

REFINERIA LA PAMPILLA S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA INTERMEDIA
CONDENSADA AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y DE 2023, Y POR LOS
PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EN ESAS FECHAS

REFINERIA LA PAMPILLA S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y DE 2023

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 30 de junio de 2024 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 la 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 de almacenamiento y distribución de combustible, pero que al 30 de junio de 2024 no tiene operaciones, ni activos significativos. Al 30 de junio de 2024, los activos y pasivos de REPESAC representan menos del 0.5% de los activos y pasivos del estado de situación financiero consolidado.

Al 30 de junio de 2024 RECOSAC cuenta con 503 estaciones de servicio (525 al 31 de diciembre de 2023), que comprenden: 119 estaciones de servicio en gestión propia, 10 estaciones cedidas en gestión de terceros y 374 estaciones abanderadas (125, 11 y 389 respectivamente al 31 de diciembre de 2023).

A continuación, se indican los datos financieros consolidados más relevantes de RECOSAC y su subsidiaria al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	<u>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Total activo	359,174	378,666
Total pasivo	256,898	192,561
Total Patrimonio Neto	<u>102,276</u>	<u>186,105</u>

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

b) Marco regulatorio -

Las actividades 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 30-98-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.

El Ministerio de Energía y Minas publicó el Decreto Supremo No. 014-2021-EM que regula el uso y la comercialización de sólo dos tipos de gasolinas y gasoholes (Regular y Premium) a escala nacional, buscando la simplificación del número de gasolinas y gasoholes para uso automotor, contar con un abastecimiento energético competitivo, mayor eficiencia en la cadena productiva y optimizar el almacenamiento.

A partir de marzo de 2023, la Compañía y la subsidiaria RECOSAC se encuentran comercializando las gasolinas/ gasoholes (Regular y Premium) a nivel nacional.

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 mecanismo de funcionamiento del FEPC establecido por el D.U. 010-2004 y su Reglamento, contempla que cuando el precio de paridad de importación o exportación, según sea el caso, resulta mayor que el límite superior de la banda de precios correspondiente, los Productores e Importadores podrían aplicar un descuento en los precios de los productos por el mismo valor definido por el factor de compensación aprobado por la Dirección General de Hidrocarburos del

Ministerio de Energía y Minas, generándose una deuda del FEPC con dichos productores e importadores por el monto de las compensaciones aplicadas.

Contrariamente, cuando el precio de paridad de importación o exportación, según sea el caso, resulta menor que el límite inferior de la banda de precios correspondiente, se genera una obligación de los productores e importadores con el FEPC definido por el factor de aportación. El artículo 10 del D.U. 010-2004 establece que cada compañía determinará libremente, de acuerdo a sus políticas comerciales, las primas o descuentos a aplicar para cada producto y cliente sobre los precios referenciales de OSINERGMIN, conservando la libertad de fijar los precios de venta a sus clientes.

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 26 de marzo de 2024, se aprobó el Decreto Supremo N°.007-2024-EM. que modifica el Decreto Supremo N°.025-2021-EM., por el que se estableció que el Gas Licuado de Petróleo destinado para envasado (GLP - E), termina su inclusión como producto sujeto al FEPC el 27 de junio 2024.

Al 30 de junio de 2024, solo el producto Diesel B5-S50 queda incluido en el FEPC.

En el primer trimestre de 2024 la Compañía cobró por FEPC S/111,355, equivalente a USD27,775. (S/359,282 en el primer trimestre de 2023, equivalente a USD93,204). No se han producido cobros por FEPC en el segundo trimestre de 2024 y de 2023.

Al 30 de junio de 2024 la Compañía mantiene un saldo por cobrar de USD55,228 por concepto de FEPC (USD84,770 por cobrar al 31 de diciembre de 2023), ver Nota 8.

c) Aprobación de estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados intermedios condensados de la Compañía y Subsidiaria al 30 de junio de 2024 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía con fecha 25 de julio de 2024. Los estados financieros consolidados por el periodo terminado al 31 de diciembre de 2023, fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 21 de marzo de 2024.

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 2023.

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 al 31 de diciembre de 2023.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 30 de junio de 2024, no existe obligación de preparar estados financieros separados; sin embargo, en el Perú las empresas tienen la obligación de prepararlos de acuerdo con las normas legales vigentes. Debido a esto, la Compañía ha preparado estados financieros separados de acuerdo a la NIC 27 Estados Financieros Consolidados. Estos estados financieros se hacen públicos dentro del plazo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

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 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Compañía y Subsidiaria no tienen 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 intermedios consolidados se preparan y presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía, 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 condensados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía y Subsidiarias. La preparación de los estados financieros intermedios condensados 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 2023.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 no se han producido cambios significativos en la metodología de las estimaciones, respecto de las realizadas al cierre del ejercicio 2023.

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 al 31 de diciembre de 2023.

Existen algunas modificaciones a las normas contables vigentes a partir del 1 de enero de 2024, que se describen en la nota 3.2 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023, las cuales no han tenido impacto en los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2024.

4 INSTRUMENTOS Y RIESGOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los activos y pasivos financieros de la Compañía y Subsidiarias se componen de la siguiente manera:

	<u>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Activos financieros:		
Al costo amortizado:		
Efectivo y equivalente al efectivo	24,418	73,379
Cuentas por cobrar comerciales, neto	490,842	490,889
Otras cuentas por cobrar, neto (*)	61,555	88,341
Total	<u>576,815</u>	<u>652,609</u>
Pasivos financieros:		
Al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	779,189	778,265
Cuentas por pagar comerciales	411,827	427,815
Otras cuentas por pagar (*)	245,626	294,451
Total	<u>1,436,642</u>	<u>1,500,531</u>

(*) No incluye impuestos por recuperar o por pagar, anticipos entregados, ni cuentas por cobrar o por pagar al personal.

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.

Este riesgo de precio se da principalmente en las ventas de exportación, donde se factura con precios provisionales, que se ajustan a un precio final al término del periodo de “preciación” establecido contractualmente (generalmente entre 1 a 2 meses posteriores a la fecha del embarque). La Compañía estima el valor proyectado de los precios finales de las ventas efectuadas al cierre de cada año, en función a sus periodos de “preciación” establecidos. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas incluyen el efecto del ajuste por “preciación” de sus embarques abiertos, que ascienden a ganancia de USD42 y pérdida de USD843, respectivamente.

Durante el segundo trimestre de 2024, la cotización internacional del crudo Brent detuvo su tendencia alcista del primer trimestre, llegando a su pico más alto en lo que va del año de 91.17 USD/bbl el 05 de abril. A partir de entonces, la cotización cayó de manera sostenida por varias semanas hasta alcanzar niveles cercanos a 77 USD/bbl, como consecuencia de una bajada en la tensión geopolítica en el Medio Oriente, el aumento de los inventarios comerciales de Estados Unidos y datos económicos más débiles de China. La cotización del crudo Brent cerró el primer semestre de 2024 en 86.41 USD/bbl el 28 de junio, impulsada por el optimismo respecto del consumo de combustibles por el verano en el hemisferio norte, así como a las tensiones geopolíticas y a la severidad estacional de las condiciones meteorológicas que también pueden haberse sumado a la presión alcista sobre los precios del petróleo.

Para mitigar parcialmente el riesgo de volatilidad de precios de los combustibles, la Compañía tiene la facultad de suscribir instrumentos financieros derivados para garantizar flujos esperados de sus ventas, y lograr así cobertura económica en dichas operaciones.

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. Cualquier ganancia o pérdida proveniente de los cambios en el valor razonable de los derivados se reconoce directamente en el estado de resultados.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Compañía no mantiene instrumentos financieros derivados con posición abierta en el estado de situación financiera.

(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 Subsidiaria 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 Subsidiaria 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 Subsidiaria 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 Subsidiaria 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.

Con respecto 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 30 de junio de 2024, la concentración de las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía y Subsidiaria es del siguiente modo: 54% con distribuidores mayoristas, 32% con consumidores finales, 7% con entidades relacionadas y 7% otros clientes, (49% con distribuidores mayoristas, 31% con consumidores finales, 15% con entidades relacionadas y 5% con otros clientes al 31 de diciembre de 2023). 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 Subsidiaria 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 de los clientes.

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 Subsidiaria establecen la Carta Fianza (aval) emitida por entidades financieras como el instrumento más adecuado de protección frente al riesgo de crédito. Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 los clientes locales han entregado fianzas bancarias por USD220,868 y USD219,321 respectivamente, emitidas por instituciones financieras de primer nivel.

Evaluación del deterioro para cuentas por cobrar comerciales

El objetivo principal de evaluación 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 Subsidiaria 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.

La máxima exposición al riesgo de crédito de cuentas por cobrar comerciales a la fecha de los estados financieros intermedios 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 y Subsidiaria 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 de forma anual, 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 Subsidiaria no prevén pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

La máxima exposición al riesgo de crédito de depósitos bancarios 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 Subsidiaria manejan su capital para asegurar que puedan 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 Subsidiaria 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 Subsidiaria revisan la estructura de capital sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la Gerencia 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 del mismo como factor clave y limitativo en la estrategia de inversiones y en la política de dividendos.

El índice de endeudamiento neto al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 está compuesto por lo siguiente:

	Jun-24	Dic-23
	USD000	USD000
Otros pasivos financieros	779,189	778,265
Pasivos por arrendamiento	183,198	201,042
Menos: Efectivo y equivalente al efectivo	<u>(24,418)</u>	<u>(73,379)</u>
Total deuda neta (a)	<u>937,969</u>	<u>905,928</u>
Total, patrimonio (b)	<u>693,120</u>	<u>639,542</u>
Total capital empleado (a) + (b)	<u>1,631,089</u>	<u>1,545,470</u>
Índice de endeudamiento neto (a)/(a)+(b)	<u>57.51%</u>	<u>58.62%</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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

Este rubro incluye cuentas corrientes bancarias que están denominadas en soles y en dólares estadounidenses, constituidas en bancos locales y del exterior, son de libre disponibilidad.

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 2023.

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>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 7)		
Otras relacionadas:		
Repsol Marketing S.A.C (a)	21,795	23,093
Repsol Trading Perú S.A.C. (b)	10,152	11,774
Repsol Trading USA LLC (c)	1,728	39,089
Grupo Repsol del Perú S.A.C.	379	219
Repsol Exploración Perú - Sucursal del Perú	516	160
Repsol Petróleo S.A.	-	113
Otros menores	54	68
Total	<u>34,624</u>	<u>74,516</u>
	<u>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)		
Otras relacionadas:		
Repsol Trading USA LLC (d)	195,809	177,030
Repsol Trading, S.A. (d)	68,385	93,176
Repsol S.A.	3,902	2,925
Grupo Repsol del Perú S.A.C	1,059	254
Repsol Trading Perú S.A.C.	246	233
Repsol Exploración Perú - Sucursal del Perú	134	984
Repsol Marketing S.A.C	129	276
Otros menores	-	13
Total	<u>269,664</u>	<u>274,891</u>
Otras Cuentas por pagar		
Pasivo relacionado al Incidente Terminal 2: (e)		
Repsol Trading S.A.	273	273
Repsol S.A.	23	-
Repsol Exploración S.A.	13	19
Total	<u>309</u>	<u>292</u>

	<u>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Otros pasivos Financieros (Nota 13):		
Otras relacionada:		
Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A. (f)	204,244	218,459
Total	<u>204,244</u>	<u>218,459</u>
Parte corriente	154,244	168,459
Parte no corriente	50,000	50,000
Total	<u>204,244</u>	<u>218,459</u>

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas –

Las transacciones con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas entre partes independientes. Al 30 de junio de 2024, 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 consideran 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 con relacionadas que si generan intereses.

- (a) Corresponde a venta de Turbo.
- (b) Corresponde a venta de Residual bunker.
- (c) Corresponde a venta de exportación de Very Low Sulphur Fuel Oil.
- (d) Corresponde a la cuenta por pagar generada principalmente por la adquisición de petróleo crudo y productos.
- (e) Corresponde a servicios de apoyo recibidos por la Compañía producto del Incidente del Terminal Marítimo Multiboya N°2 (Nota 12(b)).
- (f) Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 incluye préstamos por USD150,000 con la relacionada Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A. con vencimiento entre octubre de 2024 y mayo de 2026. Estos préstamos devengan intereses a tasa de interés variable y sin garantía. Al 30 de junio de 2024 estos préstamos devengaron intereses pendientes de pago por USD1,784 (USD1,805 al 31 de diciembre de 2023), que se presentan con el principal por pagar.

Por otro lado, al 30 junio de 2024, la Compañía mantiene una línea de crédito de corto plazo por USD250,000 con la relacionada Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A. Esta línea de crédito tiene vencimiento en octubre de 2024 y permite realizar disposiciones o prepagos en cualquier momento. En el marco de dicha línea de crédito, durante el primer semestre de 2024 y de 2023, la Compañía ha obtenido préstamos por USD725,000 y USD430,000, respectivamente. Por los préstamos obtenidos con esta línea de crédito, durante el primer semestre de 2024 y de 2023 se ha cancelado USD740,000 y USD320,000, respectivamente, quedando pendiente de pago USD50,000 al 30 de junio de 2024 (UD 65,000 al 31 de diciembre del 2023). Al 30 de junio de 2024, estos préstamos devengaron intereses pendientes de pago por USD2,460 (USD1,654 al 31 de diciembre de 2023).

Las principales transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

		Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
		del 1 de abril al 30 de junio de		del 1 de enero al 30 de junio de	
		<u>2024</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		USD000	USD000	USD000	USD000
Ingresos					
	Relacionada Significativa				
Venta de combustible y gas licuado de petróleo (Nota 15)	Repsol Trading USA LLC	55,618	97,156	137,919	238,341
	Repsol Marketing SA	93,252	93,588	176,749	206,081
	Repsol Trading Perú SAC	25,984	6,751	63,050	30,180
	Repsol Trading S.A.	-	72,497	-	72,497
	Otras relacionadas	36	535	487	596
		<u>174,890</u>	<u>270,527</u>	<u>378,205</u>	<u>547,695</u>
Ingresos por servicios diversos (g)	Otras relacionadas	1,883	2,241	4,338	5,188
Compras					
Compra de petróleo crudo y otros productos (nota 16)	Repsol Trading USA LLC	(676,033)	(409,587)	(1,136,633)	(621,407)
	Repsol Trading S.A.	(231,770)	(276,761)	(642,301)	(868,802)
	Repsol Exploración Suc. Del Perú	(5)	(721)	(1,262)	(1,224)
	Repsol Marketing del Perú S.A.C.	(169)	(317)	(459)	(572)
	Repsol S.A.	(7)	(4)	(167)	(132)
		<u>(907,984)</u>	<u>(687,390)</u>	<u>(1,780,822)</u>	<u>(1,492,137)</u>
Gastos					
Gasto por valoración de cobertura	Repsol Trading USA LLC	-	-	-	(481)
Servicios de Operador Técnico (h)	Repsol S.A.	(2,414)	(1,696)	(4,783)	(3,454)
Servicios de administración y asesoría empresarial	Grupo Repsol del Perú S.A.C.	(1,862)	(1,221)	(3,028)	(2,904)
Servicios de gestión comercial y demoras	Repsol Trading USA LLC	(432)	(1,028)	(2,554)	(1,414)
Suministro de gas natural	Repsol Exploración Suc. Del Perú	(313)	(302)	(633)	(598)
Otros gastos	Otras relacionadas	(946)	(938)	(1,915)	(1,855)
Inversión en proyectos					
Servicios de DSTI y Digitalización (h)	Repsol S.A.	385	183	505	329
Servicios de ingeniería DCI (h)	Repsol S.A.	44	282	115	318
Préstamos e intereses					
Préstamos recibidos	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	310,000	210,000	725,000	430,000
Intereses devengados	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	5,337	6,635	10,519	12,180
Préstamos pagados	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	(440,000)	(210,000)	(740,000)	(320,000)
Intereses pagados	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	(5,140)	(6,043)	(9,735)	(11,407)

(g) Corresponde principalmente a ingresos por prestación de servicios generales y gestión comercial a las entidades relacionadas.

(h) La Compañía mantiene desde el 8 de septiembre de 1997 un "Contrato de Servicios Técnicos" con "Repsol SA", según el cual este 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 de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 la Compañía reconoció gastos por concepto de honorarios de operador ascendente a USD4,783 (USD3,454 por el mismo periodo del año anterior). A su vez reconoció inversiones ascendentes a USD620 (USD647 por el mismo periodo del año anterior).

Al 30 de junio de 2024, la Compañía y Subsidiarias no mantienen compromisos de compra con sus partes relacionadas.

Remuneraciones al Directorio y Personal Clave -

Por los periodos de los últimos tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024, la Compañía reconoció gastos por remuneraciones al Directorio ascendentes a USD24 y USD75 respectivamente (USD24 y USD74 por los mismos periodos del año anterior). 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 los últimos tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2024, la Compañía provisionó remuneraciones al personal clave de la Gerencia por USD2,185 y USD4,280, respectivamente (USD2,171 y USD4,210, por los mismos periodos del año anterior). Es importante indicar que algunas Gerencias también forman parte 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 30 de junio de 2024, los importes de USD4,196 y USD84, corresponden a beneficios de corto y largo plazo, respectivamente (USD4,095 y USD115, al 30 de junio de 2023).

Por los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024, la Subsidiaria provisionó remuneraciones al personal clave de la Gerencia por USD383 y USD730, respectivamente (USD303 y USD605, por los mismos periodos del año anterior). Los beneficios al personal clave de la Gerencia de la Subsidiaria son de corto plazo.

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

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

Este rubro comprende:

	<u>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Terceros:		
Distribuidores mayoristas	271,987	244,080
Consumidores finales	155,713	152,692
Otros clientes directos	35,205	26,422
Subtotal	<u>462,905</u>	<u>423,194</u>
Entidades relacionadas (Nota 6)	34,624	74,516
Total	<u>497,529</u>	<u>497,710</u>
Estimación para pérdida esperada	(6,687)	(6,821)
Total	<u>490,842</u>	<u>490,889</u>

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 movimiento de la estimación para pérdida esperada es como sigue:

	<u>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Saldo Inicial	6,821	5,812
Provisión por pérdida esperada con efecto en resultados del año	532	1,132
Recupero por pérdida esperada con efecto en resultados del año	(512)	(113)
Castigos	-	(28)
Otros recuperos	(26)	(36)
Diferencia en cambio	<u>(128)</u>	<u>54</u>
Saldo final	<u>6,687</u>	<u>6,821</u>

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación para pérdida esperada cubre adecuadamente el riesgo de pérdida en las cuentas por cobrar comerciales al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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 2023.

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Este rubro comprende:

	Jun-24		Dic-23	
	Corriente USD000	No corriente USD000	Corriente USD000	No corriente USD000
Crédito por DUAS garantizadas (a)	105,141	-	46,049	-
Fondo para la Estabilización de Precios a los combustibles (Nota 1 (b))	55,228	-	84,770	-
Cuentas por cobrar a operadores de tarjeta de crédito	2,145	-	2,315	-
Cuentas por cobrar al personal	1,090	449	1,187	431
Anticipos a proveedores	874	-	1,134	-
Fondos sujetos a restricción	465	-	347	-
Saldo a favor del Impuesto General a las Ventas	183	-	1,251	-
Depósitos en Garantía	131	510	403	506
Préstamos a terceros	-	448	-	800
Diversas	3,076	1,235	37	1,277
Total	168,333	2,642	137,493	3,014
Estimación para pérdida esperada	(250)	(273)	(250)	(282)
Total	168,083	2,369	137,243	2,732

(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 junio de 2024 y diciembre de 2023, 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.

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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

9 INVENTARIOS (NETO)

Este rubro comprende:

	<u>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Productos refinados	275,206	244,708
Petróleo crudo	131,413	91,926
Productos en proceso y otras materias primas	50,070	42,896
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	157,631	183,552
Suministros y materiales auxiliares	51,122	48,190
Mercaderías y lubricantes	2,045	2,209
Total	<u>667,487</u>	<u>613,481</u>
Estimación por desvalorización de productos refinados	(3,729)	(8,002)
Estimación por desvalorización de suministros y materiales auxiliares	(4,898)	(4,825)
	<u>(8,627)</u>	<u>(12,827)</u>
Total	<u>658,860</u>	<u>600,654</u>

El movimiento en la estimación por desvalorización de inventarios fue como sigue:

	<u>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Saldo inicial	(12,827)	(14,515)
Aumento de provisión para productos refinados (Nota 16)	(3,729)	(8,002)
Recupero de provisión para productos refinados (Nota 16)	8,002	9,693
Aumento de provisión para suministros y materiales	-	(412)
Recupero de provisión de suministros y materiales	(73)	409
Saldos finales	<u>(8,627)</u>	<u>(12,827)</u>

En opinión de la Gerencia y Subsidiarias, la estimación por desvalorización de inventarios, determinada según los criterios indicados en la Nota 2.1 (g) de los estados financieros consolidados anuales, es suficiente para cubrir las pérdidas estimadas por dichos conceptos al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

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 2023.

10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

- a) Durante los períodos de los últimos tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024, las adiciones de activos fijos de la Compañía y Subsidiarias ascendieron a USD28,525 y 36,563 respectivamente (USD9,006 y USD14,762 por los mismos periodos del año anterior), relacionadas principalmente a mejoras en las instalaciones de refino y en estaciones de servicio.

Durante los períodos de los últimos tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024, la Compañía ha capitalizado costos de financiamiento atribuibles a activos calificados por USD584 y USD1,109, respectivamente. (USD513 y USD961 por los mismos periodos del año anterior).

Al 30 de junio de 2024, la Compañía y Subsidiaria no mantienen compromisos de adquisición de propiedades planta y equipo. Asimismo, al 30 de junio de 2024 no se ha identificado indicadores de deterioro en los activos de larga duración de la Compañía y Subsidiaria.

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 2023.

- b) Durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024, las adiciones de activos por derecho de uso de la Compañía y Subsidiaria ascendieron a USD1,186 y USD1,234 (USD259 y USD1,240 por los mismos periodos del año anterior).

Durante los periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 los retiros por culminación adelantada de vigencia de contratos de arrendamiento ascendieron a USD154 y USD2,604 respectivamente (USD917 y USD2,499 por los mismos periodos del año anterior).

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 los períodos de los últimos tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 ascendió a USD6,546 y USD14,671, respectivamente (USD6,245 y USD12,152 por los mismos periodos del año anterior).

El gasto por intereses de los pasivos por derecho de uso por los períodos de los últimos tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 ascendió a USD2,342 y USD4,820, respectivamente (USD1,411 y USD4,732 por los mismos periodos del año anterior).

Los pagos efectuados por pasivos por derecho de uso por los períodos de los últimos tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 ascendieron a USD9,858 y USD20,107, respectivamente (USD10,920 y USD21,546 por los mismos periodos del año anterior).

Al 30 de junio de 2024 los pasivos por arrendamiento relacionados a los activos por derecho de uso de la Compañía y Subsidiaria ascendieron aproximadamente a USD183,198 (USD201,042 al 31 de diciembre de 2023), 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 30 de junio de 2024, la Compañía y Subsidiaria 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 2023.

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>Jun-24</u> USD000	<u>Dic-23</u> USD000
Terceros		
Proveedores de materias primas y productos	44,361	45,853
Proveedores de bienes y servicios	97,802	107,071
Total	<u>142,163</u>	<u>152,924</u>
Entidades relacionadas (Nota 6)	269,664	274,891
Total	<u>411,827</u>	<u>427,815</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>Jun-24</u>		<u>Dic-23</u>	
	<u>Corriente</u> USD000	<u>No corriente</u> USD000	<u>Corriente</u> USD000	<u>No corriente</u> USD000
Tributos por pagar por DUAS garantizadas (a)	105,141	-	46,049	-
Pasivo por Incidente en Terminal 2 (b)	56,579	4,765	87,510	4,765
Pasivo por arrendamiento (Nota 10(b))	33,897	149,301	38,050	162,992
Impuesto general a las ventas	8,947	-	3,463	-
Otros tributos	4,573	-	3,584	-
Impuesto Selectivo al Consumo y Rodaje	3,283	-	31,089	-
Diversas (c)	2,087	24,748	2,356	22,881
Anticipo recibido de clientes	100	-	256	-
Dividendos por pagar	60	-	63	-
Depósitos en garantía	-	719	-	780
Total	<u>214,667</u>	<u>179,533</u>	<u>212,420</u>	<u>191,418</u>

(a) 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 30 de junio de 2024 y de 31 de diciembre de 2023, relacionado con importaciones realizadas en junio de 2024 y diciembre de 2023, que, de acuerdo a los plazos vigentes para el pago de estos tributos, fueron cancelados en julio de 2024 y enero de 2024, respectivamente, Nota 8.

(b) Corresponde al pasivo por pagar referido a los costos relacionados al Incidente del derrame de crudo ocurrido en el Terminal Marítimo Multiboyas N°2 (TM2) el 15 de enero de 2022.

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el pasivo total del incidente asciende a USD61,653 (USD61,344 con terceros y USD309 con relacionadas) y USD92,567 (USD92,275 con terceros y USD292 con relacionadas), respectivamente.

En el primer semestre de 2024 no se ha dotado provisiones por este incidente (USD2,953 en el primer semestre de 2023).

En junio de 2024 se ha cobrado indemnización de seguros por USD 80,000 (USD62,000 en junio de 2023). Estos cobros de seguros se presentan en el rubro "Otros ingresos operativos" del estado de resultados.

En el primer semestre de 2024 se ha desembolsado USD30,914 en relación con estos pasivos (USD52,413 en el primer semestre de 2023).

Ver información sobre procesos contingentes y situación ambiental relacionados a este incidente, en notas 21 y 19, respectivamente.

- (c) Al 30 de junio de 2024 incluye una provisión por USD24,513 (USD24,742 al 31 de diciembre de 2023), por contingencias fiscales, legales, medioambientales y laborales de naturaleza probable, distintas al pasivo por incidente en Terminal 2, ver nota 21.

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 2023.

13 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Este rubro comprende:

	<u>Jun-24</u>	<u>Dic-23</u>
	USD000	USD000
Préstamos de Corto Plazo	425,780	358,925
Préstamos de Largo Plazo (*)	-	30,132
Préstamo CESCE (*)	149,165	170,749
Préstamo de entidades relacionadas (Nota 6)	204,244	218,459
Total	<u>779,189</u>	<u>778,265</u>

(*) Incluye su parte corriente y no corriente.

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

	<u>Jun-24</u>	<u>Dic-23</u>
	USD000	USD000
Otros pasivos financieros corrientes	623,967	571,340
Otros pasivos financieros no corrientes	155,222	206,925
Total	<u>779,189</u>	<u>778,265</u>

Préstamos de corto plazo: Corresponden principalmente a sobregiros y préstamos con entidades bancarias locales 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 sin garantías. Son de vencimiento corriente.

Préstamos de largo plazo: Al 31 de diciembre de 2023, corresponde a un préstamo con entidad bancaria del exterior para financiar principalmente capital de trabajo, re perfilar pasivos de corto plazo y proyectos de inversión.. Al 30 de junio del 2024 este préstamo se presenta en el corto plazo.

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) un ratio de deuda financiera neta sobre el total patrimonio de los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria, que no exceda el 1.5. La Compañía viene cumpliendo dicho ratio de deuda financiera a las fechas de medición según contrato. Al 30 de junio de 2024 la porción corriente asciende a USD43,944 y la porción no corriente asciende a USD105,221 (USD43,779 y USD126,970 respectivamente al 31 de diciembre de 2023).

Prestamos con relacionadas: Corresponden a préstamos con entidades relacionadas del exterior, ver nota 6 (e). Al 30 de junio de 2024 la porción corriente asciende a USD154,244 y la porción no corriente asciende a USD50,000 (USD168,459 y USD50,000 respectivamente al 31 de diciembre de 2023).

La tasa promedio de las obligaciones financieras son 5.73% y 6.45% al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

Al 30 de junio de 2024 los intereses por pagar de otros pasivos financieros ascienden a USD6,465 (USD5,577 al 31 de diciembre de 2023), y se incluyen dentro del rubro otros pasivos financieros.

Al 30 de junio de 2024 el valor a costo amortizado de los otros pasivos financieros a tasa fija es de USD149,165; siendo su valor razonable de USD140,827 (nivel 3).

Al 30 de junio de 2024 el valor a costo amortizado de los otros pasivos financieros a tasa variable es de USD234,261; siendo su valor razonable de USD243,540 (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 2023.

14 OTRAS RESERVAS DE CAPITAL

De acuerdo con la Ley General de Sociedades (LGS), la reserva legal se constituye transfiriendo como mínimo 10% de la utilidad neta de cada ejercicio, después de deducir pérdidas acumuladas, hasta que alcance un monto equivalente a la quinta parte del capital. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal debe ser aplicada a compensar pérdidas, pero debe ser repuesta. La reserva legal puede ser capitalizada, pero igualmente debe ser repuesta.

En Junta Obligatoria Anual de Accionistas del 21 de marzo de 2024 se aprobó constituir una reserva legal por el importe de USD12,077 por las utilidades del ejercicio 2023.

15 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Este rubro comprende:

	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio de		del 1 de enero al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ventas nacionales (a)	1,057,053	883,975	1,974,046	1,800,594
Ventas al exterior (a)	55,618	171,200	137,919	312,385
Prestación de servicios y otros (b)	54,706	65,379	97,211	115,971
Impuestos de hidrocarburos (c)	61,141	65,903	128,338	114,889
Total	1,228,518	1,186,457	2,337,514	2,343,839

- (a) Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024, la cuenta incluye USD 378,205 (USD547,695 por el mismo periodo del año anterior) por los ingresos provenientes de entidades relacionadas (Nota 6).
- (b) Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 incluye principalmente: (i) USD61,898 por operación de compra-venta de aceite de soya (Nota 16), para la obtención de biodiesel, material necesario para la producción de diesel, (ii) USD3,284 por prestación de servicios corporativos a relacionadas, (iii) USD3,819 por la venta de sub productos, (iv) USD5,276 por venta de GLP automotor y (v) USD12,306 por ventas de mercaderías en las tiendas de conveniencia de la Subsidiaria Recosac. Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 incluye principalmente: (i) USD76,629 por operación de compra-venta de aceite de soya (Nota 16), para la obtención de biodiesel, material necesario para la producción de diesel, (ii) USD3,960 por prestación de servicios corporativos a relacionadas, (iii) USD4,441 por la venta de sub productos, (iv) USD8,407 por venta de GLP automotor y (v) USD13,076 por ventas de mercaderías en las tiendas de conveniencia de la Subsidiaria Recosac.
- (c) 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.
- (d) Según los tipos de contratos comerciales con clientes, las ventas se clasifican del siguiente modo: (i) Ventas de la Compañía: USD639,420 por ventas de productos a clientes mayoristas (USD446,857 en 2023), USD229,632 por ventas de productos a consumidores directos (USD261,167 en 2023), USD137,919 por ventas de exportación (USD312,385 en 2023), USD63,050 por ventas de bunker (USD30,180 en 2023), (ii) Ventas de la Subsidiaria: USD680,309 por ventas en estaciones de servicio (USD661,360 en 2023), y USD361,635 por ventas directas (USD401,030 en 2023).

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

	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio de		del 1 de enero al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ventas nacionales				
Diésel	626,469	479,493	1,161,343	1,019,742
Gasolinas	270,885	268,155	501,884	468,289
Turbo	109,930	108,118	211,510	239,808
Residuales Bunker	25,984	6,751	63,050	30,180
Residuales	12,183	3,659	13,442	8,859
Asfaltos	7,530	11,379	12,023	20,564
GLP	4,022	5,777	10,174	12,448
Nafta Primaria	-	607	555	607
Azufre	50	36	65	97
Total ventas nacionales	1,057,053	883,975	1,974,046	1,800,594
Ventas al exterior				
Residuales	40,980	97,156	102,474	238,341
Crudo Midland	-	74,044	-	74,044
Nafta Virgen	14,638	-	35,445	-
Total ventas al exterior	55,618	171,200	137,919	312,385
Total ventas de productos	1,112,671	1,055,175	2,111,965	2,112,979

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 2023.

16 COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende:

	Por el trimestre específico del 1 de abril al 30 de junio de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
	USD000	USD000	USD000	USD000
Inventario inicial (Nota 9):				
Petróleo crudo	129,614	111,103	91,926	93,363
Productos refinados	293,564	317,631	244,708	275,437
Productos en proceso y otras materias primas	54,785	16,213	42,896	22,734
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	166,500	272,795	183,552	288,729
Productos refinados en tránsito	-	-	-	79,285
Mercaderías y lubricantes	2,187	2,369	2,209	2,292
Compras y costos diversos:	-	-	-	-
Compras a entidades relacionadas (Nota 6)	907,984	687,390	1,780,822	1,492,137
Compras a terceros	80,216	95,791	149,119	165,747
Gastos de personal	8,653	10,153	20,558	19,387
Otros gastos operativos	32,292	24,509	61,012	48,540
Depreciación de propiedades, planta y equipo	4,692	6,114	12,632	13,125
Amortización de activos intangibles	105	96	210	191
Estimación por desvalorización de inventarios (Nota 9)	3,212	(588)	3,729	1,284
Recupero de estimación por desvalorización de inventarios (Nota 9)	-	-	(8,002)	(6,650)
Inventario final (Nota 9):	-	-	-	-
Petróleo crudo	(131,413)	(75,607)	(131,413)	(75,607)
Productos refinados	(275,206)	(189,062)	(275,206)	(189,062)
Productos en proceso y otras materias primas	(50,070)	(23,142)	(50,070)	(23,142)
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	(157,631)	(269,856)	(157,631)	(269,856)
Mercaderías y lubricantes	(2,045)	(2,428)	(2,045)	(2,428)
Impuesto Selectivo al Consumo (ISC) e Impuesto al Rodaje (a)	61,141	65,903	128,338	114,889
Costo de ventas operacionales	1,128,580	1,049,384	2,097,344	2,050,395
Depreciación de propiedades, planta y equipo por capacidad ociosa	3,368	2,166	3,930	2,304
Gastos indirectos fijos por capacidad ociosa	795	584	969	628
Otros costos operacionales (b)	40,963	49,876	69,396	85,973
Total costo de ventas	1,173,706	1,102,010	2,171,639	2,139,300

- (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.
- (b) Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2024 incluye principalmente: (i) USD61,898 por operación de compra-venta de aceite de soya para la obtención de biodiesel, material necesario para la producción de diesel, (ii) USD6,222 por prestación de servicios corporativos a relacionadas. Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 incluye principalmente: (i) USD76,360 por operación de compra-venta de aceite de soya para la obtención de biodiesel, material necesario para la producción de diesel, (ii) USD7,512 por prestación de servicios corporativos a relacionadas.

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 2023.

17 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Régimen tributario del impuesto a las ganancias -

(i) Marco regulatorio -

Sin cambios respecto a lo revelado en nota 27(i) a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2023.

(ii) Tasas del impuesto -

La tasa de impuesto a las ganancias de las personas jurídicas domiciliadas en Perú se determinará aplicando sobre su renta neta la tasa de 29.5%.

Las personas jurídicas domiciliadas en Perú se encuentran sujetas a una tasa adicional, según se describe en el cuadro de abajo, sobre toda suma que pueda considerarse una disposición indirecta de utilidades, que incluyen sumas cargadas a gastos e ingresos no declarados; esto es, gastos susceptibles de haber beneficiado a los accionistas, partícipes, entre otros; gastos particulares ajenos al negocio; gastos de cargo de accionistas, partícipes, entre otros, que son asumidos por la persona jurídica.

Ejercicios gravables	<u>Tasas</u>
2015 -2016	4.1%
2017 en adelante	5%

Las personas jurídicas que distribuyan dividendos retendrán el Impuesto a la Renta con la tasa del 5% excepto cuando el beneficiario sea una persona jurídica domiciliada.

Cuando se distribuyan dividendos se presumirá sin admitir prueba que ellos corresponden a los resultados de los ejercicios más antiguos.

(iii) 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:

- 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). (Sistema (a)). El saldo que no resulte compensado una vez transcurrido ese lapso, no podrá computarse a los ejercicios siguientes.
- 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 y sus subsidiarias calculan sus pérdidas tributarias en soles, moneda en la cual presentan su declaración jurada de impuesto a la renta.

RELAPASAA:

Las pérdidas tributarias son calculadas en soles, la moneda en la cual la Compañía presenta su declaración jurada del impuesto a la renta. El monto de la pérdida tributaria al 30 de junio de 2024 es S/56,239_ (equivalente a USD 14,666). La Compañía estima que para la pérdida tributaria al 30 de junio de 2024 optará por el sistema de compensación de pérdidas en los cuatro ejercicios inmediatos posteriores completados a partir del ejercicio siguiente al de su generación, lo que será confirmado cuando se presente la declaración jurada del impuesto. Al 31 de diciembre de 2023 la Compañía no presentó pérdidas tributarias arrastrables.

RECOSAC:

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 30 de junio de 2024, la Subsidiaria RECOSAC no presenta pérdida tributaria arrastrable.

REPESAC:

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 30 de junio de 2024 es S/344 (equivalente a US\$90) y al 31 de diciembre de 2023 fue S/351 (equivalente a USD95).

La Subsidiaria indirecta optó para la compensación de las pérdidas tributarias arrastrables al 31 de diciembre de 2023 por el sistema (a).

El movimiento de la pérdida tributaria de la Subsidiaria REPESAC fue como sigue:

	<u>Jun-24</u>	<u>Dic-23</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Pérdida arrastrable al inicio del periodo	351	14,330
Ajuste de pérdida del saldo inicial	(57)	31
Pérdida tributaria compensada	50	87
Ajuste de pérdida de año 2018	-	(14,097)
Pérdida arrastrable al final del periodo	<u>344</u>	<u>351</u>

(iv) Precios de transferencia –

Para propósitos de la determinación del Impuesto a la Renta, los precios de transferencia de las transacciones con entidades relacionadas o con sujetos residentes en países o territorios no cooperantes o de baja o nula imposición, o de las que se realicen con sujetos cuyas rentas o ganancias están sujetas a un régimen fiscal preferencial, deberán estar sustentados con la documentación de soporte correspondiente y el cumplimiento de obligaciones formales.

Servicios entre entidades relacionadas:

- Para su deducción como costo o gasto debe satisfacerse el “test de beneficio”,
- Ello se cumple si el servicio proporciona valor económico o comercial, mejorando o manteniendo la posición comercial, y si partes independientes hubieran satisfecho la necesidad del servicio, ejecutándolo por sí mismas o a través de terceros,
- Se debe evidenciar prestación efectiva, naturaleza, necesidad real, costos y gastos incurridos por el prestador y los criterios de asignación (si se modificasen debe justificarse),
- El costo o gasto deducible por servicios recibidos será igual a sumatoria de: (i) costos y gastos incurridos por prestador, más (ii) margen (que no puede ser mayor a 5% por

“servicios de bajo valor añadido”).

Obligaciones formales:

Las operaciones dentro del ámbito de las normas de precios de transferencia, antes referidas, deben ser soportadas con la declaración jurada informativa Reporte Local, cuyo vencimiento se produce en el mes de junio de cada año. Asimismo, debe presentarse la declaración jurada informativa Reporte Maestro, cuyo vencimiento se produce en octubre de cada año.

En el caso de la declaración jurada Informativa Reporte País por País, la Compañía y Subsidiaria no tienen obligación de presentarla considerando, principalmente, que la matriz del grupo multinacional al que pertenece la Compañía (REPSOL S.A.) presenta dicha información en su país de residencia; que tanto España como Perú han suscrito tanto la Convención sobre Asistencia Administrativa Mutua en Materia Fiscal que autoriza el intercambio de información tributaria entre ambas jurisdicciones, como también un Acuerdo entre Autoridades Competentes para el intercambio del Reporte País por País; y que, finalmente, ambos acuerdos internacionales tienen plena vigencia y eficacia considerando que el Perú ha aprobado la evaluación del estándar de confidencialidad y seguridad de la información requerido por la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económico (OCDE).

En base al análisis de las operaciones de la Compañía y Subsidiaria, la Gerencia y sus asesores legales opinan que no resultarán pasivos de importancia para los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2024, en relación con los precios de transferencia.

(v) El ingreso (gasto) por impuesto a las ganancias comprende -

	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio de		del 1 de enero al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
	USD000	USD000	USD000	USD000
Impuesto a las ganancias - corriente	4,785	(24,374)	(8,601)	(38,907)
Impuesto a las ganancias diferido (Nota 18)	(29,798)	12,092	(28,475)	10,714
Total	(25,013)	(12,282)	(37,076)	(28,193)

El impuesto a las ganancias corriente estimado corresponde al impuesto por pagar, calculado aplicando una tasa de 29.5% sobre la renta neta gravable, después de la participación de trabajadores establecida por el Decreto Legislativo 892, a un porcentaje de 10% y 8% en la Compañía y Subsidiaria, respectivamente.

(vi) Situación tributaria -

Con carácter general las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los años 2020, 2022 y 2023 de la Compañía y 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 30 de junio de 2024, se encuentra en procedimiento de fiscalización el impuesto a las ganancias del ejercicio 2021 de la Subsidiaria RECOSAC.

Con carácter general las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los ejercicios 2019 a 2023 de REPESAC 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 la presentación.

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 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023.

(vii) Conciliación de la tasa del impuesto a las ganancias con la tasa tributaria -

Durante los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, la tasa efectiva del gasto de impuesto a las ganancias difiere de la tasa fiscal aplicable al resultado 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 el resultado antes de impuestos):

	Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio de 2024		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de junio de 2023	
	USD000	%	USD000	%
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	90,654	100.00%	122,714	100.00%
Impuesto a las ganancias calculado según tasa tributaria	(26,743)	(29.50%)	(36,201)	(29.50%)
Efectos tributarios sobre adiciones y (deducciones):				
Gastos no deducibles	(989)	(1.09%)	(2,276)	(1.85%)
Ajuste años anteriores	385	0.42%	(1,425)	(1.16%)
Efecto conversión y otros	(9,729)	(10.73%)	11,709	9.54%
Impuesto a las ganancias registrado según tasa efectiva	(37,076)	(40.90%)	(28,193)	(22.97%)

	Por el trimestre específico del 1 de enero al 30 de junio de 2024		Por el trimestre específico del 1 de enero al 30 de junio de 2023	
	USD000	%	USD000	%
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	54,125	100.00%	71,874	100.00%
Impuesto a las ganancias calculado según tasa tributaria	(15,967)	(29.50%)	(21,203)	(29.50%)
Efectos tributarios sobre adiciones y (deducciones):				
Gastos no deducibles	(1,237)	(2.28%)	(614)	(0.86%)
Ajuste años anteriores	586	1.08%	-	0.00%
Efecto por conversión y otros	(8,395)	(15.51%)	9,535	13.27%
Impuesto a las ganancias registrado según tasa efectiva	(25,013)	(46.21%)	(12,282)	(17.09%)

(viii) Impuesto a las ganancias por recuperar (pagar)-

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

	Jun-24	Dic-23
	USD000	USD000
Refinería la Pampilla S.A.A.	27,379	22,209
Repsol Comercial S.A.C.	7,328	
Repsol Energy Perú S.A.C.	1	1
Total activo	34,708	22,210
Repsol Comercial S.A.C.	-	(7,393)
Total pasivo	-	(7,393)
Total activo neto	34,708	14,817

El movimiento del impuesto a las ganancias por recuperar(pagar) fue como sigue:

	Jun-24	Dic-23
	USD000	USD000
Saldo inicial	14,817	(25,322)
Gasto por impuesto a las ganancias corriente y otros ajustes	(8,601)	(72,926)
Recupero de saldo a favor de renta de periodos anteriores	-	(1)
Pagos a cuenta del año	32,016	112,384
Compensación de saldos a favor con otros impuestos (ISC)	(2,398)	380
Diferencia de cambio	(1,126)	302
Saldo final	34,708	14,817

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 2023.

18 ACTIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

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

	<u>Jun-24</u>	<u>Dic-23</u>
	USD000	USD000
Refinería la Pampilla S.A.A.	120,211	152,295
Repsol Comercial S.A.C.	6,236	2,627
Total activo diferido	<u>126,447</u>	<u>154,922</u>

b) Al 30 de junio de 2024, el movimiento en el activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido y la descripción de las diferencias temporales que le dieron origen, es como sigue:

	Saldo inicial al 01.01.2024	Adiciones/(recuperos)	Diferencia de cambio	Saldo final al 30.06.2024
	USD000	USD000	USD000	USD000
Activo diferido:				
Estimación para deterioro de Activos Fijos	164,272	(4,614)	(5,315)	154,343
Efecto tributario en provisiones	74,439	(12,172)	(2,415)	59,852
Activos derecho de uso	8,081	1,081	(259)	8,903
Estimación por desvalorización de inventarios	2,972	(1,014)	(96)	1,862
Pérdida crediticia esperada	790	(125)	(25)	640
Actualización de otras cuentas por cobrar a valor descontado	84	-	(3)	81
Pérdida tributaria	-	4,326	-	4,326
	<u>250,638</u>	<u>(12,518)</u>	<u>(8,113)</u>	<u>230,007</u>
Pasivo diferido:				
Efectos de conversión de activos no monetarios	(45,371)	(10,511)	-	(55,882)
Costo atribuido de terrenos por adopción NIIF	(37,821)	-	1,208	(36,613)
Mayor depreciación para efectos tributarios en comparación a la depreciación financiera	(9,056)	781	287	(7,988)
Diferencia en amortización de intangibles	(2,513)	294	81	(2,138)
Asignación de valor razonable de activos adquiridos	(955)	16	-	(939)
	<u>(95,716)</u>	<u>(9,420)</u>	<u>1,576</u>	<u>(103,560)</u>
Activo (pasivo) diferido, neto	<u>154,922</u>	<u>(21,938)</u>	<u>(6,537)</u>	<u>126,447</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 2023.

19 MEDIO AMBIENTE

Las principales normas de medio ambiente que regulan las operaciones de la Compañía y Subsidiarias no han tenido cambios al 30 de junio de 2024.

En opinión de la Gerencia, al 30 de junio de 2024 la Compañía y Subsidiarias vienen cumpliendo con la normativa de medio ambiente vigente a tal fecha.

- a) Entre las principales inversiones ambientales realizadas en el período de enero a junio de 2024, destacan las siguientes:
 - i. La adecuación de fondos de tanques de almacenamiento a la norma Repsol por USD220.
 - ii. Mejoras en los terminales portuarios Multiboyas por USD1,431.
 - iii. Adecuación de puntos de monitoreo de emisiones por USD62.
 - iv. Adecuación de cubetos al DS-017-2013-EM por USD782.
- b) Durante el primer semestre de 2024 se incurrieron en gastos operativos de gestión ambiental por aproximadamente USD485 (USD435 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.
- c) Respecto a las obligaciones medioambientales y acciones realizadas frente al derrame de crudo en el Terminal Portuario Multiboyas TM 2 ocurrido el 15 de enero de 2022, se finalizaron las acciones de primera respuesta el 13 de abril del 2022. De ahí en adelante, la Compañía ha continuado con el patrullaje permanente, el cual permite detectar y recuperar cualquier aparición esporádica de residuos oleosos en las playas (glóbulos emulsionados).

Tras las acciones de limpieza realizadas por la Compañía, el informe más reciente de fecha 14 de junio de 2024 del Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental (OEFA), confirma que los resultados del agua superficial del mar afectado cumplen con las normas ambientales.

El Plan de Rehabilitación exigido por OEFA, se ha presentado dentro del plazo previsto (octubre de 2023) al Ministerio de Energía y Minas para su aprobación y posterior ejecución.

- d) Durante el primer semestre de 2024 la Subsidiaria ha realizado erogaciones por aproximadamente USD 31 (USD 29 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 USD 67 (USD25 en el mismo periodo del año anterior). Asimismo, en el proceso de evaluación, caracterización y remediación de suelos para la red de estaciones, el monto gastado en este proceso asciende aproximadamente a USD243 (no se ha imputado gastos por este concepto durante el mismo periodo del año anterior).

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023, el pasivo por obligaciones medioambientales asciende a USD19,175 y USD25,282 respectivamente. De estos pasivos, USD6,656 corresponde a la porción no corriente al 30 de junio de 2024 (USD 4,765 al 31 de diciembre de 2023) y se presentan en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado consolidado de situación financiera, nota 12.

20 INFORMACION POR SEGMENTOS

La Compañía y Subsidiarias mantienen dos unidades de negocio diferenciadas:

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

	Por el periodo acumulado del 01 de enero al 30 de junio de 2024				Por el periodo acumulado del 01 de enero al 30 de junio de 2023			
	<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	2,024,038	1,041,944	(825,679)	2,240,303	1,966,992	1,062,390	(801,514)	2,227,868
Prestación de servicios y otros	76,510	26,378	(5,677)	97,211	91,838	29,644	(5,511)	115,971
Ventas netas	2,100,548	1,068,322	(831,356)	2,337,514	2,058,830	1,092,034	(807,025)	2,343,839
Costo de ventas	(1,976,838)	(1,003,321)	825,337	(2,154,822)	(1,955,340)	(967,099)	798,759	(2,123,680)
Depreciación	(16,623)	-	16	(16,607)	(15,429)	-	-	(15,429)
Amortización	(210)	-	-	(210)	(191)	-	-	(191)
Costo de venta total	(1,993,671)	(1,003,321)	825,353	(2,171,639)	(1,970,960)	(967,099)	798,759	(2,139,300)
Ganancia bruta	106,877	65,001	(6,003)	165,875	87,870	124,935	(8,266)	204,539
Gastos operativos	(67,429)	(39,873)	6,099	(101,203)	(52,487)	(51,330)	5,615	(98,202)
Depreciación	(6,947)	(9,718)	17	(16,648)	(4,271)	(5,487)	28	(9,730)
Amortización	(861)	(1,981)	-	(2,842)	(903)	(1,848)	-	(2,751)
Otros ingresos y gastos operativos	77,443	(60)	-	77,383	67,086	(1,103)	-	65,983
Resultado financiero, neto	59,512	(3,503)	(86,886)	(30,877)	(26,952)	(3,892)	(8,056)	(38,900)
Diferencia de cambio, neto	1,395	(2,429)	-	(1,034)	(1,030)	2,805	-	1,775
Impuesto a las ganancias	(32,745)	(4,347)	16	(37,076)	(10,388)	(17,821)	16	(28,193)
Ganancia neta	137,245	3,090	(86,757)	53,578	58,925	46,259	(10,663)	94,521

	Al 30 de junio de 2024				Al 31 de diciembre de 2023			
	RELAPA	RECOS	Ajustes	Consolida	RELAPAS	RECOS	Ajustes	Consolida
	SAA	AC			AA	AC		
USD000	USD000	USD000	USD000	USD000	USD000	USD000	USD000	
Estado de situación financiera								
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	439,400	150,004	(98,562)	490,842	361,523	146,694	(17,328)	490,889
Otras cuentas por cobrar CP y LP (neto)	166,374	4,078	-	170,452	135,135	4,840	-	139,975
Inventarios (neto)	649,804	8,690	366	658,860	590,840	9,631	183	600,654
Propiedad, planta y equipo e intangibles(neto)	638,405	173,532	820	812,757	628,000	185,718	787	814,505
Obligaciones financieras CP y LP	779,189	-	-	779,189	778,265	-	-	778,265
Cuentas por pagar comerciales	389,032	121,156	(98,361)	411,827	395,100	49,796	(17,081)	427,815
Otras cuentas por pagar CP y LP	298,536	98,271	(2,607)	394,200	299,269	107,203	(2,634)	403,838

(i) A continuación, se presentan las ventas netas por tipo de producto y por región geográfica:

➤ **Venta por tipo de productos (*)**:

	REFINO		MOVILIDAD	
	2024	2023	2024	2023
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ventas Nacionales				
Diésel	1,092,416	961,443	739,677	748,163
Gasolinas	478,055	387,885	277,110	289,576
Turbo	211,510	239,808	-	-
Residuales Bunker	63,050	30,180	-	-
Asfaltos	15,407	14,355	19,946	20,564
Residuales	14,887	7,784	5,211	4,087
GLP	10,174	12,448	-	-
Nafta Primaria	555	607	-	-
Azufre	65	97	-	-
	<u>1,886,119</u>	<u>1,654,607</u>	<u>1,041,944</u>	<u>1,062,390</u>
Ventas Exterior				
Residuales	102,474	238,341	-	-
Nafta Virgen	35,445	-	-	-
Crudo Midland	-	74,044	-	-
	<u>137,919</u>	<u>312,385</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Ventas	<u>2,024,038</u>	<u>1,966,992</u>	<u>1,041,944</u>	<u>1,062,390</u>

(*) Estas ventas no incluyen el Impuesto Selectivo al Consumo e Impuesto al Rodaje.

➤ **Venta por Zona Geográfica:**

	REFINO		MOVILIDAD	
	<u>2024</u> USD000	<u>2023</u> USD000	<u>2024</u> USD000	<u>2023</u> USD000
Perú	1,886,119	1,654,607	1,041,944	1,062,390
EEUU	137,919	238,341	-	-
España	-	74,044	-	-
Total Ventas	<u>2,024,038</u>	<u>1,966,992</u>	<u>1,041,944</u>	<u>1,062,390</u>

(ii) Por los períodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y de 2023, los ingresos del segmento Refino por clientes que superan el 10% de las ventas, corresponden a tres clientes que en su conjunto representan el 76% de las ventas. En el caso de los ingresos del segmento Movilidad por los periodos de seis meses terminados al 30 de junio de 2024 y de 2023, los ingresos por clientes que superan el 10% de las ventas corresponden a un cliente que representa el 12% de las ventas.

21 CONTINGENCIAS

Incidente TM 2 (nota 12 (b))

En relación con los procedimientos iniciados por los principales organismos reguladores, entre ellos, el Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental - OEFA, y la Dirección General de Capitanías y Guardacostas - DICAPI, la Compañía viene presentando sus descargos y atendiendo los requerimientos de las autoridades. Al 30 de junio de 2024, la Compañía viene afrontando 13 procedimientos administrativos sancionadores iniciados por las autoridades peruanas. Adicionalmente, las autoridades involucradas han impuesto multas y dictado medidas administrativas. Las multas relacionadas a los procedimientos administrativos van desde 1 UIT hasta 10,000 UIT en algunos casos. Existen procedimientos administrativos sancionadores que continúan vigentes en sede judicial, y sus resultados dependerán de las conclusiones que se obtengan de las investigaciones que vienen llevando a cabo las autoridades correspondientes. Por otro lado, hay algunos procedimientos donde se prevé un resultado negativo por un total de USD33,875 al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023. De estos procedimientos provisionados, la Compañía ha pagado bajo protesto ciertas multas por los importes de USD19,446 y USD3,731 al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

El pasivo por los procedimientos provisionados se presenta en la cuenta "Otras cuentas por pagar" del estado separado de situación financiera, nota 12 (b).

El 10 de enero de 2024 Repsol Peru B.V. y en días posteriores la Compañía y Repsol, S.A. recibieron notificación de un juzgado de los Países Bajos de una demanda dirigida contra las tres sociedades referidas por Stichting Environment and Fundamental Rights (SEFR), en nombre de casi 35.000 supuestos afectados por el derrame de petróleo ocurrido el 15 de enero de 2022, cuya representación dice tener o en cuyos derechos se habría subrogado SEFR, por unos daños estimados en no menos de 1.000 millones de libras esterlinas (según lo informado por carta dado que la demanda no incluye una cuantificación). Las demandadas harán valer la falta de conexión de la jurisdicción neerlandesa con el derrame ocurrido en Perú y, entre otros argumentos, pondrán de manifiesto las similitudes de esta demanda con la de la Asociación (ya desestimada) y, con ello, los múltiples defectos de forma y fondo de que adolece y que permiten su valoración como un riesgo remoto.

Por otro lado, la Compañía presentó el 12 de enero de 2024 ante un juzgado peruano una demanda contra la sociedad Fratelli D'Amico, en reclamación de una indemnización de USD 198 millones de dólares estadounidenses más intereses por inejecución de obligaciones y responsabilidad extracontractual, al haberse acreditado en todas las pruebas periciales practicadas que fue el movimiento descontrolado e indebido del buque y su desplazamiento de la posición prevista para una descarga segura lo que causó la ruptura de la instalación submarina de la Terminal N° 2 de la Compañía y, con ello, el derrame del crudo al mar. La responsabilidad del proceso de amarre y su seguridad y operación es del capitán y, en consecuencia, de su empleador, Fratelli D'Amico, no solo según legislación peruana sino también legislación marítima internacional. Pese a ello, la Compañía ha soportado en solitario todos los gastos correspondientes a la remediación del litoral y de compensación a los afectados por el derrame (más de USD300 millones de dólares estadounidenses), además de importantes daños propios que, siendo materialmente y en derecho responsabilidad de Fratelli D'Amico, la Compañía le reclamará íntegramente ejerciendo cuantas acciones correspondan.

Con fecha 19 de enero del 2024, Fratelli D'Amico presentó una demanda en sede Judicial la cual, luego de ser admitida, fue notificada a la Compañía el 21 de mayo del 2024. En su demanda Fratelli D'Amico reclama a la Compañía y a Mapfre Perú Compañía de Seguros y Reaseguros S.A. una indemnización de 171 millones de soles, equivalentes a USD45 millones de dólares estadounidenses, por los perjuicios principalmente ocasionados a raíz de la inmovilización del buque Mare Doricum, ordenada por el Poder Judicial a solicitud del Ministerio Público en el marco de la investigación del derrame que este viene llevando a cabo. La Compañía considera que esta contrademanda carece de todo fundamento.

El 11 de abril de 2024 se recibió la notificación de una demanda de la Municipalidad Distrital de Ancón contra la Compañía y Grupo Repsol del Perú S.A.C. La Municipalidad sostiene que se ha visto afectada, entre otros, por la disminución de la recaudación y gastos en los que ha incurrido en el marco del derrame en los últimos años, así como por el daño reputacional a raíz del evento, por lo que reclama una indemnización total de USD155 millones de dólares por responsabilidad civil extracontractual (USD15 millones por lucro cesante, USD29 millones por daño emergente y USD111 millones por daño moral). La Compañía ha venido ejerciendo oportunamente sus defensas tanto de forma como de fondo y considera que el riesgo de que se materialice el monto reclamado es remoto.

El 16 de septiembre de 2022, la Compañía fue notificada con el admisorio de la demanda presentada por el Instituto Nacional de Defensa de la Competencia y de la Protección de la Propiedad Intelectual de Perú (INDECOPI) contra Repsol S.A., Refinería La Pampilla S.A.A. (RELAPASAA), Repsol Comercial S.A.C. (RECO SAC), la aseguradora Mapfre (Mapfre Global Risks y Mapfre Perú Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.), así como la naviera Transtotal Marítima y Fratelli D'Amico como operadores del buque, solicitando una indemnización de 4,500 millones de dólares estadounidenses (3,000 millones de dólares estadounidenses por daños directos y 1,500 millones de dólares estadounidenses por daño moral), en defensa de los intereses de 707,000 personas que habitan entre Ventanilla y Barranca.

Dentro de los plazos correspondientes, la Compañía ha presentado las defensas de forma y de fondo respecto de dicha demanda, planteando recursos de nulidad contra el auto de admisión de la demanda con base en su falta de motivación, falta de subsanación de los defectos en la demanda inicialmente señalados por el juez, falta de conciliación previa por parte de INDECOPI y falta de identificación de los reclamantes, así como indebida acumulación de peticiones. Asimismo, se ha presentado defensa formal invocando la falta de legitimidad activa de INDECOPI, la existencia de transacciones con un número creciente de afectados por el derrame registrados en el Padrón elaborado por el Gobierno Peruano, la defectuosa representación de INDECOPI, la falta de legitimidad pasiva de las sociedades del Grupo Repsol demandadas y sus aseguradoras, y la dependencia de cualquier eventual responsabilidad civil derivada del derrame del resultado de las investigaciones en curso. Finalmente, también se ha formalizado la defensa de fondo respecto de la responsabilidad civil extracontractual con base en la falta de

sustento de los importes reclamados, entre otros argumentos. Repsol S.A. y Mapfre Global Risks han sido notificados de la demanda en España y han venido ejerciendo su derecho a la defensa. Está pendiente que la demanda sea notificada a Fratelli D'Amico en Italia.

Sin perjuicio de que la demanda planteada por INDECOPI pueda conllevar una larga tramitación, la Compañía se ratifica en su valoración de que, conforme al criterio de los asesores legales externos y a la vista de todos los argumentos esgrimidos de contrario, los Tribunales Peruanos terminarán por desestimarla, considerándola en consecuencia como un riesgo remoto.

Demás contingencias

RELAPASAA

Al 30 de junio de 2024, se encuentran pendientes de resolución distintos procesos judiciales de carácter laboral y legal, que corresponden a contingencias de carácter posible para la Compañía por S/3,473 y S/1,534, equivalentes a USD906 y USD400, respectivamente (al 31 de diciembre de 2023 por S/3,713 y S/2,341, equivalentes a USD1,001 y USD631, respectivamente).

La Gerencia y los asesores legales de la Compañía están efectuando las acciones legales correspondientes para la resolución de estos casos. No se ha constituido provisión alguna por estas contingencias posibles.

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene diversos procesos legales (laborales, administrativos, fiscales y medio ambientales), que a juicio de la gerencia y sus asesores legales son de naturaleza probable que ascienden a USD24,216 (USD22,335 al 31 de diciembre de 2023), los cuales se encuentran provisionados en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado consolidado de situación financiera (nota 12). Se ha valorado que estas contingencias se resolverán en el largo plazo.

RECOSAC Y SUBSIDIARIA

Al 30 de junio de 2024, RECOSAC mantiene procesos judiciales de carácter laboral y legal, pendientes de resolución, que representan contingencias de carácter posible por S/5,109 equivalente a USD 1,332.

Por las contingencias probables de la Subsidiaria, se ha registrado la provisión correspondiente al 30 de junio de 2024 por USD2,303 (USD2,407 al 31 de diciembre de 2023).

Al 30 de junio de 2024, la Subsidiaria Repsol Energy Perú S.A.C. (REPESAC) tiene pendiente de resolución procesos judiciales legales que representan contingencias de carácter posible ascendentes a S/2,907 equivalente a USD758 (S/2,000 equivalente a USD539 al 31 de diciembre de 2023). 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 están efectuando las acciones legales correspondientes para la resolución de estos casos.

22 COMPROMISOS Y GARANTÍAS

22.1 Compromisos

Al 30 de junio 2024, los principales compromisos de compra de la Compañía son los siguientes:

		jul-dic 2024 USD000	2025 USD000	ene-abr 2026 USD000	Total USD000
Compromisos de compras de Gas Natural	(1)	14,537	28,987	10,603	54,127

(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 se indican a continuación:

	Unidad de medida	jul-dic 2024	2025	ene-abr 2026	Total
Gas Natural	MMPC (ii)	2,311	4,584	1,507	8,402

(ii) millones de pies cúbicos de GN

22.2 Garantías

Al 30 de junio de 2024, la Compañía mantiene compromisos con terceros habiendo entregado cartas fianzas bancarias por USD8,009 y S/9,174. Asimismo, se mantiene garantías nominales globales por USD200,025, a favor de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) con vencimiento entre diciembre 2024 y febrero 2025 para garantizar el pago de obligaciones tributarias.

Al 30 de junio de 2024, RECOSAC ha entregado tanto a empresas públicas como privadas cartas fianzas bancarias por USD 1,698 y S/ 2,141 para garantizar contratos de suministro de productos y cumplimiento de obligaciones.

23 GANANCIA BASICA Y DILUIDA POR ACCION 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) Ganancia básica y diluida por acción común resulta como sigue:

	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio de		del 1 de enero al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ganancia neta consolidada atribuible a los accionistas comunes (numerador)	29,112	59,592	53,578	94,521

(b) El promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el período de los últimos tres meses terminados al 30 de junio de 2024 y 2023, fue como sigue:

	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio de		del 1 de enero al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
	Nro. Acciones	Nro. Acciones	Nro. Acciones	Nro. Acciones
En circulación (denominador)	8,319,175,714	8,319,175,714	8,319,175,714	8,319,175,714
	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio de		del 1 de enero al 30 de junio de	
	2024	2023	2024	2023
Ganancia básica diluida por acción común (en dólares estadounidenses)	0.003	0.007	0.006	0.011

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 2023.

24 HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2024 y la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados intermedios condensados, no han ocurrido eventos posteriores que requieran ser revelados en sus notas.