales reportados en o después del 1 de enero del 2022 y deben ser aplicadas retrospectivamente a los activos de propiedad,

planta y equipo puestos a disposición para su uso en o después del comienzo del primer periodo presentado cuando la entidad aplico por primera vez la enmienda.

La Compañía y Subsidiarias están actualmente evaluando el impacto que esta enmienda pueda tener en la práctica actual.

- **Modificaciones a la NIC 37: Contratos Onerosos - Costo de cumplir un contrato -**

En mayo de 2020, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad emitió enmiendas a la NIC 37 para especificar qué costos necesita incluir una entidad cuando evalúan si un contrato es oneroso o genera pérdidas.

Las enmiendas aplican un “Enfoque de costos directamente relacionado”. El costo que relaciona directamente a un contrato para proporcionar bienes o servicios incluye ambos costos incrementales y una asignación de costos directamente relacionada a las actividades del contrato. Los costos generales y administrativos no se relacionan directamente con un contrato y están excluidos a menos que ellos sean explícitamente cargados a la contraparte en virtud al contrato.

Las enmiendas son efectivas por los periodos anuales reportados empezando en o después del 1 de enero del 2022. La Compañía y Subsidiarias van aplicar estas enmiendas a contratos para los cuales aún no ha cumplido con todas sus obligaciones en el inicio del periodo anual reportado, en el cual sea la primera vez que aplique las enmiendas.

La Compañía y Subsidiarias están actualmente evaluando el impacto que las modificaciones puedan tener en la práctica actual.

- **NIIF 9 Instrumentos Financieros - Honorarios incluidos en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros -**

Como parte de sus mejoras anuales 2018-2020 al proceso estándar de las NIIF, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad emitió una enmienda a la NIIF 9. La enmienda aclara los honorarios que una entidad incluye cuando evalúa si los términos de un nuevo o modificado pasivo financiero son sustancialmente diferentes de los términos del pasivo financiero original. Estos honorarios incluyen solo los pagados o recibidos entre el prestatario y el prestamista, incluyendo los honorarios pagados o recibidos por el prestatario y el prestamista en nombre del otro. Una entidad aplica la enmienda a los pasivos financieros que están modificados o intercambiados en o después de empezar el periodo anual reportado, en el cual la entidad por primera vez aplique la enmienda.

La enmienda es efectiva por los periodos anuales reportados empezando en o después del 1 de enero del 2022 con adopción anticipada permitida. La Compañía y Subsidiarias van aplicar las enmiendas a pasivos financieros que son modificados o intercambiados, en o después del inicio del periodo anual reportado en el cual la entidad por primera vez aplique la enmienda.

No se espera que las enmiendas tengan un impacto material en la Compañía y Subsidiarias.

4 INSTRUMENTOS Y RIESGOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros de la Compañía y Subsidiarias se componen de:

	<u>Mar-22</u> USD000	<u>Dic-21</u> USD000
Activos financieros:		
Al costo amortizado:		
Efectivo y equivalente al efectivo	47,636	136,763
Cuentas por cobrar comerciales, neto	356,106	221,861
Otras cuentas por cobrar, neto (*)	24,433	26,138
Total	<u>428,175</u>	<u>384,762</u>
Pasivos financieros:		
Al costo amortizado:		
Obligaciones financieras	940,688	647,837
Cuentas por pagar comerciales	241,481	489,522
Otras cuentas por pagar (*)	322,691	245,058
Total	<u>1,504,860</u>	<u>1,382,417</u>

(*) No incluye impuestos por recuperar ni anticipos.

Principales riesgos financieros -

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía y Subsidiarias están expuestas a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía y Subsidiarias se concentra principalmente en los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía y Subsidiarias. La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos, los cuales identifica y evalúa. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

(i) Riesgo de precios -

En cuanto a los precios de venta de sus productos, la Compañía y Subsidiarias están expuestas a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios internacionales de los productos derivados del petróleo.

La cotización del crudo presentó al cierre del primer trimestre de 2022, un incremento de 59% respecto al cierre del mismo trimestre del año anterior, registrando su mínimo valor el 03 de enero de 78.98 USD/bbl y su máximo valor de 127.98 USD/bbl el 8 de marzo, como consecuencia del inicio del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania.

Para mitigar parcialmente el riesgo de volatilidad de precios de los combustibles, durante el primer trimestre del 2022 la Compañía suscribió un instrumento financiero derivado para garantizar el flujo esperado de algunas ventas de combustibles y lograr una cobertura económica en dichas operaciones. El resultado neto de este instrumento financiero derivado ascendió a una pérdida neta de USD358, que se contabilizó en el rubro "Otros gastos", del estado consolidado de resultados.

Estos instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente a valor razonable en la fecha en que los contratos de derivados son suscritos y luego se actualiza su valor razonable a la fecha de los estados financieros. Los derivados se presentan en el estado consolidado de situación financiera como activos financieros cuando su valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando su valor razonable es negativo.

Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se presentan instrumentos derivados contratados con posición abierta. Cualquier ganancia o pérdida proveniente de los cambios en el valor razonable de los derivados se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

(ii) Riesgo crediticio -

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida ante el incumplimiento de una de las contrapartes con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra lo cual se traduce en una pérdida financiera. La Compañía y subsidiarias están expuestas al riesgo de crédito en sus actividades operativas (principalmente para las cuentas a cobrar comerciales) y en sus actividades de financiación, incluyendo los depósitos en bancos e instituciones financieras.

Cuentas a cobrar comerciales -

El riesgo de crédito de las cuentas por cobrar se origina en la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstas hayan vencido.

La Compañía y Subsidiarias gestionan el riesgo de crédito de sus clientes de acuerdo con la política, los procedimientos y los controles establecidos en sus normas internas. La Gerencia otorga líneas de crédito a cada cliente en función a sus antecedentes crediticios y a su situación financiera; así mismo monitorea permanentemente el comportamiento de pago de los mismos

La Compañía y Subsidiarias estructuran los niveles de riesgo de crédito que asumen estableciendo límites en los montos de riesgo aceptados en relación con una contraparte o grupos de contrapartes. Dichos riesgos son monitoreados constantemente. La exposición de la Compañía y Subsidiarias al riesgo de crédito es administrada mediante la evaluación periódica de las contrapartes y de su capacidad potencial para cumplir con el pago de sus obligaciones, así como mediante el cambio en los límites de exposición cuando sea apropiado.

En cuanto a las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía, exceptuando a las entidades relacionadas, la concentración de ventas de la Compañía se presenta en clientes mayoristas. Los clientes mayoristas, son empresas de reconocido prestigio en el mercado nacional e internacional.

Al 31 de marzo de 2022, la concentración de las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía y las Subsidiarias, es del siguiente modo: 20% con entidades relacionadas, 46% con distribuidores mayoristas y 34% con consumidores finales (25% con entidades relacionadas, 38% con distribuidores mayoristas, 36% con consumidores finales y 1% clientes de exportaciones al 31 de diciembre de 2021). Los clientes mayoristas son empresas de reconocido prestigio en el mercado nacional e internacional.

Garantías

La exposición al riesgo de crédito también es mitigada, en parte, por la obtención de garantías. La Compañía y Subsidiarias tienen políticas y lineamientos establecidos para la administración de las garantías recibidas en respaldo de las líneas de crédito concedidas a clientes. Los instrumentos que garantizan las operaciones comerciales cuentan con un valor antes de la aprobación de las ventas a crédito y los procedimientos para su actualización están descritos en la normativa interna. Las garantías que respaldan las operaciones comerciales incluyen cartas fianzas bancarias, cartas de crédito o garantías de la Principal.

La Gerencia monitorea el valor razonable de las garantías y, con el fin de minimizar las pérdidas de crédito, solicita garantías adicionales a la contraparte tan pronto surjan indicadores de deterioro.

La Compañía y Subsidiarias establecen la Carta fianza (aval) emitida por entidades financieras como el instrumento más adecuado de protección frente al riesgo de crédito. Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los clientes locales han entregado fianzas bancarias por USD168,292 y USD156,125 respectivamente, emitidas por instituciones financieras de primer nivel.

Evaluación del deterioro para cuentas por cobrar comerciales

El objetivo principal de los requerimientos del deterioro de valor es reconocer las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida media de todas las cuentas por cobrar comerciales para las cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

La Compañía y Subsidiarias calculan la pérdida esperada de sus cuentas por cobrar comerciales a partir de modelos propios de valoración del riesgo de sus clientes, teniendo en cuenta la probabilidad de impago, el saldo expuesto y la severidad estimada, considerando toda la información disponible de cada cliente. Estos criterios son aplicados en ausencia de otras evidencias objetivas de incumplimiento, como puedan ser las situaciones concursales, etc. El cálculo refleja la probabilidad ponderada de resultado esperado, el valor temporal del dinero y una información razonable y soportable sobre eventos pasados que está disponible en la fecha de cierre, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Con la finalidad de mejorar la disponibilidad de circulante, la Compañía y Subsidiarias mantienen un acuerdo de venta sin recurso de cuentas por cobrar comerciales con una entidad financiera. Los términos de este acuerdo establecen dos instancias: (i) un primer momento en que se efectúa la venta de cartera a la entidad financiera, con la transferencia de riesgos y beneficios asociados al activo (en este momento la Compañía y Subsidiarias reconocen la baja de la cuenta por cobrar), y (ii) un segundo momento en el que la Compañía y Subsidiarias actúan en nombre de la entidad financiera como agente recaudador de las cuentas por cobrar vendidas (en esta instancia la Compañía y Subsidiarias reconocen un financiamiento con la entidad financiera hasta el momento en que le transfiere los fondos recaudados).

Al 31 de marzo de 2022 la Compañía y Subsidiarias no cuentan con pasivo financiero en función de agente recaudador en relación a este acuerdo (USD2,854 al 31 de diciembre de 2021). Respecto al saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de marzo de 2022, la Compañía y Subsidiarias no planea efectuar ventas o transferencias de estas cuentas por cobrar.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados es el valor en libros presentado en la nota 7.

Instrumentos financieros y depósitos bancarios -

El riesgo de crédito de los saldos con bancos e instituciones financieras se gestiona por el área financiera de la Compañía de acuerdo con las políticas establecidas. Las inversiones del exceso de fondos solo se realizan con contrapartes autorizadas y de prestigio, dentro de los límites de crédito asignados a dicha contraparte. Los límites crediticios de la contraparte son revisados periódicamente, y estos son establecidos para minimizar la concentración del riesgo, además se evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, la Compañía y Subsidiarias no prevén pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados es el valor en libros presentado en la nota 5.

(iii) Administración de riesgo de capital -

La Compañía y Subsidiarias manejan su capital para asegurar que la entidad pueda continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el retorno a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía y Subsidiarias está constituida por el endeudamiento neto (obligaciones financieras menos efectivo), y el patrimonio atribuido a los accionistas.

Índice de endeudamiento

La Gerencia de la Compañía y Subsidiarias revisa la estructura de capital sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la Gerencia de la Compañía y Subsidiarias considera el costo del capital y el riesgo asociado con cada clase de capital. El capital empleado corresponde a la deuda neta más el total de patrimonio.

La evolución y el análisis del índice de endeudamiento se realiza de forma continuada, efectuándose además estimaciones a futuro de los mismos como factor clave y limitativo en la estrategia de inversiones y en la política de dividendos.

El índice de endeudamiento neto está compuesto por lo siguiente:

	Mar-22	Dic-21
	USD000	USD000
Otros pasivos financieros	940,688	647,837
Pasivos por arrendamiento	236,328	243,329
Menos: Efectivo y equivalente al efectivo	<u>(47,636)</u>	<u>(136,763)</u>
Total deuda neta (a)	<u>1,129,380</u>	<u>754,403</u>
Total patrimonio (b)	<u>652,462</u>	<u>657,828</u>
Total capital empleado (a) + (b)	<u>1,781,842</u>	<u>1,412,231</u>
Índice de endeudamiento neto (a)/(a)+(b)	<u>63.38%</u>	<u>53.42%</u>

A fin de lograr sus objetivos, la administración de capital de la Compañía busca asegurar el cumplimiento de resguardos financieros relacionados a obligaciones financieras, que definen las necesidades de estructura de capital. Los resguardos financieros o covenants que la Compañía debe cumplir, están asociados al préstamo CESCE (nota 13), se calculan sobre los estados financieros consolidados, según parámetros de cálculo establecidos en dicho contrato de financiamiento y se vienen cumpliendo al 31 de marzo de 2022.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Este rubro comprende:

	Mar-22	Dic-21
	USD000	USD000
Caja	1,840	1,118
Cuentas corrientes (a)	45,796	44,045
Otros depósitos (b)	-	91,600
Total	<u>47,636</u>	<u>136,763</u>

(a) Las cuentas corrientes bancarias están denominadas principalmente en soles y en dólares estadounidenses, corresponden a bancos locales y del exterior, y son de libre disponibilidad.

(b) Al 31 de diciembre de 2021, el rubro Otros depósitos incluye depósitos overnight con vencimiento a cuatro días, con tres bancos locales.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (f) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

6 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El accionista principal de la Compañía es Repsol Perú, B.V., perteneciente al grupo de empresas Subsidiarias poseído por Repsol, S.A.

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas fueron como sigue:

	<u>Mar-22</u>	<u>Dic-21</u>
	USD000	USD000
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 7)		
Otras relacionadas:		
Repsol Trading USA Corporation (a)	34,881	25,872
Repsol Marketing S.A.C (b)	24,850	18,740
Repsol Trading Perú S.A.C.	9,966	10,518
Repsol Exploración Perú - Sucursal del Perú	948	722
Grupo Repsol del Perú S.A.C.	200	74
Repsol Service Mexico	11	3
Repsol colombia oil & gas limited	4	6
Repsol E&P Bolivia SA	2	1
Repsol Trading, S.A.	-	350
Total	<u>70,862</u>	<u>56,286</u>
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)		
Otras relacionadas:		
Repsol Trading, S.A. (c)	61,902	327,540
Repsol S.A.	3,011	3,279
Repsol Exploración Perú - Sucursal del Perú	3,011	1,304
Repsol Trading USA Corporation	248	68
Repsol Marketing S.A.C	234	336
Repsol Exploración, S.A.	70	33
Repsol Trading Perú S.A.C.	65	40
Grupo Repsol del Perú S.A.C	37	2,493
Repsol Tesorería y Gestión Financiera	-	6
	<u>68,578</u>	<u>335,099</u>
Otras cuentas por pagar:		
Otras relacionada:		
Repsol Trading S.A. (d)	974	-
Otras pasivos Financieros (Nota 13):		
Otras relacionada:		
Repsol Gestión de Divisa S.L. (e)	400,618	200,434
Parte corriente	250,618	434
Parte no corriente	150,000	200,000
Total	<u>400,618</u>	<u>200,434</u>

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas –

Las transacciones con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalente a aquellas aplicadas entre partes independientes. Al 31 de marzo de 2022, la Compañía ha evaluado que no se requiere ninguna estimación para pérdida esperada en relación con los saldos adeudados por las partes relacionadas, asimismo se ha evaluado la cobrabilidad de estos saldos y considera que no se requiere constituir ninguna provisión por deterioro. Esta evaluación se realiza mensualmente examinando la posición comercial de la parte relacionada y del mercado en que opera.

Los saldos por cobrar y por pagar a entidades relacionadas no generan intereses y no tienen garantías específicas. Excepto por los préstamos por parte de sus relaciones que si generan intereses.

- (a) Corresponde a exportación del producto Very Low Sulphur Fuel Oil (VLSFO).
- (b) Corresponde a venta Turbo.
- (c) Corresponde a la cuenta por pagar generada principalmente por la adquisición de petróleo crudo y productos.
- (d) Corresponde a apoyo prestado a la Compañía producto del Incidente del Terminal Multiboyas N°2, Nota 1(a).
- (e) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluye préstamos por USD200,000 con la relacionada Repsol Gestión de Divisa S.L. a tasa de interés variable y sin garantía, con vencimientos en marzo y mayo de 2023, octubre y noviembre de 2024. Por otro lado, la Compañía mantiene una línea de crédito de corto plazo por un importe de USD 200,000 con vencimiento en mayo de 2022 la cual permite realizar disposiciones o pre pagos en cualquier momento. En el marco de dicha línea de crédito durante el primer trimestre de 2022 se han obtenido préstamos por USD360,000, los cuales se encuentran cancelados por USD160,000, quedando un saldo pendiente de USD200,000 al 31 de marzo de 2022 con vencimiento en abril de 2022. Al 31 de marzo de 2022 estos préstamos devengaron intereses pendientes de pago por USD618 (USD434 al 31 de diciembre de 2021), Nota 13.

Las principales transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de	
		2022	2021
		USD000	USD000
Ingresos	<u>Relacionada Significativa</u>		
Venta de combustible y gas licuado de petróleo (Nota 14)	Repsol Trading S.A.	251,286	204,160
Ingresos por servicios diversos	Otras relacionadas	5,419	1,918
Compras/gastos	<u>Relacionada Significativa</u>		
Compra de petróleo crudo y otros productos (nota 15)	Repsol Trading S.A.	(539,327)	(415,374)
Servicios de administración y asesoría empresarial	Grupo Repsol del Perú S.A.C.	(1,092)	(1,576)
Gasto relacionados al Incidente Terminal 2	Repsol Trading S.A.	(1,791)	-
Servicios de Operador Técnico (f)	Repsol S.A.	(1,636)	(1,519)
Servicios de sistemas de información	Otras relacionadas	(553)	(356)

		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de	
		2022	2021
		USD000	USD000
Servicios de transporte terrestre y naval	Repsol Comercial S.A.C. y Repsol USA	(204)	(1,110)
Servicios de gestión comercial y demoras	Repsol Trading S.A. y Repsol USA	(118)	(212)
Suministro de Gas Natural	Repsol Exploración Suc. Del Perú	(278)	(318)
Servicios de Formación	Otras relacionadas	13	(5)
Otros gastos	Otras relacionadas	(9)	-
Inversión en proyectos			
Servicios de ingeniería DCI (f)	Repsol S.A.	(231)	(287)
Servicios de DSTI y Digitalización	Repsol S.A.	2	-
Préstamos e intereses			
Préstamos recibidos	Repsol Gestión Divisas S.L.	360,000	160,000
Intereses devengados	Repsol Gestión Divisas S.L.	1,234	939
Préstamos pagados	Repsol Gestión Divisas S.L.	(160,000)	(160,000)
Intereses pagados	Repsol Gestión Divisas S.L.	(1,051)	(980)

- (f) La Compañía mantiene desde el 8 de septiembre de 1997 un “Contrato de Servicios Técnicos” con “Repsol SA”, según el cual éste actúa en calidad de operador técnico de la Refinería La Pampilla. Para estos efectos, “Repsol S.A.” presta todos los servicios técnicos que sean necesarios para una adecuada gestión operativa de la refinería, tales como: servicios de ingeniería, gestión en la compra-venta internacional de crudos y productos, servicio de transporte marítimo, optimización de la logística de distribución, planificación y optimización en el abastecimiento de crudos y productos; servicios de sistemas de información, entre otros.

Por el periodo terminado el 31 de marzo de 2022 la Compañía reconoció gastos por concepto de honorarios de operador (fee) ascendente a USD1,636 (USD1,519 por el mismo periodo del año anterior). A su vez reconoció inversiones ascendentes a USD229 (USD287 por el mismo periodo del año anterior).

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía no mantiene compromisos de compra con sus partes relacionadas.

Remuneraciones al Directorio y Personal Clave -

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y de 2021, la Compañía reconoció gastos por remuneraciones al Directorio ascendentes a USD50 y USD46, respectivamente. La referida remuneración fue otorgada a los miembros del Directorio debido a su participación en las sesiones de Directorio por las operaciones de la Compañía.

Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y de 2021, la Compañía y Subsidiarias provisionó remuneraciones al personal clave de la Gerencia por USD1,405 y USD1,264, respectivamente. Es importante indicar que algunas Gerencias también forman parte de los miembros del Directorio, sin embargo, sus compensaciones como Directores están incluidas de forma separada en el párrafo anterior. Del total de beneficios correspondientes al personal clave de la Gerencia al 31 de marzo de 2022 USD1,310 y USD95, corresponden a beneficios de corto y largo plazo, respectivamente (el total de

beneficios provisionados por el mismo periodo del año anterior corresponden a beneficios de corto plazo).

La remuneración a la Gerencia Clave, incluye sueldos, beneficios sociales, incentivos a largo plazo, dietas y aportes legales. La Compañía y Subsidiarias no otorgan a la Gerencia Clave beneficios post-empleo, ni beneficios por terminación.

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

Este rubro comprende:

	Mar-22	Dic-21
	USD000	USD000
Terceros:		
Consumidores finales (a)	125,294	83,284
Distribuidores mayoristas	163,849	84,565
Otros menores	1,017	2,298
Subtotal	<u>290,160</u>	<u>170,147</u>
Entidades relacionadas (Nota 6)	70,862	56,286
Total	<u>361,022</u>	<u>226,433</u>
Estimación para pérdida esperada	<u>(4,916)</u>	<u>(4,572)</u>
Total	<u>356,106</u>	<u>221,861</u>

- (a) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021, corresponde a cuentas por cobrar comerciales a clientes mayoristas de la Compañía y a clientes de la Subsidiaria RECOSAC, que incluye, entre otros, empresas mineras y estaciones de servicio.

Las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía y Subsidiaria se originan, principalmente, por la venta de combustibles, están denominadas en soles y en dólares estadounidenses, tienen vencimientos corrientes y no generan intereses.

El incremento del saldo de cuentas por cobrar comerciales al 31 de marzo de 2022, respecto al 31 de diciembre de 2021 se debe principalmente a la reactivación económica, y a la menor venta de cartera efectuada al 31 de marzo de 2022, respecto al 31 de diciembre de 2021.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (e) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Este rubro comprende:

	Mar-22		Dic-21	
	Corriente USD000	No corriente USD000	Corriente USD000	No corriente USD000
Crédito por DUAS garantizadas (a)	22,190	-	15,635	-
Fondo para la Estabilización de los Precios de los Combustibles (Nota 1 (b))	19,608	-	21,524	-
Depósitos en Garantía (b)	2,069	497	2,363	497
Cuentas por cobrar a operadores de tarjeta de crédito	1,972	-	1,361	-
Diversas	650	-	277	-
Cuentas por cobrar al personal (d)	375	445	491	415
Fondos sujetos a restricción	327	-	327	-
Crédito fiscal por Impuesto General a las Ventas	181	-	7,378	-
Préstamos a terceros	6	798	5	691
Otros reclamos a la SUNAT (c)	-	1,282	-	1,192
Total	47,378	3,022	49,361	2,795
Estimación para pérdida esperada	(250)	(283)	(250)	(263)
Total	47,128	2,739	49,111	2,532

(a) El crédito por Declaraciones Únicas de Aduanas (DUAS) garantizadas corresponde al Impuesto General a las Ventas (IGV) e Impuesto Selectivo al consumo (ISC) por aplicar, relacionado con importaciones realizadas en el mes de marzo de 2022 y diciembre de 2021, que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros consolidados (Nota 12). Una vez efectuado el pago correspondiente, estos montos podrán ser aplicados contra el IGV y el ISC que resulte a pagar por las operaciones gravables de la Compañía con dichos tributos.

(b) La Subsidiaria al 31 de marzo de 2022, tiene vigente una "Cuenta Escrow" por USD1,967 en el Banco Continental (BBVA), en garantía, para el cumplimiento de los términos y condiciones del contrato de adquisición de Repsol Energy Perú S.A.C. Esta cuenta tiene como contrapartida un pasivo por pagar por USD1,666 (USD1,666 al 31 de diciembre de 2021) que se presenta en el rubro "Otras Cuentas por Pagar" del estado consolidado de situación financiera. En el mes de diciembre de 2021, la Compañía realizó el pago de USD302 por obligaciones correspondientes al anterior controlador de Repsol Energy Perú S.A.C. lo cual se ha descontado de la "Cuenta Escrow" durante el primer trimestre de 2022. El vencimiento de esta "Cuenta Escrow" es en noviembre de 2022.

Esta cuenta también incluye depósitos en garantía entregados en efectivo a propietarios de Estaciones de Servicio por Contratos de Usufructo. Tales depósitos están denominados principalmente en dólares estadounidenses, no generan intereses y se mantendrán vigentes hasta la fecha de vencimiento de los respectivos contratos.

(c) Corresponde al desembolso S/4,736 (equivalente a USD1,282 al 31 de marzo de 2022 y USD1,192 al 31 de diciembre de 2021), relacionado con las sanciones derivadas de la fiscalización del Impuesto a la Renta de No Domiciliados de los periodos 2001-2003. Dicho

pago realizado ha sido reclamado por la Compañía, y en opinión de sus asesores fiscales, será recuperado en el largo plazo.

- (d) Las cuentas por cobrar al personal no corriente se descuentan sobre la base de los flujos futuros esperados a la tasa de interés aplicable a tales flujos.

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación para pérdida esperada cubre adecuadamente el riesgo de pérdida en otras cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

9 INVENTARIOS (NETO)

Este rubro comprende:

	Mar-22	Dic-21
	USD000	USD000
Productos refinados	215,377	213,983
Petróleo crudo	75,482	132,739
Productos en proceso y otras materias primas	33,528	32,988
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	145,606	81,649
Productos refinados en tránsito	95,226	30,452
Suministros y materiales auxiliares	38,771	32,386
Mercaderías y lubricantes	<u>1,889</u>	<u>1,988</u>
Total	<u>605,879</u>	<u>526,185</u>
Estimación por desvalorización de productos refinados	(177)	(2)
Estimación por desvalorización de suministros y materiales auxiliares	<u>(4,946)</u>	<u>(4,533)</u>
	<u>(5,123)</u>	<u>(4,535)</u>
Total	<u>600,756</u>	<u>521,650</u>

El movimiento en las estimaciones por desvalorización de suministros, materiales auxiliares y productos refinados, fue como sigue:

	Mar-22	Dic-21
	USD000	USD000
Saldo inicial	(4,535)	(4,197)
Aumento (nota 15)	(177)	(2)
Recupero de provisión de productos refinados, suministros y materiales (nota 15)	2	59
Adiciones de provisión de suministros y materiales	<u>(413)</u>	<u>(395)</u>
Saldo final	<u>(5,123)</u>	<u>(4,535)</u>

En opinión de la Gerencia, las estimaciones para desvalorización de suministros, materiales auxiliares y productos refinados, es suficiente para cubrir las pérdidas estimadas por dichos conceptos al 31 de marzo de 2022.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (g) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

- a) Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021, las adiciones de activos fijos de la Compañía y Subsidiarias ascendieron a USD5,734 (USD2,121 por el mismo periodo del año anterior), relacionadas principalmente a mejoras de los terminales T1, T2 y T3.

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022, la Compañía ha capitalizado costos de financiamiento atribuibles a activos calificados por USD77. Por el primer trimestre del 2021, no hubo capitalizaciones de costos de financiamiento.

Al 31 de marzo de 2022, la Gerencia de la Compañía y subsidiarias, no ha identificado indicadores de deterioro en sus activos de larga duración.

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía y subsidiarias no mantienen compromisos de adquisición de propiedades planta y equipo.

Ver descripción de política contable de este rubro en las notas 2.1 (h), (j) y (k) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

- b) Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 las adiciones de activos por derecho de uso de la Compañía y Subsidiarias ascendieron a USD872, y los retiros por culminación de vigencia de contratos de arrendamiento ascendieron a USD54.

Durante el período de los tres meses terminado el 31 de marzo de 2021, no hubo adiciones de activos por derecho de uso de la Compañía y Subsidiarias, y los retiros por culminación de vigencia de contratos de arrendamiento ascendieron a USD38.

El activo por derecho de uso incluye principalmente el derecho de uso de una planta de procesamiento de gas natural, buques, oficinas, tanques, vehículos, y estaciones de servicio.

El gasto por depreciación de los activos por derecho de uso por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 ascendió a USD8,162 (USD5,844 por el mismo periodo del año anterior).

El gasto por intereses de los pasivos por derecho de uso por el período de los últimos tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 ascendió a USD2,637 (USD2,832 por el mismo periodo del año anterior).

Los pagos efectuados por pasivos por derecho de uso por el período de los últimos tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 ascendieron a USD9,876 (USD6,233 por el mismo periodo del año anterior).

Al 31 de marzo de 2022 los pasivos por arrendamiento relacionados a los activos por derecho de uso de la Compañía y Subsidiarias ascendieron aproximadamente a USD236,328 (USD243,329 al 31 de diciembre de 2021), Nota 12.

Los pasivos reconocidos no incluyen: (i) los pagos por arrendamiento variable, que no son significativos respecto a las cuotas fijas, y (ii) las opciones de ampliación y terminación de

la cartera actual de contratos por su escasa probabilidad de ejecución

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía y Subsidiarias no mantienen contratos de arrendamiento firmados y no iniciados, ni ha efectuado transacciones de venta con arrendamiento posterior, ni ha otorgado garantías de valor residual.

Ver descripción de política contable de los activos por derecho de uso en la nota 2.1 (s) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>Mar-22</u>	<u>Dic-21</u>
	<u>USD000</u>	<u>USD000</u>
Terceros		
Proveedores de petróleo crudo y productos	102,294	100,097
Proveedores de bienes y servicios	70,609	54,326
Total	<u>172,903</u>	<u>154,423</u>
Entidades relacionadas (Nota 6)	68,578	335,099
Total	<u>241,481</u>	<u>489,522</u>

Las cuentas por pagar comerciales están denominadas principalmente en dólares estadounidenses, son de vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías bancarias.

12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	<u>Mar-22</u>		<u>Dic-21</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
	<u>USD000</u>	<u>USD000</u>	<u>USD000</u>	<u>USD000</u>
Provisión por incidente en TM 2 (a)	82,763	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	38,356	197,972	38,510	204,819
Tributos por pagar por DUAS garantizadas (b)	22,190	-	15,635	-
Impuesto Selectivo al Consumo y Rodaje	25,746	-	29,923	-
Impuesto general a las ventas por pagar	11,786	-	1,836	-
Diversas (c)	3,655	21,251	2,896	19,464
Otros tributos	3,577	-	3,519	-
Cuenta por pagar "Cuenta Escrow"	1,666	-	1,666	-
Dividendos por pagar	63	-	63	-
Total	<u>189,802</u>	<u>219,223</u>	<u>94,048</u>	<u>224,283</u>

- a) Corresponde a provisión por pagar referida a los costos relacionados a las actividades de contención, limpieza, gestión de residuos, rescate de fauna, apoyo social y otros costos relacionados al Incidente del Terminal Marítimo Multiboyas N° 2, Nota 1(a).
- b) Los tributos por pagar por Declaraciones Únicas de Aduanas (DUAS) garantizadas, corresponden al Impuesto General a las Ventas (IGV) e Impuesto Selectivo al consumo

(ISC) pendientes de pago al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2021, relacionado con importaciones realizadas en marzo de 2022 y diciembre de 2021 que, de acuerdo a los plazos vigentes para el pago de estos tributos, fueron cancelados en abril y enero de 2022, respectivamente.

- c) Al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 incluye una provisión por USD 19,594 y USD18,045, respectivamente, por contingencias fiscales de naturaleza probable, ver Nota 20. Asimismo, la parte no corriente de cuentas por pagar diversas incluye principalmente provisiones relacionadas a procedimientos administrativos de contingencias fiscales, legales y laborales.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (m) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

13 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Este rubro comprende:

	<u>Mar-22</u> USD000	<u>Dic-21</u> USD000
Préstamos de corto plazo	281,285	191,663
CESCE (*)	258,785	255,740
Préstamo de entidades relacionadas (*) (Nota 6)	400,618	200,434
Total	<u>940,688</u>	<u>647,837</u>

(*) Incluye su parte corriente y no corriente.

A continuación, se presentan los préstamos clasificados por sus vencimientos:

	<u>Mar-22</u> USD000	<u>Dic-21</u> USD000
Otros pasivos financieros corrientes	578,048	235,197
Otros pasivos financieros no corrientes	362,640	412,640
Total	<u>940,688</u>	<u>647,837</u>

Préstamos de corto plazo: Corresponden principalmente a préstamos con entidades bancarias locales y del exterior para financiar capital de trabajo, y el Fondo de Estabilización de los Precios de los Combustibles, en moneda soles y dólares estadounidenses, a tasas de intereses de mercado fijas y variables; y sin garantías.

Préstamo CESCE: Crédito destinado exclusivamente para financiar el proyecto RLP 21: "Adecuación a las Nuevas Especificaciones de Combustibles". Este crédito fue obtenido mediante convenio con 6 entidades bancarias, con garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación S.A. (CESCE). Durante el plazo de vigencia del préstamo, la Compañía se encuentra obligada a mantener al cierre de cada semestre (30 de junio y 31 de diciembre) una ratio de deuda financiera neta sobre el total patrimonio de los estados financieros consolidados de la Compañía y su Subsidiarias, que no exceda el 1.5.

La Compañía viene cumpliendo dicho ratio de deuda financiera a las fechas de medición según contrato.

La tasa promedio de las obligaciones financieras son 2.43% y 2.27% al 31 de marzo de 2022 y

31 de diciembre de 2021, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2022 los intereses por pagar de otros pasivos financieros ascienden a USD 4,610 (USD1,524 al 31 de diciembre de 2021), y se presentan dentro del rubro otros pasivos financieros.

Al 31 de marzo de 2022 el valor a costo amortizado de los otros pasivos financieros a tasa fija es de USD258,785; siendo su valor razonable de USD251,683 (nivel 3).

Al 31 de marzo de 2022 el valor a costo amortizado de los otros pasivos financieros a tasa variable es de USD430,616; siendo su valor razonable de USD428,467 (nivel 2).

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (e) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

14 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Este rubro comprende:

	Por el periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2022	2021
	USD000	USD000
Ventas Nacionales (a)	830,422	476,572
Ventas al exterior (a)	142,363	133,571
Impuestos de hidrocarburos	45,078	53,351
Prestación de Servicios y otros	32,718	15,519
Total	1,050,581	679,013

(a) Por el trimestre terminado el 31 de marzo de 2022 la cuenta incluye USD251,286 (USD204,160 por el mismo periodo del año anterior) por los ingresos provenientes de entidades relacionadas (Nota 6).

(b) La Compañía incluye el ISC, el impuesto al rodaje y el aporte al FISE por las ventas efectuadas por la subsidiaria RECOSAC, y que equivale a la porción de los impuestos de hidrocarburos asociados a ventas, incorporados por la subsidiaria.

El detalle de las ventas nacionales y al exterior de productos es el siguiente:

	Por el periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2022	2021
	USD000	USD000
Ventas nacionales		
Diésel	486,581	283,284
Gasolinas	196,457	108,495
Turbo	94,984	40,198
Residuales	33,874	29,539
Asfaltos	11,272	8,019
GLP	6,085	6,378

	Por el periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2022	2021
	USD000	USD000
Etanol	1,093	659
Azúfre	76	-
Total ventas nacionales	830,422	476,572
Ventas al exterior		
Residuales	75,737	72,475
Crudo Midland	66,626	21,792
Gasolinas	-	39,304
Total ventas al exterior	142,363	133,571
Total ventas de productos	972,785	610,143

El incremento de ventas en el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 en comparación con el mismo periodo anterior, se debe a la reactivación de actividades económicas y al incremento de precios del petróleo (en relación con el trimestre anterior, los volúmenes de ventas y precios promedio de combustibles crecieron en 5.2% y 47.3%, respectivamente).

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (p) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

15 COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende:

	Por el periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2022	2021
	USD000	USD000
Inventario inicial (Nota 9):		
Petróleo crudo	132,739	72,875
Productos refinados	213,983	117,906
Productos en proceso y otras materias primas	32,988	28,088
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	81,649	36,692
Productos refinados en tránsito	30,452	-
Mercaderías y lubricantes	4,085	4,614
Estimación por desvalorización de inventarios	(2)	-
Compras y costos diversos:		
Compras a entidades relacionadas (Nota 6)	539,327	415,374
Compras a terceros	351,079	203,605
Gastos de personal	9,912	6,017
Otros gastos operativos	20,144	20,725
Depreciación de propiedades, planta y equipo	7,756	9,602
Amortización de activos intangibles	167	157
Inventario final (Nota 9):		
Petróleo crudo	(75,482)	(51,950)

	Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2022	2021
	USD000	USD000
Productos refinados	(215,377)	(144,707)
Productos en proceso y otras materias primas	(33,528)	(16,610)
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	(145,606)	(163,802)
Productos refinados en tránsito	(95,226)	(28,899)
Mercaderías y lubricantes	(3,844)	(4,168)
Estimación por desvalorización de inventarios (Nota 9)	177	-
Recupero de estimación por desvalorización de inventarios (Nota 9)	(2)	-
Impuesto Selectivo al Consumo (ISC) e Impuesto al Rodaje (a)	45,078	53,351
Flete	190	-
Costo de ventas operacionales	900,659	558,870
Depreciación de propiedades, planta y equipo por capacidad ociosa	3,452	2,050
Gastos indirectos fijos por capacidad ociosa	350	184
Otros costos operacionales	2,878	3,095
Total costo de ventas	907,339	564,199

(a) La Compañía incluye el ISC, el impuesto al rodaje y el aporte al FISE por las ventas efectuadas por la Subsidiaria RECOSAC, y que equivale a la porción de los impuestos de hidrocarburos asociados a ventas, incorporados por la Subsidiaria.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (q) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Régimen tributario del impuesto a las ganancias -

i. Marco regulatorio –

a) Modificaciones con incidencia en el Impuesto a la Renta

- Límite de la deducción del gasto por intereses sobre la base del EBITDA tributario. - mediante Decreto Supremo N° 402-2021-EF, se reglamentó el límite para la deducción de los intereses pactados con partes independientes y vinculadas, equivalente al 30% del EBITDA del ejercicio anterior, conforme a lo siguiente:

- El EBITDA se calcula adicionando a la renta neta del ejercicio, luego de efectuada la compensación de pérdidas, el interés neto, la depreciación y la amortización que hubiesen sido deducidos para determinar dicha renta neta. Para este fin, el interés neto se calcula deduciendo de los gastos por intereses, los ingresos por intereses gravados con el Impuesto a las Ganancias.
- En los casos en que en el ejercicio gravable el contribuyente no obtenga renta neta o habiendo obtenido ésta, el importe de las pérdidas de ejercicios anteriores compensables con aquella fuese igual o mayor, el EBITDA será igual a la suma de los intereses netos, depreciación y amortización deducidos en dicho ejercicio.

- Asimismo, se establece que los intereses netos que no sean deducibles en el ejercicio gravable por exceder el límite del treinta por ciento (30%) del EBITDA, podrán ser deducidos en los cuatro (4) ejercicios inmediatos siguientes, junto con los intereses netos del ejercicio correspondiente.
- Legislación en materia tributaria promulgada por el Poder Ejecutivo.- al amparo de la Ley N° 31380, el Gobierno promulgó los siguientes decretos legislativos en aspectos relevantes para el Impuesto a las Ganancias, los que regirán desde el 01 de enero de 2023:
 - Valor de Mercado: mediante Decreto Legislativo N° 1539 se incorpora el flujo de caja descontado como metodología para determinar el valor de mercado en las transferencias de valores mobiliarios entre partes independientes;
 - Precios de Transferencia: mediante Decreto Legislativo N° 1537 se flexibilizan el plazo y otras condiciones para la comunicación a la Administración Tributaria de los acuerdos de precio entre partes vinculadas respecto de importaciones y exportaciones de commodities (sexto método).

b) Otros aspectos relevantes

- Materias tributarias adicionales en las que el Poder Ejecutivo ha legislado al amparo de las facultades otorgadas. --
 - Código Tributario: entre las principales modificaciones destacan las siguientes:
 - (i) el Decreto Legislativo N° 1540 establece que, a partir del 1 de julio de 2024, la Administración podrá girar Ordenes de Pago para requerir tributos omitidos que resulten de los registros tributarios en formato electrónico, cuando ella se encuentre habilitada a generarlos por omisión del contribuyente;
 - (ii) el Decreto Legislativo N° 1523 incorpora diversos mecanismos relacionados con la transformación digital, como la comparecencia virtual entre otros, a fin de optimizar las facultades de fiscalización de la Administración Tributaria, con vigencia a partir del 19 de febrero de 2022; y
 - (iii) el Decreto Legislativo N° 1528, establece que la prescripción sólo podrá invocarse en un procedimiento, ya sea contencioso o no contencioso, pero no en ambos, con vigencia a partir del 04 de marzo de 2022.
 - Perfil de Cumplimiento: el Decreto Legislativo N° 1535 establece la asignación de un perfil a todos los contribuyentes, con la finalidad de otorgar facilidades a quienes tengan un buen nivel de cumplimiento tributario y, establecer limitaciones en caso contrario.
 - Bancarización: el Decreto Legislativo N° 1529 requiere que el pago de obligaciones de dar sumas de dinero, por importes a partir de USD 500 o S/ 2,000

(antes USD 1,000 o S/ 3,500), se realice a través del sistema bancario y financiero peruano, con vigencia a partir del 01 de abril de 2022.

- Exclusión de los diéselos y de las gasolinas y gasoholes de 84 a 94 octanos, del Impuesto Selectivo al Consumo.- El Decreto Supremo N° 068-2022-EF dispuso que esta medida regirá del 04 de abril hasta el 30 de junio de 2022, pudiendo prorrogarse – como máximo– hasta el 31 de diciembre de 2022, previa evaluación de la evolución de los precios internacionales y su incidencia en los precios internos.

ii. Pérdida tributaria -

De conformidad con el Decreto Legislativo 945, el arrastre de las pérdidas tributarias se da con arreglo a alguno de los siguientes sistemas:

- (a) Compensar la pérdida neta total de tercera categoría de fuente peruana que registren en un ejercicio gravable imputándola año a año, hasta agotar su importe, a las rentas netas de tercera categoría que se obtengan en los 4 (cuatro) ejercicios inmediatos posteriores completados a partir del ejercicio siguiente al de su generación (excepto para la pérdida tributaria generada por el ejercicio 2020 que corresponden 5 (cinco) ejercicios inmediatos posteriores, según lo establecido en el Decreto Legislativo No. 1481). El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse a los ejercicios siguientes.
- (b) Compensar la pérdida neta total de tercera categoría de fuente peruana que registren en un ejercicio gravable imputándola año a año, hasta agotar su importe, al 50% de las rentas netas de tercera categoría que se obtengan en los ejercicios inmediatos posteriores.

La Compañía:

Las pérdidas tributarias son calculadas en soles, la moneda en la cual la Compañía presenta su declaración jurada del impuesto a la renta. Al 31 de marzo de 2022, la Compañía no presenta pérdida tributaria arrastrables.

Las Subsidiarias:

La pérdida tributaria de RECOSAC es calculada en soles, moneda en la cual esta Subsidiaria presenta su declaración jurada del impuesto a la renta. Al 31 de marzo de 2022, la Subsidiaria RECOSAC no presenta pérdida tributaria arrastrable.

La pérdida tributaria de REPESAC, Subsidiaria indirecta, es calculada en soles, moneda en la cual presenta su declaración jurada del impuesto a la renta. El monto de la pérdida tributaria de REPESAC al 31 de marzo de 2022 es S/14,270 (equivalente a US\$3,862) y al 31 de diciembre de 2021 fue S/14,299 (equivalente a USD3,599).

Las subsidiarias optaron para la compensación de las pérdidas tributarias por el sistema a).

El movimiento consolidado de la pérdida tributaria de las Subsidiarias fue como sigue:

	<u>Mar-22</u>	<u>Dic-21</u>
	S/000	S/000
Pérdida arrastrable al inicio del periodo	14,299	81,983
Ajuste de pérdida del saldo inicial	(34)	917
Pérdida tributaria del periodo	5	-
Pérdida tributaria compensada	-	(68,601)
Pérdida arrastrable al final del periodo	<u>14,270</u>	<u>14,299</u>

iii. Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias comprende:

	Por el periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo de	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	USD000	USD000
Impuesto a las ganancias - corriente	(20,284)	-
Impuesto a las ganancias diferido (Nota 17)	36,781	(26,234)
Total	<u>16,497</u>	<u>(26,234)</u>

iv. Situación tributaria -

Con carácter general las declaraciones juradas del impuesto a la ganancia de los años 2020 y 2021 de la Compañía, así como de los ejercicios 2017, 2020 y 2021 de la Subsidiaria RECOSAC, están pendientes de revisión por la Administración Tributaria, la cual tiene la facultad de efectuar dicha revisión dentro de los cuatro años siguientes al año de presentación de la correspondiente declaración jurada de impuesto a la renta. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las revisiones pendientes.

Al 31 de marzo de 2022, se encuentra en procedimiento de fiscalización el impuesto a las ganancias del ejercicio 2017 de la Compañía y el ejercicio 2019 de la Subsidiaria RECOSAC.

Con carácter general las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los ejercicios 2017, 2019, 2020 y 2021 de REPESAC está pendiente de revisión por la Administración Tributaria, la cual tiene la facultad de efectuar dicha revisión dentro de los cuatro años siguientes al año de la presentación. Al 31 de marzo de 2022, se encuentra en procedimiento de fiscalización el impuesto a las ganancias del ejercicio 2018.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias pueden dar a las normas legales vigentes, a la fecha, no es posible determinar si de las revisiones en curso o de las que se realicen en el futuro resultarán o no pasivos para la Compañía y Subsidiarias, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éstos se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados intermedios condensados al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021.

v. Conciliación de la tasa del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria sobre una base consolidada -

Durante los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2022 y de 2021, la tasa efectiva del gasto de impuesto a las ganancias difiere de la tasa fiscal aplicable a la ganancia antes de impuesto. La naturaleza de esta diferencia se debe a ciertas partidas relacionadas con la determinación de la (pérdida) ganancia fiscal, cuyos efectos sobre la tasa fiscal aplicable se resumen a continuación (en porcentajes sobre la ganancia o pérdida antes de impuestos):

	Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de 2022		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de 2021	
	Importe USD000	Porcentaje %	Importe USD000	Porcentaje %
(Pérdida) utilidad antes de impuesto a las ganancias	(21,863)	100.00%	66,542	100.00%
Impuesto a las ganancias calculado según tasa tributaria	6,450	(29.50%)	(19,630)	(29.50%)
Efectos tributarios sobre adiciones y (deducciones):				
Gastos no deducibles	(591)	2.70%	(149)	(0.22%)
Ajuste años anteriores	(212)	0.97%	-	0.00%
Efecto por conversión y otros	10,850	(49.63%)	(6,455)	(9.70%)
Ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias registrado según tasa efectiva	16,497	(75.46%)	(26,234)	(39.42%)

vi. Impuesto a las ganancias por recuperar –

Los saldos por cobrar a la Administración Tributaria relacionados con el impuesto a las ganancias son los siguientes:

	Mar-22 USD000	Dic-21 USD000
Saldo inicial	22,789	22,056
Gasto por impuesto a las ganancias corriente y otros ajustes	(20,284)	(8,899)
Recupero de saldo a favor de renta de periodos anteriores	(1,597)	(6,914)
Pagos a cuenta del año	10,406	18,434
Diferencia de cambio	1,846	(1,888)
Saldo final	13,160	22,789

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (r) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

17 ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

a) La composición del activo y pasivo por impuesto a la renta diferido es la siguiente:

	<u>Mar-22</u> USD000	<u>Dic-21</u> USD000
Refinería la Pampilla S.A.A.	7,083	-
Total activo diferido	<u>7,083</u>	<u>-</u>
Refinería la Pampilla S.A.A.	-	(25,629)
Repsol Comercial S.A.C.	(3,249)	(7,289)
Repsol Energy Perú S.A.C.	(88)	(117)
Total pasivo diferido	<u>(3,337)</u>	<u>(33,035)</u>
Total activo (pasivo) diferido neto	<u>3,746</u>	<u>(33,035)</u>

b) Al 31 de marzo de 2022, el movimiento del activo/pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido y la descripción de las diferencias temporales que le dieron origen, es como sigue:

	Saldo inicial al 01.01.2022 USD000	Ajustes Adiciones/recuperos USD000	Diferencia de cambio USD000	Saldo final al 31.03.2022 USD000
Activo diferido:				
Estimación para deterioro de activos fijos	61,042	(944)	4,600	64,698
Efecto tributario en provisiones	8,013	12,779	605	21,397
Activos derecho de uso	10,770	(3,699)	811	7,882
Estimación por desvalorización de inventarios	1,063	52	80	1,195
Pérdida crediticia esperada	595	(8)	44	631
Actualización de otras cuentas por cobrar a valor descontado	82	-	6	88
	<u>81,565</u>	<u>8,180</u>	<u>6,146</u>	<u>95,891</u>
Pasivo diferido:				
Efectos de conversión de activos no monetarios	(66,257)	25,971	-	(40,286)
Costo atribuido de terrenos por adopción NIIF	(35,326)	-	(2,663)	(37,989)
Mayor depreciación para efectos tributarios en comparación a la depreciación financiera	(8,491)	(145)	(640)	(9,276)
Diferencia en amortización de intangibles	(3,388)	151	(256)	(3,493)
Asignación de valor razonable de activos adquiridos	(1,021)	8	-	(1,013)
Otros	(117)	29	-	(88)
	<u>(114,600)</u>	<u>26,014</u>	<u>(3,559)</u>	<u>(92,145)</u>
Activo (pasivo) diferido, neto	<u>(33,035)</u>	<u>34,194</u>	<u>2,587</u>	<u>3,746</u>

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (r) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

18 MEDIO AMBIENTE

Las principales normas de medio ambiente que regulan las operaciones de la Compañía no han tenido cambios al 31 de marzo de 2022, y se revelan en la nota 31 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

En opinión de la Gerencia, al 31 de marzo de 2022 la Compañía viene cumpliendo con la normativa de medio ambiente vigente a tal fecha.

- (a) Entre las principales inversiones ambientales realizadas en el período de enero a marzo de 2022, destacan principalmente:
- i. RLP21 Bloque de torre de secado por USD1.
 - ii. La adecuación de fondos de tanques de almacenamiento a la norma Repsol por USD1.
 - iii. El terminal Monoboya T4 y mejora de la seguridad operativa de los terminales multiboyas por USD1,007, pero solo el monto indicado corresponde a Medio Ambiente).
 - iv. Instalación de sellos dobles en Bombas según Normativa Repsol por USD163.
 - v. Adecuación de puntos de monitoreo en chimeneas por USD0.38.
 - vi. Adecuación de cubetos al DS-017-2013-EM por USD23
- (b) Durante el primer trimestre de 2022 se incurrieron en gastos operativos de gestión ambiental por aproximadamente USD102 (USD101 en el mismo periodo del año anterior) los cuales se presentan dentro de los gastos operativos del rubro costo de ventas del estado consolidado de resultados integrales.
- (c) Durante el primer trimestre de 2022 la Subsidiaria ha efectuado erogaciones por aproximadamente USD25 (USD24 en el mismo periodo del año anterior), en monitoreo de aire, efluentes y agua. En gestión de residuos, se realizaron limpiezas de trampas de grasas en las estaciones de servicios y retiro de residuos no municipales, el monto gastado en este proceso asciende aproximadamente a USD14 (USD8 en el mismo periodo del año anterior). Asimismo, en el proceso de caracterización y remediación de suelos para la Red de estaciones no se han efectuado gastos para el presente periodo.
- (d) Respecto a las obligaciones medioambientales producto del derrame de crudo en el TM2 del 15 de enero de 2022, la Compañía elaborará un plan de rehabilitación, en caso aplique, en base a los resultados del monitoreo que actualmente viene efectuado el Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental (OEFA) en las zonas afectadas. Por otro lado, en el primer trimestre de 2022 se ha incurrido USD 70,034 para cubrir las actividades de contención, limpieza, gestión de residuos y rescate de fauna, como consecuencia del incidente en el TM 2, ver nota 1 (a).

19 INFORMACION POR SEGMENTOS

La Compañía y Subsidiarias mantienen dos unidades de negocio diferenciadas:

- Segmento Refino: Refinación de hidrocarburos (RELAPASA).
- Segmento Movilidad: Comercialización de combustibles y derivados a través de terminales y estaciones de servicio (RECOSAC y Subsidiaria)

	Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de 2022				Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de 2021			
	<u>RELAPASAA</u> USD000	<u>RECOSAC</u> USD000	<u>Ajustes</u> USD000	<u>Consolidado</u> USD000	<u>RELAPASAA</u> USD000	<u>RECOSAC</u> USD000	<u>Ajustes</u> USD000	<u>Consolidado</u> USD000
Estado de Resultados								
Venta de productos	935,848	451,182	(369,167)	1,017,863	573,922	343,681	(254,109)	663,494
Prestación de servicios y otros	18,648	16,813	(2,743)	32,718	6,153	11,436	(2,070)	15,519
Ventas netas	954,496	467,995	(371,910)	1,050,581	580,075	355,117	(256,179)	679,013
Costo de ventas	(830,075)	(434,822)	368,933	(895,964)	(480,973)	(325,175)	253,758	(552,390)
Depreciación	(11,208)	-	-	(11,208)	(11,652)	-	-	(11,652)
Amortización	(167)	-	-	(167)	(157)	-	-	(157)
Costo de venta total	(841,450)	(434,822)	368,933	(907,339)	(492,782)	(325,175)	253,758	(564,199)
Ganancia bruta	113,046	33,173	(2,977)	143,242	87,293	29,942	(2,421)	114,814
Gastos operativos	(24,154)	(17,959)	2,449	(39,664)	(20,713)	(15,610)	2,217	(34,106)
Depreciación	(2,637)	(6,070)	13	(8,694)	(411)	(6,329)	13	(6,727)
Amortización	(224)	(1,036)	-	(1,260)	(313)	(940)	-	(1,253)
Otros, neto	(91,632)	708	(12,578)	(103,502)	(1,169)	219	(5)	(955)
Gastos por intereses	(8,952)	(1,494)	976	(9,470)	(6,544)	(1,619)	29	(8,134)
Diferencia de cambio, neto	(4,869)	2,354	-	(2,515)	2,476	427	-	2,903
Impuesto a las ganancias	17,601	(1,112)	8	16,497	(23,521)	(2,721)	8	(26,234)
Ganancia (Pérdida) neta	(1,821)	8,564	(12,109)	(5,366)	37,098	3,369	(159)	40,308
Estado de situación financiera								
	Al 31 de marzo de 2022				Al 31 de diciembre de 2021			
	<u>RELAPASAA</u> USD000	<u>RECOSAC</u> USD000	<u>Ajustes</u> USD000	<u>Consolidado</u> USD000	<u>RELAPASAA</u> USD000	<u>RECOSAC</u> USD000	<u>Ajustes</u> USD000	<u>Consolidado</u> USD000
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	357,727	121,601	(123,222)	356,106	213,501	79,098	(70,738)	221,861
Otras cuentas por cobrar (neto) CP y LP	43,789	6,078	-	49,867	46,052	5,591	-	51,643
Inventarios (neto)	591,243	10,067	(554)	600,756	512,272	9,630	(252)	521,650
Propiedad, planta y equipo e intangibles (neto)	969,179	210,912	715	1,180,806	978,599	216,005	1,076	1,195,680
Obligaciones financieras CP y LP	940,688	-	-	940,688	645,134	2,703	-	647,837
Cuentas por pagar comerciales	218,493	145,970	(122,982)	241,481	463,817	96,459	(70,754)	489,522
Otras cuentas por pagar CP y LP	285,538	126,290	(2,803)	409,025	192,494	128,380	(2,543)	318,331

A continuación, se presentan las ventas netas por tipo de producto y por región geográfica.

Venta por tipo de productos (*):

	REFINO		MOVILIDAD	
	Por el periodo acumulado		Por el periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo de		del 1 de enero al 31 de marzo de	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ventas Nacionales				
Diésel	464,460	258,764	314,440	250,843
Gasolinas	184,380	96,980	122,733	89,858
Turbo	94,984	40,198		
Residuales	33,648	29,353	2,734	2,980
Asfaltos	8,759	8,019	11,275	
GLP	6,085	6,378	-	-
Etanol	1,093	659	-	-
Azufre	76	-	-	-
	<u>793,485</u>	<u>440,351</u>	<u>451,182</u>	<u>343,681</u>
Ventas Exterior				
Residuales	75,737	72,475	-	-
Crudo Midland	66,626	21,792		
Gasolinas	-	39,304	-	-
	<u>142,363</u>	<u>133,571</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Ventas	<u>935,848</u>	<u>573,922</u>	<u>451,182</u>	<u>343,681</u>

(*) Estas ventas no incluyen el Impuesto Selectivo al Consumo e Impuesto al Rodaje, e incluye los ajustes de precios de ventas al exterior de acuerdo a la NIIF 15 (Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (p) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021), estas se están presentando en el rubro de "Prestación de servicios y otros".

Asimismo, por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 y de 2021, los ingresos por tipo de prestación de servicios no se están revelando en esta nota de información por segmentos, por no ser relevante.

Venta por Zona Geográfica:

	REFINO		MOVILIDAD	
	Por el periodo acumulado		Por el periodo acumulado	
	del 1 de enero al 31 de marzo de		del 1 de enero al 31 de marzo de	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
	USD000	USD000	USD000	USD000
Perú	793,485	440,352	451,182	343,681
España	66,626	61,095	-	-
UE (*) (Zona Euro)	-	53	-	-
UE (*) (Zona No Euro)	-	33	-	-
Resto del mundo	75,737	72,389	-	-
Total Ventas	<u>935,848</u>	<u>573,922</u>	<u>451,182</u>	<u>343,681</u>

(*) UE - Unión Europea.

Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2022 los ingresos del segmento Refino por clientes que superan el 10% corresponden a dos clientes que en su conjunto representan el 68%. Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2021 los ingresos del segmento Refino por clientes que superan el 10% corresponden a tres clientes que en su conjunto representan el 79%. En el caso de los ingresos del segmento Movilidad, no existen clientes que individualmente superen el 10% de las ventas.

20 CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2022, se encuentran pendientes de resolución distintos procesos judiciales de carácter laboral, así como procesos administrativos sancionadores, que corresponden a contingencias de carácter posible por S/3,897 y S/137,093, equivalentes a USD1,055 y USD37,103, respectivamente (Al 31 de diciembre de 2021, por S/3,935 y S/10,534, equivalentes a USD990 y USD2,651).

Al 31 de marzo de 2022, RECOSAC mantiene pendiente de resolución distintos procesos judiciales de carácter laboral, así como procesos administrativos sancionadores, que corresponden a contingencias de carácter posible por S/9,993 equivalente a USD 2,705. (Al 31 de diciembre de 2021, por S/5,214 equivalentes a USD1,312).

Al 31 de marzo de 2022, en su Subsidiaria Repsol Energy Perú S.A.C. (REPESAC) mantiene pendiente de resolución procesos judiciales legales que representan contingencias de carácter posible ascendentes a S/200 equivalente a USD54. Si se obtuviera un resultado adverso en estos procesos, en base al acuerdo de compra del negocio de REPESAC, el anterior controlador de REPESAC deberá asumir dichas obligaciones.

La Gerencia y los asesores legales de la Compañía y Subsidiarias están efectuando las acciones legales correspondientes para la resolución de estos casos.

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía mantiene diversos procesos legales (laborales, administrativos y fiscales), de naturaleza probable que ascienden a USD 22,106 (USD 20,181 al 31 de diciembre de 2021), los cuales se encuentran provisionados en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado de situación financiera. De estas contingencias se ha valorado que USD 20,399 se resolverá en el largo plazo (USD 18,654 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de marzo de 2022, RECOSAC mantiene diversos procesos legales (laborales y administrativos), de naturaleza probable que ascienden a USD USD238 (USD236 al 31 de diciembre de 2021), los cuales se encuentran provisionados en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado de situación financiera.

Respecto a las posibles contingencias derivadas del incidente en el TM 2, actualmente no es posible efectuar una estimación confiable de las mismas, debido a que las autoridades han iniciado diversos procedimientos administrativos sancionadores que se encuentran en una fase inicial y cuyos resultados dependerán de las conclusiones que se obtengan de las investigaciones sobre las causas del incidente, aún en curso. Por otro lado, en relación a este incidente, OEFA ha interpuesto a la Compañía ciertas multas coercitivas ascendentes a un total de USD 610, sobre lo cual la Compañía ha efectuado el pago bajo protesta y ha registrado dentro del rubro "Otros gastos operativos" del estado de resultados. Ver nota 1(a).

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (m) y (n) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

21 COMPROMISOS Y GARANTÍAS

21.1 Compromisos

Al 31 de marzo 2022, los principales compromisos de compra de la Compañía son los siguientes:

		mar - dic 2022	2023	2024	2025	ene - abr 2026	Total
		USD000	USD000	USD000	USD000	USD000	USD000
Compromisos de compras							
Gas Natural	(1)	18,380	22,719	23,575	24,332	8,801	97,807

(1) Incluye compromisos de compra de gas natural (GN) con vigencia hasta abril de 2026, en modalidad "take or pay", a empresas del Consorcio Camisea, para el abastecimiento de la refinería de la Compañía.

Los volúmenes comprometidos de compra de gas se incluyen a continuación:

	Unidad de medida	mar - dic 2022	2023	2024	2025	ene - abr 2026	Total
Gas Natural (ii)	MMPC	3,843	4,584	4,597	4,584	1,508	19,116

(ii) millones de pies cúbicos de GN

21.2 Garantías

Al 31 de marzo de 2022, la Compañía mantiene compromisos con terceros habiendo entregado cartas fianzas bancarias por USD7,450. Asimismo, se mantiene garantías nominales globales por USD150,071, a favor de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) con fecha de vencimiento 31 de diciembre del 2022 para garantizar el pago de obligaciones tributarias. También se ha otorgado garantías en modalidad de aval a favor de ciertos clientes de la subsidiaria Repsol Comercial S.A.C. y otras entidades relacionadas, hasta por USD329, con fecha de vencimiento en diciembre de 2022 y febrero, marzo de 2023, y S/218, con vencimiento en julio de 2022, para garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de suministro de combustible de la subsidiaria.

Al 31 de marzo de 2022, RECOSAC ha entregado tanto a empresas públicas como privadas cartas fianzas bancarias por USD 1,634 y S/ 28,405 para garantizar contratos de suministro de productos y cumplimiento de obligaciones.

22 GANANCIA O (PÉRDIDA) BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN ORDINARIA

La ganancia (pérdida) básica por acción común ha sido calculada dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. Debido a que no existen acciones comunes potenciales diluyentes, esto es instrumentos financieros u otros contratos que den derecho a obtener acciones comunes, la ganancia (pérdida) diluida por acción común es igual a la ganancia (pérdida) básica por acción común.

(a) (Pérdida) ganancia básica y diluida por acción común resulta como sigue:

	Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2022	2021
	USD000	USD000
(Pérdida) ganancia neta atribuible a los accionistas comunes (numerador)	(5,366)	40,308

(b) El promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el período de los últimos tres meses terminados al 31 de marzo de 2022 y 2021, fue como sigue:

	Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2022	2021
	Nro. acciones	Nro. acciones
En circulación (denominador)	8,319,175,714	8,319,175,714

	Por el periodo acumulado del 1 de enero al 31 de marzo de	
	2022	2021
	USD	USD
(Pérdida) ganancia básica diluida por acción común (en dólares estadounidense)	(0.001)	0.005

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (t) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2021.

23 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2022 y la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados intermedios condensados, no han ocurridos eventos posteriores que afecten estos estados financieros consolidados o que requieran ser revelados en sus notas.