

Refinería La Pampilla S.A.A.

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



ANÁLISIS Y DISCUSIÓN DE LA GERENCIA RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2023

Refinería La Pampilla obtuvo en el cuarto trimestre de 2023 un resultado neto ajustado de 18.8 millones dólares

Cuarto trimestre

- En el cuarto trimestre de 2023, el Resultado Neto Ajustado¹ fue de 18.8 millones de dólares, que compara con los 114.8 millones de dólares del cuarto trimestre de 2022. Incorporando el efecto patrimonial y resultados específicos, el Resultado Neto Contable fue de -49,7 millones de dólares, que compara con los 22.2 millones de dólares del cuarto trimestre de 2022.
- En el cuarto trimestre de 2023, los ingresos ascendieron a 1,145.9 millones de dólares, cifra inferior en 14.2% a la registrada en el cuarto trimestre de 2022, debido principalmente a la disminución de las cotizaciones internacionales de los productos destilados de petróleo crudo.
- En el cuarto trimestre de 2023 se reconocieron costos relacionados al incidente del TM2 por 27 millones de dólares (64.1 millones de dólares en el cuarto trimestre del 2022).
- El Resultado Operativo del cuarto trimestre de 2023 ascendió a -52.9 millones de dólares, que compara con los -12.4 millones de dólares del cuarto trimestre de 2022.

Anual

- Al 31 de diciembre de 2023, el Resultado Neto Ajustado¹ fue de 134.7 millones de dólares, que compara con los 285.7 millones de dólares de 2022. Incorporando el efecto patrimonial y resultados específicos, el Resultado Neto Contable del año 2023 ha sido de 120.8 millones de dólares, que compara con el Resultado Neto Contable de -218.2 millones de dólares obtenidos en el año 2022.
- Los ingresos del año 2023 ascendieron a 4,469.6 millones de dólares, cifra inferior en 11.2% a la registrada el año anterior debido principalmente a la disminución de las cotizaciones internacionales de los destilados, compensado parcialmente por incremento de volumen de ventas entre ambos periodos comparativos.
- En el año 2023 se reconoció ingresos por indemnizaciones recibidas de seguros con relación al siniestro del TM2 por 162 millones de dólares (ingresos por 34.1 millones en el año 2022), y se registró gastos por 44.4 millones de dólares por dicho incidente (gastos por 307.4 millones de dólares en el año 2022).
- Producto de la actualización del valor en uso, se reconoció una provisión por deterioro de activos por 11.6 millones de dólares en el año 2023 (provisión por deterioro de 363,8 millones de dólares en el año 2022).
- El Resultado Operativo del año 2023 ascendió a 234.7 millones de dólares, que compara con los -323.7 millones de dólares del año 2022.

(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

inversoresrelapasa@repsol.com



Actualización del incidente TM2

Seguimos trabajando con una presencia activa en la zona afectada y, a la fecha, se ha destinado más de 1,000 millones de soles para las tareas de limpieza, remediación y compensaciones sociales. Gracias a todos los trabajos realizados, los análisis elaborados por laboratorios certificados y de reconocido prestigio confirman que el área cumple con estándares de calidad nacional e internacional, lo que ratifica que el estado actual de la zona no supone riesgo para la salud de las personas o para el medio ambiente. Por otro lado, más del 95% de todos los afectados que fueron identificados por el Gobierno Peruano han cobrado su compensación total y hoy se vienen desarrollando proyectos de largo plazo para la recuperación económica de las zonas afectadas.

Entorno

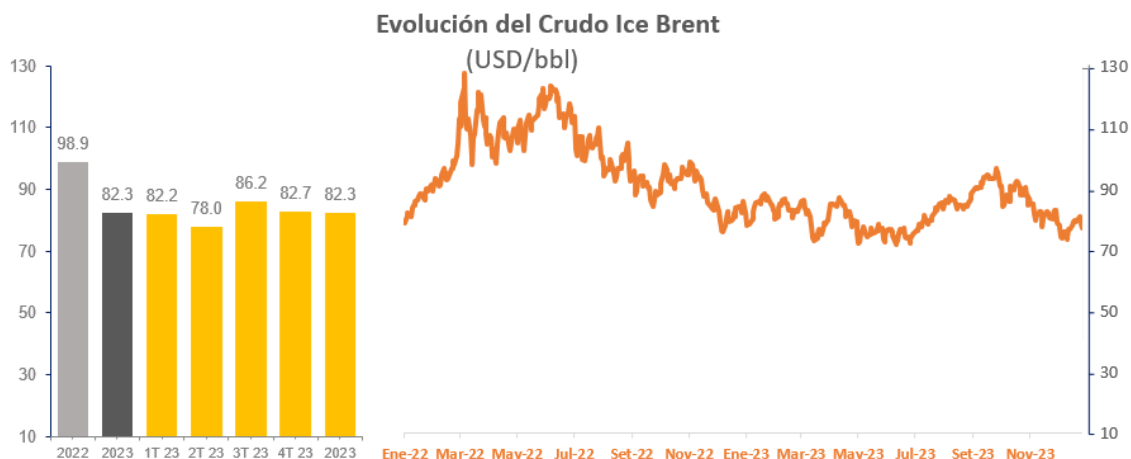
COTIZACIONES INTERNACIONALES										
Datos promedio en USD	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023
ICE BRENT (1st month) (1)	97.38	111.79	97.81	88.81	98.95	82.20	78.00	86.18	82.85	82.18
NYMEX WTI (1st month) (1)	94.29	108.41	91.56	82.78	94.26	76.13	73.78	82.37	78.60	77.67
Diferencial Brent-WTI	3.05	3.28	6.03	6.03	4.60	6.07	4.22	3.81	4.25	4.51
Tipo de cambio (2)	3.701	3.830	3.984	3.814	3.814	3.765	3.633	3.797	3.713	3.713

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

El precio del crudo Brent durante el cuarto trimestre inició con un precio de 90.71USD/bbl, cerrando al 31 de diciembre en 77.04USD/bbl, precio que retrocedió ligeramente llegando a promedios del primer trimestre del año, para finalmente cerrar con un promedio anual del crudo Brent de 82.85USD/bbl.

Los efectos iniciales que impactaron el incremento del precio del crudo como las tensiones existentes en Oriente Medio y el vigente conflicto en la Franja de Gaza, se fueron disipando durante el trimestre causando su caída.

Al cierre del cuarto trimestre 2023, la cotización del crudo presentó una reducción de -7% respecto al cierre del mismo trimestre del año anterior, su mínimo valor se registró el 12 de diciembre por 73.24USD/bbl y su máximo valor fue de 92.38USD/bbl registrado el 19 de octubre. Comparando los precios promedio del año 2023 respecto del promedio del anual del año anterior, se ha registrado una variación de -17%.



Refinería La Pampilla S.A.A.

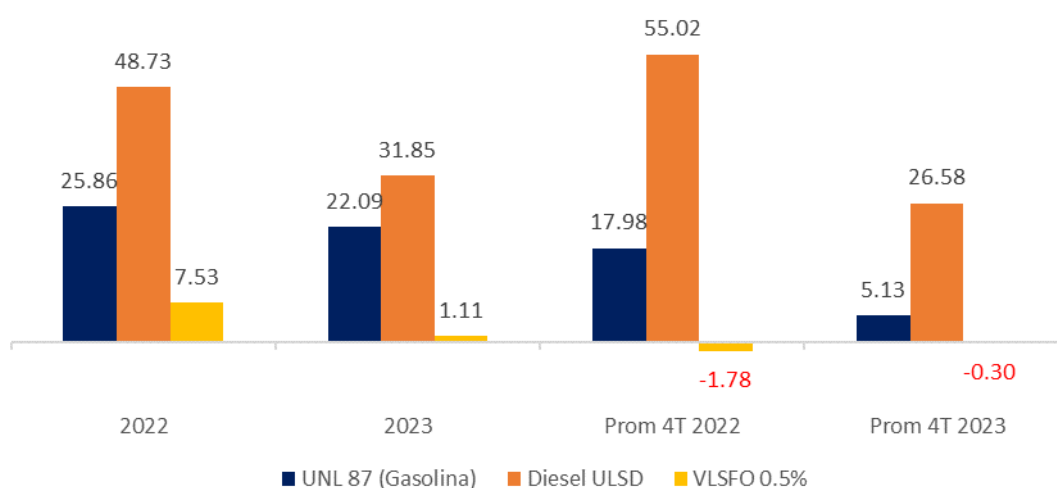
Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com



Fuente: Platts. Elaboración Propia.

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

Diferenciales de Productos respecto al BRENT (USD/bbl)



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

De acuerdo con la última publicación del Ministerio de Energía y Minas, actualizada al mes de noviembre de 2023, se observó un incremento en la demanda total de 4.6% respecto al 2022 impulsado por la demanda en diésel (+4.6%) generado en el sector eléctrico por el reemplazo provisional de su matriz energética de gas natural al diésel a raíz de indisponibilidad de gas de Camisea y periodo de sequía en el sur del país. Respecto a gasolinas (-0.9%) la variación se explica por aumento de demanda del GLP Automotor. En residuales (-20.8%) debido a menor actividad del sector pesca. En asfalto (-22.8%) se explica por los conflictos sociales al interior del país que paralizaron proyectos de reconstrucción. En turbo de aviación (+36.4%) por crecimiento de la demanda post pandemia e ingreso de nuevas empresas aéreas al mercado peruano.

DEMANDA TOTAL		
PRODUCTOS (Kbbld)	a nov - 22	a nov - 23
GASOLINAS	53.1	52.6
DIESEL	126.3	132.1
RESIDUALES	3.2	2.5
ASFALTO	3.6	2.8
TURBO	15.1	20.5
TOTAL	201.3	210.6

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

Refinería La Pampilla S.A.A.

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



Evolución del negocio

MAGNITUDES ECONOMICAS										
MAGNITUDES ECONOMICAS	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023
Millones de USD										
VENTAS NETAS	953,551	1,359,362	1,386,098	1,334,983	5,033,994	1,038,230	1,020,600	1,264,910	1,145,896	4,469,636
Utilidad bruta	112,101	225,003	62,823	49,027	448,954	75,723	12,147	140,203	26,858	254,931
UTILIDAD OPERATIVA	-18,438	-312,365	19,474	-12,393	-323,722	50,658	46,637	190,238	-52,873	234,660
Ingresos por dividendos	11,625	-	-	40,231	51,856	8,099	-	-	-	8,099
Gastos Financieros	-8,007	-10,493	-14,285	-17,300	-50,085	-17,647	-17,548	-16,913	-15,507	-67,615
Diferencia en Cambio	-4,869	-869	-1,963	3,131	-4,570	853	-1,883	313	-1,957	-2,674
UTILIDAD NETA	-1,821	-234,638	-3,914	22,183	-218,190	31,770	27,155	111,513	-49,667	120,771
EBITDA	-3,374	107,200	32,726	-31,857	104,695	55,234	56,383	200,503	-19,077	293,043
Margen Bruto	11.8%	16.6%	4.5%	3.7%	8.9%	7.3%	1.2%	11.1%	2.3%	5.7%
Margen Operativo	-1.9%	-23.0%	1.4%	-0.9%	-6.4%	4.9%	4.6%	15.0%	-4.6%	5.3%
Margen Neto	-0.2%	-17.3%	-0.3%	1.7%	-4.3%	3.1%	2.7%	8.8%	-4.3%	2.7%
Margen EBITDA	-0.4%	7.9%	2.4%	-2.4%	2.1%	5.3%	5.5%	15.9%	-1.7%	6.6%

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

- Reducción de volumen de ventas en 1.5% respecto al cuarto trimestre de 2022, así como disminución de los márgenes de producción en 13.9%.
- Incremento de costos relacionados al incidente del TM2 por 27 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2023 (incremento de costos por 64.1 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2022).
- Al 31 de diciembre de 2023 se actualizó la revisión del valor de uso de los activos de la Refinería, reconociéndose un gasto por deterioro de activos por 11.6 millones de dólares. En el cuarto trimestre de 2022 hubo una disminución del cargo por deterioro de activos por 37.6 millones de dólares.

En el cuarto trimestre de 2023 Refinería la Pampilla obtuvo un EBITDA equivalente a -19.1 millones dólares que compara con los -31.9 millones dólares obtenidos en el cuarto trimestre de 2022.

Debido a la reducción de las cuentas por cobrar comerciales y a la reducción de la cuenta por cobrar al Fondo de Estabilización de Precios de Combustibles (FEPC), se requirió un menor capital de trabajo, lo que generó disminución de la deuda financiera de la Sociedad (778 millones de dólares al cierre de diciembre 2023, versus 1,065 millones de dólares al cierre de diciembre 2022).

MAGNITUDES OPERATIVAS											
MAGNITUDES OPERATIVAS	Unidad	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023
CAPACIDAD DE REFINO (*)	Kbbl/d	117	117	117	117	117	117	117	117	117	117
UTILIZACION MEDIA DE DESTILACION PRIMARIA	%	49	57	67	73	62	74	51	72	70	67
CRUDO PROCESADO	Kbbl	5,204	6,057	7,183	7,843	26,287	7,764	5,392	7,733	7,537	28,425
MARGEN DE PRODUCCION A CCS	\$/bbl	11.5	29.8	20.7	20.1	20.8	16.6	7.3	15.3	10.1	12.8
VENTAS TOTALES	kbbl	7,953	8,211	9,133	9,710	35,007	8,522	9,488	10,299	9,560	37,869
Ventas Mercado Nacional	kbbl	6,496	6,973	7,665	8,421	29,554	6,791	7,315	8,592	8,111	30,810
Ventas Mercado Extranjero (**)	kbbl	1,458	1,238	1,468	1,289	5,453	1,731	2,173	1,707	1,449	7,060
NUMERO DE ESTACIONES DE SERVICIOS											
Recosac	Und.	572	570	572	567	567	567	567	565	525	525

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

(**) Incluye 700 kbbl por la venta de crudo Midland en el 2022 y 987 kbbl por la venta de crudo de Sururu en el 2023.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



RELAPASA										
	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023
Miles de Dólares										
RESULTADO OPERATIVO AJUSTADO A CCS RECURRENTE	18,931	116,251	136,916	118,943	391,041	96,440	59,087	54,695	44,210	254,432
Ingresos por dividendos	11,625	-	-	40,231	51,856	8,099	-	-	-	8,099
Resultado Financiero	-12,609	-11,318	-16,175	-13,721	-53,823	-16,729	-19,352	-16,518	-17,275	-69,874
Impuesto a las Ganancias	6,577	-37,397	-41,858	-30,678	-103,356	-23,764	-3,803	-22,222	-8,158	-57,947
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	24,524	67,536	78,883	114,775	285,718	64,046	35,932	15,955	18,777	134,710
Efecto patrimonial	65,890	77,002	-110,137	-104,548	-71,793	-43,620	-12,569	50,501	-55,637	-61,325
Resultados Específicos	-103,259	-505,618	-7,305	-26,788	-642,970	-2,162	119	85,042	-41,446	41,553
Ajuste impuesto a las ganancias	11,024	126,442	34,645	38,744	210,855	13,506	3,673	-39,985	28,639	5,833
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	-1,821	-234,638	-3,914	22,183	-218,190	31,770	27,155	111,513	-49,667	120,771
EBITDA Contable	-3,374	107,200	32,726	-31,857	104,695	55,234	56,383	200,503	-19,077	293,043

Explicación de resultados contables del año 2023

- Los ingresos del año 2023 disminuyeron 11.2% respecto al año 2022, debido principalmente a: (i) la disminución de precios en 18.8%, impactado por las menores cotizaciones internacionales de los productos derivados del crudo, compensando parcialmente por (ii) incremento del volumen de ventas en 8.2% (incremento de 29.5% en ventas al exterior y de 4.2% en ventas nacionales).
- El costo de ventas del año 2023 fue 8.1% inferior respecto al año 2022. Como resultado, se obtuvo un margen bruto de 254,931 miles de dólares en el año 2023 (margen bruto de 448,954 miles de dólares en 2022).
- En el año 2023 se reconoció un ingreso por indemnizaciones de seguros por 162,000 miles de dólares por el incidente del TM2 (ingreso por 34,098 miles de dólares en 2022). Asimismo, se reconoció un gasto de 44,382 miles de dólares por este siniestro (gasto de 307,400 miles de dólares en 2022).
- Producto de la actualización del valor en uso de la UGE Refino, se reconoció una provisión por deterioro de activos por 11,603 miles de dólares en el año 2023 (provisión por deterioro de 363,828 miles de dólares en 2022).
- Finalmente se obtuvo un EBITDA sobre el resultado contable del año 2023 por 293,043 miles de dólares (104,695 miles de dólares en el año 2022).

Explicación de resultados contables del cuarto trimestre 2023

- Durante el cuarto trimestre de 2023 las ventas disminuyeron 14.2% respecto al cuarto trimestre de 2022, debido principalmente a: (i) la disminución de precios en 13.9%, impactado por las menores cotizaciones internacionales, y (ii) disminución del volumen de ventas en 1.5% (aumento de 12.4% en ventas al exterior y disminución de 3.7% en ventas nacionales).
- El costo de ventas del cuarto trimestre 2023 fue 13% inferior al del cuarto trimestre del 2022, debido principalmente al menor costo de los inventarios realizados. Como resultado, se obtuvo un margen bruto de 26,858 miles de dólares en el cuarto trimestre del 2023 (49,027 miles de dólares en 2022).

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



- En el cuarto trimestre de 2023 se reconocieron costos relacionados al incidente del TM2 por 27,000 miles de dólares (64,128 miles de dólares en el cuarto trimestre del 2022).
- Finalmente se obtuvo un EBITDA sobre el resultado contable del cuarto trimestre del 2023 por -19,077 miles de dólares (-31,857 miles de dólares en el cuarto trimestre del 2022).

Estado de situación financiera

Gestión del riesgo comercial

Respecto de las cuentas por cobrar comerciales a terceros, se otorgan líneas de crédito a cada cliente en función de su historial crediticio y situación financiera. Se monitorea permanentemente el comportamiento de pago externo e interno de estos. Al 31 de diciembre del 2023, el ratio de morosidad medido como deuda vencida entre facturación acumulada es 0.62%; y el indicador de deuda vencida mayor a 15 días de antigüedad, promedio acumulado a diciembre 2023, significó 0.13% del total de cuentas por cobrar comerciales netos de vinculadas.

Inventarios

Al 31 de diciembre de 2023 el inventario de crudos, productos en proceso, productos terminados y tránsitos ascendió a 5,602 miles de barriles, inferior al inventario al 31 de diciembre de 2022 que ascendió a 7,021 miles de barriles. La cotización del crudo Brent pasó de 85.91 USD al 31 de diciembre de 2022 a 77.04 USD al 31 de diciembre de 2023, lo que ha provocado una disminución del costo promedio USD/bbl de 106 a 98 respectivamente. El efecto combinado de la disminución de volúmenes y del costo promedio al 31 de diciembre de 2023, explican el menor saldo de inventarios en 187,785 miles de dólares, respecto al 31 de diciembre de 2022.

Inversiones

Durante el año 2023 se realizaron inversiones por 57,263 miles de dólares, de las cuales 14,462 miles de dólares corresponden al proyecto Revamping Unidades Bloque Gasolinas (RLP53), 4,755 miles de dólares corresponden a mejoras en terminales (RLP35), 205 miles de dólares corresponden a mantenimiento mayor de planta, y 37,841 miles de dólares corresponden a otros proyectos relacionados a mejoras en seguridad e instalaciones.

Durante el año 2022 se realizaron inversiones por 49,147 miles de dólares, de las cuales 4,842 miles de dólares corresponden al proyecto Revamping Unidades Bloque Gasolinas (RLP53), 4,875 miles de dólares corresponden a mejoras en terminales (RLP35); 15,003 miles de dólares corresponden a mantenimiento mayor de planta, y 24,427 miles de dólares corresponden a otros proyectos relacionados a mejoras en seguridad e instalaciones.

Liquidez

El índice de liquidez al 31 de diciembre de 2023 fue de 0.98 (0.97 al 31 de diciembre de 2022). Este ligero incremento corresponde a una mayor proporción en la reducción de pasivos corrientes al cierre del 2023 debido principalmente al vencimiento de deuda de corto plazo.

Respecto de las fuentes y uso de fondos gestionados por la Sociedad, al 31 de diciembre de 2023 la Sociedad mantiene una caja de 46,325 miles de dólares (14,867 miles de dólares al 31 de diciembre de 2022). Al comparar los flujos de efectivo del año 2023 con el año 2022, las principales variaciones corresponden a mayores entradas de efectivo por actividades de operación por cobranzas a clientes, compensado parcialmente con mayores salidas de efectivo por actividades de financiamiento por amortización de préstamos.

Refinería La Pampilla S.A.A.

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



Financiamiento

La deuda financiera al 31 de diciembre de 2023 se situó en 778 millones de dólares, inferior a los 1,065 millones de dólares al 31 de diciembre de 2022, lo que representa una disminución de 27% en relación con el cierre de 2022. La disminución se debe principalmente a menor necesidad de capital de trabajo, y al cobro en 93 millones de dólares del Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles (FEPC), en febrero del 2023.

Al 31 de diciembre de 2023, la deuda a largo plazo asciende a 207 millones de dólares, equivalente al 27% y la de corto plazo es de 571 millones de dólares, que representa el 73% de la deuda total. Con relación a la deuda a largo plazo, al cierre de 2023 respecto a diciembre de 2022, la vida media de las financiaciones se mantuvo sin variaciones llegando a 1.7 años.

La Sociedad dispone de pasivos financieros en moneda local para equilibrar la posición monetaria; al 31 de diciembre de 2023, dichos pasivos financieros ascendían a 1,177 millones de soles, equivalentes a 317 millones de dólares.

Resultados Económicos Consolidados

A nivel consolidado, el resultado neto contable del año 2023 ha sido de 196,669 miles de dólares respecto a los -214,955 miles de dólares del año 2022.

RELAPASA CONSOLIDADO										
	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	2022	1T 2023	2T 2023	3T 2023	4T 2023	2023
Miles de Dólares										
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	20,977	72,835	95,535	101,274	290,621	68,634	69,163	41,005	36,515	215,318
RESULTADO OPERATIVO CONTABLE	-10,165	-300,715	46,691	19,626	-244,563	69,074	90,765	235,131	-31,593	363,377
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	-5,366	-229,387	12,475	7,323	-214,955	34,929	59,592	136,145	-33,997	196,669
EBITDA CONTABLE	12,219	125,797	66,785	5,323	210,124	82,672	107,896	251,876	8,056	450,500

Perfil de Empresa

Refinería La Pampilla, S.A.A. es una sociedad cuyo objeto es la refinación, almacenamiento, comercialización, transporte y distribución de todo tipo de hidrocarburos, tales como el petróleo y sus derivados. El Operador Técnico de la Refinería es Repsol S.A., empresa internacional registrada en las Bolsas de Valores españolas (Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia). Al 31 de diciembre 2023 el accionariado de Refinería La Pampilla S.A.A. está compuesto por Repsol Perú BV, empresa de propiedad de Repsol S.A. con el 99.2% de acciones, y otras personas jurídicas y naturales que representaban el 0.8%.

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



Anexo

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 fueron auditados por Gaveglío Aparicio y Asociados S. Civil de R.L. representante de PricewaterhouseCoopers. Los dictámenes del auditor independiente por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 no tuvieron ninguna opinión con salvedad acerca de los estados financieros separados y consolidados de Refinería La Pampilla S.A.A.

ESTADO DE RESULTADOS		
	2022	2023
Miles de Dólares		
Ingreso de actividades ordinarias	5,033,994	4,469,636
Costo de ventas	(4,585,040)	(4,214,705)
Ganancia bruta	448,954	254,931
Recupero (Gasto) por incidente TM2, neto	(273,302)	117,618
Provisión por deterioro de activos	(363,828)	(11,603)
Gastos de ventas y distribución	(89,092)	(86,988)
Gastos de administración	(42,500)	(43,340)
Otros ingresos (gastos) operativos, neto	(3,954)	4,042
	(772,676)	(20,271)
Ganancia (pérdida) operativa	(323,722)	234,660
Ingresos por dividendos	51,856	8,099
Ingresos financieros	832	415
Gastos financieros	(50,085)	(67,615)
Diferencia de cambio, neto	(4,570)	(2,674)
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a las ganancias	(325,689)	172,885
Impuesto a las ganancias	107,499	(52,114)
Ganancia (pérdida) neta del ejercicio	(218,190)	120,771

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

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

	2022	2023
Miles de Dólares		
ACTIVO		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	14,867	46,325
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	585,056	361,523
Otras cuentas por cobrar (neto)	234,657	133,709
Otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas	4	-
Inventarios	778,625	590,840
Activo por impuesto a las ganancias	-	22,209
Gastos pagados por anticipado	1,978	3,208
Activo mantenido para la venta	951	-
Total activos corrientes	1,616,138	1,157,814
Otros activos financieros	80,611	80,611
Otras cuentas por cobrar	1,420	1,426
Propiedades, planta y equipo (neto)	602,620	621,294
Activos intangibles (neto)	7,429	6,706
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	174,105	153,250
TOTAL ACTIVOS	2,482,323	2,021,101
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Otros pasivos financieros	764,672	571,340
Cuentas por pagar comerciales	541,577	395,100
Otras cuentas por pagar	330,960	209,785
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	6,723	292
Pasivo por impuesto a las ganancias	22,135	-
Ingresos diferidos	1,547	-
Total pasivos corrientes	1,667,614	1,176,517
Otros pasivos financieros	299,998	206,925
Otras cuentas por pagar	108,976	111,153
TOTAL PASIVOS	2,076,588	1,494,595
Patrimonio		
Capital emitido	742,540	742,540
Primas de Emisión	(9,247)	(9,247)
Reservas de capital	9,060	9,060
Resultados acumulados	(336,618)	(215,847)
TOTAL PATRIMONIO	405,735	526,506
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,482,323	2,021,101

Refinería La Pampilla S.A.A.

Carretera a Ventanilla km. 25

C. Postal 10245 Lima 1 Perú

www.refinerialapampilla.com

inversoresrelapasa@repsol.com



INDICADORES FINANCIEROS

	2022	2023
Miles de Dólares		
INDICE DE LIQUIDEZ		
Prueba Corriente	0.97	0.98
Prueba ácida	0.5	0.5
INDICE DE GESTION		
Margen bruto	8.9%	5.7%
Margen operativo	-6.4%	5.3%
INDICE DE SOLVENCIA		
Endeudamiento patrimonial	5.1	2.8
Cobertura de intereses	2.1	4.3
INDICE DE RENTABILIDAD		
Rentabilidad neta sobre patrimonio	-53.8%	22.9%
Rentabilidad neta sobre ventas de bienes	-4.3%	2.7%
EBITDA	104,695	293,043
EBITDA ajustado a CCS	166,797	356,044

Refinería La Pampilla S.A.A.

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



Definiciones

Índices de liquidez:

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

Índices de gestión:

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

Índices de solvencia:

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

Índices de rentabilidad:

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

EBITDA

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