

REFINERIA LA PAMPILLA S.A.A.

INFORMACIÓN FINANCIERA SEPARADA INTERMEDIA
CONDENSADA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y DE 2024, Y POR
LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EN ESAS
FECHAS

REFINERIA LA PAMPILLA S.A.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2025 Y DE 2024

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 ECONÓMICA, MARCO REGULATORIO Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

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 septiembre de 2025 y al 31 de diciembre 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 Victor Andrés Belaúnde 147, Vía Real 185, Edificio Real Doce, San Isidro, Lima, Perú.

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, Vía Real 185, Edificio Real Doce, 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 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 no tiene operaciones, ni activos significativos.

Los estados financieros separados intermedios adjuntos han sido preparados para cumplir con requisitos sobre presentación de información financiera vigentes en Perú y reflejan la inversión en sus subsidiarias al costo y no sobre una base consolidada.

Los estados financieros adjuntos reflejan la actividad individual de la Compañía sin incluir los efectos de la consolidación de estos estados financieros con los de sus subsidiarias. Estos estados financieros deben leerse junto con los estados financieros consolidados de la Compañía, que se presentan por separado.

b) Marco regulatorio -

La actividad de la Compañía se rige, 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 está cumpliendo con lo dispuesto en las normas mencionadas anteriormente.

Las operaciones de la Compañía en el país se encuentran reguladas por OSINERGMIN - Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería, de acuerdo con la Ley 26734.

La misión del OSINERGMIN es regular, supervisar y fiscalizar, en el ámbito nacional, el cumplimiento de las disposiciones legales y técnicas relacionadas con las actividades de los subsectores de electricidad, hidrocarburos y minería, así como el cumplimiento de las normas legales y técnicas referidas a la conservación y protección del medio ambiente en el desarrollo de dichas actividades.

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

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

El 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 con 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.

Luego de evaluar ciertas desventajas del mecanismo de funcionamiento del FEPC, debido principalmente a diferencias de factores entre productores e importadores, con fecha 24 de junio de 2025, la Compañía solicitó a la Dirección General de Hidrocarburos (DGH), quedar excluida de los alcances del FEPC. Esta solicitud fue atendida por la DGH mediante oficio 898-2025 del 26 de junio de 2025, por la cual se comunicó a la Compañía su exclusión de los alcances del FEPC a partir del día siguiente de dicha notificación. Sin perjuicio de esta exclusión, la Compañía debe cumplir con las obligaciones derivadas del FEPC para el producto Diesel B5 UV exigibles hasta antes de la referida notificación.

No se han producido cobros por FEPC en el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025 (S/111,355 en el mismo periodo del año anterior, equivalente a USD29,775). Al 30 de septiembre de 2025 la Compañía mantiene un saldo por cobrar de USD54,001 por concepto de FEPC (USD53,751 por cobrar al 31 de diciembre de 2024), ver Nota 8.

c) Aprobación de estados financieros separados -

Los estados financieros separados intermedios condensados de la Compañía al 30 de septiembre de 2025 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía el 30 de octubre de 2025. Los estados financieros separados por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 20 de marzo de 2025.

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Políticas contables significativas -

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

Los estados financieros separados 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 intermedios no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros anuales, por lo tanto, para una adecuada comprensión de los mismos, deben leerse conjuntamente con los estados financieros separados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2024.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros separados intermedios condensados de la Compañía son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

De acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) vigentes al 30 de septiembre de 2025, 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 Separados. Estos estados financieros se hacen públicos dentro del plazo establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

Los estados financieros separados intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto los instrumentos derivados implícitos por preciaciones abiertas de ciertas cuentas por cobrar comerciales, que se presentan a su valor razonable. 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 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) Estacionalidad de las operaciones -

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

2.2 Estimados contables y juicios críticos -

La información contenida en estos estados financieros separados intermedios condensados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. 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 separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

Durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025 no se han producido cambios significativos en la metodología de las estimaciones, respecto de las realizadas al cierre del ejercicio 2024.

3 NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros separados intermedios condensados son consistentes con las políticas contables usadas en la preparación de los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2024.

Existe la modificación a la NIC 21- Falta de Intercambiabilidad, vigente a partir del 1 de enero de 2025, que se describe en la nota 3.2 a los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024, la cual no ha tenido impacto en los estados financieros separados intermedios al 30 de septiembre de 2025.

Por otro lado, existen algunas modificaciones a normas e interpretaciones emitidas que estarán vigentes a partir del 1 de enero de 2026 o posteriormente, que no han sido adoptadas anticipadamente y que se describen en la nota 3.2 a los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024; por las cuales la Compañía está evaluando el impacto que estas modificaciones a normas podrían tener en los estados financieros separados.

4 INSTRUMENTOS Y RIESGOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los activos y pasivos financieros de la Compañía se componen de la siguiente manera:

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Activos financieros		
Al costo amortizado:		
Efectivo y equivalente al efectivo	58,404	8,897
Cuentas por cobrar comerciales, neto	312,155	271,429
Otras cuentas por cobrar, neto (*)	54,001	53,751
Total	<u>424,560</u>	<u>334,077</u>
Pasivos financieros		
Al costo amortizado:		
Otros pasivos financieros	620,974	597,843
Cuentas por pagar comerciales	416,485	416,064
Otras cuentas por pagar (*)	204,159	240,756
Total	<u>1,241,618</u>	<u>1,254,663</u>

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

Principales riesgos financieros -

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía. 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 está expuesta 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 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las cuentas por cobrar comerciales a entidades relacionadas incluyen el efecto del ajuste por "preciación" de sus embarques abiertos, que ascienden a pérdida de USD589 y USD304 respectivamente

Durante el tercer trimestre del 2025, el mercado del petróleo ha mantenido una alta volatilidad, influenciada por factores comerciales, geopolíticos y de oferta y demanda global. El Brent marcó su valor mínimo del trimestre el 5 de septiembre en 65.50 USD/bbl, y alcanzó su valor máximo del trimestre el 30 de julio, con una cotización en 73.24 USD/bbl, cerrando cotización al 30 de septiembre de 2025 en 67.02 USD/bbl.

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. Sin embargo, por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y de 2024 la Compañía no suscribió instrumentos financieros derivados.

(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 está expuesta al riesgo de crédito en sus actividades operativas (principalmente en 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 gestiona 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 estructura los niveles de riesgo de crédito que asume 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 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 a entidades relacionadas, la Gerencia considera que existe un riesgo mínimo, ya que su principal cliente es Repsol Comercial S.A.C., sobre la cual ejerce el control y aplica las políticas crediticias de la Compañía.

Al 30 de septiembre de 2025, la concentración de cuentas por cobrar comerciales es del siguiente modo: 44% con distribuidores mayoristas, 44% con entidades relacionadas y 12% con otros clientes (39% con distribuidores mayoristas, 49% con entidades relacionadas y 12% otros clientes al 31 de diciembre de 2024). Los clientes mayoristas son empresas de reconocido prestigio en el mercado nacional e internacional.

Garantía

La exposición al riesgo de crédito también es mitigada, en parte, por la obtención de garantías. La Compañía tiene 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 establece la Carta Fianza (aval) emitida por entidades financieras como el instrumento más adecuado de protección frente al riesgo de crédito. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 los clientes locales han entregado fianzas bancarias por USD 122,974 y USD 127,143, 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 calcula la pérdida esperada de sus cuentas por cobrar comerciales a partir de modelos propios de valoración del riesgo de sus clientes, teniendo en cuenta la probabilidad de impago, el saldo expuesto y la severidad estimada, considerando toda la información disponible de cada cliente. Estos criterios son aplicados en ausencia de otras evidencias objetivas de incumplimiento, como puedan ser las situaciones concursales, etc. El cálculo refleja la probabilidad ponderada de resultado esperado, el valor temporal del dinero y una información razonable y soportable sobre eventos pasados que está disponible en la fecha de cierre, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Con la finalidad de mejorar la disponibilidad de circulante y reducir la exposición al riesgo de crédito en cuentas por cobrar, al 30 de septiembre de 2025 la Compañía mantiene acuerdos de venta sin recurso de cuentas por cobrar comerciales con entidades financieras. Los términos de estos acuerdos establecen dos instancias: (i) un primer momento en que se efectúa la venta de cartera a la entidad financiera, con la transferencia de riesgos y beneficios asociados al activo (en este momento la Compañía reconoce la baja de la cuenta por cobrar), y (ii) un segundo momento en el que la Compañía actúa en nombre de la entidad financiera como agente recaudador de las cuentas por cobrar vendidas (en esta instancia la Compañía reconoce un financiamiento con la entidad financiera hasta el momento en que le transfiere los fondos recaudados).

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Compañía no mantiene ningún pasivo financiero por su función de agente recaudador en relación a estos acuerdos.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros separados 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 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 no prevé pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

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

(iii) Administración de riesgo de capital -

La Compañía maneja su capital para asegurar que la entidad pueda continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el retorno a sus accionistas a través de la

optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía 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 revisa la estructura de capital sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la Gerencia de la Compañía 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 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 está compuesto por lo siguiente:

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Otros pasivos financieros	620,974	597,843
Pasivos por arrendamiento	99,859	108,940
Menos: Efectivo y equivalente al efectivo	(58,404)	(8,897)
Total deuda neta (a)	662,429	697,886
Total patrimonio (b)	652,235	577,129
 Total capital empleado (a) + (b)	 1,314,664	 1,275,015
Índice de endeudamiento neto (a)/(a)+(b)	50.39%	54.74%

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 14), se calculan sobre los estados financieros consolidados, según parámetros de cálculo establecidos en dicho contrato de financiamiento y se vienen cumpliendo al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

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 (e) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

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:

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 7):		
Subsidiaria:		
Repsol Comercial S.A.C.	121,029	94,169
Otras relacionadas:		
Repsol Trading Perú S.A.C. (a)	8,856	13,235
Repsol Trading USA LLC	8,221	5,960
Repsol Exploración Perú - Sucursal del Perú	346	171
Repsol Marketing S.A.C.	95	19,757
Repsol Petróleo S.A.	80	73
Grupo Repsol del Perú S.A.C.	-	102
Otros menores	183	83
Total	138,810	133,550
Otras cuentas por cobrar:		
Otras relacionadas:		
Repsol Comercial S.A.C.	-	181
Total	-	181
Cuentas por pagar comerciales (Nota 12):		
Subsidiaria:		
Repsol Comercial S.A.C.	240	317
Otras relacionadas:		
Repsol Trading USA LLC (b)	173,111	137,031
Repsol Trading S.A. (b)	133,897	167,236
Repsol S.A.	2,177	2,784
Repsol Trading Perú S.A.C.	721	45
Grupo Repsol del Perú S.A.C.	585	655
Repsol Exploración Perú, Sucursal del Perú	159	312
Repsol Marketing S.A.C.	20	33
Otros menores	7	9
Total	310,917	308,422
Otras cuentas por pagar:		
Pasivo relacionado al Incidente Terminal 2: (c) y (Nota 13(a))		
Repsol Trading S.A.	274	273
Repsol S.A.	82	114
Sub-Total	356	387
Otros:		
Grupo Repsol del Perú S.A.C.	-	302
Repsol Exploración Perú, Sucursal del Perú	-	60
Repsol Marketing S.A.C.	-	120
Total	-	482
	356	869
Otros pasivos financieros (Nota 14):		
Otra relacionada:		
Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A. (d)	201,525	221,596
Total	201,525	221,596
Parte corriente	51,525	21,596
Parte no corriente	150,000	200,000
Total	201,525	221,596

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 septiembre de 2025, 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) Cuenta por cobrar por venta de Residual Bunker.
- (b) Corresponde a la cuenta por pagar generada principalmente por la adquisición de petróleo crudo y productos.
- (c) Corresponde a servicios de apoyo recibidos por la Compañía producto del Incidente del Terminal Marítimo Multiboya N°2 (Nota 13(a)).
- (d) Al 30 de septiembre de 2025, incluye préstamos por USD200,000 con la relacionada Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A. con vencimiento entre mayo de 2026 y marzo de 2028. Estos préstamos devengan intereses a tasa de interés variable y sin garantía. Al 30 de septiembre de 2025 estos préstamos devengaron intereses pendientes de pago por USD1,525 (USD1,596 al 31 de diciembre de 2024), que se presentan con el principal por pagar.

Por otro lado, al 30 de septiembre de 2025, la Compañía mantiene una línea de crédito de corto plazo por USD250,000 con la relacionada Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A. En el marco de dicha línea de crédito, durante el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025 y de 2024, la Compañía ha obtenido préstamos por USD1,105,000 y USD945,000 respectivamente. En dichos periodos, la Compañía ha cancelado por estas líneas de crédito USD1,125,000 y USD920,000, respectivamente, por lo que no se mantiene saldo pendiente de pago al 30 de septiembre de 2025 (USD 20,000 al 31 de diciembre del 2024).

Las principales transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

	Relacionada significativa	Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de	
		2025 USD000	2024 USD000	2025 USD000	2024 USD000
Ingresos					
Venta de combustible y gas licuado de petróleo (Nota 16)	Repsol Comercial S.A.C.	360,627	350,601	992,231	1,175,818
	Repsol Trading USA LLC	47,557	84,665	163,039	222,584
	Repsol Marketing S.A.C.	(245)	83,060	135,611	259,809
	Repsol Trading Perú S.A.C.	23,149	23,150	69,907	86,200
		431,088	541,476	1,360,788	1,744,411
Ingresos por servicios diversos (e)	Repsol Comercial S.A.C.	2,182	1,885	6,931	6,779
	Otras relacionadas	1,613	1,382	5,241	5,643
Compras/Gastos					
Compra de petróleo crudo y otros productos (Nota 17)	Repsol Trading USA LLC	(416,994)	(552,988)	(1,083,203)	(1,689,620)
	Repsol Trading S.A.	(262,220)	(339,815)	(933,077)	(982,116)
	Repsol Exploración Suc. Del Perú	-	-	-	(1,241)
		(679,214)	(892,803)	(2,016,280)	(2,672,977)
Servicios de Técnicos (f)	Repsol S.A.	(2,642)	(2,370)	(7,879)	(7,219)
Servicios de administración y asesoría empresarial	Grupo Repsol del Perú S.A.C.	(1,272)	(1,520)	(3,138)	(4,109)
Servicios de gestión comercial y demoras	Repsol Trading USA LLC	(343)	(113)	(857)	(2,790)
	Repsol Trading S.A.	(100)	-	(100)	-
	Repsol Comercial S.A.C.	(8)	(8)	(23)	(23)
Suministro de gas natural	Repsol Exploración Suc. Del Perú	(397)	(417)	(990)	(1,050)
Compra de suministros	Repsol Trading USA LLC	(2,405)	(1,314)	(8,633)	(1,314)
	Repsol Comercial S.A.C	(241)	(259)	(584)	(734)
	Repsol Trading Perú S.A.C.	(146)	-	(391)	-
	Repsol Marketing S.A.C.	(74)	(59)	(252)	(120)
	Repsol Petróleo S.A.	(1)	-	(38)	-
Servicios de transporte terrestre y naval	Repsol Comercial S.A.C.	(382)	(88)	(612)	(250)
Servicio de almacenamiento y despacho	Repsol Trading Peru S.A.C.	(130)	(86)	(312)	(326)
Otros Servicios	Repsol Comercial S.A.C.	(7)	(284)	(83)	(772)
Inversión en proyectos					
Servicios de DSTI y Digitalización (f)	Repsol S.A.	(269)	(519)	(510)	(634)
Servicios de ingeniería DCI (f)	Repsol S.A.	(33)	(166)	(355)	(671)
Compra de Activo fijo	Repsol Marketing S.A.C.	-	-	(196)	-
Préstamos e intereses					
Préstamos recibidos	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	335,000	220,000	1,105,000	945,000
Intereses devengados	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	4,891	5,227	16,039	15,746
Préstamos pagados	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	(335,000)	(180,000)	(1,125,000)	(920,000)
Intereses pagados	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	(4,890)	(7,731)	(16,110)	(17,466)
Dividendos (Nota 10)					
Cobro de dividendos	Repsol Comercial S.A.C	20,349	-	39,397	86,919

- (e) Corresponde principalmente a ingresos por prestación de servicios administrativos y gestión comercial a la Subsidiaria y entidades relacionadas.
- (f) La Compañía mantiene un contrato de servicios técnicos con Repsol S.A., por el cual la Compañía recibe 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025 la Compañía reconoció gastos por este contrato, por USD7,879 (USD7,219 por el mismo periodo del año anterior). A su vez reconoció inversiones ascendentes a USD865 (USD1,305 por el mismo periodo del año anterior).

Al 30 de septiembre de 2025, la Compañía no mantiene compromisos de compra con sus partes relacionadas.

Remuneraciones al Directorio y Personal Clave

Por los periodos de los últimos tres y nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025, la Compañía reconoció gastos por remuneraciones al Directorio ascendentes a USD52 y USD105 respectivamente (USD51 y USD99 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2025, la Compañía provisionó remuneraciones al personal clave de la Gerencia por USD2,359 y USD7,445, respectivamente (USD2,095 y USD6,610, 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 septiembre de 2025, los importes de USD7,405 y USD142, corresponden a beneficios de corto y largo plazo, respectivamente (USD6,479 y USD127, al 30 de septiembre de 2024).

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

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

Este rubro comprende:

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Terceros:		
Distribuidores mayoristas	136,817	104,932
Otros clientes	36,687	33,096
	<hr/>	<hr/>
Entidades relacionadas (Nota 6)	173,504	138,028
	<hr/>	<hr/>
Estimación para pérdida esperada	138,810	133,550
	<hr/>	<hr/>
Total	312,314	271,578
	<hr/>	<hr/>
	(159)	(149)
	<hr/>	<hr/>
	312,155	271,429

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

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 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (d) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Este rubro comprende:

	Sep-25		Dic-24	
	Corriente USD000	No corriente USD000	Corriente USD000	No corriente USD000
Crédito por DUAS garantizadas (a)	57,945	-	38,513	-
Fondo para la Estabilización de Precios de los combustibles (Nota 1(b))	54,001	-	53,751	-
Saldo a favor del impuesto general a las ventas	919	-	-	-
Cuentas por cobrar al personal	685	451	538	415
Anticipos a proveedores	293	-	382	-
Diversas	456	-	139	1,256
Total	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Estimación para pérdida esperada	- (301)	(301)	- (277)	(277)
Total	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
	114,299	150	93,323	1,394

- (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 septiembre de 2025 y diciembre de 2024 que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros separados intermedios (Nota 13). 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 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

9 INVENTARIOS (NETO)

Este rubro comprende:

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Productos refinados	213,312	243,479
Petróleo crudo	66,911	69,730
Productos en proceso y otras materias primas	52,018	47,649
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	162,482	147,319
Suministros y materiales auxiliares	49,919	45,931
Total	<u>544,642</u>	<u>554,108</u>
Estimación por desvalorización de productos refinados	(1,342)	(1,267)
Estimación por desvalorización de suministros y materiales auxiliares	(6,033)	(4,504)
Total	<u>537,267</u>	<u>548,337</u>

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

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Saldo inicial	(5,771)	(12,375)
Aumento provisión de productos refinados (Nota 17)	(1,342)	(1,267)
Recupero de provisión de productos refinados (Nota 17)	1,267	8,017
Aumento de provisión de suministros y materiales	(1,529)	(146)
Saldos finales	<u>(7,375)</u>	<u>(5,771)</u>

El recupero de provisión por desvalorización de productos refinados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 se debe a la recuperación de marcadores internacionales de productos derivados del petróleo en comparación al periodo anterior.

En opinión de la Gerencia, la estimación por desvalorización de inventarios, determinada según los criterios indicados en la Nota 2.1 (f) de los estados financieros separados anuales, es suficiente para cubrir las pérdidas estimadas por dichos conceptos al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (f) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

10**INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS**

Este rubro incluye, sustancialmente, USD80,600 correspondiente al valor en libros de la inversión en la subsidiaria Repsol Comercial S.A.C., la cual se dedica principalmente al almacenamiento, transporte, distribución y comercialización de combustibles a nivel nacional. El domicilio legal de la subsidiaria es Víctor Andrés Belaunde 147, Vía Real 185, Edificio Real Doce, San Isidro, Lima Perú.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, la Compañía posee 239,622,325 acciones en esta subsidiaria, lo que representa el 99.99% de participación en su capital social. El valor patrimonial de esta subsidiaria al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 asciende a USD102,773 y USD118,225, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, no se ha producido ningún cambio relevante que sea indicador de deterioro del valor de esta inversión.

El 27 de marzo de 2025 la Junta General de Accionistas de la Subsidiaria aprobó la distribución de dividendos por USD19,048 por los resultados del ejercicio 2024. El 29 de septiembre de 2025 la Junta General de Accionistas de la Subsidiaria aprobó la distribución de dividendos por USD20,349, a cuenta de los resultados del ejercicio 2025.

El 28 de febrero de 2024 la Junta General de Accionistas de la Subsidiaria aprobó la distribución de dividendos por USD86,919, por los resultados del ejercicio 2023. Dichos importes se presentan en el estado separado de resultados en el rubro “Ingresos financieros”.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (g) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

11 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

- (a) Este rubro comprende:

	Sep-25	Dic-24
	USD000	USD000
Costo	2,067,594	2,017,505
Depreciación y provisión por deterioro acumulada	<u>(1,334,564)</u>	<u>(1,276,110)</u>
Costo neto	733,030	741,395

- (b) Las adiciones de propiedades, planta y equipo, por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y de 2024, son como sigue:

	Sep-25	Sep-24
	USD000	USD000
Adiciones de propiedades, planta y equipo	32,732	57,746
Costos de financiamiento	<u>146</u>	<u>1,784</u>
	32,878	59,530

La tasa utilizada para determinar el importe de los costos de financiamiento capitalizados fue de 6.34% y 7.15% al 30 de septiembre de 2025 y de 2024, respectivamente.

- (c) Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2025 se realizaron bajas de activo fijo totalmente amortizados cuyo costo asciende a USD121 (no hubo bajas en el mismo periodo del año anterior).
- (d) Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, ningún activo de la Compañía fue otorgado en garantía de préstamos.

- (e) Al 30 de septiembre de 2025, la Compañía no mantiene compromisos de adquisición ni ha identificado indicadores de deterioro en sus activos de larga duración.
- (f) Los activos por derecho de uso incluyen principalmente derechos de uso de una planta de procesamiento de gas natural, buques, oficinas, tanques y vehículos.

Las adiciones y bajas netas de los activos por derecho de uso por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y de 2024 son como sigue:

	Sep-25 USD000	Sep-24 USD000
Adiciones	10,139	26,616
Bajas	(71)	(139)

- (g) El pasivo por derecho de uso y su movimiento al tercer trimestre por cada periodo comprenden:

	Sep-25 USD000	Sep-24 USD000
Saldo inicial al 1 de enero	108,940	103,393
Adiciones	10,139	26,616
Retiros	(101)	(161)
Intereses	3,710	3,744
Pagos	(22,845)	(19,587)
Actualización de pasivo	(15)	(546)
Diferencia de cambio	31	2
Saldo final al 30 de septiembre	<u>99,859</u>	<u>113,461</u>

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 septiembre de 2025, la Compañía no mantiene 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 este rubro en las notas 2.1 (h), (j), (k) y (r) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Terceros:		
Proveedores de materias primas y productos	49,438	33,660
Proveedores de bienes y servicios	56,130	73,982
Total	<u>105,568</u>	<u>107,642</u>
Entidades relacionadas (Nota 6)	310,917	308,422
Total	<u>416,485</u>	<u>416,064</u>

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

13 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	Sep-25		Dic-24	
	Corriente USD000	No corriente USD000	Corriente USD000	No corriente USD000
Pasivo por Incidente en Terminal 2 (a)	64,270	36,431	90,447	35,559
Tributos por pagar por DUAS garantizadas (b)	57,945	-	38,513	-
Impuesto Selectivo al Consumo y Rodaje	37,349	-	27,211	-
Pasivo por arrendamiento (Nota 11(f))	26,818	73,041	25,108	83,832
Impuesto General a las ventas	-	-	9,848	-
Otros tributos	4,092	-	4,318	-
Otras obligaciones ambientales	-	1,814	-	1,861
Diversas (c)	3,378	35,472	6,321	27,044
Total	193,852	146,758	201,766	148,296

- (a) Corresponde al pasivo por pagar relacionado a actividades de remediación, sanciones y otros 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 septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, el pasivo total del incidente asciende a USD101,057 (USD100,701 con terceros y USD356 con relacionadas) y USD126,393 (USD126,006 con terceros y USD387 con relacionadas), respectivamente. Este pasivo al 30 de septiembre de 2025 incluye USD78,156 por obligaciones asumidas con el Estado Peruano, en virtud del acuerdo de Principio de Oportunidad y Transacción Extrajudicial suscritos entre la Compañía y organismos del Estado Peruano (USD92,132 al 31 de diciembre de 2024).

En el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025 se ha dotado provisiones por USD8,944 (USD79,363 en el mismo periodo del año anterior). Estos gastos se presentan en el rubro "Otros gastos operativos" del estado de resultados.

En junio de 2025 se ha cobrado indemnización de seguros por USD 50,000 (USD80,000 en junio de 2024). Estos cobros de seguros se presentan en el rubro "Otros ingresos operativos" del estado de resultados.

En el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025 se ha desembolsado USD34,280 en relación con estos pasivos (USD40,808 en el mismo periodo del año anterior).

Ver información sobre procesos contingentes y situación ambiental relacionados a este incidente, en notas 22 y 21, respectivamente.

- (b) Los tributos por pagar por Declaraciones Únicas de Aduanas (DUAS) garantizadas, corresponden al Impuesto General a las Ventas (IGV) e Impuesto Selectivo al consumo (ISC) pendientes de pago al 30 de septiembre de 2025 y de 31 de diciembre de 2024, relacionado con importaciones realizadas en septiembre de 2025 y diciembre de 2024, que, de acuerdo con los plazos vigentes para el pago de estos tributos, fueron cancelados en octubre de 2025 y enero de 2025, respectivamente, Nota 8.

- (c) Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 incluye una provisión por USD35,008 y USD26,671, respectivamente por contingencias fiscales, legales, y laborales de naturaleza probable, distintas al pasivo por incidente en Terminal 2, ver nota 22.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (l) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

14 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Este rubro comprende:

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Préstamos de Corto Plazo (a)	282,318	218,728
Préstamos de Largo Plazo (*) (b)	30,236	29,979
Préstamo CESCE (*) (c)	106,895	127,540
Préstamo de entidades relacionadas (d), (Nota 6) (*)	201,525	221,596
Total	<u>620,974</u>	<u>597,843</u>

(*) Incluye su parte corriente y no corriente.

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

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Otros pasivos financieros corrientes	380,341	284,673
Otros pasivos financieros no corrientes	240,633	313,170
Total	<u>620,974</u>	<u>597,843</u>

- (a) **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. Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024 el saldo de este rubro incluye los intereses por pagar que ascienden a USD799 y USD2,971, respectivamente.
- (b) **Préstamos de largo plazo:** Corresponden a préstamos con entidades bancarias del exterior para financiar principalmente proyectos de inversión, re perfilar pasivos de corto plazo y capital de trabajo. Al 30 de septiembre de 2025 la porción corriente asciende a USD273 y la porción no corriente asciende a USD29,963 (USD46 y USD29,933 respectivamente al 31 de diciembre de 2024).
- (c) **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 septiembre de 2025 la porción corriente asciende a USD46,225 y la porción no corriente asciende a USD60,670 (USD44,303 y USD83,237 respectivamente al 31 de diciembre de 2024)

(d) **Préstamos con relacionadas:** Corresponden a préstamos con entidades relacionadas del exterior, ver nota 6 (d). Al 30 de septiembre de 2025 la porción corriente asciende a USD51,525 y la porción no corriente asciende a USD150,000 (USD21,596 y USD200,000 respectivamente al 31 de diciembre de 2024).

La tasa promedio de las obligaciones financieras son 5.09% y 5.72% al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2025 el valor a costo amortizado de los otros pasivos financieros a tasa fija es de USD106,895; siendo su valor razonable de USD105,666 (nivel 3).

Al 30 de septiembre de 2025 el valor a costo amortizado de los otros pasivos financieros a tasa variable es de USD231,761; siendo su valor razonable de USD249,755 (nivel 2).

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (d) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

15 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 20 de marzo de 2025 se aprobó constituir una reserva legal por el importe de USD5,063 por las utilidades del ejercicio 2024.

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.

16 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Este rubro comprende:

	Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2025 USD000	2024 USD000	2025 USD000	2024 USD000
Ventas nacionales (a)	753,578	892,695	2,217,164	2,778,814
Ventas al exterior (a)	129,314	84,665	276,597	222,584
Prestación de servicios y otros (b)	67,184	43,861	156,047	120,371
Total	950,076	1,021,221	2,649,808	3,121,769

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2025, la cuenta incluye USD1,360,788 (USD1,744,411 por el mismo período del año anterior) por los ingresos provenientes de entidades relacionadas (Nota 6).

- (a) Según los tipos de contratos comerciales con clientes, las ventas de productos (nacionales y al exterior), se clasifican del siguiente modo:

	Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ventas a clientes mayoristas	682,988	753,293	1,891,061	2,346,730
Ventas a consumidores directos	129,198	116,252	362,703	345,884
Ventas de exportación	47,557	84,665	170,090	222,584
Ventas de bunker	23,149	23,150	69,907	86,200
Total	882,892	977,360	2,493,761	3,001,398

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

	Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ventas nacionales				
Diésel	458,270	505,154	1,258,444	1,591,160
Gasolinas	206,861	233,637	591,167	711,692
Turbo	27,935	98,588	199,043	310,098
Residuales Bunker	23,149	23,150	69,907	86,200
Asfaltos	15,812	12,191	34,352	27,598
Residuales	7,218	2,819	24,202	17,706
GLP	5,850	8,887	20,834	19,061
Biodiesel	8,010	8,082	18,162	14,492
Azufre	311	64	755	129
Etanol	162	123	298	123
Nafta Primaria	-	-	-	555
Total ventas nacionales	753,578	892,695	2,217,164	2,778,814
Ventas al exterior				
Residuales	47,556	54,649	146,795	157,123
Turbo	81,758	-	106,507	-
Gasolinas	-	-	17,532	-
Nafta Virgen	-	30,016	5,763	65,461
Total ventas al exterior	129,314	84,665	276,597	222,584
Total ventas de productos	882,892	977,360	2,493,761	3,001,398

- (b) La prestación de servicios y otros incluye lo siguiente:

	Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2025	2024	2025	2024
	USD000	USD000	USD000	USD000
Compra-Venta de aceite de soya para la producción de biodiesel				
	59,935	36,921	133,784	98,819
Prestación de servicios corporativos a relacionadas	3,788	3,267	12,165	12,422
Venta de subproductos	2,273	2,164	6,715	5,983
Otros servicios	1,188	1,509	3,383	3,147
Total	67,184	43,861	156,047	120,371

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (o) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

17 COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende:

	Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2025 USD000	2024 USD000	2025 USD000	2024 USD000
Inventario inicial (Nota 9):				
Petróleo crudo	21,516	131,413	69,730	91,926
Productos refinados	177,622	270,589	243,479	239,546
Productos en proceso y otras materias primas	35,665	50,070	47,649	42,896
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	243,811	157,631	147,319	183,552
Compras y costos diversos:				
Compras a entidades relacionadas (Nota 6)	679,214	892,803	2,016,280	2,672,977
Compras a terceros	90,721	57,974	203,852	176,521
Gastos de personal	10,485	9,770	30,315	30,328
Otros gastos operativos	24,385	22,709	69,864	66,979
Depreciación de propiedades, planta y equipo	12,081	7,875	34,655	20,523
Amortización de activos intangibles	252	270	570	480
Estimación por desvalorización de inventarios	794	15,798	1,342	19,843
Recupero de estimación por desvalorización de inventarios	-	-	(1,267)	(8,017)
Inventario final (Nota 9):				
Petróleo crudo	(66,911)	(121,704)	(66,911)	(121,704)
Productos refinados	(213,312)	(325,030)	(213,312)	(325,030)
Productos en proceso y otras materias primas	(52,018)	(59,356)	(52,018)	(59,356)
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	(162,482)	(128,336)	(162,482)	(128,336)
Costo de ventas operacionales	801,823	982,476	2,369,065	2,903,128
Depreciación de propiedades, planta y equipo por capacidad ociosa	-	863	1,576	4,793
Gastos indirectos fijos por capacidad ociosa	-	265	345	1,234
Otros costos operacionales (a)	62,970	39,960	143,387	108,080
Total costo de ventas	864,793	1,023,564	2,514,373	3,017,235

(a) Otros costos operacionales incluyen lo siguiente:

	Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2025 USD000	2024 USD000	2025 USD000	2024 USD000
Compra-venta de aceite de soya				
Compra-venta de aceite de soya	59,809	36,929	133,816	98,826
Servicios corporativos a relacionadas	3,161	3,031	9,571	9,254
Total	62,970	39,960	143,387	108,080

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (p) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

18 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

	Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2025 USD000	2024 USD000	2025 USD000	2024 USD000
Otros ingresos operativos:				
Indemnización de seguros, nota 12(a)	-	-	50,000	80,000
Recupero de multas e intereses de impuesto a la renta no domiciliado	2,785	-	3,379	-
Ingreso por retiro de activo y pasivo por derecho de uso	-	-	30	22
Ingreso por enajenación de propiedad, planta y equipo	-	-	25	-
Otros	236	(118)	1,421	205
Total	3,021	(118)	54,855	80,227
Otros gastos operativos:				
Gasto por incidente TM2, nota 12(a)	6,028	79,363	8,944	79,363
Provisiones por contingencias	4,272	1,232	6,129	2,002
Siniestros	1,185	1,373	4,135	1,373
Obligaciones ambientales	-	-	-	1,891
Otros	37	195	42	436
Total	11,522	82,163	19,250	85,065

19 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 separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

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.

<u>Ejercicios gravables</u>	<u>Tasas</u>
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:

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

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 septiembre de 2025 es S/393,988 (equivalente a USD 113,597) y al 31 de diciembre de 2024 fue S/446,348 (equivalente a USD 118,414). La Compañía optó por el sistema a) para la compensación de la pérdida tributaria generada al 31 de diciembre de 2024.

	2025 S/000	2024 S/000
Pérdida arrastrable al inicio del periodo	446,348	-
Ajuste de pérdida del saldo inicial	(24,424)	-
Pérdida tributaria del periodo	-	446,348
Pérdida tributaria compensada	(27,936)	-
Pérdida arrastrable al final del periodo	393,988	446,348

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.

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 no tiene 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, la Gerencia y sus asesores legales opinan que no resultarán pasivos de importancia para los estados financieros al 30 de septiembre de 2025, en relación con los precios de transferencia.

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

	Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2025 USD000	2024 USD000	2025 USD000	2024 USD000
Impuesto a las ganancias corriente	-	(1)	-	(646)
Impuesto a las ganancias diferido (Nota 20)	1,324	49,971	18,201	17,871
Total	1,324	49,970	18,201	17,225

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%.

vi) Situación tributaria -

Con carácter general las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los años 2020, 2023 y 2024 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 septiembre de 2025, la Compañía se encuentra en procedimiento de fiscalización del impuesto a las ganancias del ejercicio 2022.

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, 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 separados al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

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

Durante los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2025 y de 2024, la tasa efectiva del gasto de impuesto a las ganancias difiere de la tasa fiscal aplicable al resultado antes de impuestos. 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 septiembre de 2025		Por el periodo acumulado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2024	
	Importe USD000	Porcentaje %	Importe USD000	Porcentaje %
Utilidad antes de impuesto a las ganancias	56,905	100.00%	28,344	100.00%
Impuesto a las ganancias calculado según tasa tributaria	(16,787)	(29.50%)	(8,361)	(29.50%)
Efectos tributarios sobre (adiciones) y deducciones:				
Gastos no deducibles	238	0.42%	(2,140)	(7.55%)
Dividendos percibidos	11,964	21.02%	26,244	92.59%
Ajuste años anteriores	(80)	(0.14%)	649	2.29%
Efecto por conversión y otros	22,866	40.18%	833	2.94%
Ingreso por impuesto a las ganancias registrado según tasa efectiva	18,201	31.98%	17,225	60.77%
Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de 2025		Por el trimestre específico del 1 de julio al 30 de septiembre de 2024		
	Importe USD000	Porcentaje %	Importe USD000	Porcentaje %
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	39,778	100.00%	(141,646)	100.00%
Impuesto a las ganancias calculado según tasa tributaria	(11,735)	(29.50%)	41,786	29.50%
Efectos tributarios sobre (adiciones) y deducciones:				
Gastos no deducibles	1,505	3.78%	(1,216)	(0.86%)
Dividendos percibidos	6,178	15.53%	882	0.62%
Ajuste años anteriores	(80)	(0.20%)	649	0.46%
Efecto por conversión y otros	5,456	13.72%	7,869	5.56%
Ingreso por impuesto a las ganancias registrado según tasa efectiva	1,324	3.33%	49,970	35.28%

viii) Impuesto a las ganancias por recuperar -

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

	Sep-25 USD000	Dic-24 USD000
Saldo inicial	38,381	22,209
Gasto por impuesto a las ganancias corriente y otros ajustes	-	(646)
Pagos a cuenta del año	5,431	19,726
Compensación de saldos a favor con otros impuestos (ISC)	(23,375)	(2,501)
Diferencia de cambio	2,005	(407)
Saldo final	<u>22,442</u>	<u>38,381</u>

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (q) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

20 ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

- a) Al 30 de septiembre de 2025, el movimiento en el activo neto por impuesto a las ganancias diferido y la descripción de las diferencias temporales que le dieron origen, es como sigue:

	Saldo inicial al 01.01.2025 USD000	Adiciones / recuperos USD000	Diferencia de cambio USD000	Saldo final al 30.09.2025 USD000
Activo diferido:				
Estimación para deterioro de activos fijos	132,730	(6,496)	11,634	137,868
Efecto tributario en provisiones	69,467	(10,056)	6,089	65,500
Pérdida tributaria	34,932	(4,287)	2,866	33,511
Activos por derecho de uso	8,445	(2,619)	732	6,558
Estimación por desvalorización de inventarios	1,541	466	135	2,142
Otras cuentas por cobrar a valor descontado y pérdida crediticia esperada	145	(1)	13	157
	<u>247,260</u>	<u>(22,993)</u>	<u>21,469</u>	<u>245,736</u>
Pasivo diferido:				
Costo atribuido de terrenos por adopción NIIF	(37,241)	-	(3,241)	(40,482)
Efecto conversión de activos no monetarios	(43,438)	21,364	-	(22,074)
Mayor depreciación para efectos tributarios en comparación con la depreciación financiera	(9,346)	2,416	(814)	(7,744)
	<u>(90,025)</u>	<u>23,780</u>	<u>(4,055)</u>	<u>(70,300)</u>
Activo diferido, neto	157,235	787	17,414	175,436

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (q) de los estados financieros separados anuales al 31 de diciembre de 2024.

21 MEDIO AMBIENTE

Las principales normas de medio ambiente que regulan las operaciones de la Compañía no han tenido cambios al 30 de septiembre de 2025.

En opinión de la Gerencia, al 30 de septiembre de 2025 la Compañía viene cumpliendo con la normativa de medio ambiente vigente a la fecha.

- a) Entre las principales inversiones ambientales realizadas, acumuladas al tercer trimestre 2025, destacan principalmente:
 - i. Mejoras en los terminales portuarios Multiboyas por USD2,372.
 - ii. Adecuación de cubetos al DS-017-2013-EM por USD1,123.
 - iii. La adecuación de fondos de tanques de almacenamiento a la norma Repsol por USD318.
 - iv. Adecuación de puntos de monitoreo de emisiones por USD3.
- b) Durante el período de enero a septiembre de 2025 se incurrieron en gastos operativos de gestión ambiental por aproximadamente USD1,073 (USD904 en el mismo período del año anterior) los cuales se presentan dentro de los gastos operativos del rubro "Costo de ventas" del estado separado de resultados.
- c) Respecto a las obligaciones medioambientales y acciones realizadas frente al derrame de crudo en el Terminal Portuario Multiboyas TM2 ocurrido el 15 de enero de 2022, se finalizaron las acciones de primera respuesta el 13 de abril de 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).

El informe más reciente del Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental (OEFA), correspondiente a julio de 2025, confirma que los resultados del agua superficial del mar y los sedimentos de las playas afectadas por el derrame cumplen con los estándares de calidad ambiental nacional e internacional.

Los Planes de Rehabilitación exigidos por OEFA, fueron presentados dentro del plazo previsto (octubre de 2023) al Ministerio de Energía y Minas para su aprobación y posterior ejecución. Actualmente continúan en evaluación por parte de este organismo.

- d) Al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, los pasivos por obligaciones medioambientales ascienden a USD61,088 y USD51,499 respectivamente. De estos pasivos, USD38,245 y USD37,420 corresponden a la porción no corriente al 30 de setiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente, y se presentan en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado separado de situación financiera, nota 13.

22 CONTINGENCIAS

Incidente TM 2 (nota 13 (a))

En relación con los procedimientos iniciados por los principales organismos reguladores, entre ellos el Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental - OEFA, la Compañía viene presentando sus descargos y atendiendo los requerimientos de las autoridades. Al 30 de septiembre de 2025, la Compañía viene afrontando 7 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 siendo cuestionados en sede judicial. Por otro lado, hay algunos procedimientos donde se prevé un resultado negativo por un total de USD38,874 al 30 de septiembre de 2025 (USD41,878 al 31 de diciembre de 2024). De estos procedimientos provisionados, la

Compañía ha pagado bajo protesto ciertas multas por los importes de USD34,184 y USD22,992 al 30 de septiembre de 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente.

Los procedimientos provisionados pendientes de pago se presentan en la cuenta "Otras cuentas por pagar" del estado separado de situación financiera, nota 13 (a).

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 antes mencionadas 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). El 1 de octubre de 2024 las demandadas presentaron un escrito solicitando a la Corte desestimar la demanda, entre otros, por la falta de conexión de la jurisdicción neerlandesa con el derrame ocurrido en Perú. El 9 de abril de 2025 se realizó en los Países Bajos la audiencia sobre las cuestiones jurisdiccionales y de admisibilidad. El 21 de mayo de 2025, la Corte desestimó los reclamos contra Repsol S.A. y la Compañía por falta de jurisdicción. En cuanto a los reclamos contra Repsol Perú B.V. -cuya jurisdicción se ha establecido dada su ubicación en los Países Bajos- la Corte concluyó que tales reclamos no tienen perspectivas razonables de éxito. El 13 de agosto de 2025 SEFR apeló la decisión y solicitó a la Corte suspender el proceso hasta que ésta se resuelva. El 27 de agosto de 2025 la Corte suspendió el proceso hasta que se resuelva la apelación.

Por otro lado, la Compañía presentó el 12 de enero de 2024 ante un juzgado peruano una demanda contra la sociedad Fratelli D'Amico (FRATELLI), en reclamación de una indemnización de, aproximadamente, USD198 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. La demanda fue admitida a tramitación y el proceso continúa en el juzgado correspondiente.

Con fecha 19 de enero de 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 de 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 USD49 millones de dólares estadounidenses aproximadamente, por los perjuicios principalmente ocasionados a raíz de la inmovilización del buque Mare Doricum, ordenada por el Poder Judicial a solicitud del Ministerio Público. La Compañía considera que esta contrademanda carece de todo fundamento en atención a las verdaderas causas del derrame y a que gran parte de los daños reclamados por Fratelli tienen su origen en la retención del buque Mare Doricum ordenada por las autoridades judiciales, lo que es ajeno a la Compañía.

Adicionalmente, el 13 de enero de 2025 RELAPASAA y Mapfre Perú interpusieron dos demandas contra FRATELLI y The Standard Club Ireland DAC, reclamando, bajo el Convenio Internacional sobre Responsabilidad Civil por daños debidos a contaminación por Hidrocarburos (“CLC” por sus siglas en inglés), el pago de lo gastado en compensaciones a terceros y costos de limpieza asociados al incidente. El importe total de ambas reclamaciones asciende a 278.7 millones de dólares, aproximadamente. Las demandas fueron admitidas a tramitación y los procesos continúan en el juzgado correspondiente.

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 ocurrido 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 596.6 millones de soles, equivalente a USD172 millones de dólares estadounidenses aproximadamente por responsabilidad civil extracontractual (USD16 millones por lucro cesante, USD33 millones por daño emergente y USD123 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 total del 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. (RECOSAC), 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. 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. A inicios de noviembre del 2024, Fratelli D'Amico presentó su contestación a la demanda, la misma que a la fecha se encuentra pendiente de notificación a las partes del proceso.

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

Al 30 de septiembre de 2025, se encuentran pendientes de resolución distintos procesos judiciales de carácter laboral, legal y medioambiental, que corresponden a contingencias de carácter posible para la Compañía por un total de S/9,119, equivalente a USD2,629 (S/4,044 equivalente a USD1,073 al 31 de diciembre de 2024).

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 septiembre de 2025, la Compañía mantiene diversos procesos legales (laborales, legales, medioambientales y fiscales), que a juicio de la gerencia y sus asesores legales son de naturaleza probable que ascienden a USD35,008 (USD26,671 al 31 de diciembre de 2024), los cuales se encuentran provisionados en el rubro "Otras cuentas por pagar" del estado separado de situación financiera (nota 13 (c)). Se ha valorado que estas contingencias se resolverán en el largo plazo.

23 COMPROMISOS Y GARANTIAS

23.1 Compromisos

Al 30 de septiembre 2025, los principales compromisos de compra de la Compañía son los siguientes:

	2025 USD000	ene-abr 2026 USD000	Total USD000
Compromisos de compras de Gas Natural (1)	13,153	7,691	20,844

- (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	2025	ene-abr 2026	Total
Gas Natural (ii)	MMPC (ii) (ii) millones de pies cúbicos de GN	2,055	1,507	3,562

23.2 Garantías -

Al 30 de septiembre de 2025, la Compañía mantiene compromisos con terceros habiendo entregado cartas fianzas bancarias por USD7,928 y S/465. 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 2025 y febrero 2026 para garantizar el pago de obligaciones tributarias.

24 HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2025 y la fecha de aprobación de los estados financieros separados intermedios condensados, no han ocurrido eventos posteriores que requieran ser revelados en sus notas.