

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LA GERENCIA RESULTADOS AL 30 DE JUNIO 2023

Refinería La Pampilla obtuvo en el segundo trimestre de 2023 una ganancia neta de 27.1 millones dólares en un entorno de menores precios internacionales

Segundo trimestre

- En el segundo trimestre de 2023, los ingresos ascendieron a 1,020.6 millones de dólares, cifra inferior en 24.9% a la registrada en el segundo trimestre de 2022, debido principalmente a la disminución de la cotización internacional del crudo Brent, compensado parcialmente por el incremento en el volumen de ventas entre ambos periodos comparativos.
- Durante el segundo trimestre de 2023 se produjo una reducción de los precios internacionales de los crudos y productos, lo que generó un efecto patrimonial negativo de 12.6 millones de dólares, que compara con un efecto patrimonial positivo de 77 millones de dólares en el segundo trimestre de 2022.
- Al 30 de junio de 2023 no se han identificado indicadores de deterioro de activos, por ende, no se requirió provisiones por este concepto. Asimismo, en el segundo trimestre de 2023 se reconoció un pago recibido de los seguros con relación al siniestro del TM2 por 62 millones de dólares, así como un gasto asociado al incidente por 3 millones de dólares.
- El resultado operativo del segundo trimestre de 2023 ascendió a 46.6 millones de dólares que compara con -312.3 millones de dólares del segundo trimestre de 2022.
- Producto de los principales efectos anteriormente señalados, el Resultado Neto Contable fue de 27.1 millones de dólares, que compara con los -234.6 millones de dólares del segundo trimestre 2022.

Primer Semestre

- En el primer semestre de 2023, los ingresos ascendieron a 2,058.8 millones de dólares, cifra inferior en 11% a la registrada en el primer semestre de 2022, debido principalmente a la disminución de la cotización internacional del crudo Brent, compensado parcialmente por incremento de volumen de ventas entre ambos periodos comparativos.
- Durante el primer semestre de 2023 se produjo una reducción de los precios internacionales de los crudos y productos, lo que generó un efecto patrimonial negativo de 56.2 millones de dólares, que compara con un efecto patrimonial positivo de 142.9 millones de dólares durante el primer semestre de 2022.
- Al 30 de junio de 2023 no se identificaron indicadores de deterioro de activos, por ende, no se requirió provisiones por este concepto. Asimismo, en el primer semestre de 2023 se reconoció un pago recibido de los seguros con relación al siniestro del TM2 por 62 millones de dólares, así como un gasto asociado al incidente por 3 millones de dólares.
- El resultado operativo del primer semestre 2023 ha sido de 97.3 millones de dólares, que compara con los -330.8 millones de dólares del primer semestre de 2022

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com



- Producto de los principales efectos anteriormente señalados, el Resultado Neto Contable fue de 58.9 millones de dólares, que compara con los -236.5 millones de dólares del primer semestre de 2022.

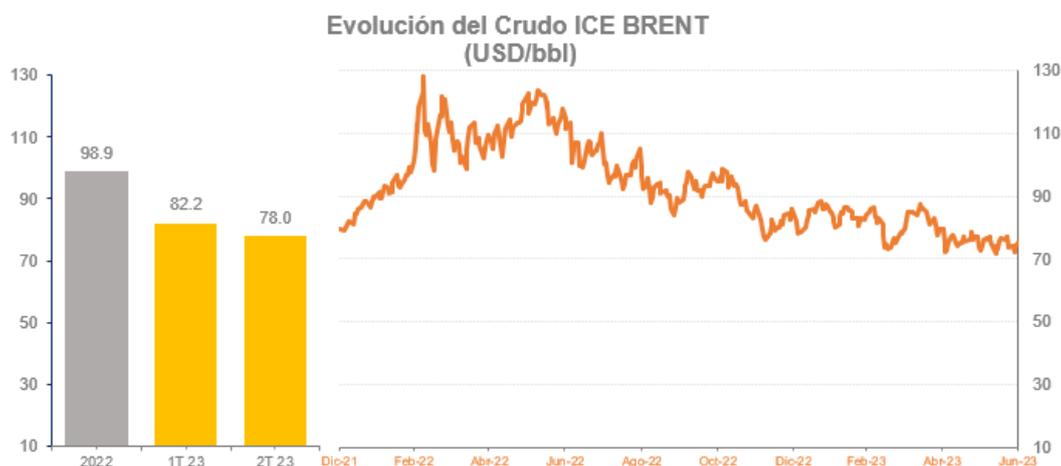
Entorno

COTIZACIONES INTERNACIONALES							
Datos promedio en USD	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023
ICE BRENT (1st month) (1)	97.38	111.79	97.81	88.81	98.95	82.20	78.00
NYMEX WTI (1st month) (1)	94.29	108.41	91.56	82.78	94.26	76.13	73.78
Diferencial Brent-WTI	3.05	3.28	6.03	6.03	4.60	6.07	5.26
Tipo de cambio (2)	3.701	3.830	3.984	3.814	3.814	3.765	3.633

(1) Fuente: Platts/Argus
(2) Tipo de cambio Cierre Venta de la SBS

En el segundo trimestre del año, el precio del crudo Brent cayó ante un entorno de desaceleración de la economía mundial y la latente preocupación por una posible nueva subida de tasas de interés por parte de los bancos centrales para combatir la inflación.

En el mercado petrolero, al cierre del segundo trimestre 2023, la cotización del crudo mostró una reducción de 30% respecto al cierre del mismo trimestre del año anterior, registrando su mínimo valor el 12 de junio de 71.84USD/bbl y su máximo valor de 87.33USD/bbl el 12 de abril. Comparando los precios promedio del segundo trimestre de 2023 respecto del promedio del primer trimestre 2023, se ha registrado una variación negativa de 5%.



Fuente: Platts. Elaboración Propia.

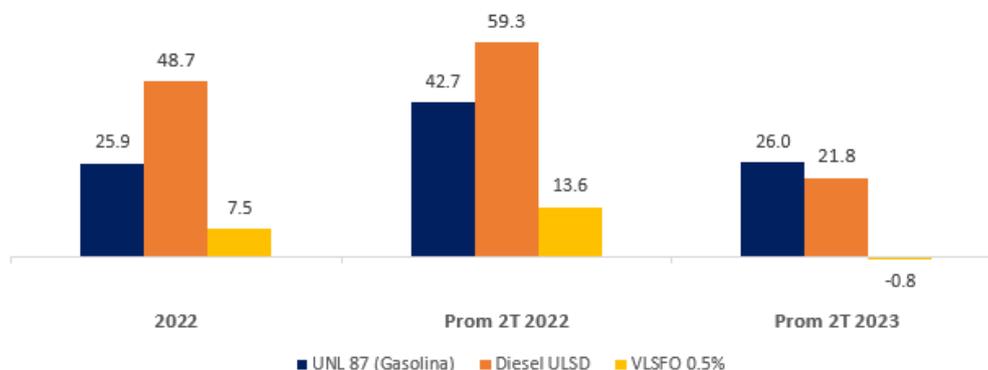
Asimismo, los diferenciales de los precios con respecto a los productos registraron un descenso en gasolinas y diésel respecto al mismo periodo del año anterior.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com



Diferenciales de Productos respecto al BRENT (USD/bbl)



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

De acuerdo con la última publicación del Ministerio de Energía y Minas, actualizada al mes de mayo de 2023, se observó un retroceso en la demanda en los productos de gasolinas (-3.1%), residuales (-30.3%), asfalto (-23%) y crecimiento en turbo de aviación (+43.1%) y diésel (+2.0%).

En los primeros meses del año la demanda nacional se vio afectada por conflictos sociales y bloqueos de carreteras generando paralizaciones de proyectos y postergación de ejecución de infraestructura. Durante el segundo trimestre se registró una recuperación gradual de la demanda siguiendo el crecimiento de la economía nacional. La demanda de turbo en el año continuó creciendo tras la recuperación del sector turismo post pandemia.

DEMANDA TOTAL		
PRODUCTOS (Kbbld)	a may - 22	a may - 23
GASOLINAS	54.1	52.4
DIESEL	120.4	122.9
RESIDUALES	3.2	2.2
ASFALTO	2.6	2.0
TURBO	13.4	19.1
TOTAL	193.7	198.6

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

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



Evolución del negocio

MAGNITUDES ECONOMICAS							
MAGNITUDES ECONOMICAS	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023
Millones de USD							
VENTAS NETAS	953,551	1,359,362	1,386,098	1,334,983	5,033,994	1,038,230	1,020,600
Utilidad bruta	112,101	225,003	62,823	49,027	448,954	75,723	12,147
UTILIDAD OPERATIVA	-18,438	-312,365	19,474	-12,393	-323,722	50,658	46,637
Ingresos por dividendos	11,625	-	-	40,231	51,856	8,099	-
Gastos Financieros	-8,007	-10,493	-14,095	-17,490	-50,085	-17,647	-17,548
Diferencia en Cambio	-4,869	-869	-1,963	3,131	-4,570	853	-1,883
UTILIDAD NETA	-1,821	-234,638	-3,914	22,183	-218,190	31,770	27,155
EBITDA	-3,374	107,200	32,726	-31,857	104,695	55,234	56,383
Margen Bruto	11.8%	16.6%	4.5%	3.7%	8.9%	7.3%	1.2%
Margen Operativo	-1.9%	-23.0%	1.4%	-0.9%	-6.4%	4.9%	4.6%
Margen Neto	-0.2%	-17.3%	-0.3%	1.7%	-4.3%	3.1%	2.7%
Margen EBITDA	-0.4%	7.9%	2.4%	-2.4%	2.1%	5.3%	5.5%

El resultado económico y la generación de caja de la Sociedad durante el segundo trimestre de 2023 ha sido impactado principalmente por los siguientes factores:

- Disminución de ventas en 24.9%, debido principalmente a menores precios de productos en 36.1%, compensado parcialmente por incremento de volumen de ventas en 15%, respecto al segundo trimestre de 2022.
- Obtención de un pago de los seguros por el siniestro en TM2 por 62 millones de dólares e incremento de costos relacionados a dicho incidente por 3 millones de dólares (costos incurridos por 100.2 millones de dólares en segundo trimestre de 2022).

Refinería la Pampilla disminuyó su nivel de producción durante el segundo trimestre de 2023 en 11%, respecto al segundo trimestre de 2022, debido a limitaciones de uso de terminales marítimos por condiciones de mala mar. No obstante, la disminución de la producción, la Sociedad optimizó su operación logística lo que le permitió garantizar el abastecimiento de combustible a sus clientes y al mercado, en todas las zonas donde comercializa productos.

Debido a la reducción de costos y volumen de inventarios al cierre de junio de 2023, así como a la reducción de la cuenta por cobrar al Fondo de Estabilización de Precios de Combustibles (FEPC), se requirió un menor capital de trabajo, lo que generó disminución de la deuda financiera de la Sociedad (957.1 millones de dólares al cierre de junio 2023, versus 1,065 millones de dólares al cierre de diciembre 2022).

Finalmente, en el segundo trimestre de 2023 Refinería la Pampilla ha obtenido un EBITDA equivalente a 56.4 millones dólares que compara con 107.2 millones de dólares del segundo trimestre de 2022. La disminución del EBITDA se debe principalmente al menor margen bruto obtenido en el segundo trimestre de 2023 por los menores precios de los combustibles.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



MAGNITUDES OPERATIVAS								
MAGNITUDES OPERATIVAS	Unidad	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023
CAPACIDAD DE REFINO (*)	Kbbl/d	117	117	117	117	117	117	117
UTILIZACION MEDIA DE DESTILACION PRIMARIA	%	49	57	67	73	62	74	51
CRUDO PROCESADO	Kbbl	5,204	6,057	7,183	7,843	26,287	7,764	5,392
MARGEN DE PRODUCCION A CCS	\$/bbl	11.5	29.8	20.7	20.1	20.8	16.6	7.3
VENTAS TOTALES	kbbl	7,953	8,211	9,133	9,710	35,007	8,522	9,488
Ventas Mercado Nacional	kbbl	6,496	6,973	7,665	8,421	29,554	6,791	7,315
Ventas Mercado Extranjero (**)	kbbl	1,458	1,238	1,468	1,289	5,453	1,731	2,173
NUMERO DE ESTACIONES DE SERVICIOS								
Recosac	Und.	572	570	572	567	567	567	567

(*) Capacidad de refino para crudos pesados (23°API)

(**) Incluye 709 kbbl venta de crudo Midland en 2021 y en el 2022 incluye 700 kbbl por venta de crudo. En el 2023 incluye venta de crudo Sururu 943 kbbl

RELAPASA							
	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023
Miles de Dólares							
RESULTADO OPERATIVO AJUSTADO A CCS RECURRENTE	18,931	116,251	136,916	118,943	391,041	96,440	59,087
Ingresos por dividendos	11,625	-	-	40,231	51,856	8,099	-
Resultado Financiero	-12,609	-11,318	-16,175	-13,721	-53,823	-16,729	-19,352
Impuesto a las Ganancias	6,577	-37,397	-41,858	-30,678	-103,356	-23,764	-3,803
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	24,524	67,536	78,883	114,775	285,718	64,046	35,932
Efecto patrimonial	65,890	77,002	-110,137	-104,548	-71,793	-43,620	-12,569
Resultados Especificos	-103,259	-505,618	-7,305	-26,788	-642,970	-2,162	119
Ajuste impuesto a las ganancias	11,024	126,442	34,645	38,744	210,855	13,506	3,673
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	-1,821	-234,638	-3,914	22,183	-218,190	31,770	27,155
EBITDA Contable	-3,374	107,200	32,726	-31,857	104,695	55,234	56,383

Explicación de Resultados Contables del Primer Semestre 2023

- Durante el primer semestre de 2023 los ingresos disminuyeron 11% respecto al mismo período del año anterior, debido principalmente a: (i) la disminución de precios en 21.8%, impactado por la menor cotización internacional del crudo Brent, compensando parcialmente por (ii) incremento del volumen de ventas en 11.4% (incremento de 44.8% en ventas al exterior y de 4.7% en ventas nacionales).
- El costo de ventas del primer semestre de 2023 no tuvo variación significativa respecto del primer semestre de 2022. Como resultado, se obtuvo un margen bruto de 87,870 miles de dólares en el primer semestre del 2023, mientras que el margen bruto del primer semestre del 2022 fue de 337,104 miles de dólares.
- En el primer semestre de 2023, se reconoció un pago de los seguros por 62,000 miles de dólares con relación al incidente del TM2 y un incremento de costos por dicho incidente, por 2,953 miles de dólares (gastos del incidente TM2 por 203,062 miles de dólares en el primer semestre de 2022).
- En el primer semestre de 2022 se registró una provisión por deterioro de activos de 401 millones de dólares. En el primer semestre de 2023 no se ha requerido efectuar provisiones por este concepto.
- El rubro otros ingresos (gastos) operativos, neto se ha incrementado en el primer semestre de 2023 debido principalmente al recupero de derechos arancelarios en reclamo de años anteriores por 5,517 miles de dólares.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



- En marzo de 2023 se reconoció ingresos por 8,099 miles de dólares por cobro de dividendos procedentes de la subsidiaria Repsol Comercial S.A.C. (RECOSAC). En marzo de 2022 se reconoció ingresos por dividendos recibidos de RECOSAC por 11,625 miles de dólares.
- Los gastos financieros del primer semestre del 2023 han aumentado respecto al primer semestre del 2022 en 16,695 miles de dólares debido al incremento de la deuda financiera y de las tasas de intereses respecto al primer semestre de 2022.
- Finalmente se obtuvo un EBITDA sobre el resultado contable del primer semestre de 2023 por 111,617 miles de dólares (103,826 miles de dólares en el primer semestre del 2022).

Explicación de Resultados Contables del Segundo Trimestre 2023

- Durante el segundo trimestre de 2023 las ventas disminuyeron 24.9% respecto al segundo trimestre de 2022, debido principalmente a: (i) la disminución de precios en 36.1%, impactado por la menor cotización internacional del crudo Brent, compensado parcialmente por (ii) incremento del volumen de ventas en 15.6% (incremento de 65.7% en ventas al exterior y de 6.7% en ventas nacionales).
- El costo de ventas del segundo trimestre 2023 fue 11.1% inferior al del segundo trimestre del 2022, debido principalmente al menor costo de los inventarios realizados. Como resultado, se obtuvo un margen bruto de 12,147 miles de dólares en el segundo trimestre del 2023, mientras que el margen bruto del segundo trimestre del 2022 fue de 225,003 miles de dólares.
- En el segundo trimestre de 2023, se reconoció un pago de los seguros por 62,000 miles de dólares en relación con el incidente del TM2 y un incremento de costos por dicho incidente, por 2,953 miles de dólares (gastos del incidente TM2 por 100,236 miles de dólares en el segundo trimestre de 2022).
- En el segundo trimestre de 2022 se registró una provisión por deterioro de activos de 401 millones de dólares. En el segundo trimestre de 2023 no se ha requerido efectuar provisiones por este concepto.
- Los gastos financieros del segundo trimestre del 2023 han aumentado respecto al segundo trimestre del 2022 en 7,055 miles de dólares debido al incremento de la deuda financiera y de las tasas de intereses respecto al segundo trimestre de 2022.
- Finalmente se obtuvo un EBITDA sobre el resultado contable del segundo trimestre del 2023 por 56,383 miles de dólares (107,200 miles de dólares en el segundo trimestre del 2022).

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 de estos. Al 30 de junio del 2023, la ratio de morosidad medido, como deuda vencida entre facturación acumulada es 0.62% y como promedio acumulado a junio 2023, la deuda vencida mayor a 15 días de antigüedad significó el 0.02% del total de cuentas por cobrar comerciales netos de vinculadas.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com



Fondo de Estabilización de 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 febrero de 2023 se cobró por FEPC el equivalente a 93,204 miles de dólares, reduciéndose la cuenta por cobrar en dicho importe. Asimismo, durante el primer semestre de 2023, la cuenta por cobrar al FEPC se ha reducido en 25,013 miles de dólares por la venta de Diesel y GLP en periodos de factores de aportación al fondo.

Al 30 de junio de 2023 la Compañía mantiene un saldo por cobrar de 41,743 miles de dólares por concepto de FEPC (USD158,057 por cobrar al 31 de diciembre de 2022).

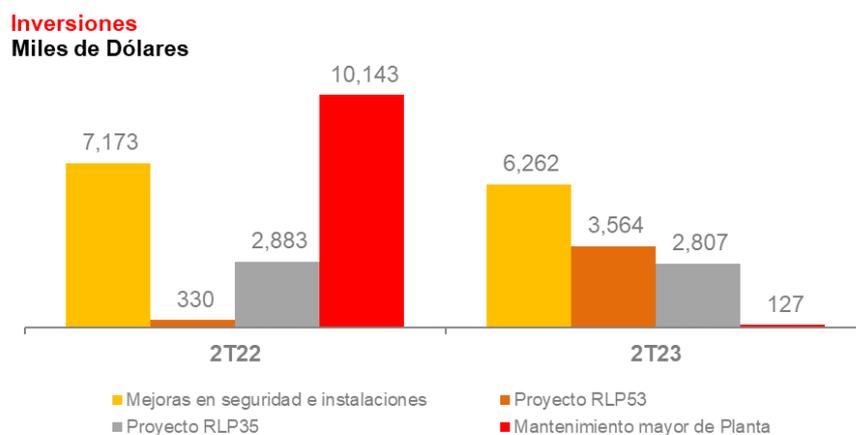
Inventarios

Al 30 de junio de 2023 el inventario de crudos, productos en proceso, productos terminados y tránsitos ascendió a 5,867 miles de barriles, inferior al inventario al 31 de diciembre de 2022 que ascendió a 7,021 miles de barriles. La cotización del crudo Brent pasó de 85.91 USD al 31 de diciembre de 2022 a 74.9 USD al 30 de junio de 2023, lo que ha provocado una disminución del costo promedio USD/bbl de 106 a 94 respectivamente. El efecto combinado de la disminución de volúmenes y del costo promedio al 30 de junio de 2023, explican el menor saldo de inventarios en 187,548 miles de dólares, respecto al 31 de diciembre de 2022.

Inversiones

En el primer semestre de 2023 se realizaron inversiones por 12,760 miles de dólares, de las cuales 3,564 miles de dólares corresponden al proyecto Revamping Unidades Bloque Gasolinas (RLP53), 2,807 miles de dólares corresponden a mejoras en terminales (RLP35), 127 miles de dólares corresponden a mantenimiento mayor de planta, y 6,262 miles de dólares corresponden a otros proyectos relacionados a mejoras en seguridad e instalaciones.

En el primer semestre de 2022 se realizaron inversiones por 20,529 miles de dólares, de las cuales 330 miles de dólares corresponden al proyecto Revamping Unidades Bloque Gasolinas (RLP53), 2,883 miles de dólares corresponden a mejoras en terminales (RLP35); 10,143 miles de dólares corresponden a mantenimiento mayor de planta, y 7,173 miles de dólares corresponden a otros proyectos relacionados a mejoras en seguridad e instalaciones.



Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com



Liquidez

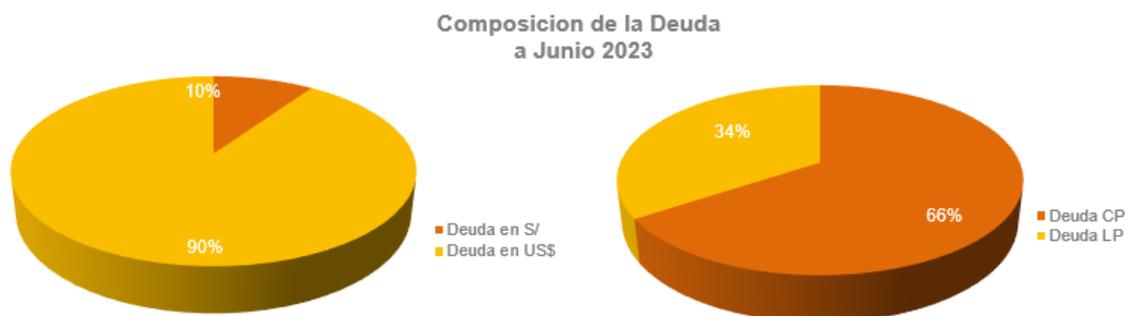
El índice de liquidez al 30 de junio de 2023 fue de 1.04 (0.97 al 31 de diciembre de 2022). El ligero incremento se debe a una menor proporción de pasivos corrientes al 30 de junio de 2023 debido principalmente a disminución de deuda de corto plazo con entidades relacionadas y de las cuentas por pagar comerciales.

Financiamiento

La deuda financiera al 30 de junio de 2023 se situó en 957 millones de dólares, inferior a los 1,065 millones de dólares al 31 de diciembre de 2022, lo que representa una disminución de 10.1% en relación con el cierre de 2022. La disminución se debe principalmente al cobro en 93,204 miles de dólares del Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles (FEPC), el pasado 6 de febrero del presente año.

Composición y vencimientos de la deuda

Al 30 de junio de 2023, la deuda a largo plazo asciende a 328.6 millones de dólares, equivalente al 34% y la de corto plazo es de 628.6 millones de dólares, que representa el 66% de la deuda total.



La Sociedad dispone de pasivos financieros en moneda local para equilibrar la posición monetaria; al 30 de junio de 2023, dichos pasivos financieros ascendían a 333.4 millones de soles, equivalentes a 91.9 millones de dólares

Con relación a la deuda a largo plazo, al cierre del 2T 2023 respecto a diciembre 2022, la vida media de las financiaciones se mantuvo sin variaciones llegando a 2.1 años.

Respecto de las fuentes y uso de fondos gestionados por la Sociedad, al 30 de junio de 2023 la Sociedad mantiene una caja de 9,357 miles de dólares (14,867 miles de dólares al 31 de diciembre de 2022). Al comparar los flujos de efectivo del primer semestre de 2023 con el primer semestre de 2022, las principales variaciones corresponden a mayores entradas de efectivo por actividades de operación por cobranzas a clientes, compensado parcialmente con mayores salidas de efectivo por actividades de financiamiento por amortización de préstamos.

Patrimonio

El patrimonio al 30 de junio de 2023 ha incrementado en 58,925 miles de dólares respecto al 31 de diciembre de 2022, explicado por el resultado neto obtenido en el primer semestre del 2023.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



Resultados Económicos Consolidados

A nivel consolidado, el resultado neto contable del primer semestre de 2023 ha sido de 94,521 miles de dólares respecto a los -234,753 miles de dólares por el primer semestre de 2022.

RELAPASA CONSOLIDADO							
	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023
Miles de Dólares							
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	20,977	72,835	95,535	101,274	290,621	68,634	69,163
RESULTADO OPERATIVO CONTABLE	-10,165	-300,715	46,691	19,626	-244,563	69,074	90,765
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	-5,366	-229,387	12,475	7,323	-214,955	34,929	59,592
EBITDA CONTABLE	12,219	125,797	66,785	5,323	210,124	82,672	107,896

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 2023 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

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 2022 fueron auditados por Gaveglío 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 2022 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 2023 son no auditados y, en opinión de la administración, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, el rendimiento financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la Sociedad

ESTADO DE RESULTADOS			
	2022	Ac. a Jun 22	Ac. a Jun 23
Miles de Dólares			
Ingreso de actividades ordinarias	5,033,994	2,312,913	2,058,830
Costo de ventas	(4,585,040)	(1,975,809)	(1,970,960)
Ganancia bruta	448,954	337,104	87,870
Recupero (Gasto) por incidente TM2, neto	(273,302)	(203,062)	59,047
Provisión por deterioro de activos	(363,828)	(401,448)	-
Gastos de ventas y distribución	(89,092)	(39,446)	(37,711)
Gastos de administración	(42,500)	(19,472)	(19,950)
Otros ingresos (gastos) operativos, neto	(3,954)	(4,479)	8,039
	(772,676)	(667,907)	9,425
Ganancia (pérdida) operativa	(323,722)	(330,803)	97,295
Ingresos por dividendos	51,856	11,625	8,099
Ingresos financieros	832	311	144
Gastos financieros	(50,085)	(18,500)	(35,195)
Diferencia de cambio, neto	(4,570)	(5,738)	(1,030)
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a las ganancias	(325,689)	(343,105)	69,313
Impuesto a las ganancias	107,499	106,646	(10,388)
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio	(218,190)	(236,459)	58,925

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.cominversoresrelapasa@repsol.com**INFORMACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	2022	Ac a Jun 23
Miles de Dólares		
ACTIVO		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	14,867	9,357
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	585,056	334,069
Otras cuentas por cobrar (neto)	234,657	98,293
Otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4	-
Inventarios	778,625	591,077
Activo por impuesto a las ganancias	-	18,002
Otros activos no financieros	1,978	1,437
Activo mantenido para la venta	951	
Total activos corrientes	1,616,138	1,052,235
Otros activos financieros	80,611	80,611
Otras cuentas por cobrar	1,420	1,492
Propiedades, planta y equipo (neto)	602,620	594,216
Activos intangibles (neto)	7,429	7,300
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	174,105	176,209
TOTAL ACTIVOS	2,482,323	1,912,063
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Otros pasivos financieros	764,672	628,606
Cuentas por pagar comerciales	541,576	146,100
Otras cuentas por pagar	330,961	240,577
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	6,723	338
Pasivo por impuesto a las ganancias	22,135	-
Ingresos diferidos	1,547	-
Total pasivos corrientes	1,667,614	1,015,621
Otros pasivos financieros	299,998	328,550
Otras cuentas por pagar	108,976	103,232
TOTAL PASIVOS	2,076,588	1,447,403
Patrimonio		
Capital emitido	742,540	742,540
Primas de Emisión	-9,247	-9,247
Reservas de capital	9,060	9,060
Resultados acumulados	-336,618	-277,693
TOTAL PATRIMONIO	405,735	464,660
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,482,323	1,912,063

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



INDICADORES FINANCIEROS

	2022	Ac a Jun 22	Ac a Jun 23
Miles de Dólares			
INDICE DE LIQUIDEZ			
Prueba Corriente	0.97	1.01	1.04
Prueba ácida	0.5	0.5	0.5
INDICE DE GESTION			
Margen bruto	8.9%	14.6%	4.3%
Margen operativo	-6.4%	-14.3%	4.7%
INDICE DE SOLVENCIA			
Endeudamiento patrimonial	5.1	4.9	3.1
Cobertura de intereses	2.1	5.6	3.2
INDICE DE RENTABILIDAD			
Rentabilidad neta sobre patrimonio	-53.8%	-61.0%	12.7%
Rentabilidad neta sobre ventas de bienes	-4.3%	-10.2%	2.9%
EBITDA	104,695	103,826	111,617
EBITDA ajustado a CCS	166,797	-39,064	175,811

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
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.