

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

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

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



### ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LA GERENCIA RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2024

## **Refinería La Pampilla obtuvo en el año 2024 un resultado neto de 50.6 millones dólares**

### **Cuarto trimestre**

- Los ingresos ascendieron a 948 millones de dólares, cifra inferior en 21% a la registrada en el cuarto trimestre de 2023, debido principalmente a la disminución de la cotización internacional de los productos destilados de petróleo crudo, respecto al periodo anterior.
- El Resultado Neto Ajustado<sup>1</sup> fue de -18.8 millones de dólares, que compara con los 18.8 millones de dólares del cuarto trimestre del año anterior.
- El Resultado Neto Contable, que incorpora el efecto patrimonial y resultados específicos, fue de 5 millones de dólares, que compara con los -49.7 millones de dólares del cuarto trimestre de 2023.

### **Anual**

- Los ingresos ascendieron a 4,069.8 millones de dólares, cifra inferior en -9% a la registrada en el año 2023, debido principalmente a la disminución de la cotización internacional de los productos destilados de petróleo crudo, respecto al año 2023.
- El Resultado Neto Ajustado<sup>1</sup> fue de 77.7 millones de dólares, que compara con los 134.7 millones de dólares del mismo periodo del año anterior debido a los menores márgenes de refino junto con la parada de mantenimiento programada e inversiones de mejoras operativas y de eficiencia energética durante el segundo trimestre de 2024.
- El Resultado Neto Contable, que incorpora el efecto patrimonial y resultados específicos, fue de 50.6 millones de dólares, que compara con los 120.8 millones de dólares del año 2023.

### **Actualización del incidente TM2**

En el año 2024 se han efectuado desembolsos por 52.2 millones de dólares en relación con el incidente TM2 (129,5 millones de dólares en el año 2023), con lo que, al 31 de diciembre de 2024 totalizan 311.4 millones de dólares que la Sociedad ha desembolsado por este concepto. Asimismo, en el año 2024 se han provisionado gastos por 86 millones de dólares (44.4 millones de dólares en el año 2023). Respecto al estatus de contingencias, ver nota 32 a los estados financieros separados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024.

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

## Refinería La Pampilla S.A.A.

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



### Entorno

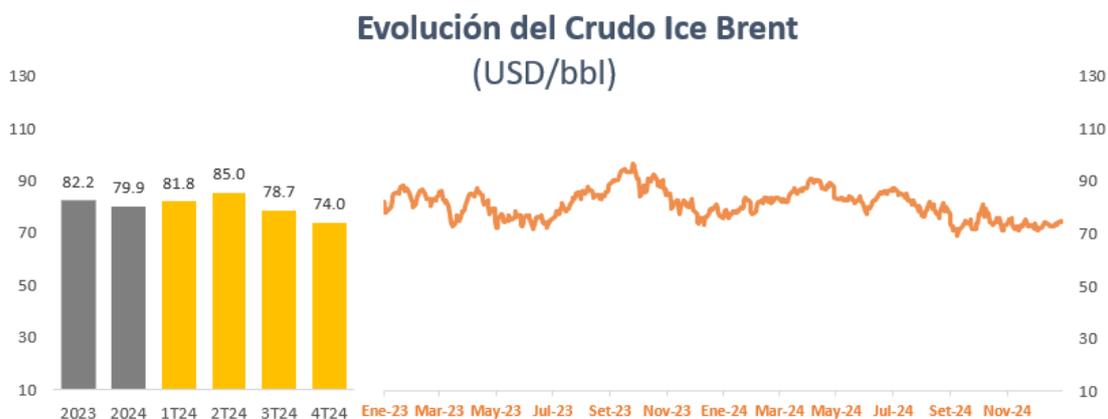
COTIZACIONES INTERNACIONALES										
Datos promedio en USD	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024	4T 2024	2024
ICE BRENT (1st month) (1)	82.2	78.0	86.2	82.9	82.2	81.8	85.0	78.7	74.0	79.9
NYMEX WTI (1st month) (1)	76.1	73.8	82.4	78.6	77.7	77.0	80.8	75.3	70.4	75.9
Diferencial Brent-WTI	6.1	4.2	3.8	4.3	4.5	4.8	4.2	3.2	3.6	3.9
Tipo de cambio (2)	3.765	3.633	3.797	3.713	3.713	3.721	3.837	3.714	3.770	3.760

(1) Fuente: Platts/Argus

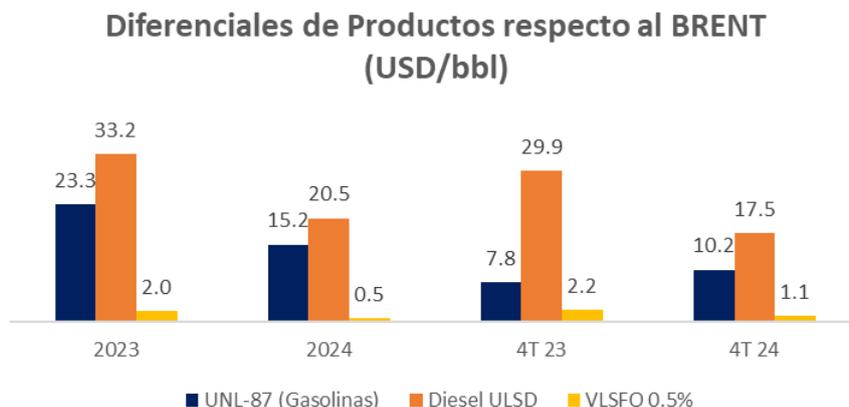
(2) Tipo de cambio Cierre Venta de la SBS

Los precios del petróleo en este cuarto trimestre mantuvieron su desaceleración respecto al cierre del 2023, el cierre del precio promedio del 2024 está muy cerca a los 80 dólares el barril Brent. Este comportamiento se da en medio de la incertidumbre vinculada a la evolución de la política sectorial en Estados Unidos, las decisiones de la OPEP+, el desarrollo de las tensiones geopolíticas y la eficacia de las medidas contra cíclicas en China, así como al paulatino incremento de la oferta de los principales productores de América.

Si comparamos los precios al cierre del cuarto trimestre 2024, la cotización del crudo tuvo una variación de -10.67% respecto al cierre del mismo trimestre del año anterior, su valor mínimo se registró el 15 de noviembre por 71.04USD/bbl y su valor máximo fue de 80.93USD/bbl registrado el 07 de octubre. Comparando los precios promedio anual 2024 respecto del promedio anual del año anterior, se ha registrado una variación de -2.83%.



Fuente: Platts. Elaboración Propia.



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

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

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

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



Los diferenciales de precios de los productos como el Diesel y VLSFO continuaron con un retroceso a diferencia de las gasolinas cuyo margen mejoró, con relación al mismo periodo del año anterior.

Según la última publicación del Ministerio de Energía y Minas, actualizada al mes de noviembre 2024, se observó un incremento en la demanda total de 4.6% respecto al mismo periodo del año anterior, impulsado básicamente por la demanda de diésel (+1.0%), gasolinas (+3.1%), asfaltos (+21.5%), residuales (+34.7%) y turbo (+25.6%).

DEMANDA TOTAL			
PRODUCTOS (Kbbld)	a nov - 23	a nov - 24	Var.%
GASOLINAS	52.6	54.3	3.1%
DIESEL	132.1	133.4	1.0%
RESIDUALES	2.5	3.4	34.7%
ASFALTO	2.8	3.4	21.5%
TURBO	20.5	25.8	25.6%
<b>TOTAL</b>	<b>210.6</b>	<b>220.3</b>	<b>4.6%</b>

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

## Evolución del negocio

MAGNITUDES ECONOMICAS										
MAGNITUDES ECONOMICAS	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024	4T 2024	2024
Millones de USD										
VENTAS NETAS	1,038,230	1,020,600	1,264,910	1,145,896	4,469,636	987,278	1,113,270	1,021,221	948,070	4,069,839
Utilidad bruta	75,723	12,147	140,203	26,858	254,931	82,724	24,153	(2,343)	23,081	127,615
UTILIDAD OPERATIVA	50,658	46,637	190,238	(52,873)	234,660	46,208	62,875	-125,863	32,073	15,293
Ingresos por dividendos	8,099	-	-	-	8,099	86,919	-	-	-	86,919
Gastos Financieros	(17,647)	(17,548)	(16,913)	(15,507)	(67,615)	(13,362)	(14,184)	(14,461)	(13,889)	(55,896)
Diferencia en Cambio	853	(1,883)	313	(1,957)	(2,674)	1,164	231	(1,414)	622	603
UTILIDAD NETA	31,770	27,155	111,513	(49,667)	120,771	110,877	26,368	(91,676)	5,054	50,623
EBITDA	55,234	56,383	200,503	(19,077)	293,043	51,467	78,510	(94,905)	(32,589)	2,483
Margen Bruto	7.3%	1.2%	11.1%	2.3%	5.7%	8.4%	2.2%	-0.2%	2.4%	3.1%
Margen Operativo	4.9%	4.6%	15.0%	-4.6%	5.3%	4.7%	5.7%	-12.3%	3.4%	0.4%
Margen Neto	3.1%	2.7%	8.8%	-4.3%	2.7%	11.2%	2.4%	-9.0%	0.5%	1.2%
Margen EBITDA	5.3%	5.5%	15.9%	-1.7%	6.6%	5.2%	7.1%	-9.3%	-3.4%	0.1%

El resultado económico de la Sociedad durante el cuarto trimestre de 2024 se ha incrementado respecto al cuarto trimestre de 2023, debido principalmente a los siguientes factores:

- Menor dotación de provisión por incidente del TM2: 6.6 millones de dólares en cuarto trimestre de 2024 (27 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2023).
- Actualización del valor en uso de la UGE Refino, reconociéndose en 2024 un ingreso por recupero de provisión de deterioro de activos por 66.9 millones de dólares (gasto por deterioro de activos por 11.6 millones de dólares en 2023).

Como resultado, en el cuarto trimestre de 2024 Refinería la Pampilla obtuvo un EBITDA equivalente a -32.6 millones dólares que compara con los -19.1 millones dólares obtenidos en el cuarto trimestre de 2023.

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

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

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



MAGNITUDES OPERATIVAS											
MAGNITUDES OPERATIVAS	Unidad	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024	4T 2024	2024
CAPACIDAD DE REFINO (*)	Kbbl/d	117	117	117	117	117	117	117	117	117	117
UTILIZACION MEDIA DE DESTILACION PRIMARIA	%	74	51	72	70	67	70	51	67	71	65
CRUDO PROCESADO	Kbbl	7,764	5,392	7,733	7,537	28,425	7,501	5,432	7,194	7,639	27,766
MARGEN DE PRODUCCION A CCS	\$/bbl	16.6	7.3	15.3	10.1	12.8	12.9	4.7	6.1	5.6	7.4
VENTAS TOTALES	kbbl	8,522	9,488	10,299	9,560	37,869	8,550	9,570	9,365	9,631	37,115
Ventas Mercado Nacional	kbbl	6,791	7,315	8,592	8,111	30,810	7,582	8,851	8,224	7,683	32,340
Ventas Mercado Extranjero (**)	kbbl	1,731	2,173	1,707	1,449	7,060	968	719	1,141	1,948	4,775
NUMERO DE ESTACIONES DE SERVICIOS											
Recosac	Und.	567	567	565	525	525	506	503	503	503	503

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

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

RELAPASA										
	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024	4T 2024	2024
Miles de Dólares										
RESULTADO OPERATIVO AJUSTADO A CCS RECURRENTE	96,440	59,087	54,695	44,210	254,432	37,921	(14,002)	31,613	(1,814)	53,718
Ingresos por dividendos	8,099	-	-	-	8,099	86,919	-	-	-	86,919
Resultado Financiero	(16,729)	(19,352)	(16,518)	(17,275)	(69,874)	(12,127)	(13,885)	(15,783)	(13,133)	(54,928)
Impuesto a las Ganancias	(23,764)	(3,803)	(22,222)	(8,158)	(57,947)	(7,678)	57	3,514	(3,889)	(7,996)
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	64,046	35,932	15,955	18,777	134,710	105,035	(27,830)	19,344	(18,836)	77,713
Efecto patrimonial	(43,620)	(12,569)	50,501	(55,637)	(61,325)	8,431	(577)	(75,060)	(16,123)	(83,329)
Resultados Específicos	(2,162)	119	85,042	(41,446)	41,553	(144)	77,454	(82,416)	50,010	44,904
Ajuste impuesto a las ganancias	13,506	3,673	(39,985)	28,639	5,833	(2,445)	(22,679)	46,456	(9,997)	11,335
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	31,770	27,155	111,513	(49,667)	120,771	110,877	26,368	(91,676)	5,054	50,623
EBITDA Contable	55,234	56,383	200,503	(19,077)	293,043	51,467	78,510	(94,905)	(32,589)	2,483

### Explicación de resultados contables del año 2024

- Las ventas del año 2024 disminuyeron en 9% respecto al año anterior, debido principalmente a: (i) reducción de precios en 7%, impactado por disminución de cotizaciones internacionales y (ii) disminución del volumen de ventas en 2% (aumento de 5% en ventas nacionales y disminución de 32% en ventas al exterior).
- El costo de ventas del año 2024 disminuyó en 6.5% respecto al año 2023, impactado por la reducción de precios y volúmenes vendidos. Como resultado, se obtuvo un menor margen bruto por 127.3 millones de dólares.
- El gasto de ventas y distribución del año 2024 se incrementó en 22.8% respecto al año 2023, debido principalmente a incremento de gastos por servicios de transporte de productos (cabotajes) y almacenamiento en terminales.
- En el año 2024 se ha dotado provisión por 86 millones de dólares por el incidente del TM2 (44.4 millones de dólares en el año 2023). Asimismo, se reconoció ingresos por indemnizaciones recibidas de seguros en relación con este siniestro por 80 millones de dólares (162 millones de dólares en el año 2023).
- En el año 2024 se reconoció ingresos por 86.9 millones de dólares por cobro de dividendos procedentes de la subsidiaria Repsol Comercial S.A.C. (RECO SAC). (8.1 millones en el año 2023).
- El gasto financiero del año 2024 disminuyó en 17.3% respecto al año 2023 debido principalmente a menores tasas de interés y reducción de deuda media.
- Producto de la actualización del valor en uso de la UGE Refino, se reconoció un ingreso por reversión de provisión por deterioro de activos de 66.9 millones de dólares (gasto de 11.6 millones de dólares en 2023).
- Finalmente se obtuvo un EBITDA sobre el resultado contable del año 2024 por 2.5 millones de dólares (293 millones de dólares en el año 2023).

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

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

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



### Explicación de resultados contables del cuarto trimestre 2024

- Durante el cuarto trimestre de 2024 las ventas disminuyeron 20.9% respecto al cuarto trimestre de 2023, debido principalmente a: (i) reducción de precios en 18%, impactado por disminución en cotizaciones internacionales y (ii) compensado por ligero aumento del volumen de ventas en 1% (disminución de 5.3% en ventas nacionales y aumento de 34.4% en ventas al exterior).
- El costo de ventas del cuarto trimestre 2024 fue 21% inferior al del cuarto trimestre del 2023.
- En el cuarto trimestre de 2024 se ha dotado provisión por 6.6 millones de dólares por el incidente del TM2 (27 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2023).
- Finalmente se obtuvo un EBITDA sobre el resultado contable del cuarto trimestre del 2024 por -32.6 millones de dólares (-19.1 millones de dólares en el cuarto trimestre del 2023).

### Estado de situación financiera

#### Gestión del riesgo comercial

Respecto de las cuentas por cobrar comerciales a terceros, se otorgan líneas de crédito a cada cliente en función de su historial crediticio y situación financiera. Se monitorea permanentemente el comportamiento de pago externo e interno de estos. Al 31 de diciembre del 2024, el ratio de morosidad medido como deuda vencida entre facturación acumulada es 1%.

#### Inventarios

Al 31 de diciembre de 2024 el inventario de crudos, productos en proceso, productos terminados y tránsitos ascendió a 5.6 millones de barriles, similar al inventario al 31 de diciembre de 2023. La cotización del crudo Brent pasó de 77.04 USD al 31 de diciembre de 2023 a 74.64 USD al 31 de diciembre de 2024, lo que ha influenciado en la disminución del costo unitario promedio en USD/bbl de 98 a 90 respectivamente. Esto explica el menor saldo de inventarios en 42.5 millones de dólares, respecto al cierre del año anterior.

#### Inversiones

Al 31 de diciembre de 2024 se realizaron inversiones por 87.5 millones de dólares (57.3 millones de dólares al 31 de diciembre de 2023), de las cuales: (i) 22.3 millones de dólares corresponden al proyecto Revamping - aumento de capacidad de producción de gasolinas de bajo azufre -Unidades Bloque Gasolinas (RLP53), (14.5 millones en 2023), (ii) 13.6 millones corresponden a mantenimiento mayor del Bloque Gasolinas, (0.5 millones en 2023), (iii) 4.3 millones de dólares corresponden a mejoras en terminales (RLP35), (4.8 millones en 2023) y (iv) 47.3 millones de dólares corresponden a otros proyectos relacionados a mejoras en seguridad e instalaciones, (37.5 millones en 2023).

#### Liquidez

El índice de liquidez al 31 de diciembre de 2024 fue de 1.06 (0.98 al 31 de diciembre de 2023). Este ligero incremento corresponde principalmente al menor nivel de endeudamiento corriente a Diciembre de 2024 versus Diciembre de 2023.

Respecto de las fuentes y uso de fondos gestionados por la Sociedad, al 31 de diciembre de 2024 la Sociedad mantiene una caja de 8.9 millones de dólares (46.3 millones de dólares al 31 de diciembre de 2023). Al comparar los flujos de efectivo del año 2024 con el año 2023, las principales variaciones corresponden a menores entradas de efectivo por actividades de operación por

## Refinería La Pampilla S.A.A.

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



cobranzas a clientes, compensado parcialmente con menores salidas de efectivo neto por actividades de financiamiento.

### Financiamiento

La deuda financiera ha disminuido en 180 millones de dólares respecto al cierre de 2023, debido a menores requerimientos de capital de trabajo y por la reducción de la cuenta por cobrar al Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles. Al 31 de diciembre de 2024 la deuda financiera se situó en 598 millones de dólares, (778 millones de dólares al 31 de diciembre de 2023).

Al 31 de diciembre de 2024, la deuda a largo plazo asciende a 313 millones de dólares, equivalente al 52% y la de corto plazo es de 285 millones de dólares, que representa el 48% de la deuda total.

Con relación a la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2024 respecto a 31 de diciembre de 2023, la vida media de las financiaciones se incrementó, llegando a una media de 2.72 años, producto de la renovación de préstamos de largo plazo que estaban por vencer.

La Sociedad dispone de pasivos financieros en moneda local para equilibrar su posición monetaria; al 31 de diciembre de 2024, dichos pasivos financieros ascendían a 824 millones de soles, equivalentes a 219 millones de dólares.

### Resultados Económicos Consolidados

A nivel consolidado, el resultado neto contable del año 2024 ha sido de -17.5 millones de dólares respecto a los 196.7 millones de dólares del año 2023.

RELAPASA CONSOLIDADO										
	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023	1T 2024	2T 2024	3T 2024	4T 2024	2024
Miles de Dólares										
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	68,634	69,163	41,005	36,515	215,318	19,176	-25,644	29,603	(12,657)	10,478
RESULTADO OPERATIVO CONTABLE	69,074	90,765	235,131	(31,593)	363,377	51,487	71,078	(111,604)	41,828	52,789
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	34,929	59,592	136,145	(33,997)	196,669	24,466	29,112	(79,752)	8,655	(17,519)
EBITDA CONTABLE	82,672	107,896	251,876	8,056	450,500	63,202	91,556	(19,616)	(73,547)	61,595

### Perfil de Empresa

Refinería La Pampilla, S.A.A. es una sociedad cuyo objeto es la refinación, almacenamiento, comercialización, transporte y distribución de todo tipo de hidrocarburos, tales como el petróleo y sus derivados. Desde septiembre de 1997 la Refinería tiene suscrito un contrato de servicios técnicos con Repsol S.A., empresa internacional registrada en las Bolsas de Valores españolas (Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia), mediante el que presta diversos servicios de soporte a la Refinería. Al 31 de diciembre de 2024 el accionariado de Refinería La Pampilla S.A.A. está compuesto por Repsol Perú BV, empresa de propiedad de Repsol S.A. con el 99.2% de acciones, y otras personas jurídicas y naturales que representaban el 0.8%.

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

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

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



### Anexo

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 fueron auditados por Gaveglío Aparicio y Asociados S. Civil de R.L. representante de PricewaterhouseCoopers. Los dictámenes del auditor independiente por el año terminado el 31 de diciembre de 2024 no tuvieron ninguna opinión con salvedad acerca de los estados financieros separados y consolidados de Refinería La Pampilla S.A.A.

ESTADO DE RESULTADOS		
	2023	2024
Miles de Dólares		
Ingreso de actividades ordinarias	4,469,636	4,069,839
Costo de ventas	(4,214,705)	(3,942,224)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>254,931</b>	<b>127,615</b>
(Gasto) Recupero por incidente TM2, neto	117,618	(5,976)
Recupero (Gasto) por deterioro de activos, neto	(11,603)	66,871
Gastos de ventas y distribución	(86,988)	(106,803)
Gastos de administración	(43,340)	(48,628)
Otros ingresos (gastos) operativos, neto	4,042	(17,786)
	<b>(20,271)</b>	<b>(112,322)</b>
<b>Ganancia operativa</b>	<b>234,660</b>	<b>15,293</b>
Ingresos por dividendos	8,099	86,919
Ingresos financieros	415	365
Gastos financieros	(67,615)	(55,896)
Diferencia de cambio, neto	(2,674)	603
<b>Ganancia antes del impuesto a las ganancias</b>	<b>172,885</b>	<b>47,284</b>
Impuesto a las ganancias	(52,114)	3,339
<b>Ganancia neta del ejercicio</b>	<b>120,771</b>	<b>50,623</b>

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

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

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



### INFORMACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	2023	2024
Miles de Dólares		
<b>ACTIVO</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y equivalentes al efectivo	46,325	8,897
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	361,523	271,429
Otras cuentas por cobrar (neto)	133,709	93,323
Inventarios	590,840	548,337
Activo por impuesto a las ganancias	22,209	38,381
Gastos pagados por anticipado	3,208	3,109
<b>Total activos corrientes</b>	<b>1,157,814</b>	<b>963,657</b>
Otros activos financieros	80,611	80,611
Otras cuentas por cobrar	1,426	1,394
Propiedades, planta y equipo (neto)	621,294	741,395
Activos intangibles (neto)	6,706	7,854
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	153,250	157,235
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,021,101</b>	<b>1,952,146</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
Otros pasivos financieros	571,340	284,673
Cuentas por pagar comerciales	395,100	416,064
Otras cuentas por pagar	209,785	211,676
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	292	869
<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>1,176,517</b>	<b>913,282</b>
Otros pasivos financieros	206,925	313,170
Otras cuentas por pagar	111,153	148,565
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>1,494,595</b>	<b>1,375,017</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	742,540	742,540
Primas de Emisión	(9,247)	(9,247)
Reservas de capital	9,060	21,137
Resultados acumulados	(215,847)	(177,301)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>526,506</b>	<b>577,129</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2,021,101</b>	<b>1,952,146</b>

## Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

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

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



### INDICADORES FINANCIEROS

	2023	2024
Miles de Dólares		
<b>INDICE DE LIQUIDEZ</b>		
Prueba Corriente	0.98	1.06
Prueba ácida	0.5	0.5
<b>INDICE DE GESTION</b>		
Margen bruto	5.7%	3.1%
Margen operativo	5.3%	0.4%
<b>INDICE DE SOLVENCIA</b>		
Endeudamiento patrimonial	2.8	2.4
Cobertura de intereses	4.33	0.04
<b>INDICE DE RENTABILIDAD</b>		
Rentabilidad neta sobre patrimonio	22.9%	8.8%
Rentabilidad neta sobre ventas de bienes	2.7%	1.2%
<b>EBITDA</b>	<b>293,043</b>	<b>2,483</b>
<b>EBITDA ajustado a CCS</b>	<b>356,044</b>	<b>97,878</b>

## Refinería La Pampilla S.A.A.

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



### Definiciones

#### Índices de liquidez:

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

#### Índices de gestión:

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

#### Índices de solvencia:

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

#### Índices de rentabilidad:

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

#### EBITDA

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