

REFINERIA LA PAMPILLA S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA INTERMEDIA
CONDENSADA AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y DE 2022, Y POR LOS
PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EN ESAS FECHAS

REFINERÍA LA PAMPILLA S.A.A. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CONDENSADOS

AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y DE 2022

Cifras expresadas en miles de dólares estadounidenses o en miles de soles en algunas revelaciones (excepto se indique de otra forma).

1 CONSTITUCIÓN Y ACTIVIDAD ECONOMICA, MARCO REGULATORIO Y APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS

a) Constitución y actividad económica -

Refinería La Pampilla S.A.A. (en adelante la Compañía), es una subsidiaria de Repsol Perú B.V., una empresa constituida en Países Bajos, Subsidiaria a su vez de Repsol S.A. de España (en adelante "la Principal"), que al 30 de junio de 2023 posee el 99.20% de las acciones del capital emitido de la Compañía.

La Compañía fue constituida en noviembre de 1994 e inició operaciones el 1 de agosto de 1996. La Compañía se dedica a la refinación, almacenamiento, comercialización, transporte y distribución de todo tipo de hidrocarburos, tales como el petróleo y sus derivados. El domicilio legal de la Compañía es Carretera Ventanilla, Kilómetro 25, Callao, Perú. El operador técnico de la refinería es Repsol S.A.

El 2 de octubre de 2006, la Compañía adquirió el 99.99% de la participación en el capital emitido de Repsol Comercial S.A.C. (en adelante la Subsidiaria o RECOSAC). RECOSAC, fue constituida el 14 de febrero de 2002 e inició sus operaciones el 1 de marzo del mismo año. Se dedica al almacenamiento, transporte, distribución y comercialización de hidrocarburos y sus derivados, incluyendo gas licuado de petróleo (GLP); así como negocios o servicios complementarios y conexos. El domicilio legal de la Subsidiaria es Víctor Andrés Belaúnde 147, Edificio Real Cinco, Oficina 301, San Isidro, Lima, Perú.

Cabe añadir que RECOSAC posee el 100% de las acciones de la Sociedad Repsol Energy Perú S.A.C. (en adelante REPESAC), antes Puma Energy Perú S.A.C., empresa del giro almacenamiento y distribución de combustible, pero que al 30 de junio de 2023 no tiene operaciones, ni activos significativos.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 RECOSAC cuenta con 567 estaciones de servicio, que comprenden 122 estaciones de servicio en gestión propia, 19 estaciones cedidas en gestión de terceros y 426 estaciones abanderadas (117, 26 y 424 respectivamente al 31 de diciembre de 2022).

A continuación, se indican los datos financieros consolidados más relevantes de RECOSAC y su subsidiaria al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	<u>Jun-23</u> USD000	<u>Dic-22</u> USD000
Total activo	366,780	448,304
Total pasivo	221,316	341,000
Total patrimonio neto	145,464	107,304

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

b) Marco regulatorio -

La actividad de la Compañía y Subsidiarias se rigen, entre otros, por el Artículo 76 de la Ley Orgánica de Hidrocarburos, Ley 26221, promulgada en agosto de 1993, la cual establece que el transporte, distribución y comercialización de los productos derivados de los hidrocarburos, se regirán por las normas que apruebe el Ministerio de Energía y Minas. En tal sentido, mediante el Decreto Supremo 30-1998-EM, el 3 de agosto de 1998, se aprobó el Reglamento para la comercialización de combustibles líquidos y otros productos derivados de los hidrocarburos. En opinión de la Gerencia, la Compañía y Subsidiarias están cumpliendo con lo dispuesto en las normas mencionadas anteriormente.

Las operaciones de la Compañía y Subsidiarias en el país se encuentran reguladas por OSINERGMIN - Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería, de acuerdo con la Ley 26734. La misión del OSINERGMIN es regular, supervisar y fiscalizar, en el ámbito nacional, el cumplimiento de las disposiciones legales y técnicas relacionadas con las actividades de los subsectores de electricidad, hidrocarburos y minería, así como el cumplimiento de las normas legales y técnicas referidas a la conservación y protección del medio ambiente en el desarrollo de dichas actividades.

Norma de nuevas gasolinas

El 21 de mayo de 2021 el Ministerio de Energía y Minas publicó el Decreto Supremo N.º 014-2021-EM que regula el uso y la comercialización de solo dos tipos de gasolinas y gasoholes (Regular y Premium) a escala nacional, buscando la simplificación del número de gasolinas y gasoholes para uso automotor, contar con un abastecimiento energético competitivo, mayor eficiencia en la cadena productiva y optimizar el almacenamiento. Por Decreto Supremo N.º 006-2022-EM, se postergó la entrada en vigencia de esta norma hasta el 1 de enero del 2023.

La implementación de las nuevas gasolinas y gasoholes inició el 01 de enero de 2023, con un periodo de transición de sesenta (60) días para los Productores e Importadores y de sesenta (60) días adicionales para las Estaciones de Servicio y consumidores directos de acuerdo a lo establecido en el Decreto Supremo N ° 018-2022-EM.

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

La comercialización de gasolina y gasohol de 84 octanos se mantendrá a nivel nacional hasta el 31 de diciembre de 2023. En los departamentos de Amazonas, Loreto, Madre de Dios y San Martín podrá comercializarse gasolina de 84 octanos hasta el 30 de junio de 2024.

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 6 de septiembre de 2021, se aprobó el Decreto Supremo N° 023-2021-EM., por el que se incluyó al Gas Licuado de Petróleo destinado para envasado (GLP – E), como producto sujeto al FEPC.

El 9 de noviembre de 2021, se aprobó el Decreto Supremo N° 025-2021-EM., por el que se incluyó al Diesel BX destinado al uso vehicular, como producto sujeto al FEPC.

El 18 de setiembre de 2022 se publicó el Decreto Supremo N° 011-2022-EM.- el cual dicta disposiciones sobre estabilización del precio de los combustibles. Asimismo, se modifica el Decreto Supremo N° 007-2022-EM, ampliando el plazo de inclusión en el FEPC de las Gasolinas y Gasoholes ahí mencionados, hasta el 31 de diciembre de 2022. Los productos sujetos al FEPC son: Gasolina 84, Gasolina 90, Gasohol 84 y GLP Granel. Por otro lado, se incluyen de forma indefinida al fondo y hasta que finalice la norma de exclusión del uso de Biodiesel, a los siguientes productos: Diesel B5-S50 UV y Diesel 2-S50 UV.

El 29 de diciembre de 2022, se publicó el Decreto Supremo N° 017-2022-EM.- modificando el Decreto Supremo N° 002-2022 EM.- ampliando el plazo de inclusión en el FEPC del GLP Granel hasta el 31 de marzo de 2023.

El 25 de mayo de 2023, se publicó el Decreto Supremo N° 011-2023-EM, modificando el decreto N° 023-2021-EM ampliando el plazo de inclusión en el FEPC del GLP Envasado hasta el 31 de agosto de 2023.

El 6 de febrero de 2023 se cobró por FEPC S/359,282 (equivalente a USD93,204). Asimismo, durante el primer semestre 2023, la cuenta por cobrar el fondo se ha reducido en USD25,013 por la venta de Diesel y GLP en periodos de factores de aportación al fondo.

Al 30 de junio de 2023 la Compañía mantiene un saldo por cobrar de USD41,743 por concepto de FEPC (USD158,057 por cobrar al 31 de diciembre de 2022), ver Nota 8.

c) Aprobación de estados financieros consolidados -

Los estados financieros consolidados intermedios condensados de la Compañía y Subsidiaria al 30 de junio de 2023 han sido autorizados para su emisión por la Gerencia de la Compañía con fecha 26 de julio de 2023. Los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fueron aprobados por la Junta Obligatoria Anual de Accionistas realizada el 28 de marzo de 2023.

2 POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

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

2.1 Políticas contables significativas -

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

Los estados financieros consolidados intermedios condensados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información Financiera Intermedia" emitida por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros consolidados intermedios no incluyen toda la información y revelaciones requeridas en los estados financieros consolidados anuales, por lo tanto, para una adecuada comprensión de los mismos, deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados anuales de la Compañía al 31 de diciembre de 2022.

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios condensados de la Compañía son consistentes con las seguidas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

Los estados financieros consolidados intermedios han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto en el caso de instrumentos financieros derivados, que se registran a su valor razonable. Al 30 de junio de 2023 la Compañía y Subsidiaria no tiene instrumentos financieros derivados con posición abierta. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía tiene instrumentos financieros derivados con posición abierta, ver notas 4(i) y 6. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación dada por el intercambio de activos.

El valor razonable es el precio que sería recibido al vender un activo, o pagado al transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en una fecha de medición, independientemente del hecho que dicho precio sea directamente observable o estimable por medio de otra técnica de valuación.

Los estados financieros intermedios consolidados se preparan y presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía, y todos los valores se redondean a miles según el valor más próximo, excepto donde se indique de otro modo.

b) Principios de consolidación -

Los estados financieros consolidados intermedios adjuntos incluyen las cuentas de la Compañía y de aquellas entidades controladas por ésta (Subsidiarias). La Compañía considera que logra el control de una entidad cuando: a) tiene el poder para dirigir sus políticas financieras y de operación, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, b) se encuentra expuesta, o posee derechos, sobre retornos variables por su relación con la empresa participada, y c) posee la habilidad de utilizar su poder para mejorar sus retornos. La Compañía reevalúa si controla sobre una empresa participada si los hechos y circunstancias indican que existen cambios en una o más de los tres elementos de control mencionados previamente.

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los estados financieros consolidados intermedios incluyen las cuentas consolidadas de Refinería La Pampilla S.A.A., su Subsidiaria

Repsol Comercial S.A.C. (totalmente poseída) y su Subsidiaria indirecta Repsol Energy Perú S.A.C. (totalmente poseída por Repsol Comercial S.A.C.).

Todas las transacciones significativas entre la Compañía y Subsidiarias han sido eliminadas en la consolidación. Cuando es necesario, se efectúan ajustes a los estados financieros de las Subsidiarias para adaptar sus políticas contables a aquellas utilizadas por la Compañía.

Los resultados de Subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año son reconocidos en los estados consolidados de resultados integrales desde la fecha efectiva de adquisición o hasta la fecha efectiva de venta, según sea el caso. El resultado integral total de tales Subsidiarias es atribuido a los accionistas de la Compañía y a los propietarios de no controladoras de estas Subsidiarias, aún en aquellos casos en que estos intereses resulten en un saldo deficitario.

Los cambios en la participación en las Subsidiarias (de darse el caso) que no correspondan a una pérdida de control sobre la misma son contabilizados como transacciones entre cuentas de patrimonio. Los valores en libros de las participaciones de los accionistas de la Compañía y las de las participaciones no controladoras de las Subsidiarias (de ser el caso) son ajustados para reflejar los cambios en su respectiva participación. Cualquier diferencia entre estos montos y el valor razonable de las consideraciones pagadas o recibidas es atribuida directamente al patrimonio de los accionistas de la Compañía.

c) Estacionalidad de las operaciones -

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

2.2 Estimados contables y juicios críticos -

La información contenida en estos estados financieros consolidados condensados intermedios 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 consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 no se han producido cambios significativos en la metodología de las estimaciones, respecto de las realizadas al cierre del ejercicio 2022.

3 NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios condensados son consistentes con las políticas contables usadas en la preparación de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

Existen algunas modificaciones a las normas contables vigentes a partir del 1 de enero de 2023, que se describen en la nota 3.2 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022, las cuales no han tenido impacto en los estados financieros intermedios al 30 de junio de 2023.

4 INSTRUMENTOS Y RIESGOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros -

Los activos y pasivos financieros de la Compañía y Subsidiarias se componen de:

	<u>Jun-23</u> USD000	<u>Dic-22</u> USD000
Activos financieros:		
Al costo amortizado:		
Efectivo y equivalente al efectivo	15,902	87,721
Cuentas por cobrar comerciales, neto	446,340	585,047
Otras cuentas por cobrar, neto (*)	4,680	4,079
Total	<u>466,922</u>	<u>676,847</u>
Pasivos financieros:		
Al costo amortizado:		
Obligaciones financieras	957,184	1,064,684
Cuentas por pagar comerciales	173,854	567,805
Otras cuentas por pagar (*)	324,405	395,574
Total	<u>1,455,443</u>	<u>2,028,063</u>

(*) No incluye impuestos por recuperar o por pagar, ni cuenta por cobrar por FEPC.

Principales riesgos financieros -

Durante el curso normal de sus operaciones, la Compañía y Subsidiarias están expuestas a una variedad de riesgos financieros. El programa de administración de riesgos de la Compañía y Subsidiarias se concentra principalmente en los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía y Subsidiarias. La Gerencia tiene a su cargo la administración de riesgos, los cuales identifica y evalúa. Los aspectos más importantes para la gestión de estos riesgos son:

(i) Riesgo de precios -

En cuanto a los precios de venta de sus productos, la Compañía y Subsidiarias están expuestas a riesgos comerciales provenientes de cambios en los precios internacionales de los productos derivados del petróleo.

Durante el primer semestre del 2023, la cotización internacional del crudo Brent mantuvo volatilidad, iniciando el año con una cotización de 82.10 USD/bbl, para alcanzar su valor más alto el 23 de enero con 88.19 USD/bbl impulsado en ese momento por las expectativas de reactivación de la economía y del consumo de energía en China. Posteriormente, afectado por

las turbulencias en el sector bancario tanto en Estados Unidos como en Europa, la cotización del crudo mantuvo un par de semanas con una tendencia decreciente, registrando su mínimo valor el 03 de mayo en 72.33 USD/bbl. Desde entonces, la cotización del crudo ha mantenido cierta estabilidad alrededor de 75 USD/bbl, cerrando el semestre con un valor de 74.90 USD/bbl el 30 de junio de 2023.

Para mitigar parcialmente el riesgo de volatilidad de precios de los combustibles, durante el primer trimestre del 2023, la Compañía suscribió un instrumento financiero derivado para garantizar el flujo esperado de algunas ventas de combustibles y lograr una cobertura económica en dichas operaciones. El resultado neto de estos instrumentos financieros derivados ascendió a una pérdida neta de USD481, que se contabilizó en el rubro "Otros gastos operativos", del estado de resultados, (pérdida neta de USD358 en el primer trimestre del 2022). Durante el segundo trimestre del 2023 y 2022, la Compañía no ha suscrito instrumentos financieros derivados.

Estos instrumentos financieros derivados son reconocidos inicialmente a valor razonable en la fecha en que los contratos de derivados son suscritos y luego se actualiza su valor razonable a la fecha de los estados financieros. Los derivados se presentan en el estado consolidado de situación financiera como activos financieros cuando su valor razonable es positivo y como pasivos financieros cuando su valor razonable es negativo.

Al 30 de junio de 2023 no había instrumentos derivados con posición abierta en el estado de situación financiera. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía mantenía instrumentos derivados contratados con posición abierta por USD3,675 en el rubro "Otras cuentas por pagar a entidades relacionadas" del estado de situación financiera, que se liquidaron en enero de 2023. Cualquier ganancia o pérdida proveniente de los cambios en el valor razonable de los derivados se reconoce directamente en el estado consolidado de resultados.

(ii) Riesgo crediticio -

El riesgo de crédito es la posibilidad de pérdida ante el incumplimiento de una de las contrapartes con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra lo cual se traduce en una pérdida financiera. La Compañía y Subsidiaria están expuestas al riesgo de crédito en sus actividades operativas (principalmente para las cuentas a cobrar comerciales) y en sus actividades de financiación, incluyendo los depósitos en bancos e instituciones financieras.

Cuentas a cobrar comerciales -

El riesgo de crédito de las cuentas por cobrar se origina en la incapacidad de los deudores de poder cumplir con sus obligaciones, en la medida que éstas hayan vencido.

La Compañía y Subsidiarias gestionan el riesgo de crédito de sus clientes de acuerdo con la política, los procedimientos y los controles establecidos en sus normas internas. La Gerencia otorga líneas de crédito a cada cliente en función a sus antecedentes crediticios y a su situación financiera; así mismo monitorea permanentemente el comportamiento de pago de los mismos. La Compañía y Subsidiarias estructuran los niveles de riesgo de crédito que asumen estableciendo límites en los montos de riesgo aceptados en relación con una contraparte o grupos de contrapartes. Dichos riesgos son monitoreados constantemente. La exposición de la Compañía y Subsidiarias 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 relación a las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía, exceptuando a las entidades relacionadas, la concentración de ventas de la Compañía se presenta en clientes mayoristas. Los clientes mayoristas, son empresas de reconocido prestigio en el mercado nacional e internacional.

Al 30 de junio de 2023, la concentración de las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía y las Subsidiarias, es del siguiente modo: 50% con distribuidores mayoristas, 39% con consumidores finales y 11% con entidades relacionadas, (24% con entidades relacionadas, 48% con distribuidores mayoristas, 28% con consumidores finales al 31 de diciembre de 2022).

Garantías

La exposición al riesgo de crédito también es mitigada, en parte, por la obtención de garantías. La Compañía y Subsidiarias tienen políticas y lineamientos establecidos para la administración de las garantías recibidas en respaldo de las líneas de crédito concedidas a clientes. Los instrumentos que garantizan las operaciones comerciales cuentan con un valor antes de la aprobación de las ventas a crédito y los procedimientos para su actualización están descritos en la normativa interna. Las garantías que respaldan las operaciones comerciales incluyen cartas fianzas bancarias, cartas de crédito o garantías de la matriz de algunos clientes.

La Gerencia monitorea el valor razonable de las garantías y, con el fin de minimizar las pérdidas de crédito, solicita garantías adicionales a la contraparte tan pronto surjan indicadores de deterioro.

La Compañía y Subsidiarias establecen la Carta Fianza (aval) emitida por entidades financieras como el instrumento más adecuado de protección frente al riesgo de crédito. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 los clientes locales han entregado fianzas bancarias por USD187,045 y USD222,402 respectivamente, emitidas por instituciones financieras de primer nivel.

Evaluación del deterioro para cuentas por cobrar comerciales

El objetivo principal de la evaluación del deterioro de valor es reconocer las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida media de todas las cuentas por cobrar comerciales para las cuales ha habido incrementos significativos en el riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro.

La Compañía y Subsidiarias calculan la pérdida esperada de sus cuentas por cobrar comerciales a partir de modelos propios de valoración del riesgo de sus clientes, teniendo en cuenta la probabilidad de impago, el saldo expuesto y la severidad estimada, considerando toda la información disponible de cada cliente. Estos criterios son aplicados en ausencia de otras evidencias objetivas de incumplimiento, como puedan ser las situaciones concursales, etc. El cálculo refleja la probabilidad ponderada de resultado esperado, el valor temporal del dinero y una información razonable y soportable sobre eventos pasados que está disponible en la fecha de cierre, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

La máxima exposición al riesgo de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados es el valor en libros presentado en la nota 7.

Instrumentos financieros y depósitos bancarios -

El riesgo de crédito de los saldos con bancos e instituciones financieras se gestiona por el área financiera de la Compañía y Subsidiarias de acuerdo con las políticas establecidas. Las inversiones del exceso de fondos solo se realizan con contrapartes autorizadas y de prestigio, dentro de los límites de crédito asignados a dicha contraparte. Los límites crediticios de la contraparte son revisados de forma anual, y estos son establecidos para minimizar la concentración del riesgo, además se evalúa constantemente las condiciones existentes en el mercado en el que opera. En consecuencia, la Compañía y Subsidiarias no prevén pérdidas significativas que surjan de este riesgo.

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

(iii) Administración de riesgo de capital -

La Compañía y Subsidiarias manejan su capital para asegurar que puedan continuar como empresa en marcha, mientras maximiza el retorno a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de endeudamiento y patrimonio.

La estructura de capital de la Compañía y Subsidiarias está constituida por el endeudamiento neto (obligaciones financieras menos efectivo), y el patrimonio atribuido a los accionistas.

Índice de endeudamiento –

La Gerencia de la Compañía y Subsidiarias revisan la estructura de capital sobre una base mensual. Como parte de esta revisión, la Gerencia de la Compañía y Subsidiaria consideran 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 de los mismos como factor clave y limitativo en la estrategia de inversiones y en la política de dividendos.

El índice de endeudamiento neto está compuesto por lo siguiente:

	<u>Jun-23</u> <u>USD000</u>	<u>Dic-22</u> <u>USD000</u>
Otros pasivos financieros	957,184	1,064,684
Pasivos por arrendamiento	196,030	213,823
Menos: Efectivo y equivalente al efectivo	<u>(15,902)</u>	<u>(87,721)</u>
Total deuda neta (a)	<u>1,137,312</u>	<u>1,190,786</u>
Total patrimonio (b)	<u>537,394</u>	<u>442,873</u>
Total capital empleado (a) + (b)	<u>1,674,706</u>	<u>1,633,659</u>
Índice de endeudamiento neto (a)/(a)+(b)	<u>67.91%</u>	<u>72.89%</u>

A fin de lograr sus objetivos, la administración de capital de la Compañía busca asegurar el cumplimiento de resguardos financieros relacionados a obligaciones financieras, que definen las necesidades de estructura de capital. Los resguardos financieros o covenants que la Compañía debe cumplir, están asociados al préstamo CESCE (nota 13), se calculan sobre los estados financieros consolidados, según parámetros de cálculo establecidos en dicho contrato de financiamiento y se vienen cumpliendo al 30 de junio de 2023.

5 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

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

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (f) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022

6 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El accionista principal de la Compañía es Repsol Perú, B.V., perteneciente al grupo de empresas Subsidiarias poseído por Repsol, S.A.

Las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas fueron como sigue:

	<u>Jun-23</u> USD000	<u>Dic-22</u> USD000
Cuentas por cobrar comerciales (Nota 7)		
Otras relacionadas:		
Repsol Trading USA LLC (a) (*)	29,050	44,675
Repsol Marketing S.A.C (b)	18,557	23,649
Grupo Repsol del Perú S.A.C.	149	116
Repsol Exploración Perú - Sucursal del Perú	127	459
Repsol Trading Perú S.A.C.	33	12,893
Repsol Colombia oil & gas limited	4	2
Repsol Service México	3	5
Repsol E&P Bolivia SA	2	3
Repsol Trading, S.A. (c)	-	57,212
Repsol S.A.	-	59
Total	<u>47,925</u>	<u>139,073</u>
Otras cuentas por cobrar:		
Otras relacionadas:		
Grupo Repsol del Perú S.A.C.	-	4
Total	<u>-</u>	<u>4</u>
	<u>Jun-23</u> USD000	<u>Dic-22</u> USD000
Cuentas por pagar comerciales (Nota 11)		
Otras relacionadas:		
Repsol Trading, S.A.	36,660	448,538
Repsol Trading USA LLC (d) (*)	22,938	930
Repsol S.A.	1,689	2,348
Repsol Exploración Perú - Sucursal del Perú	1,130	1,498
Grupo Repsol del Perú S.A.C	496	516
Repsol Marketing S.A.C	254	293
Repsol Trading Perú S.A.C.	4	16
Repsol Petróleo S.A.	2	-
Total	<u>63,173</u>	<u>454,139</u>

	<u>Jun-23</u> USD000	<u>Dic-22</u> USD000
Otras Cuentas por pagar		
Otras relacionadas:		
Pasivo por valoración de coberturas:		
Repsol Trading USA LLC (*)	-	3,675
Pasivo relacionado al Incidente Terminal 2: (e)		
Repsol Trading S.A.	273	273
Repsol E&P Bolivia S.A.	12	12
Repsol S.A.	-	2,386
Repsol Exploración Perú, Sucursal del Perú	-	377
Sub-Total	<u>285</u>	<u>3,048</u>
Otros menores:		
Repsol S.A.	53	-
Total	<u>338</u>	<u>6,723</u>
Otros pasivos Financieros (Nota 13):		
Otras relacionada:		
Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A. (f)	402,614	291,841
Total	<u>402,614</u>	<u>291,841</u>
Parte corriente	252,614	191,841
Parte no corriente	150,000	100,000
Total	<u>402,614</u>	<u>291,841</u>

(*) Hasta agosto de 2022 se denominaba Repsol Trading USA Corporation.

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas –

Las transacciones con partes relacionadas se hacen en condiciones de mercado equivalentes a aquellas aplicadas entre partes independientes. Al 30 de junio de 2023, 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 por parte de sus relacionadas que si generan intereses.

- (a) Corresponde a exportación del producto Very Low Sulphur Fuel Oil (VLSFO).
- (b) Corresponde la venta de Turbo.
- (c) Corresponde a operación de venta de crudo Midland, cobrado en el primer trimestre de 2023.
- (d) Corresponde a la cuenta por pagar generada principalmente por la adquisición de petróleo crudo y productos.

- (e) Corresponde a servicios de apoyo recibidos por la Compañía producto del Incidente del Terminal Marítimo Multiboya N°2 (Nota 12 (a))
- (f) Al 30 de junio de 2023, incluye préstamos por USD150,000 con la relacionada Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A. como resultado del cambio de acreedor (lender) vigente a partir del 31 de mayo de 2022 relacionado a los préstamos que se mantenían con Repsol Gestión de Divisa S.L.y se incorporó un nuevo préstamo de USD50,000 en mayo de 2023 con vencimiento mayo de 2026.Durante el primer semestre de 2023 se canceló préstamos con vencimiento mayo de 2023 por USD50,000 mediante uso de la línea de crédito de corto plazo con la relacionada Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A. Estos préstamos devengan intereses a tasa de interés variable y sin garantía, con vencimientos octubre, noviembre de 2024 y mayo de 2026. Al 30 de junio de 2023 estos préstamos devengaron intereses pendientes de pago por USD1,714 (USD1,584 al 31 de diciembre de 2022).

Por otro lado, al 30 de junio de 2023, la Compañía mantiene una línea de crédito de corto plazo por USD250,000 con la relacionada Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A, producto de un incremento de la línea de crédito de USD50,000 efectuado en mayo de 2023. Esta línea de crédito tiene vencimiento en octubre de 2023 y permite realizar disposiciones o pre pagos en cualquier momento. En el marco de dicha línea de crédito durante el primer semestre de 2023 se han obtenido préstamos por USD380,000 (USD600,000 durante el primer semestre de 2022). Estos préstamos se cancelaron durante el primer semestre de 2023 por USD270,000 (USD520,000 durante el primer semestre de 2022), quedando un saldo pendiente de pago por USD250,000 al 30 de junio de 2023 con vencimiento en julio de 2023. Al 30 de junio de 2023 estos préstamos devengaron intereses pendientes de pago por USD900(USD257 al 31 de diciembre de 2022).

Las principales transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

	<u>Relacionada Significativa</u>	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
		del 1 de abril al 30 de junio		del 01 de enero al 30 de junio	
		2023	2022	2023	2022
		USD000	USD000	USD000	USD000
Ingresos					
Venta de combustible y gas licuado de petróleo (Nota 14)	Repsol Trading S.A.	72,497	8,715	72,497	75,341
	Repsol Marketing SA Repsol Trading USA LLC(*)	93,588	128,248	206,081	209,806
	Repsol Trading Perú SAC	97,156	148,979	238,341	224,718
	Otras relacionadas	6,751	26,497	30,180	56,802
		<u>535</u>	<u>60</u>	<u>596</u>	<u>534</u>
		270,527	312,499	547,695	567,201
Ingresos por servicios diversos (g)	Otras relacionadas	2,241	3,091	5,188	4,942
Ingreso por valoración de cobertura	Repsol Trading S.A.	-	-	-	150

	<u>Relacionada Significativa</u>	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
		del 1 de abril al 30 de junio de		del 01 de enero al 30 de junio de	
		2023	2022	2023	2022
		USD000	USD000	USD000	USD000
Compras/gastos					
Compra de petróleo crudo y otros productos (nota 15)	Repsol Trading S.A.	(276,761)	(1,015,438)	(868,802)	(1,552,410)
	Repsol Trading USA LLC (*)	(409,587)	-	(621,407)	-
	Repsol Exploración Suc. Del Perú	(721)	(2,438)	(1,224)	(5,500)
	Repsol Marketing del Perú S.A.C.	(317)	(264)	(572)	(502)
	Repsol S.A.	(4)	-	(132)	-
		<u>(687,390)</u>	<u>(1,018,140)</u>	<u>(1,492,137)</u>	<u>(1,558,412)</u>
Gastos					
Gasto por valoración de cobertura	Repsol Trading USA LLC(*)	-	-	(481)	-
	Repsol Trading S.A.	-	-	-	(508)
Servicios de Operador Técnico (h)	Repsol S.A.	(1,696)	(2,341)	(3,454)	(3,977)
Servicios de transporte terrestre y naval	Repsol Trading USA LLC(*)	-	34	-	(156)
Servicios de administración y asesoría empresarial	Grupo Repsol del Perú S.A.C.	(1,634)	(1,408)	(3,717)	(2,500)
Servicios de gestión comercial y demoras	Repsol Trading S.A. y Repsol Trading USA LLC (*)	(1,028)	(705)	(1,414)	(823)
Suministro de Gas Natural	Repsol Exploración Suc. Del Perú	(302)	(313)	(598)	(591)
Otros gastos	Otras relacionadas	(525)	(591)	(1,042)	(1,154)

<u>Relacionada Significativa</u>	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado		
	del 1 de abril al 30 de junio de		del 01 de enero al 30 de junio de		
	2023	2022	2023	2022	
	USD000	USD000	USD000	USD000	
Gastos relacionados al Incidente Terminal 2 (e)					
Repsol S.A.	(1,281)	(1,805)	(1,281)	(1,805)	
Repsol Exploración Suc. Del Perú	(290)	-	(290)	-	
Repsol E&P Bolivia S.A.	(12)	-	(12)	-	
Repsol Trading S.A.	-	-	-	(1,791)	
Repsol Química S.A.	-	(57)	-	(57)	
	(1,583)	(1,862)	(1,583)	(3,653)	
	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado		
<u>Relacionada Significativa</u>	del 1 de abril al 30 de junio		del 01 de enero al 30 de junio		
	2023	2022	2023	2022	
	USD000	USD000	USD000	USD000	
Inversión en proyectos					
Servicios de ingeniería DCI (h)	Repsol S.A.	(183)	(236)	(329)	(467)
Servicios de DSTI y Digitalización (h)	Repsol S.A.	(282)	(192)	(318)	(190)
Préstamos e intereses					
Préstamos recibidos	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	210,000	-	430,000	-
	Repsol Gestión Divisa S.L.	-	240,000	-	600,000
Intereses devengados	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	6,635	-	12,180	-
	Repsol Gestión Divisa S.L.	-	1,960	-	3,194
Préstamos pagados	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	(210,000)	-	(320,000)	-
	Repsol Gestión Divisa S.L.	-	(360,000)	-	(520,000)
Intereses pagados	Repsol Tesorería y Gestión Financiera S.A.	(6,043)	-	(11,407)	-
	Repsol Gestión Divisa S.L.	-	(1,655)	-	(2,706)

(*) Hasta agosto de 2022 se denominaba Repsol Trading USA Corporation.

- (g) Corresponde principalmente a ingresos por prestación de servicios generales y gestión comercial a las entidades relacionadas.
- (h) La Compañía mantiene desde el 8 de septiembre de 1997 un “Contrato de Servicios Técnicos” con “Repsol SA”, según el cual este actúa en calidad de operador técnico de la Refinería La Pampilla. Para estos efectos, “Repsol S.A.” presta todos los servicios técnicos que sean necesarios para una adecuada gestión operativa de la refinería, tales como: servicios de ingeniería, gestión en la compra-venta internacional de crudos y productos, servicio de transporte marítimo, optimización de la logística de distribución, planificación y optimización en el abastecimiento de crudos y productos; servicios de sistemas de información, entre otros.

Por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 la Compañía reconoció gastos por concepto de honorarios de operador ascendente a USD3,454 (USD3,977 por el mismo periodo del año anterior). A su vez reconoció inversiones ascendentes a USD647 (USD657 por el mismo periodo del año anterior).

Al 30 de junio de 2023, la Compañía y Subsidiarias no mantienen compromisos de compra con sus partes relacionadas.

Remuneraciones al Directorio y Personal Clave -

Por los periodos de los últimos tres y seis meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, la Compañía reconoció gastos por remuneraciones al Directorio ascendentes a USD24 y USD74 respectivamente (USD27 y USD78 por los mismos periodos del año anterior), en cada periodo respectivamente. La referida remuneración fue otorgada a los miembros del Directorio debido a su participación en las sesiones de Directorio por las operaciones de la Compañía.

Por los periodos de los últimos tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022, la Compañía y Subsidiarias provisionó remuneraciones al personal clave de la Gerencia por USD1,721 y USD3,366, respectivamente (USD1,934 y USD3,317 por los mismos periodos del año anterior). Es importante indicar que algunas Gerencias también forman parte de los miembros del Directorio, sin embargo, sus compensaciones como Directores están incluidas de forma separada en el párrafo anterior. Del total de beneficios correspondientes al personal clave de la Gerencia al 30 de junio de 2023 USD3,125 y USD241, corresponden a beneficios de corto y largo plazo, respectivamente (USD3,200 y USD117, al 30 de junio de 2022).

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

7 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)

Este rubro comprende:

	<u>Jun-23</u>	<u>Dic-22</u>
	USD000	USD000
Terceros:		
Consumidores finales (a)	159,721	167,245
Distribuidores mayoristas	222,907	282,353
Otros menores	22,703	2,188
Subtotal	<u>405,331</u>	<u>451,786</u>
Entidades relacionadas (Nota 6)	47,925	139,073
Total	<u>453,256</u>	<u>590,859</u>
Estimación para pérdida esperada	(6,916)	(5,812)
Total	<u>446,340</u>	<u>585,047</u>

- a) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, corresponde a cuentas por cobrar comerciales a clientes de la Subsidiaria RECOSAC, que incluye, entre otros, empresas mineras y estaciones de servicio.

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

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (e) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

8 OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

Este rubro comprende:

	<u>Jun-23</u>		<u>Dic-22</u>	
	Corriente USD000	No corriente USD000	Corriente USD000	No corriente USD000
-				
Fondo para la Estabilización de Precios a los combustibles (Nota 1 (b))	41,743	-	158,057	-
Crédito por DUAS garantizadas (a)	54,939	-	56,079	-
Cuentas por cobrar a operadores de tarjeta de crédito	1,956	-	2,152	-
Anticipos a proveedores	1,075	-	300	-
Cuentas por cobrar al personal	780	474	763	451
Depósitos en Garantía	405	497	696	497
Fondos sujetos a restricción	342	-	336	-
Diversas	282	-	-	-
Saldo a favor del impuesto general a las ventas	191	-	20,128	-
Préstamos a terceros	10	857	9	753
Otros reclamos a la SUNAT	-	1,307	-	1,243
Total	<u>101,723</u>	<u>3,135</u>	<u>238,520</u>	<u>2,944</u>
Estimación para pérdida esperada	(250)	(289)	(250)	(274)
Total	<u>101,473</u>	<u>2,846</u>	<u>238,270</u>	<u>2,670</u>

(a) El crédito por Declaraciones Únicas de Aduanas (DUAS) garantizadas corresponde al Impuesto General a las Ventas (IGV) e Impuesto Selectivo al consumo (ISC) por aplicar, relacionado con importaciones realizadas en el mes de junio de 2023 y diciembre de 2022, que se encuentran pendientes de pago a la fecha de los estados financieros consolidados (Nota 12). Una vez efectuado el pago correspondiente, estos montos podrán ser aplicados contra el IGV y el ISC que resulte a pagar por las operaciones gravables de la Compañía con dichos tributos.

En opinión de la Gerencia, el saldo de la estimación para pérdida esperada cubre adecuadamente el riesgo de pérdida en otras cuentas por cobrar al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

9 INVENTARIOS (NETO)

Este rubro comprende:

	<u>Jun-23</u> USD000	<u>Dic-22</u> USD000
Productos refinados	189,062	275,437
Petróleo crudo	75,607	93,363
Productos en proceso y otras materias primas	23,142	22,734
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	269,856	288,729
Productos refinados en tránsito	-	79,285
Suministros y materiales auxiliares	47,361	41,465
Mercaderías y lubricantes	2,428	2,292
Total	<u>607,456</u>	<u>803,305</u>
Estimación por desvalorización de productos refinados	(1,284)	(6,987)
Estimación por desvalorización de suministros y materiales auxiliares	<u>(4,856)</u>	<u>(4,485)</u>
	<u>(6,140)</u>	<u>(11,472)</u>
Total	<u>601,316</u>	<u>791,833</u>

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

	<u>Jun-23</u> USD000	<u>Dic-22</u> USD000
Saldo inicial	(11,472)	(4,535)
Aumento (Nota 15)	(1,284)	(6,987)
Recupero de provisión de productos refinados, suministros y materiales (Nota 15)	6,991	2
Aumento (recupero) de provisión de suministros y materiales	<u>(375)</u>	<u>48</u>
Saldos finales	<u>(6,140)</u>	<u>(11,472)</u>

En opinión de la Gerencia de la Compañía y Subsidiarias, la estimación por desvalorización de inventarios, es suficiente para cubrir las pérdidas estimadas por dichos conceptos al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (g) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

10 PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)

- a) Durante los períodos de los últimos tres y seis meses terminado el 30 de junio de 2023, las adiciones de activos fijos de la Compañía y Subsidiarias ascendieron a USD9,006 y 14,762 respectivamente (USD16,709 y USD22,443 por los mismos periodos del año anterior), relacionadas principalmente a mejoras en las instalaciones de refino y estaciones.

Durante los períodos de los últimos tres y seis meses terminado el 30 de junio de 2023, la Compañía ha capitalizado costos de financiamiento atribuibles a activos calificados por USD513 y USD961, respectivamente. (USD100 y USD177 por los mismos periodos del año anterior).

Al 30 de junio de 2023, no se ha identificado indicadores de deterioro en los activos de larga duración de la Compañía y Subsidiarias. Al 30 de junio de 2022, la Compañía efectuó una provisión por deterioro de activos de USD 401,448, debido a indicadores de deterioro identificados referidos a la disminución de márgenes mayoristas en un entorno económico, político, social más complejo, así como por el aumento de la tasa de descuento impactado por el incremento de tasas de interés a nivel global; que se registró en el rubro "Otros gastos operativos" del estado de resultados, y explicado en la Nota 12 a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre del 2022.

Al 30 de junio de 2023, la Compañía y Subsidiarias no mantienen compromisos de adquisición de propiedades planta y equipo

Ver descripción de política contable de este rubro en las notas 2.1 (h), (j) y (k) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

- b) Durante los periodos de los últimos tres y seis meses terminado el 30 de junio de 2023 las adiciones de activos por derecho de uso de la Compañía y Subsidiarias ascendieron a USD259 y USD1,240, respectivamente, y los retiros por culminación anticipada de vigencia de contratos de arrendamiento ascendieron a USD1,262 y USD3,539, respectivamente.

Durante los períodos de los últimos tres y seis meses terminado el 30 de junio de 2022, las adiciones de activos por derecho de uso de la Compañía y Subsidiarias ascendieron aproximadamente a USD627 y USD1,499, respectivamente, y los retiros por culminación de vigencia de contratos de arrendamiento ascendieron aproximadamente a USD1,296 y USD1,350, respectivamente.

El activo por derecho de uso incluye principalmente el derecho de uso de una planta de procesamiento de gas natural, buques, oficinas, tanques, vehículos, y estaciones de servicio.

El gasto por depreciación de los activos por derecho de uso por los períodos de los últimos tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2023 ascendió a USD6,245 y USD12,152, respectivamente (USD8,243 y USD16,405 por los mismos periodos del año anterior).

El gasto por intereses de los pasivos por derecho de uso por los períodos de los últimos tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2023 ascendió a USD1,411 y USD4,732, respectivamente (USD2,621 y USD5,258 por los mismos periodos del año anterior).

Los pagos efectuados por pasivos por derecho de uso por el período de los últimos tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2023 ascendieron a USD10,920 y USD21,546, respectivamente (USD9,415 y USD19,291 por los mismos periodos del año anterior).

Al 30 de junio de 2023 los pasivos por arrendamiento relacionados a los activos por derecho de uso de la Compañía y Subsidiarias ascendieron aproximadamente a USD196,030 (USD213,823 al 31 de diciembre de 2021), Nota 12.

Los pasivos reconocidos no incluyen: (i) los pagos por arrendamiento variable, que no son significativos respecto a las cuotas fijas, y (ii) las opciones de ampliación y terminación de la cartera actual de contratos por su escasa probabilidad de ejecución

Al 30 de junio de 2023, la Compañía y Subsidiarias no mantienen contratos de arrendamiento firmados y no iniciados, ni ha efectuado transacciones de venta con arrendamiento posterior, ni ha otorgado garantías de valor residual.

Ver descripción de política contable de los activos por derecho de uso en la nota 2.1 (s) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

11 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Este rubro comprende:

	<u>Jun-23</u> <u>USD000</u>	<u>Dic-22</u> <u>USD000</u>
Terceros		
Proveedores de petróleo crudo y productos	47,641	31,212
Proveedores de bienes y servicios	63,040	82,454
Total	<u>110,681</u>	<u>113,666</u>
Entidades relacionadas (Nota 6)	63,173	454,139
Total	<u>173,854</u>	<u>567,805</u>

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

12 OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Este rubro comprende:

	Jun-23		Dic-22	
	Corriente USD000	No corriente USD000	Corriente USD000	No corriente USD000
Pasivo por Incidente en Terminal 2 (a)	127,972	-	174,669	-
Tributos por pagar por DUAS garantizadas (b)	54,939	-	56,079	-
Pasivo por arrendamiento	28,805	167,225	36,092	177,731
Impuesto Selectivo al Consumo y Rodaje	26,220	-	37,649	-
Impuesto general a las ventas por pagar	8,064	-	7,668	-
Otros tributos	2,233	-	4,321	-
Anticipo recibido de clientes	583	-	12,174	-
Diversas (c)	484	20,939	237	21,920
Dividendos por pagar	64	-	62	-
Cuenta por pagar "Cuenta Escrow"	-	-	297	-
Total	249,364	188,164	329,248	199,651

- (a) Corresponde al pasivo por pagar referido a los costos relacionados a las actividades de contención, limpieza, remediación, gestión de residuos, rescate de fauna, apoyo social y otros costos relacionados al Incidente del Terminal Marítimo Multiboyas N°2 ocurrido el 15 de enero de 2022, explicado en Nota 1(a) a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

Al 30 de junio del 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el pasivo total del incidente asciende a USD 128,257 (USD127,972 con terceros y USD285 con relacionadas) y USD177,717 (USD 174,669 con terceros y USD3,048 con relacionadas), respectivamente.

Por el primer semestre del 2023 se ha estimado y registrado gastos por este incidente por el importe de USD2,953 (USD203,062 en el primer semestre del 2022). En junio 2023 se ha cobrado USD62,000 de los seguros y se presenta en el rubro "Otros ingresos" del estado de resultados.

En el primer semestre de 2023 se ha desembolsado USD52,413 en relación a estos pasivos (USD56,173 en el primer semestre de 2022).

Respecto al Padrón Único de Afectados (damnificados por el derrame), al 30 de junio de 2023 se ha suscrito acuerdos de compensación total con más de 9,900 personas de un total de 10,300 personas, es decir más del 95% del padrón.

Ver información sobre procesos contingentes y situación ambiental relacionados a este incidente, en notas 20 y 19, 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 junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, relacionado con importaciones realizadas en junio de 2023 y diciembre de 2022, que, de acuerdo a los plazos vigentes para el pago de estos tributos, fueron cancelados en julio de 2023 y enero de 2023, respectivamente. Nota 8.

(c) Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 incluye una provisión por USD19,581 y USD20,910, respectivamente por contingencias fiscales, legales y laborales de naturaleza probable, distintas a aquellas relacionadas Incidente en Terminal 2, ver nota 20.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (m) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

13 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	<u>Jun-23</u>	<u>Dic-22</u>
	<u>USD000</u>	<u>USD000</u>
Préstamos de Corto Plazo	332,328	529,407
Préstamos de Largo Plazo (*)	30,023	29,949
Préstamo CESCE (*)	192,219	213,487
Préstamo de entidades relacionadas (Nota 6)	402,614	291,841
Total	<u>957,184</u>	<u>1,064,684</u>

(*) Incluye su parte corriente y no corriente.

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

	<u>Jun-23</u>	<u>Dic-22</u>
	<u>USD000</u>	<u>USD000</u>
Otros pasivos financieros corrientes	628,634	764,686
Otros pasivos financieros no corrientes	328,550	299,998
Total	<u>957,184</u>	<u>1,064,684</u>

Préstamos de corto plazo: Corresponden principalmente a sobregiros y préstamos con entidades bancarias locales para financiar capital de trabajo, y el Fondo de Estabilización de los Precios de los Combustibles, en moneda soles y dólares estadounidenses, a tasas de intereses de mercado fijas y sin garantías. Son de vencimiento corriente.

Préstamos de largo plazo: al 30 de junio de 2023, correspondían a préstamos con entidades bancarias del exterior para financiar principalmente capital de trabajo, re perfilar pasivos de corto plazo y proyectos de inversión. Al 30 de junio de 2023 la porción corriente asciende a USD83 y la porción no corriente asciende a USD29,940 (USD24 y SD29,925 respectivamente al 31 de diciembre de 2022).

Préstamo CESCE: Crédito destinado exclusivamente para financiar el proyecto RLP 21: "Adecuación a las Nuevas Especificaciones de Combustibles". Este crédito fue obtenido mediante convenio con 6 entidades bancarias, con garantía de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación S.A. (CESCE). Durante el plazo de vigencia del préstamo, la Compañía se encuentra obligada a mantener al cierre de cada semestre (30 de junio y 31 de diciembre) un ratio de deuda financiera neta sobre el total patrimonio de los estados financieros consolidados de la Compañía y su subsidiaria, que no exceda el 1.5. La Compañía viene cumpliendo dicho ratio de deuda financiera a las fechas de medición según contrato. Al 30 de junio de 2023 la porción corriente asciende a USD43,609 y la porción no corriente asciende a USD148,610 (USD43,414 y USD170,073 respectivamente al 31 de diciembre de 2022)

Prestamos con relacionadas: Corresponden a préstamos con entidades relacionadas del exterior, ver nota 6 (e). Al 30 de junio de 2023 la porción corriente asciende a USD252,614 y la porción no corriente asciende a USD150,000 (USD191,841 y USD100,000 respectivamente al 31 de diciembre de 2022).

La tasa promedio de las obligaciones financieras son 6.34% y 4.27% al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

Al 30 de junio de 2023 los intereses por pagar de otros pasivos financieros ascienden a USD4,850 (USD4,915 al 31 de diciembre de 2022), y se incluyen dentro del rubro otros pasivos financieros.

Al 30 de junio de 2023 el valor a costo amortizado de los otros pasivos financieros a tasa fija es de USD192,219; siendo su valor razonable de USD176,161 (nivel 3).

Al 30 de junio de 2023 el valor a costo amortizado de los otros pasivos financieros a tasa variable es de USD432,637; siendo su valor razonable de USD452,449 (nivel 2).

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (d) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

14 INGRESO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Este rubro comprende:

	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio		del 01 de enero al 30 de junio	
	2023	2022	2023	2022
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ventas nacionales (a)	883,975	1,193,157	1,800,594	2,035,473
Ventas al exterior (a)	171,200	157,694	312,385	300,059
Prestación de servicios y otros (b)	65,379	63,148	115,971	83,970
Impuestos de hidrocarburos (c)	65,903	18,066	114,889	63,144
Total	1,186,457	1,432,065	2,343,839	2,482,646

(a) Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 la cuenta incluye USD 547,695 (USD567,201 por el mismo periodo del año anterior) por los ingresos provenientes de entidades relacionadas (Nota 6).

(b) Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 incluye principalmente: (i) USD76,629 por operación de compra-venta de aceite de soya (Nota 15), para la obtención de biodiesel, material necesario para la producción de diesel (ii) USD4,441 por la venta de sub productos, (iii) USD8,591 por prestación de servicios corporativos a relacionadas, (iv) 8,407 por venta de GLP automotor y (v) 13,076 por ventas de mercaderías en las tiendas de conveniencia de la Subsidiaria Recosac. Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 incluye principalmente: (i) USD40,217 por operación de compra-venta de aceite de soya (Nota 15); (ii) USD3,152 por venta de sub productos y (iii) USD9,723 por prestación de servicios corporativos a relacionadas; (iii) 12,750 por venta de GLP automotor y (v) 10,336 por ventas de mercaderías en las tiendas de conveniencia de la Subsidiaria Recosac.

- (c) La Compañía incluye el ISC, el impuesto al rodaje y el aporte al FISE por las ventas efectuadas por la subsidiaria RECOSAC, y que equivale a la porción de los impuestos de hidrocarburos asociados a ventas, incorporados por la subsidiaria.

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

	Por el trimestre específico del 1 de abril al 30 de junio		Por el periodo acumulado del 01 de enero al 30 de junio	
	2023	2022	2023	2022
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ventas nacionales				
Diésel	479,493	649,970	1,019,742	1,145,317
Gasolinas	268,156	315,460	468,289	511,677
Turbo	108,118	148,921	239,808	243,905
Residuales	10,409	51,958	39,039	89,239
Asfaltos	11,379	11,840	20,564	23,073
GLP	5,777	7,839	12,448	13,924
Nafta Primaria	607	5,244	607	5,244
Azufre	36	-	97	76
Etanol	-	1,925	-	3,018
Total ventas nacionales	883,975	1,193,157	1,800,594	2,035,473
Ventas al exterior				
Residuales	97,156	148,979	238,341	224,718
Crudo Midland	74,044	-	74,044	66,626
Nafta Virgen	-	8,715	-	8,715
Total ventas al exterior	171,200	157,694	312,385	300,059
Total ventas de productos	1,055,175	1,350,851	2,112,979	2,335,532

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (p) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

15 COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende:

	Por el trimestre específico del 1 de abril al 30 de junio		Por el periodo acumulado del 01 de enero al 30 de junio	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
	USD000	USD000	USD000	USD000
Inventario inicial (Nota 9):				
Petróleo crudo	111,103	75,482	93,363	132,739
Productos refinados	317,631	215,377	275,437	213,983
Productos en proceso y otras materias primas	16,213	33,528	22,734	32,988
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	272,795	145,606	288,729	81,649
Productos refinados en tránsito	-	95,226	79,285	30,452
Mercaderías y lubricantes	2,369	1,889	2,292	1,988
Estimación por desvalorización de inventarios	(1,872)	(177)	-	(2)
Recupero de estimación por desvalorización de inventarios	6,650	2	-	-
Compras y costos diversos:				
Compras a entidades relacionadas (Nota 6)	687,390	1,018,140	1,492,13	1,558,412
Compras a terceros	95,791	260,497	165,747	611,576
Gastos de personal	10,153	14,421	19,387	24,333
Otros gastos operativos	24,802	25,611	48,881	45,680
Depreciación de propiedades, planta y equipo	6,114	8,531	13,125	16,287
Amortización de activos intangibles	96	177	191	344
Inventario final (Nota 9):				
Petróleo crudo	(75,607)	(56,232)	(75,607)	(56,232)
Productos refinados	(189,062)	(227,858)	(189,062)	(227,858)
Productos en proceso y otras materias primas	(23,142)	(36,450)	(23,142)	(36,450)
Petróleo crudo y otras materias primas en tránsito	(269,856)	(460,650)	(269,856)	(460,650)
Productos refinados en tránsito	-	(6,138)	-	(6,138)
Mercaderías y lubricantes	(2,428)	(2,037)	(2,428)	(2,037)
Estimación por desvalorización de inventarios (Nota 9)	1,284	-	1,284	-
Recupero de estimación por desvalorización de inventarios (Nota 9)	(6,943)	(2)	(6,991)	(2)
Impuesto Selectivo al Consumo (ISC) e Impuesto al Rodaje (a)	65,903	18,066	114,889	63,144
Costo de ventas operacionales	1,049,384	1,123,009	2,050,39	2,024,206
Depreciación de propiedades, planta y equipo por capacidad ociosa	2,166	2,857	2,304	6,309
Gastos indirectos fijos por capacidad ociosa	584	312	628	662
Otros costos operacionales (b)	49,876	47,844	85,973	51,384
Total costo de ventas	1,102,010	1,174,022	2,139,30	2,082,561

(a) La Compañía incluye el ISC, el impuesto al rodaje y el aporte al FISE por las ventas efectuadas por la Subsidiaria RECOSAC, y que equivale a la porción de los impuestos de hidrocarburos asociados a ventas, incorporados por la Subsidiaria.

(b) Por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2023 incluye principalmente: (i) USD76,360 por operación de compra-venta de aceite de soya para la obtención de biodiesel, material necesario para la producción de diesel (ii) USD7,512 por prestación de servicios corporativos a relacionadas. Por el período de seis meses terminado al 30 de junio de 2022 incluye principalmente: (i) USD40,217 por operación de compra-venta de aceite de soya para la obtención de biodiesel, material necesario para la producción de diesel, (ii) USD9,537 por prestación de servicios corporativos a relacionadas.

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (q) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

16 IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Régimen tributario del impuesto a las ganancias -

i) Marco regulatorio –

Sin cambios respecto a lo revelado en nota 27(i) a los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

ii) 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.

La Compañía y sus subsidiarias calculan sus pérdidas tributarias en soles, moneda en la cual presentan su declaración jurada de impuesto a la renta.

La Compañía:

Las pérdidas tributarias son calculadas en soles, la moneda en la cual la Compañía presenta su declaración jurada del impuesto a la renta. Al 30 de junio de 2023, la Compañía no presenta pérdida tributaria arrastrables.

Las Subsidiarias:

La pérdida tributaria de RECOSAC es calculada en soles, moneda en la cual esta Subsidiaria presenta su declaración jurada del impuesto a la renta. Al 30 de junio de 2023, la Subsidiaria RECOSAC no presenta pérdida tributaria arrastrable.

La pérdida tributaria de REPESAC, Subsidiaria indirecta, es calculada en soles, moneda en la cual presenta su declaración jurada del impuesto a la renta. El monto de la pérdida tributaria de REPESAC al 30 de junio de 2023 es S/306 (equivalente a US\$ 84) y al 31 de diciembre de 2022 fue S/14,330 (equivalente a USD3,758).

REPESAC optó para la compensación de las pérdidas tributarias arrastrables al 31 de diciembre de 2022 por el sistema a).

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

	<u>Jun-23</u>	<u>Dic-22</u>
	<u>S/000</u>	<u>S/000</u>
Pérdida arrastrable al inicio del periodo	14,330	14,299
Ajuste de pérdida del saldo inicial	31	(34)
Pérdida tributaria del periodo	42	65
Pérdida tributaria compensada	(14,097)	-
Pérdida arrastrable al final del periodo	<u>306</u>	<u>14,330</u>

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

	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio		del 01 de enero al 30 de junio	
	2023	2022	2023	2022
	USD000	USD000	USD000	USD000
Impuesto a las ganancias - corriente	(24,374)	(35,225)	(38,907)	(55,509)
Impuesto a las ganancias diferido (Nota 17)	12,092	120,392	10,714	157,173
Total	<u>(12,282)</u>	<u>85,167</u>	<u>(28,193)</u>	<u>101,664</u>

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

iv) Situación tributaria -

Con carácter general, las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los años 2020 y 2022 de la Compañía, así como de los ejercicios 2020, 2021 y 2022 de la Subsidiaria RECOSAC, están pendientes de revisión por la Administración Tributaria, la cual tiene la facultad de efectuar dicha revisión dentro de los cuatro años siguientes al año de presentación de la correspondiente declaración jurada de impuesto a la renta. La Gerencia estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de las revisiones pendientes.

Al 30 de junio de 2023, se encuentra en trámite el procedimiento de fiscalización del impuesto a las ganancias del ejercicio 2021 y de precios de transferencia del ejercicio 2020 de la Compañía. Asimismo, se encuentra en procedimiento de fiscalización el impuesto a las ganancias del ejercicio 2019 de la Subsidiaria RECOSAC, lo que incluye la revisión de precios de transferencia.

Con carácter general, las declaraciones juradas del impuesto a las ganancias de los ejercicios 2018 a 2022 de REPESAC están pendientes de revisión por la Administración Tributaria, la cual tiene la facultad de efectuar dicha revisión dentro de los cuatro años siguientes al año de la presentación.

Debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias pueden dar a las normas legales vigentes, a la fecha, no es posible determinar si de las revisiones en curso o de las que se realicen en el futuro resultarán o no pasivos para la Compañía y Subsidiaria, por lo que cualquier eventual mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de las revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éstos se determinen. Sin embargo, en opinión de la Gerencia cualquier eventual liquidación adicional de impuestos no sería significativa para los estados financieros consolidados intermedios condensados al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

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

Durante los períodos de terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, la tasa efectiva del gasto de impuesto a las ganancias difiere de la tasa fiscal aplicable al resultado antes de impuesto. La naturaleza de esta diferencia se debe a ciertas partidas relacionadas con la determinación de la (pérdida) ganancia fiscal, cuyos efectos sobre la tasa fiscal aplicable se resumen a continuación (en porcentajes sobre el resultado antes de impuestos):

	Por el año terminado al 30 de junio de 2023		Por el año terminado al 30 de junio de 2022	
	<u>Importe</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Importe</u>	<u>Porcentaje</u>
	USD000	%	USD000	%
Ganancia (Pérdida) antes de impuesto a las ganancias	122,714	100.00%	(336,417)	100.00%
Impuesto a las ganancias calculado según tasa tributaria	(36,201)	(29.50%)	99,243	(29.50%)
Efectos tributarios sobre adiciones y (deducciones):				
Gastos no deducibles	(2,276)	(1.85%)	(1,356)	0.40%
Ajuste años anteriores	(1,425)	(1.16%)	(212)	0.06%
Efecto conversión y otros	11,709	9.54%	3,989	(1.19%)
Impuesto a las ganancias registrado según tasa efectiva	(28,193)	(22.97%)	101,664	(30.21%)

	Por el trimestre específico del 1 de abril al 30 de junio de 2023		Por el trimestre específico del 1 de abril al 30 de junio de 2022	
	<u>Importe</u>	<u>Porcentaje</u>	<u>Importe</u>	<u>Porcentaje</u>
	USD000	%	USD000	%
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	71,874	100.00%	(314,554)	100.00%
Impuesto a las ganancias calculado según tasa tributaria	(21,203)	(29.50%)	92,793	(29.50%)
Efectos tributarios sobre adiciones y (deducciones):				
Gastos no deducibles	(614)	-1%	(765)	0.24%
Ajuste años anteriores	-	0.00%	-	0.00%
Efecto por conversión y otros	9,535	13.27%	(6,861)	2.18%
Impuesto a las ganancias registrado según tasa efectiva	(12,282)	(17.09%)	85,167	(27.08%)

vi) Impuesto a las ganancias por recuperar (pagar) –

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

	<u>Jun-23</u> USD000	<u>Dic-22</u> USD000
Refinería la Pampilla S.A.A.	18,002	-
Repsol Energy Perú S.A.C.	1	2
Total activo	<u>18,003</u>	<u>2</u>
Refinería la Pampilla S.A.A.	-	(22,135)
Repsol Comercial S.A.C.	(11,529)	(3,189)
Total pasivo	<u>(11,529)</u>	<u>(25,324)</u>
Total (activo) pasivo neto	<u>6,474</u>	<u>(25,322)</u>
	<u>Jun-23</u> USD000	<u>Dic-22</u> USD000
Saldo inicial	(25,322)	22,789
Gasto por impuesto a las ganancias corriente y otros ajustes	(38,907)	(116,671)
Recupero de saldo a favor de renta de periodos anteriores	(1)	(1,597)
Pagos a cuenta del año	69,394	77,885
Compensación de saldos a favor con otros impuestos (ISC)	-	(9,205)
Diferencia de cambio	1,310	1,477
Saldo final	<u>6,474</u>	<u>(25,322)</u>

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (r) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

17 ACTIVO Y PASIVO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

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

	Jun-23	Dic-22
	USD000	USD000
Refinería la Pampilla S.A.A.	175,237	173,117
Repsol Comercial S.A.C.	6,545	-
Total activo diferido	181,782	173,117
Repsol Comercial S.A.C.	-	(2,049)
Total pasivo diferido	-	(2,049)
Total (activo) pasivo diferido neto	181,782	171,068

b) Al 30 de junio de 2023, el movimiento en el activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido y la descripción de las diferencias temporales que le dieron origen, es como sigue:

	Saldo inicial al	Adiciones/	Diferencia de	Saldo final al
	01.01.2023	recuperos	cambio	30.06.2023
	USD000	USD000	USD000	USD000
Activo diferido:				
Estimación para deterioro de Activos Fijos	166,466	(5,721)	8,538	169,283
Activos derecho de uso	10,705	(3,944)	549	7,310
Efecto tributario en provisiones	91,093	(1,896)	4,671	93,868
Estimación por desvalorización de inventarios	3,967	(2,508)	202	1,661
Pérdida crediticia esperada	775	198	31	1,004
Actualización de otras cuentas por cobrar a valor descontado	85	-	4	89
	273,091	(13,871)	13,995	273,215
Pasivo diferido:				
Efectos de conversión de activos no monetarios	(52,326)	13,087	-	(39,239)
Costo atribuido de terrenos por adopción NIIF	(36,811)	-	(1,895)	(38,706)
Mayor depreciación para efectos tributarios en comparación a la depreciación financiera	(8,940)	(271)	(461)	(9,672)
Diferencia en amortización de intangibles	(2,958)	267	(153)	(2,844)
Asignación de valor razonable de activos adquiridos	(988)	16	-	(972)
	(102,023)	13,099	(2,509)	(91,433)
Activo (pasivo) diferido, neto	171,068	(772)	11,486	181,782

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (r) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

18 MEDIO AMBIENTE

Las principales normas de medio ambiente que regulan las operaciones de la Compañía y Subsidiarias no han tenido cambios al 30 de junio de 2023.

En opinión de la Gerencia, al 30 de junio de 2023 la Compañía y Subsidiarias vienen cumpliendo con la normativa de medio ambiente vigente a tal fecha.

- a) Entre las principales inversiones ambientales realizadas por la Compañía en el período de enero a junio de 2023, destacan principalmente:
 - i. La adecuación de fondos de tanques de almacenamiento a la norma Repsol por USD390.
 - ii. Mejoras en los terminales portuarios Multiboyas por USD2,807.
 - iii. Instalación de sellos dobles en Bombas según Normativa Repsol por USD28.
 - iv. Adecuación de puntos de monitoreo de emisiones por USD113.
 - v. Adecuación de cubetos al DS-017-2013-EM por USD38.
- b) Durante el periodo de enero a junio 2023 se incurrieron en gastos operativos de gestión ambiental por aproximadamente USD435 (USD403 en el mismo periodo del año anterior) los cuales se presentan dentro de los gastos operativos del rubro costo de ventas del estado consolidado de resultados integrales.
- c) Respecto a las obligaciones medioambientales y acciones realizadas frente al derrame de crudo en el Terminal Portuario Multiboyas TM 2 ocurrido el 15 de enero de 2022, se finalizaron las acciones de Primera Respuesta el 13 de abril del 2022. La Compañía ha continuado el monitoreo diario en playas y mar y labores complementarias de limpieza. Tras las acciones de limpieza realizadas por la Compañía, los últimos resultados concluyen que el mar cumple con las normas ambientales, así como todas las playas y formaciones costeras accesibles. Estos informes fueron realizados por laboratorios acreditados y todas las actuaciones han sido entregadas a las autoridades correspondientes. Actualmente se trabaja en el Plan de Rehabilitación exigido por OEFA, que será entregado dentro del plazo previsto (octubre de 2023) al Ministerio de Energía y Minas para su aprobación y posterior ejecución. Al 30 de junio de 2023 el pasivo por obligaciones medioambientales asciende a USD18,317 (USD26,324 al 31 de diciembre de 2022).
- d) Durante el periodo de enero a junio de 2023 la Subsidiaria ha efectuado erogaciones por aproximadamente USD29 (USD39 en el mismo periodo del año anterior), en monitoreo de aire, efluentes y agua. En gestión de residuos, se realizaron limpiezas de trampas de grasas en las estaciones de servicios y retiro de residuos no municipales, el monto incurrido en este proceso asciende aproximadamente a USD25 (USD27 en el mismo periodo del año anterior). Asimismo, en el proceso de caracterización y remediación de suelos para la red de estaciones no se han efectuado gastos en el primer semestre de 2023.

19 INFORMACION POR SEGMENTOS

La Compañía y Subsidiarias mantienen dos unidades de negocio diferenciada

(a) Segmento Refino: Refinación de hidrocarburos (RELAPASAA).

(b) Segmento Movilidad: Comercialización de combustibles y derivados a través de terminales y estaciones de servicio (RECOSAC y Subsidiaria).

	Por el periodo acumulado del 01 de enero al 30 de junio de 2023				Por el periodo acumulado del 01 de enero al 30 de junio de 2022			
	RELAPASAA	RECOSAC	Ajustes	Consolidado	RELAPASAA	RECOSAC	Ajustes	Consolidado
	USD000	USD000	USD000	USD000	USD000	USD000	USD000	USD000
Estado de Resultados								
Venta de productos	1,966,992	1,062,390	(801,514)	2,227,868	2,256,342	986,328	(843,994)	2,398,676
Prestación de servicios y otros	91,838	29,644	(5,511)	115,971	56,571	35,168	(7,769)	83,970
Ventas netas	2,058,830	1,092,034	(807,025)	2,343,839	2,312,913	1,021,496	(851,763)	2,482,646
Costo de ventas	(1,955,340)	(967,099)	798,759	(2,123,680)	(1,952,869)	(950,498)	843,746	(2,059,621)
Depreciación	(15,429)	-	-	(15,429)	(22,596)	-	-	(22,596)
Amortización	(191)	-	-	(191)	(344)	-	-	(344)
Costo de venta total	(1,970,960)	(967,099)	798,759	(2,139,300)	(1,975,809)	(950,498)	843,746	(2,082,561)
Ganancia bruta	87,870	124,935	(8,266)	204,539	337,104	70,998	(8,017)	400,085
Gastos operativos	(55,113)	(51,330)	5,615	(100,828)	(52,661)	(34,974)	6,883	(80,752)
Depreciación	(1,645)	(5,487)	28	(7,104)	(5,703)	(12,099)	27	(17,775)
Amortización	(903)	(1,848)	-	(2,751)	(554)	(2,167)	-	(2,721)
Otros, neto (*)	75,185	(1,103)	(8,099)	65,983	(597,364)	(687)	(11,625)	(609,676)
Resultado financiero, neto	(35,051)	(3,892)	43	(38,900)	(18,189)	(3,399)	45	(21,543)
Diferencia de cambio, neto	(1,030)	2,805	-	1,775	(5,738)	1,703	-	(4,035)
Impuesto a las ganancias	(10,388)	(17,821)	16	(28,193)	106,646	(4,998)	16	101,664
Ganancia (Pérdida) neta	58,925	46,259	(10,663)	94,521	(236,459)	14,377	(12,671)	(234,753)
Estado de situación financiera								
	Al 30 de junio de 2023				Al 31 de diciembre de 2022			
	RELAPASAA	RECOSAC	Ajustes	Consolidado	RELAPASAA	RECOSAC	Ajustes	Consolidado
	USD000	USD000	USD000	USD000	A	USD000	USD000	USD000
Cuentas por cobrar comerciales (neto)	334,069	153,033	(40,762)	446,340	585,056	161,831	(161,840)	585,047
Otras cuentas por cobrar CP y LP (neto)	99,785	4,534	-	104,319	236,077	4,683	-	290,940
Inventarios (neto)	591,077	9,808	431	601,316	778,625	10,310	2,898	791,833
Propiedad, planta y equipo e intangibles (neto)	601,516	184,655	781	786,952	610,049	196,589	753	807,391
Obligaciones financieras CP y LP	957,156	28	-	957,184	1,064,670	14	-	1,064,684
Cuentas por pagar comerciales	146,100	68,420	(40,666)	173,854	541,577	187,913	(161,685)	567,805
Otras cuentas por pagar CP y LP	330,131	109,962	(2,565)	437,528	398,738	137,785	(2,624)	528,899

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

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

	REFINO		MOVILIDAD	
	2023 USD000	2022 USD000	2023 USD000	2022 USD000
Ventas Nacionales				
Diésel	961,443	1,164,327	748,163	679,142
Gasolinas	387,885	420,919	289,576	273,961
Turbo	239,808	243,905	-	-
Residuales	37,964	86,989	4,087	10,076
Asfaltos	14,355	17,881	20,564	23,149
GLP	12,448	13,924	-	-
Nafta Primaria	607	5,244	-	-
Azufre	97	76	-	-
Etanol	-	3,018	-	-
	<u>1,654,607</u>	<u>1,956,283</u>	<u>1,062,390</u>	<u>986,328</u>
Ventas Exterior				
Residuales	238,341	224,718	-	-
Crudo Midland	74,044	66,626	-	-
Nafta Virgen	-	8,715	-	-
	<u>312,385</u>	<u>300,059</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total Ventas	<u>1,966,992</u>	<u>2,256,342</u>	<u>1,062,390</u>	<u>986,328</u>

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

➤ **Venta por Zona Geográfica:**

	REFINO		MOVILIDAD	
	Jun-23 USD000	Jun-22 USD000	Jun-23 USD000	Jun-22 USD000
Perú	1,654,607	1,956,283	1,062,390	986,328
EEUU	238,341	224,718	-	-
España	74,044	75,341	-	-
Total Ventas	<u>1,966,992</u>	<u>2,256,342</u>	<u>1,062,390</u>	<u>986,328</u>

(ii) Por el período terminado al 30 de junio de 2023 los ingresos del segmento Refino por clientes que superan el 10% corresponden a tres clientes que en su conjunto representan el 76%, al 30 de junio 2022 los ingresos del segmento Refino por clientes que superan el 10% corresponden a tres clientes que en su conjunto representan el 80%. En el caso de los ingresos del segmento Movilidad por clientes, no existen individualmente clientes que superen el 10% de las ventas.

20 CONTINGENCIAS

Incidente TM 2

En relación con los procedimientos iniciados por los principales organismos reguladores: Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental - OEFA, Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería – OSINERGMIN, Dirección General de Capitanías y Guardacostas – DICAPI, Servicio Nacional de Áreas Naturales Protegidas por el Estado - SERNANP, la Compañía viene presentando sus descargos y atendiendo los requerimientos de las autoridades. Al 30 de junio de 2023 la Compañía viene afrontando 17 procedimientos administrativos sancionadores iniciados por las autoridades peruanas. Adicionalmente, dichas autoridades han impuesto multas coercitivas y dictado medidas administrativas. Las multas relacionadas a los procedimientos administrativos van desde 1 UIT hasta 10,000 UIT en algunos casos. La mayoría de los procedimientos administrativos sancionadores están en curso, y sus resultados dependerán de las conclusiones que se obtengan de las investigaciones que vienen llevando a cabo las autoridades correspondientes. Por otro lado, hay algunos procedimientos donde se prevé un resultado negativo por un total de USD31,966 al 30 de junio de 2023 (USD25,409 al 31 de diciembre de 2022). Estos importes están incluidos en la cuenta “otras cuentas por pagar” del estado de situación financiera.

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. (RECOSEC), la aseguradora Mapfre, así como la naviera Transtotal Marítima y a Fratelli d’ amico Armatori 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 y continuará presentando las defensas de forma y de fondo respecto de dicha demanda, planteando recursos de nulidad contra el auto de admisión de la demanda con base en su falta de motivación, falta de subsanación de los defectos en la demanda inicialmente señalados por el juez, falta de conciliación previa por parte de INDECOPI y falta de identificación de los reclamantes, así como indebida acumulación de peticiones. Asimismo, se ha presentado defensa formal invocando la falta de legitimidad activa de INDECOPI, la existencia de transacciones con un número creciente de afectados por el derrame registrados en el Padrón elaborado por el Gobierno Peruano, la defectuosa representación de INDECOPI, la falta de legitimidad pasiva de las sociedades del Grupo Repsol demandadas y sus aseguradoras, y la dependencia de cualquier eventual responsabilidad civil derivada del derrame del resultado de las investigaciones en curso. Finalmente, también se ha formalizado la defensa de fondo respecto de la responsabilidad civil extracontractual con base en la falta de sustento de los importes reclamados, entre otros argumentos. Repsol y Mapfre aún no han sido notificados de la demanda en España, ni los armadores del Mare Doricum en Italia.

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

El 30 de noviembre de 2022, la Compañía fue notificada con el admisorio de la demanda presentada por la Asociación Damnificados por Repsol (“la Asociación”), contra RELAPASAA y la aseguradora Mapfre Perú, solicitando una indemnización de 5,134 millones de soles (1,365 millones de dólares) a favor de 10,268 asociados.

Dentro de los plazos correspondientes, la Compañía presentó las defensas de forma y de fondo respecto de dicha demanda, planteando un recurso de nulidad contra el auto de admisión de la demanda con base en una indebida acumulación de pretensiones, así como defensas formales invocando la falta de legitimidad activa de la demandante y la falta de identificación de los supuestos afectados. Finalmente, se presentó defensas de fondo respecto de la responsabilidad civil extracontractual invocada sin sustento en el importe reclamado, entre otros argumentos. El 20 de marzo de 2023 el Juez declaró la inadmisibilidad de la demanda, observando, entre otros, que no se había presentado información individualizada sobre los hechos que generaron los daños y los daños sufridos por cada una de las personas afectadas. Intentando subsanar las observaciones formuladas por el Juez, la Asociación modificó la demanda reduciendo su pretensión a 21.9 millones de soles (equivalente a 6 millones de dólares) correspondiente a 353 miembros. El 13 de abril de 2023 el Juez rechazó la demanda, entre otras razones, por no haber individualizado el daño de los supuestos afectados en el plazo concedido. La Asociación presentó un recurso de apelación el 19 de abril de 2023. El 9 de junio de 2023 la Corte Superior ratificó la resolución de primera instancia. La resolución de segunda instancia no fue impugnada por la Asociación dentro del plazo legal por tanto se espera que el Juzgado emita la resolución de archivo definitivo del caso en los próximos días. Una vez archivado, el caso ya no calificará como una contingencia para la Compañía.

Demás contingencias

Al 30 de junio de 2023, se encuentran pendientes de resolución distintos procesos judiciales de carácter laboral y legal, que corresponden a contingencias de carácter posible para la Compañía por S/3,751 y S/1,390, equivalentes a USD1,034 y USD383, respectivamente (al 31 de diciembre de 2022 por S/3,854 y S/4,399, equivalentes a USD1,011 y USD1,154, respectivamente).

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

Al 30 de junio de 2023, la Compañía mantiene diversos procesos legales (laborales, administrativos y fiscales), de naturaleza probable que ascienden a USD19,581 (USD20,910 al 31 de diciembre de 2022), los cuales se encuentran provisionados en el rubro “Otras cuentas por pagar” del estado consolidado de situación financiera (nota 12 (c)).

Al 30 de junio de 2023, RECOSAC mantiene procesos judiciales de carácter laboral y legal, pendientes de resolución, que representan contingencias de carácter posible por S/4,686 equivalente a USD1,547.

Por las contingencias probables la Subsidiaria ha registrado la provisión correspondiente al 30 de junio de 2023 por USD441 (USD353 al 31 de diciembre de 2022).

Al 30 de junio de 2023, la Subsidiaria Repsol Energy Perú S.A.C. (REPESAC) se encuentra pendiente de resolución procesos judiciales legales que representan contingencias de carácter posible ascendentes a S/2,000 equivalente a USD551. Si se obtuviera un resultado adverso en estos procesos, en base al acuerdo de compra del negocio de REPESAC, el anterior controlador de REPESAC deberá asumir dichas obligaciones. La Gerencia y los asesores legales de la

Compañía están efectuando las acciones legales correspondientes para la resolución de estos casos.

21 COMPROMISOS Y GARANTÍAS

21.1 Compromisos

Al 30 de junio 2023, los principales compromisos de compra de la Compañía son los siguientes:

		jul-dic 2023 USD000	2024 USD000	2025 USD000	ene-abr 2026 USD000	Total USD000
Compromisos de compras de Gas Natural	(1)	13,515	27,458	29,177	10,671	80,821

(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 indica a continuación:

	Unidad de medida	jul-dic 2023	2024	2025	ene-abr 2026	Total
Gas Natural	MMPC (ii)	2,311	4,597	4,584	1,508	13,000
(ii) millones de pies cúbicos de GN						

21.2 Garantías

Al 30 de junio de 2023, la Compañía mantiene compromisos con terceros habiendo entregado cartas fianzas bancarias por, USD7,413, S/219 y €67. Asimismo, se mantiene Garantías Nominales Globales por USD200,025, a favor de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) con fecha de vencimiento 31 de diciembre de 2023 para garantizar el pago de obligaciones tributarias. También se ha otorgado garantías en modalidad de aval a favor de a favor de Grupo Repsol del Perú S.A.C., hasta por USD34 con vencimiento agosto 2023, para garantizar el fiel cumplimiento de obligaciones con terceros.

Al 30 de junio de 2023, RECOSAC ha entregado tanto a empresas públicas como privadas cartas fianzas bancarias por USD2,643 y S/16,754 para garantizar contratos de suministro de productos y cumplimiento de obligaciones.

22 GANANCIA O (PÉRDIDA) BÁSICA Y DILUIDA POR ACCION ORDINARIA

La ganancia (pérdida) básica por acción común ha sido calculada dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuible a los accionistas comunes, entre el promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el ejercicio. Debido a que no existen acciones comunes potenciales diluyentes, esto es instrumentos financieros u otros contratos que den derecho a obtener acciones comunes, la ganancia (pérdida) diluida por acción común es igual a la ganancia (pérdida) básica por acción común.

(a) Ganancia (Pérdida) básica y diluida por acción común resulta como sigue:

	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio de		del 01 de enero al 30 de junio de	
	2023	2022	2023	2022
	USD000	USD000	USD000	USD000
Ganancia (pérdida) neta consolidada atribuible a los accionistas comunes (numerador)	59,592	(229,387)	94,521	(234,753)

(b) El promedio ponderado del número de acciones comunes en circulación durante el período de los últimos tres meses terminados al 30 de junio de 2023 y 2022, fue como sigue:

	Por el trimestre específico		Por el periodo acumulado	
	del 1 de abril al 30 de junio de		del 01 de enero al 30 de junio de	
	2023	2022	2023	2022
	Nro. Acciones	Nro. Acciones	Nro. Acciones	Nro. Acciones
En circulación (denominador)	8,319,175,714	8,319,175,714	8,319,175,714	8,319,175,714
	2023	2022	2023	2022
	USD	USD	USD	USD
Ganancia (pérdida) básica diluida por acción común (en dólares estadounidenses)	0.007	(0.028)	0.011	(0.028)

Ver descripción de política contable de este rubro en la nota 2.1 (t) de los estados financieros consolidados anuales al 31 de diciembre de 2022.

23 HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2023 y la fecha de aprobación de los estados financieros consolidados intermedios condensados, no han ocurrido eventos posteriores que requieran ser revelados en sus notas.