Refinería La Pampilla S.A.A.
Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com

Análisis y Discusión de la Gerencia
Resultados al 30 de septiembre de 2026

Refinería La Pampilla obtuvo en el tercer trimestre de 2026 un resultado neto contable consolidado de 182 millones de dólares

Tercer trimestre:

- Los ingresos consolidados se incrementaron en 70.4% respecto al tercer trimestre de 2025, debido principalmente a mayores cotizaciones de los productos destilados de petróleo y al mayor volumen de ventas.
- El Resultado Neto Ajustado[1] Consolidado fue de 184.6 millones de dólares, que compara con los 46.6 millones de dólares del tercer trimestre de 2025, debido a mejores márgenes de refino en 2026 y mayores volúmenes atendidos.
- El Resultado Neto Contable Consolidado, que incorpora el efecto patrimonial y resultados específicos, fue de 182 millones de dólares, que compara con los 29 millones de dólares del tercer trimestre de 2025.

Acumulado al tercer trimestre:

- Los ingresos consolidados se incrementaron en 61.6% respecto al mismo periodo de 2025, debido principalmente a mayores cotizaciones de los productos y al mayor volumen de ventas.
- El Resultado Neto Ajustado[1] Consolidado fue de 313.5 millones de dólares, que compara con los 90.3 millones de dólares del mismo periodo de 2025, debido a mejores márgenes de refino en 2026 y mayores volúmenes atendidos.
- El Resultado Neto Contable Consolidado, que incorpora el efecto patrimonial y resultados específicos, fue de 420.8 millones de dólares, que compara con los 59.3 millones de dólares del mismo periodo de 2025.

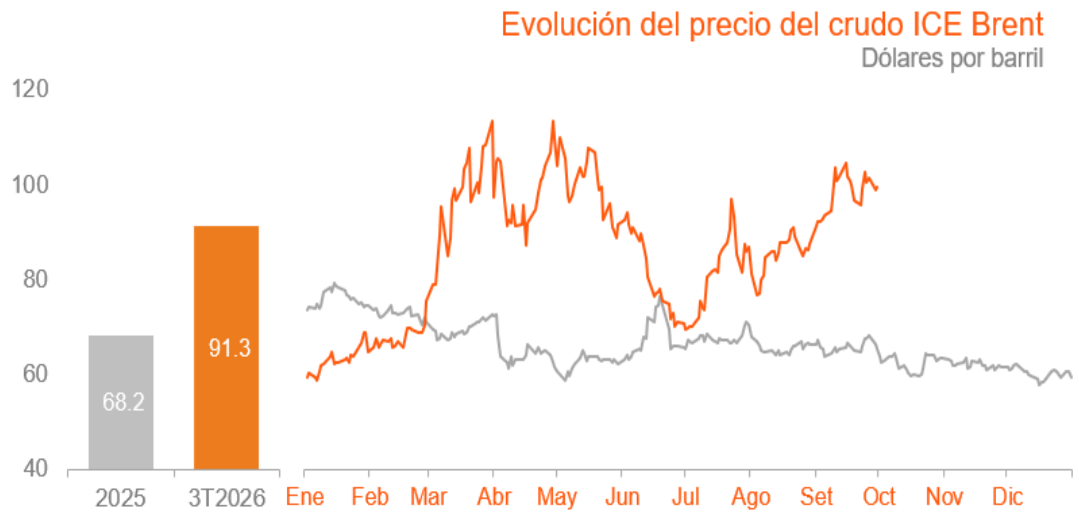
Entorno

El tercer trimestre de 2026 estuvo marcado por la continuidad de las tensiones geopolíticas en Oriente Medio, derivadas del conflicto entre Estados Unidos e Irán, así como por los persistentes ataques contra la infraestructura energética rusa. Esta situación mantuvo elevados los riesgos de interrupción del suministro mundial de petróleo, generando presiones alcistas sobre los precios internacionales del crudo. La falta de un acuerdo entre EE. UU. e Irán, un tránsito por el estrecho de Ormuz aún por debajo de los niveles prebélicos, la costosa logística de las rutas alternativas y la reducción de los inventarios mundiales contribuyeron a un mercado más ajustado, sosteniendo altos niveles de precios y márgenes de refinación.

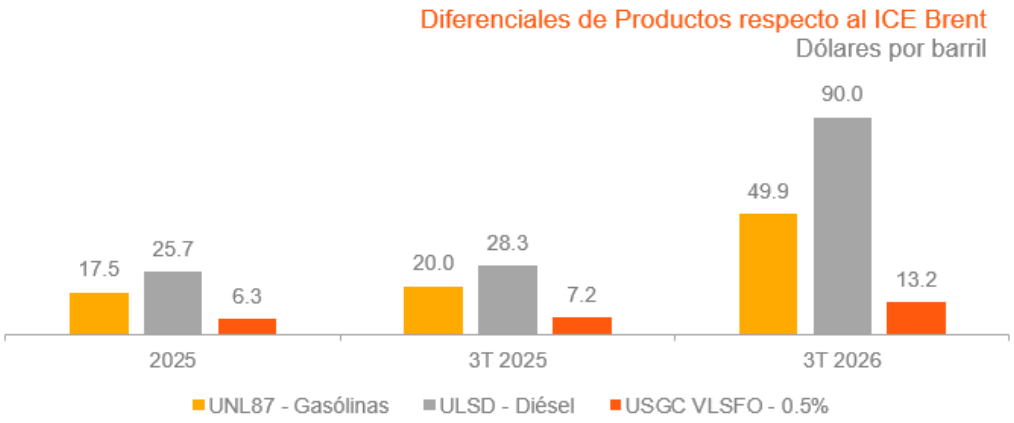
Como consecuencia de esta coyuntura, la cotización máxima del Ice Brent fue de 108.8 USD/bbl el 15 de setiembre y la mínima de 71.6 USD/bbl el 1 de julio. Además, si comparamos los precios promedio del tercer trimestre 2026, la cotización tuvo una variación de +33.9% respecto al mismo trimestre del año anterior.

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



Fuente: Platts. Elaboración Propia.



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

Los diferenciales de los productos durante el tercer trimestre mostraron una mejora relevante respecto al mismo período del año anterior y frente al promedio acumulado del 2025. Esta evolución estuvo sustentada por la significativa reducción de los inventarios desde el inicio del conflicto, particularmente en los destilados medios, cuya oferta se vio aún más limitada debido a los ataques ucranianos a la infraestructura energética rusa. En este contexto, el diferencial del ULSD promedió 90.0 USD/bbl durante el trimestre, registrando un incremento de 217.8 % en comparación con el mismo período del año anterior.

Pese al incremento en los precios de los combustibles, la demanda local se mantiene resiliente, según la más reciente publicación del Ministerio de Energía y Minas. A julio de 2026, el consumo de diésel, gasolinas y turbo supera los niveles del año anterior, favorecido por la actividad económica y una mayor demanda de diésel para generación termoeléctrica debido a la interrupción temporal del

Refinería La Pampilla S.A.A.
Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com

sistema de transporte de gas natural. En contraste, los combustibles residuales y los asfaltos registran una menor demanda en comparación con el año anterior, reflejando un ajuste en la estructura del consumo energético.

Demanda Nacional

PRODUCTOS (Kbdc)	Diésel	Gasolinas	Turbo	Residuales	Asfaltos	TOTAL
a jul-25	139.8	56.8	21.6	3.8	2.7	224.7
a jul-26	153.3	61.0	22.2	2.5	2.1	241.2
Var.%	9.7%	7.4%	2.7%	-33.9%	-22.3%	7.3%

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

Evolución del negocio

Magnitudes de los estados de resultados consolidados

MAGNITUDES ECONOMICAS CONSOLIDADAS Miles de Dólares	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025	2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
VENTAS NETAS CONSOLIDADAS	**945,413**	**982,045**	**1,077,461**	**1,113,400**	**4,118,319**	**1,293,498**	**1,725,728**	**1,836,270**
Utilidad bruta	46,455	65,894	119,486	126,729	358,564	231,663	349,932	379,879
Gasto por deterioro activos	-	-	-	(20,131)	(20,131)	-	-	-
UTILIDAD OPERATIVA CONSOLIDADA	**(11,362)**	**54,303**	**43,250**	**19,476**	**105,667**	**150,454**	**228,499**	**285,942**
Gastos Financieros	(15,035)	(14,169)	(13,344)	(12,472)	(55,020)	(11,337)	(10,965)	(9,865)
Diferencia en Cambio	514	1,464	80	70	2,128	(565)	(1,424)	(333)
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA	**(10,264)**	**40,566**	**29,044**	**10,844**	**70,190**	**84,370**	**154,381**	**182,029**
EBITDA CONSOLIDADO	**37,308**	**52,077**	**67,579**	**70,693**	**227,657**	**176,350**	**270,882**	**306,426**
Margen Bruto	4.9%	6.7%	11.1%	11.4%	8.7%	17.9%	20.3%	20.7%
Margen Operativo	-1.2%	5.5%	4.0%	1.8%	2.6%	11.6%	13.2%	15.6%
Margen Neto	-1.1%	4.1%	2.7%	1.0%	1.7%	6.5%	9.0%	9.9%
Margen EBITDA	4.0%	5.3%	6.3%	6.4%	5.5%	13.6%	15.7%	16.7%

El resultado económico consolidado de la Sociedad durante el tercer trimestre de 2026 ha sido impactado principalmente por el incremento del margen bruto de 11.1% en 2025 a 20.7% en 2026 debido al aumento en los diferenciales de precios de los productos refinados por factores geopolíticos (guerra en Medio Oriente) y menor valor de realización de inventarios.

Como resultado, en el tercer trimestre de 2026 Refinería La Pampilla obtuvo un EBITDA consolidado equivalente a 306.4 millones dólares que compara con los 67.6 millones de dólares obtenidos en el tercer trimestre de 2025.

Refinería La Pampilla S.A.A.
Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com

MAGNITUDES OPERATIVAS	Unidad	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025	2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
CAPACIDAD DE REFINO (*)	Kbbl/d	117	117	117	117	**117**	117	117	117
Carga (Kbdc)		79	76	85	83	**81**	84	80	82
UTILIZACION MEDIA DE DESTILACION PRIMARIA	%	68	65	72	71	**69**	72	69	70
CRUDO PROCESADO	Kbbl	7,150	6,921	7,779	7,664	**29,514**	7,576	7,297	7,502
INDICADOR DE MARGEN DE REFINO	$/bbl	9	8	11	13	**10**	12	17	36
MARGEN DE PRODUCCION A CCS	$/bbl	10	11	14	16	**13**	16	24	46
VENTAS TOTALES	kbbl	**7,944**	**8,910**	**8,927**	**9,629**	**35,410**	**9,845**	**9,819**	**9,727**
Ventas Mercado Nacional	kbbl	7,024	7,833	7,426	7,890	30,174	7,878	7,748	8,566
Ventas Mercado Extranjero (**)	kbbl	920	1,077	1,501	1,738	5,237	1,967	2,071	1,162
NUMERO DE ESTACIONES DE SERVICIOS									
Recosac	Und.	501	482	475	477	477	467	473	465

(*) Capacidad de refino para crudos pesados (23°API)
Mercado Nacional incluye Bunker
(**) Mercado extranjero incluye venta de crudo Bakken en el mes de mayo 2026.
Número de estaciones operativas + inoperativas

RELAPASA CONSOLIDADO								
	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025	2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
Miles de Dólares								
RESULTADO OPERATIVO AJUSTADO A CCS RECURRENTE CONSOLIDADO	**31,419**	**30,508**	**68,108**	**80,477**	**210,512**	**43,994**	**179,053**	**289,648**
Resultado Financiero	(14,269)	(12,200)	(12,771)	(12,411)	(51,651)	(11,600)	(11,926)	(8,903)
Impuesto a las Ganancias	2,746	5,483	(8,768)	(14,216)	(14,755)	(23,078)	(47,606)	(96,103)
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS CONSOLIDADO	**19,896**	**23,791**	**46,569**	**53,850**	**144,106**	**9,316**	**119,521**	**184,642**
Efecto patrimonial	(41,034)	(20,771)	(15,818)	(23,128)	(100,751)	115,614	84,000	1,898
Resultados Específicos	(1,747)	44,566	(9,040)	(37,873)	(4,094)	(9,154)	(34,554)	(5,604)
Ajuste impuesto a las ganancias	12,621	(7,020)	7,333	17,995	30,929	(31,406)	(14,586)	1,093
RESULTADO NETO CONTABLE DDI CONSOLIDADO	**(10,264)**	**40,566**	**29,044**	**10,844**	**70,190**	**84,370**	**154,381**	**182,029**
EBITDA CONTABLE CONSOLIDADO	37,308	52,077	67,579	70,693	227,657	176,350	270,882	306,426

Explicación de resultados contables consolidados del tercer trimestre 2026

- Las ventas aumentaron en 70.4% respecto al tercer trimestre de 2025, debido principalmente a: (i) incremento de precios en 63.9%, por aumento de las cotizaciones internacionales por entorno geopolítico, e (ii) incremento neto del volumen de ventas en 9% por mayores requerimientos del mercado.

- Debido al incremento de ventas y al menor costo de realización de inventarios, el margen bruto se incrementó de 11.1% en 2025 a 20.7% en 2026.

Explicación de resultados contables consolidados al tercer trimestre 2026

- Las ventas aumentaron en 61.6% respecto al mismo periodo de 2025, debido principalmente a: (i) aumento de precios en 44%, por incremento de cotizaciones internacionales originado por entorno internacional (guerra en Medio Oriente) y (ii) aumento del volumen de ventas en 14.1 % por mayores requerimientos del mercado y también por coyuntura de emergencia energética nacional en marzo de 2026.

- Debido al incremento de ventas y al menor costo de realización de inventarios, el margen bruto mejoró de 7.7% a 19.8% respecto al mismo periodo de 2025.

Refinería La Pampilla S.A.A.
Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com

- El gasto de ventas y distribución se incrementó en 36.1% respecto al mismo periodo de 2025, debido principalmente a los gastos de almacenamiento para combustible turbo de aviación (servicio de abastecimiento al nuevo aeropuerto Jorge Chávez inició en junio de 2025) así como al incremento de los gastos de almacenamiento en terminales y transporte de productos por mayores requerimientos del mercado.

- Dotación de provisión por incidente TM2 por 26.1 millones de dólares (8.9 millones de dólares en el mismo periodo de 2025). Asimismo, no hubo cobros al seguro al tercer trimestre de 2026 (50 millones de dólares en el mismo periodo de 2025).

Magnitudes de los estados de resultados separados

RELAPASA SEPARADO								
	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025	2025	1T 2026	2T 2026	3T 2026
Miles de Dólares								
RESULTADO OPERATIVO AJUSTADO A CCS RECURRENTE	**21,753**	**22,476**	**56,530**	**63,593**	**164,352**	**(10,587)**	**148,440**	**212,208**
Ingresos por dividendos	19,048	-	20,349	-	39,397	14,793	-	50,000
Resultado Financiero	(14,265)	(12,427)	(12,262)	(11,285)	-50,239	(8,361)	(11,731)	-6,201
Impuesto a las Ganancias	4,429	6,708	(6,004)	(9,961)	-4,828	(6,382)	(39,414)	-73,648
RESULTADO NETO AJUSTADO A CCS	**30,965**	**16,757**	**58,613**	**42,347**	**148,682**	**-10,537**	**97,295**	**182,359**
Efecto patrimonial	(41,655)	(19,951)	(16,017)	(23,128)	-100,751	115,614	84,000	1,898
Resultados Específicos	(1,934)	44,082	(8,822)	(37,466)	-4,140	(3,387)	(25,504)	(5,455)
Ajuste impuesto a las ganancias	12,859	(7,119)	7,328	17,875	30,943	(33,107)	(17,256)	1,049
RESULTADO NETO CONTABLE DDI	**235**	**33,769**	**41,102**	**-372**	**74,734**	**68,583**	**138,535**	**179,851**
EBITDA CONTABLE	21,629	37,900	50,342	46,888	156,759	116,265	233,857	222,766

Explicación de resultados contables separados del tercer trimestre 2026

- Las ventas aumentaron 68.9% respecto al tercer trimestre de 2025, debido principalmente a: (i) incremento de precios en 60.2%, por aumento de las cotizaciones internacionales, e (ii) incremento neto del volumen de ventas en 9%.

- Debido al incremento de ventas y al menor costo de realización de inventarios, el margen bruto mejoró de 9% a 16.8% en 2026.

- Ingresos por dividendos procedentes de la subsidiaria Repsol Comercial S.A.C. (RECOSAC) por 50 millones de dólares (20.3 millones en el tercer trimestre de 2025).

Explicación de resultados contables separados al tercer trimestre 2026

- Las ventas aumentaron 61.1% respecto al mismo periodo de 2025, debido principalmente a: (i) aumento de precios en 43.1%, por incremento de cotizaciones internacionales explicado por entorno internacional (guerra en Medio Oriente) y (ii) aumento del volumen de ventas en 14% por mayores requerimientos del mercado y también por coyuntura de emergencia energética nacional en marzo de 2026.

- Debido al incremento de ventas y al menor costo de realización de inventarios, el margen bruto mejoró de 5.1% a 16.6% respecto al mismo periodo de 2025.

- El gasto de ventas y distribución del periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre del 2026 se incrementó en 45.1% respecto al mismo periodo de 2025, debido

principalmente a los gastos de almacenamiento para combustible turbo de aviación (servicio de abastecimiento al nuevo aeropuerto Jorge Chávez inició en junio de 2025) así como al incremento de los gastos de almacenamiento en terminales y transporte de productos por mayores requerimientos del mercado.

- Dotación de provisión por incidente TM2 por 26.1 millones de dólares (8.9 millones de dólares en el mismo periodo de 2025). Asimismo, no hubo cobros al seguro al tercer trimestre de 2026 (50 millones de dólares en el mismo periodo de 2025).

- Ingresos por dividendos procedentes de la subsidiaria Repsol Comercial S.A.C. (RECOSAC) por 64.8 millones de dólares (39.4 millones en el mismo periodo de 2025).

Estado de situación financiera Separado

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 30 de septiembre de 2026, el ratio de morosidad medido como deuda vencida entre facturación acumulada es 0.7%.

Inventarios
Al 30 de septiembre de 2026 y al 31 de diciembre de 2025 el inventario de crudos, productos en proceso, productos terminados y tránsitos ascendió a 6.3 millones de barriles. La cotización del crudo Brent pasó de 60.85 USD al 31 de diciembre de 2025 a 98.03 USD al 30 de septiembre de 2026. Asimismo, debido a restricciones de medios logísticos a nivel internacional, se ha tenido un incremento significativo en costos de fletes, lo que unido al aumento del costo del crudo explica el incremento del costo unitario promedio USD/bbl de 78 a 118. El mayor saldo contable de inventarios al 30 de septiembre de 2026 en 239.9 millones de dólares se debe sustancialmente al mayor costo unitario promedio de crudos y productos.

Inversiones
Al 30 de septiembre de 2026, las inversiones realizadas ascendieron a 39 millones de dólares (32.9 millones en el mismo periodo de 2025).

Los principales proyectos ejecutados por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2026 son los siguientes: (i) mejoras de seguridad e infraestructura por 27.7 millones de dólares, (ii) mejoramiento de la unidad de conversión por 5.2 millones de dólares y (iii) mejoras de terminales y otras mejoras por 6.1 millones de dólares. Los principales proyectos ejecutados al 30 de septiembre de 2025 son los siguientes: (i) proyectos de mejoras en seguridad e infraestructura 26.2 millones de dólares, (ii) mejoramiento de la unidad de conversión por 3.6 millones de dólares y (iii) mejoras en terminales y otras mejoras por 3.1 millones de dólares.

Liquidez
El índice de liquidez al 30 de septiembre de 2026 fue de 1.20 (1.03 al 31 de diciembre de 2025). Respecto de las fuentes y uso de fondos gestionados por la Sociedad, al 30 de septiembre de 2026 la Sociedad mantiene una caja de 150.2 millones de dólares (107.9 millones de dólares al 31 de diciembre de 2025). Al comparar los flujos de efectivo del periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2026 con el periodo anterior, las principales variaciones corresponden a mayores ingresos de efectivo por actividades de operación, compensados parcialmente por salidas de efectivo por actividades de inversión y de financiamiento para cancelación de préstamos de largo plazo.

Financiamiento
La deuda financiera ha disminuido en 151.7 millones de dólares respecto al cierre de 2025, debido a la generación de caja de la Compañía, que permitió principalmente la cancelación de préstamos intragrupo. Al 30 de septiembre de 2026 la deuda financiera se situó en 365.4 millones de dólares (517.1 millones de dólares al 31 de diciembre de 2025).

Al 30 de septiembre de 2026, la deuda a largo plazo asciende a 59.4 millones de dólares, equivalente al 16% y la de corto plazo es de 306 millones de dólares, que representa el 84% de la deuda total.

Con relación a la deuda a largo plazo al 30 de septiembre de 2026,, la vida media de las financiaciones es de 1.72 años.

La Sociedad dispone de pasivos financieros en moneda local para equilibrar su posición monetaria; al 30 de septiembre de 2026, dichos pasivos financieros ascendían a 935.5 millones de soles, equivalentes a 272.9 millones de dólares.

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. Al 30 de septiembre de 2026 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 representan 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 separados y consolidados 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 intermedios separados y consolidados 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 2025 fueron auditados por Gaveglio 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 2025 no tuvieron ninguna opinión con salvedad acerca de los estados financieros separados y consolidados de Refinería La Pampilla S.A.A.

Los estados financieros separados y consolidados al 30 de septiembre de 2026 son no auditados y, en opinión de la Gerencia, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, el rendimiento financiero, la situación financiera y los flujos de efectivo de la Sociedad.

INDICADORES FINANCIEROS CONSOLIDADOS			
Miles de Dólares	2025	Acum. a Sep 25	Acum. a Sep 26
INDICE DE LIQUIDEZ			
Prueba Corriente	1.03	1.04	1.23
Prueba ácida	0.5	0.5	0.7
INDICE DE GESTION			
Margen bruto	8.7%	7.7%	19.8%
Margen operativo	2.6%	2.9%	13.7%
INDICE DE SOLVENCIA			
Endeudamiento patrimonial	2.2	2.2	1.6
Cobertura de intereses	4.1	3.7	23.4
INDICE DE RENTABILIDAD			
Rentabilidad neta sobre patrimonio	10.1%	8.7%	37.8%
Rentabilidad neta sobre ventas de bienes	1.7%	2.0%	8.7%
EBITDA Consolidado	**227,657**	**156,964**	**753,658**
EBITDA ajustado a CCS Consolidado	**328,710**	**238,417**	**551,891**

Refinería La Pampilla S.A.A.
Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Miles de Dólares	2025	Acum. a Sep 25	Acum. a Sep 26
Ingreso de actividades ordinarias	4,118,319	3,004,919	4,855,496
Costo de ventas	(3,759,755)	(2,773,084)	(3,894,022)
Ganancia bruta	**358,564**	**231,835**	**961,474**
Gastos de ventas y distribución	(201,265)	(142,341)	(193,750)
Gastos de administración	(55,629)	(39,646)	(54,999)
Otros gastos operativos, neto	(5,541)	(4,713)	(21,708)
(Gasto) Recupero por deterioro de activos, neto	(20,131)	-	-
(Gasto) Recupero por incidente TM2, neto	29,669	41,056	(26,122)
	(252,897)	**(145,644)**	**(296,579)**
Ganancia operativa	**105,667**	**86,191**	**664,895**
Ingresos financieros	1,241	1,250	2,060
Gastos financieros	(55,020)	(42,548)	(32,167)
Diferencia de cambio, neto	2,128	2,058	(2,322)
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	**54,016**	**46,951**	**632,466**
Impuesto a las ganancias	16,174	12,395	(211,686)
Ganancia neta del ejercicio	**70,190**	**59,346**	**420,780**

Refinería La Pampilla S.A.A.
Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com

INFORMACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO

Miles de Dólares	2025	Acum. a Sep 25	Acum. a Sep 26
ACTIVO			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	133,369	68,528	184,482
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	329,100	338,209	633,516
Otras cuentas por cobrar (neto)	109,363	116,873	172,019
Otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-	-	110,140
Inventarios	532,894	545,267	775,975
Activo por impuesto a las ganancias	31,726	26,865	-
Gastos pagados por anticipado	7,148	5,387	5,045
Total activos corrientes	**1,143,600**	**1,101,129**	**1,881,177**
Otros activos financieros	11	23	11
Otras cuentas por cobrar	1,708	1,656	1,744
Gastos pagados por anticipado	241	257	190
Propiedades, planta y equipo (neto)	886,015	897,332	884,654
Activos intangibles (neto)	21,870	22,238	18,098
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	184,386	177,110	145,701
Plusvalia	4,795	4,795	4,795
TOTAL ACTIVOS	**2,242,626**	**2,204,540**	**2,936,370**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Otros pasivos financieros	298,468	380,341	305,977
Cuentas por pagar comerciales	554,822	444,420	784,925
Otras cuentas por pagar	255,538	234,073	355,492
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	285	356	273
Pasivo por impuesto a las ganancias	-	-	88,182
Total pasivos corrientes	**1,109,113**	**1,059,190**	**1,534,849**
Otros pasivos financieros	218,663	240,633	59,392
Otras cuentas por pagar	222,637	223,348	229,136
TOTAL PASIVOS	**1,550,413**	**1,523,171**	**1,823,377**
Patrimonio			
Capital emitido	742,540	742,540	742,540
Primas de Emision	(9,247)	(9,247)	(9,247)
Reservas de capital	41,361	41,361	48,834
Resultados acumulados	(82,441)	(93,285)	330,866
TOTAL PATRIMONIO	**692,213**	**681,369**	**1,112,993**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**2,242,626**	**2,204,540**	**2,936,370**

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 SEPARADOS

Miles de Dólares	2025	Acum. a Sep 25	Acum. a Sep 26
INDICE DE LIQUIDEZ			
Prueba Corriente	1.03	1.04	1.20
Prueba ácida	0.5	0.5	0.7
INDICE DE GESTION			
Margen bruto	6.1%	5.1%	16.6%
Margen operativo	1.6%	2.1%	12.1%
INDICE DE SOLVENCIA			
Endeudamiento patrimonial	2.2	2.1	1.6
Cobertura de intereses	3.2	2.9	21.1
INDICE DE RENTABILIDAD			
Rentabilidad neta sobre patrimonio	11.5%	11.5%	37.3%
Rentabilidad neta sobre ventas de bienes	2.1%	2.8%	9.1%
EBITDA Separado	**156,759**	**109,871**	**572,888**
EBITDA ajustado a CCS Separado	**258,400**	**192,032**	**371,161**

ESTADO DE RESULTADOS SEPARADOS

Miles de Dólares	2025	Acum. a Sep 25	Acum. a Sep 26
Ingreso de actividades ordinarias	3,618,323	2,649,808	4,269,129
Costo de ventas	(3,398,286)	(2,514,373)	(3,559,148)
Ganancia bruta	**220,037**	**135,435**	**709,981**
Gastos de ventas y distribución	(114,742)	(79,520)	(115,370)
Gastos de administración	(49,478)	(35,058)	(44,828)
Otros gastos operativos, neto	(5,894)	(5,451)	(6,434)
(Gasto) Recupero por deterioro de activos, neto	(20,131)	-	-
(Gasto) Recupero por incidente TM2, neto	29,669	41,056	(26,122)
	(160,576)	**(78,973)**	**(192,754)**
Ganancia operativa	**59,461**	**56,462**	**517,227**
Ingresos por dividendos	39,397	39,397	64,793
Ingresos financieros	1,149	835	2,021
Gastos financieros	(48,906)	(38,066)	(27,200)
Diferencia de cambio, neto	(2,482)	(1,723)	(1,114)
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	**48,619**	**56,905**	**555,727**
Impuesto a las ganancias	26,115	18,201	(168,758)
Ganancia neta del ejercicio	**74,734**	**75,106**	**386,969**

Refinería La Pampilla S.A.A.
Carretera a Ventanilla km. 25
C. Postal 10245 Lima 1 Perú
www.refinerialapampilla.com
inversoresrelapasa@repsol.com

INFORMACIÓN DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO

Miles de Dólares	2025	Acum. a Sep 25	Acum. a Sep 26
ACTIVO			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	107,944	58,404	150,176
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	305,914	312,155	539,105
Otras cuentas por cobrar (neto)	107,082	114,299	169,052
Otras cuentas por cobrar a entidades relacionadas	-		110,140
Inventarios	525,566	537,267	765,511
Activo por impuesto a las ganancias	26,282	22,442	-
Gastos pagados por anticipado	5,041	3,625	3,087
Total activos corrientes	**1,077,829**	**1,048,192**	**1,737,071**
Otros activos financieros	80,611	80,611	80,611
Otras cuentas por cobrar	151	150	149
Propiedades, planta y equipo (neto)	721,653	733,030	724,301
Activos intangibles (neto)	7,653	7,314	8,653
Activos por Impuestos a las Ganancias Diferidos	183,484	175,437	141,730
TOTAL ACTIVOS	**2,071,381**	**2,044,734**	**2,692,515**
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Otros pasivos financieros	298,468	380,341	305,977
Cuentas por pagar comerciales	525,649	416,485	752,346
Otras cuentas por pagar	226,672	207,657	316,243
Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas	285	356	273
Pasivo por impuesto a las ganancias		-	72,126
Total pasivos corrientes	**1,051,074**	**1,004,839**	**1,446,965**
Otros pasivos financieros	218,663	240,633	59,392
Otras cuentas por pagar	149,781	147,027	147,326
TOTAL PASIVOS	**1,419,518**	**1,392,499**	**1,653,683**
Patrimonio			
Capital emitido	742,540	742,540	742,540
Primas de Emision	(9,247)	(9,247)	(9,247)
Reservas de capital	26,200	26,200	33,673
Resultados acumulados	(107,630)	(107,258)	271,866
TOTAL PATRIMONIO	**651,863**	**652,235**	**1,038,832**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**2,071,381**	**2,044,734**	**2,692,515**

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.*