

**PETRÓLEOS DEL PERÚ - PETROPERÚ S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
AL 31 DE MARZO DE 2025, 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE  
MARZO DE 2024

## **PETRÓLEOS DEL PERÚ - PETROPERÚ S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**AL 31 DE MARZO DE 2025, 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE MARZO DE 2024**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Estado de situación financiera intermedio condensado	1
Estado de resultados integrales intermedio condensado	2
Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado	3
Estado de flujos de efectivo intermedio condensado	4 - 5
Notas a los estados financieros intermedios condensados	6 – 79

US\$ = Dólar estadounidense

S/ = Sol

EUR = Euro

JPY = Yen japonés

PETRÓLEOS DEL PERÚ - PETROPERÚ S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de marzo de	Al 31 de diciembre de
		2025	2024			2025	2024
		US\$000	US\$000			US\$000	US\$000
<b>Activo corriente</b>				<b>Pasivo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	8	42,014	130,856	Otros pasivos financieros	15	1,787,022	1,800,263
Cuentas por cobrar comerciales	9	258,155	219,660	Cuentas por pagar comerciales	16	1,660,728	1,237,212
Otras cuentas por cobrar	10	399,890	358,680	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	17	-	-
Inventarios	11	946,322	666,194	Otras cuentas por pagar	18	158,047	140,152
Otros activos		1,608	2,048	Otras provisiones	19	73,965	77,884
<b>Total del activo corriente</b>		<b>1,647,989</b>	<b>1,377,438</b>	Pasivos por arrendamientos	14	47,147	41,623
				<b>Total del pasivo corriente</b>		<b>3,726,909</b>	<b>3,297,134</b>
<b>Activo no corriente</b>				<b>Pasivo no corriente</b>			
Otras cuentas por cobrar	10	1,137,876	1,075,468	Otros pasivos financieros	15	3,810,987	3,810,395
Propiedad, planta y equipo	12	7,019,634	7,048,010	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	17	329,518	320,839
Propiedades de inversión		2,716	2,719	Otras provisiones	18	12,678	12,658
Activos intangibles	13	125,202	124,923	Pasivos por arrendamientos	14	13,751	19,533
Activos por derecho de uso	14	58,357	58,884	<b>Total del pasivo no corriente</b>		<b>4,166,934</b>	<b>4,163,425</b>
Activo por impuestos diferidos	20	254,797	237,061	<b>Total del pasivo</b>		<b>7,893,843</b>	<b>7,460,559</b>
<b>Total del activo no corriente</b>		<b>8,598,582</b>	<b>8,547,065</b>				
				<b>Patrimonio</b>	21		
				Capital social		2,675,209	2,675,209
				Capital adicional		1,617,691	1,617,691
				Reserva legal		8,724	8,724
				Resultados acumulados		(1,948,896)	(1,837,680)
				<b>Total del patrimonio</b>		<b>2,352,728</b>	<b>2,463,944</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>10,246,571</b>	<b>9,924,503</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>10,246,571</b>	<b>9,924,503</b>

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 79 forman parte de los estados financieros intermedios condensados.

**PETRÓLEOS DEL PERÚ - PETROPERÚ S.A.**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

	Nota	Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de	
		2025	2024
		US\$000	US\$000
Ingresos de actividades ordinarias	22	966,225	919,656
Otros ingresos operacionales	23	13,978	19,702
Total ingresos		980,203	939,358
Costo de ventas	24	(979,959)	(964,322)
Ganancia bruta		244	(24,964)
Gastos de ventas y distribución	25	(14,241)	(15,927)
Gastos de administración	26	(39,214)	(38,014)
Otros ingresos	28	3,380	10,514
Otros gastos	28	(2)	(18)
Total gastos de operación		(50,077)	(43,445)
Ganancia por actividades de operación		(49,833)	(68,409)
Ingresos financieros	29	14,164	1,222
Gastos financieros	29	(95,605)	(92,690)
Diferencia de cambio neta		2,321	(1,107)
Resultado antes del impuesto a la ganancias		(128,953)	(160,984)
Gasto por impuesto a las ganancias	20	17,737	(22,322)
Resultado neto del ejercicio y resultados integrales		(111,216)	(183,306)
Ganancia básica y diluida por acción	32	(0.012)	(0.019)

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 79 forman parte de los estados financieros intermec

**PETRÓLEOS DEL PERÚ - PETROPERÚ S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 31 DE MARZO DE 2025 Y DE 2024**

	<b>Número de acciones</b>	<b>Capital social US\$000</b>	<b>Capital adicional US\$000</b>	<b>Reserva legal US\$000</b>	<b>Resultados acumulados US\$000</b>	<b>Total patrimonio US\$000</b>
<b>Saldo al 1 de enero de 2024</b>	9,572,168,000	2,675,209	-	8,724	(855,259)	1,828,674
Resultados integrales:						
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	(183,306)	(183,306)
Total resultados integrales	-	-	-	-	(183,306)	(183,306)
Transacciones con accionistas:						
Aporte de capital						
Transferencia a capital adicional y reserva legal	-	-	-	-	-	-
Transferencia de capital adicional a capital social	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con accionistas	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2024</b>	<u>9,572,168,000</u>	<u>2,675,209</u>	<u>-</u>	<u>8,724</u>	<u>(1,038,565)</u>	<u>1,645,368</u>
<b>Saldo al 1 de enero de 2025</b>	9,572,168,000	2,675,209	1,617,691	8,724	(1,837,680)	2,463,944
Resultados integrales:						
Resultado neto del periodo	-	-	-	-	(111,216)	(111,216)
Total resultados integrales	-	-	-	-	(111,216)	(111,216)
Transacciones con accionistas:						
Aporte de capital			-			
Transferencia a capital adicional y reserva legal	-	-	-	-	-	-
Transferencia de capital adicional a capital social	-	-	-	-	-	-
Total transacciones con accionistas	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 31 de marzo de 2025</b>	<u>9,572,168,000</u>	<u>2,675,209</u>	<u>1,617,691</u>	<u>8,724</u>	<u>(1,948,896)</u>	<u>2,352,728</u>

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 79 forman parte de los estados financieros intermedios condensados.

**PETRÓLEOS DEL PERÚ - PETROPERÚ S.A.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

		Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	Nota	2025 US\$000	2024 US\$000
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
Efectivo neto provisto por actividades de operación		87,352	199,285
Pago de intereses	15	(37,443)	(20,059)
Pago de impuesto a las ganancias		(12,512)	(10,245)
Efectivo neto provisto por (aplicado a) actividades de operación		37,397	168,981
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
Impuesto general a la ventas relacionado a actividades de inversión		-	(124,385)
Pago por compra de propiedades, planta y equipo		(32,891)	-
Intereses capitalizados pagados		-	-
Pago por compra de activos intangibles		(2,107)	(5,026)
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión		(34,998)	(129,411)
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
Préstamos recibidos de instituciones financieras	15	333,800	410,586
Préstamo DU N°013-2024			-
Aporte vía cap acreencia del accionista			-
Pago de préstamos a instituciones financieras	15	(415,096)	(402,051)
Amortización préstamo DU N°010-2022			
Amortización préstamo DU N°004-2024			
Pago de pasivos por arrendamiento		(9,629)	(7,177)
Efectivo neto (aplicado a) provisto por actividades de financiamiento		(90,925)	1,358
Disminución neta del efectivo y equivalente de efectivo		(88,526)	40,927
Efecto de variación de tipo de cambio en el efectivo		(316)	(1,341)
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo		130,856	41,667
Efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo		42,014	81,253
<b>TRANSACCIONES DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO E INVERSIÓN QUE NO GENERARON FLUJOS DE EFECTIVO</b>			
- Intereses devengados no pagados	15	57,628	17,860
- Obras en curso por pagar		79,713	157,015
- Activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento		9,320	29,893

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 79 forman parte de los estados financieros intermedios condensados

# PETRÓLEOS DEL PERÚ - PETROPERÚ S.A.

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Nota	Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de	
	2025	2024
	US\$000	US\$000
Resultado neto del periodo	(111,216)	(183,306)
Ajustes para conciliar el resultado neto del ejercicio con el efectivo proveniente de las actividades de operación:		
Estimación de desvalorización de existencias		
Provisión para contingencias	18 210	67
Provisión taponamiento y remediación ambiental		
Deteriorro de propiedad , planta y equipo		68,406
Depreciación de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión	11 48,967	
Estimación de deterioro de cuentas por cobrar comerciales		
Provisión de pensiones de jubilación		
Amortización	1,828	2,365
Depreciación activo derecho de uso	7,684	6,393
Retiro y ajustes de propiedad, planta y equipo y propiedades de inversión	2	18
Impuesto a las ganancias diferidos	(17,737)	19,691
Provisión de disvinculación laboral		
Efecto ajuste diferencia tipo de cambio no realizable	316	1,341
	<u>(69,946)</u>	<u>(85,025)</u>
Variaciones netas en activos y pasivos operativos:		
Cuentas por cobrar comerciales	(38,494)	(16,377)
Otras cuentas por cobrar	(108,951)	(23,885)
Inventarios	(280,128)	56,832
Gastos contratados por anticipado	440	1,529
Cuentas por pagar comerciales	423,416	169,018
Otras cuentas por pagar y provisiones	161,015	97,193
Efectivo neto provisto por (aplicado a) actividades de operación	<u>87,352</u>	<u>199,285</u>

Las notas que se acompañan de la página 6 a la 79 forman parte de los estados financieros intermedios condensados.

## **PETRÓLEOS DEL PERÚ - PETROPERÚ S.A.**

### **ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**

**AL 31 DE MARZO DE 2025, 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 31 DE MARZO DE 2024**

#### **1 IDENTIFICACIÓN Y ACTIVIDAD ECONÓMICA**

##### **a) Identificación -**

**Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A.** (en adelante, la Compañía) se constituyó el 24 de julio de 1969 al amparo del Decreto Ley N°17753.

La Compañía es una empresa estatal de derecho privado que desarrolla sus actividades en el sector energía y minas, subsector hidrocarburos. La Compañía está organizada y funciona como una sociedad anónima de acuerdo con lo dispuesto por el Decreto Legislativo N°043, Ley de la Empresa Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A. publicada el 5 de marzo de 1981 y sus modificatorias, que establecen que el Estado Peruano es propietario de todas las acciones representativas del capital social de la Compañía y el artículo 12° del Reglamento de la Ley N°28840, aprobado por Decreto Supremo N° 012-2013-EM, dispone que cada integrante de la Junta General de Accionistas, representará el número de acciones del capital social de la Compañía que resulte de dividir el total de las acciones entre el número de miembros designados en representación del Estado Peruano. La Compañía se encuentra registrada en la Superintendencia de Mercados de Valores (SMV).

Las oficinas principales de la Compañía se ubican en Prolongación Av. G-2, Zona de Refinería Talara, Perú.

Por disposición de la Ley N°28840 - Ley de Fortalecimiento y Modernización de la Empresa de Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A. se excluyó expresamente a la Compañía del ámbito del Fondo Nacional de Financiamiento de la Actividad Empresarial del Estado - FONAFE y del Sistema Nacional de Inversión Pública - SNIP. Además, mediante la Segunda Disposición Final de la Ley N°28840 se derogó la Resolución Suprema N°290-92-PCM, que incluía a la Compañía en el proceso de promoción de la inversión privada, así como toda disposición que se opusiera a la Ley N°28840.

La Compañía se rige por el Decreto Legislativo N°43, su Estatuto Social, la Ley N°28840 - Ley de Fortalecimiento y Modernización de la Empresa Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A. (su Reglamento, aprobado mediante Decreto Supremo N°012-2013-EM, el 27 de abril de 2013) y supletoriamente por la Ley General de Sociedades, estando sujeta a la fiscalización de la Contraloría General de la República (CGR), de entidades supervisoras (Superintendencia del Mercado de Valores) y reguladoras (OSINERGMIN, OEFA, SUNAT, SUNAFIL, entre otras).

Asimismo, de conformidad con lo señalado en la Tercera Disposición Final del Decreto Legislativo N°1031, que promueve la Eficiencia de la Actividad Empresarial del Estado de fecha 24 de junio de 2008, le son aplicables el numeral 9.3 del artículo 9° y el artículo 12° de dicho Decreto Legislativo N°1031. En el primer caso, los estados financieros son auditados anualmente por auditores externos independientes designados por la Junta General de Accionistas y en el segundo caso, por acuerdo de Junta General de Accionistas se determinará el nivel mínimo de inscripción de su capital social en el Registro Público del Mercado de Valores, sujetándose a las disposiciones emitidas por la SMV.

También le aplican las disposiciones de la Ley N°30130 publicada el 18 de diciembre de 2013, que se denominó "Ley que declara de necesidad pública e interés nacional la prioritaria ejecución de la modernización de la Refinería de Talara para asegurar la preservación de la calidad del aire y la salud pública y adopta medidas para fortalecer el Gobierno Corporativo de Petróleos del Perú - PETROPERÚ



S.A.” que dispone que la Compañía ejecute el Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara (en adelante, PMRT), así como de su Reglamento, aprobado por Decreto

Supremo N°008-2014-EM, publicado el 24 de marzo de 2014. De acuerdo con el artículo 5 “Aprobación de otorgamiento de garantías” de la Ley N°30130 se aprueba el otorgamiento de garantías por parte del Gobierno Nacional hasta por un monto de US\$200 millones anuales, hasta por un total acumulado de US\$1,000 millones en respaldo de las obligaciones financieras derivadas de los financiamientos que contrate la Compañía para ejecutar el PMRT, en caso la Compañía no alcance los flujos financieros para asumir dichas obligaciones. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 no se ha requerido el uso de dichas garantías.

Adicionalmente, con fecha 30 de diciembre de 2016, se publicó el Decreto Legislativo N°1292 que declaró de necesidad pública y de interés nacional la operación segura del Oleoducto Norperuano y dispone la reorganización y mejora del Gobierno Corporativo de la Compañía. Con fecha 15 de agosto de 2019, se publicó la Ley N°30993, que declaró de interés nacional la elaboración y ejecución del Proyecto de Afianzamiento y Modernización del Oleoducto Norperuano, con el objeto de garantizar la operatividad y mantenimiento eficiente del Oleoducto Norperuano, ampliar su extensión, incrementar su capacidad de transporte y rentabilidad, salvaguardar la conservación del medio ambiente y complementar el Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara, así como garantizar una adecuada participación por concepto de impuestos, canon y regalías a favor del Estado.

Mediante Decreto de Urgencia N° 023-2022, publicado el 25 de octubre de 2022, se aprobó el aporte de capital del Estado a favor de la Compañía por la suma de S/. 4,000’000,000.00 (cuatro mil millones y 00/100 soles) así como la operación de endeudamiento de corto plazo, bajo la modalidad de otorgamiento de garantía del Gobierno Nacional, hasta por US\$ 500 millones para sus operaciones de importación de petróleo crudo, combustibles, otros derivados de los hidrocarburos y biocombustibles. Además, mediante dicho Decreto de Urgencia se estableció que la Compañía contratase una consultoría especializada internacional para la presentación de un plan de reestructuración a ser presentado a la Junta General de Accionistas en un plazo máximo que no excediese el 31 de julio de 2023.

Finalmente, mediante Decreto de Urgencia N°013-2024 de fecha 13 de setiembre de 2024 se establecen medidas extraordinarias y urgentes en materia Económica y Financiera que permitan superar la coyuntura financiera de PETROPERÚ, el aseguramiento de la comercialización de hidrocarburos a nivel nacional, garantizando el abastecimiento de combustibles para el desarrollo de las actividades económicas a nivel nacional, así como preservar la sostenibilidad de la empresa. Asimismo, con dicha norma se amplía hasta el 31 de julio del 2025 el plazo de la Operación de Endeudamiento de Corto Plazo, bajo la modalidad de otorgamiento de Garantía del Gobierno Nacional, a la línea de crédito de comercio exterior con el Banco de la Nación (BN) hasta por un monto en soles equivalente a US\$1,000 millones. Además, mediante dicho Decreto de Urgencia se estableció que la Compañía contrate los servicios de una firma especializada que se encargue de diseñar y gestionar la implementación del Proceso de Transformación Integral de PETROPERÚ.

#### b) Actividad económica –

A través de la Ley N°28244 del 2 de junio de 2004, se autorizó a la Compañía a negociar contratos con PERUPETRO S.A. en exploración y/o explotación y de operaciones o servicios petroleros conforme a ley.

La Ley N°28840, Ley de Fortalecimiento y Modernización de la Empresa Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A., publicada el 23 de julio de 2006, establece que la Compañía actuará con autonomía económica, financiera y administrativa y con arreglo a los objetivos anuales y quinquenales que apruebe el Ministerio de Energía y Minas de Perú. Los actos y los contratos que suscriba en el cumplimiento de su fin social se sujetarán a lo que establecen: i) el Decreto Legislativo N°043 y sus modificaciones, ii)

su Estatuto Social, iii) sus reglamentos internos, iv) los acuerdos de su Directorio, v) las Normas del Sistema Nacional de Control y vi) la normativa específica para la Compañía.

Las operaciones de comercio exterior que realiza la Compañía se rigen por los usos y costumbres del comercio internacional generalmente aceptados y por las normas de Derecho Internacional y de la industria de hidrocarburos y de energía generalmente aceptadas.

Como parte de su objeto social la Compañía lleva a cabo actividades previstas en la Ley N°26221, Ley Orgánica que norma la actividad de Hidrocarburos en el Territorio Nacional. Estas actividades comprenden todas las fases de la industria y comercio del petróleo, sus derivados, petroquímica básica e intermedia y otras formas de energía.

Mediante Ley N°29970 - Ley que afianza la Seguridad Energética y promueve el desarrollo del Polo Petroquímico en el Sur del País, se dispone la participación de la Compañía, de manera individual o asociada en el desarrollo del polo petroquímico a que se refiere dicha ley.

La Ley N°30130 autoriza a la Compañía a la venta o emisión de acciones para que sean colocadas en el Mercado de Valores. En este proceso el Estado podrá incorporar una participación privada de hasta el 49% de su capital social en circulación. Asimismo, se establece que la Compañía puede realizar actividades y proyectos de inversión, siempre que no le generen pasivos firmes o contingentes, presentes o futuros, no afecten las garantías del PMRT y no demanden recursos al Tesoro Público, lo cual no limita aquellos proyectos que permitan mantener la operatividad de la Compañía a la entrada en vigencia de la ley. Estas restricciones cesarán cuando la Compañía genere los flujos suficientes para garantizar el pago del endeudamiento a ser contraído para las inversiones vinculadas al PMRT y se haya incorporado una participación privada de al menos 40% en su capital social en circulación.

Oleoducto Norperuano -

El Decreto Legislativo N°1292, publicado el 30 de diciembre de 2016, declaró de necesidad pública y de interés nacional la operación segura del Oleoducto Norperuano, disponiendo la reorganización de la Compañía y la mejora de su gobierno corporativo otorgando para ello un plazo de 720 días calendarios contados desde la fecha de publicación de dicho Decreto Legislativo, para la elaboración de un plan que regule, entre otros, la modificación, celebración de contratos y contratación de servicios relacionados con las unidades de negocio de la Compañía; la participación de la Compañía en los contratos de exploración y explotación de hidrocarburos; la posibilidad de la Compañía de participar de acciones de responsabilidad social bajo el mecanismo de obras por impuestos; la aplicación del aumento de capital a que se refiere el numeral 8.1 del artículo 8° de la Ley N°29970 para la ejecución del Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara y, la modificación del artículo 4° y la Segunda Disposición Complementaria de la Ley N°28840 - Ley de Fortalecimiento y Modernización de la Empresa de Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A. para implementar el Decreto Legislativo N°1292, aprobado por el Directorio. Dicho plan fue aprobado por el Directorio mediante Acuerdo N°067-2018-PP de fecha 6 de agosto de 2018.

Al respecto, la Compañía ha venido realizando desembolsos por labores de remediación, recuperación de crudo, monitoreo de suelos y otros servicios relacionados a los derrames (Nota 17).

Lote 64 -

El 28 de septiembre de 2021, mediante el Decreto Supremo N°024-2021-EM se aprobó la cesión de la participación de Geopark Perú S.A.C. en el Lote 64 a favor de la Compañía. De esta manera, la Compañía asumió el 100% de los derechos y obligaciones de la exploración y explotación de hidrocarburos. Con fecha 16 de junio de 2024, se recibió notificación de la aprobación de los términos de referencia (TDR) y el plan de participación ciudadana (PPC) por parte del Servicio Nacional de Certificación Ambiental para las Inversiones Sostenibles (SENACE) para el inicio del Estudio de Impacto Ambiental Detallado.

Con fecha 29 de noviembre de 2024 se inició la convocatoria pública N°PETROPERÚ-001-2004-L64 para la selección de un socio estratégico en el Lote 64 y se adjudicará la Buena Pro en Acto Público de presentación de ofertas el 14 de mayo de 2025.

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, las inversiones efectuadas en el Lote 64 ascienden a US\$36,498 miles y US\$35,834 miles, respectivamente.

Lote 192 -

Con fecha 3 de febrero de 2024, se publicó el Decreto Supremo N°005-2024-EM, en el diario oficial El Peruano, en el que fue aprobada la modificación del Contrato de Licencia para la Explotación de Hidrocarburos en el Lote 192, a fin de reflejar la cesión de posición contractual del 61% de participación en el Contrato por parte de la Compañía a favor de Altamesa Energy Perú S.A.C.

Ante el incumplimiento reiterado de Altamesa de honrar diversas obligaciones de pago, PETROPERU retiró a Altamesa del Acuerdo de Operación Conjunta (JOA) y a la fecha, ha iniciado un proceso de selección para la búsqueda de un socio Operador del Contrato de Licencia del Lote 192.

Lote X –

Mediante Decreto Supremo N°008- 2024- EM, publicado el 19 de mayo de 2024, la Compañía y el consorcio formado por OIG PERU S.A.C, Aguaytía Energy del Perú S.R.L. y Termoselva S.R.L. suscribieron con PERUPETRO S.A. el Contrato de Licencia para la Explotación de Hidrocarburos en el Lote X (Talara), por un plazo de 30 años. El contrato de licencia entró en vigor el lunes 20 de mayo, PETROPERÚ tiene una participación del 40 por ciento en el lote, designándose como operador a OIG PERU S.A.C.

La producción promedio de marzo de Petróleo y Gas Natural Asociado correspondiente a la participación de PETROPERÚ es 3,265 BOPD y 4,791 MPCD, respectivamente.

Otros Lotes -

Mediante Decreto Supremo N°022-2023-EM, publicado el 21 de octubre de 2023, se aprobó el Contrato de Licencia entre la Compañía y PERÚPETRO S.A. para la Explotación de Hidrocarburos en el Lote I, por un período de 2 años, suscribiéndose dicho contrato el 21 de octubre de 2023 o hasta la fecha efectiva de un nuevo contrato para la explotación de hidrocarburos.

En el Lote I, la producción promedio de marzo de Petróleo y Gas Natural Asociado es de 532 BOPD y 2,331 MPCD, respectivamente.

Asimismo, con fecha 21 de octubre de 2023, la Compañía y PERUPETRO S.A. suscribieron el Contrato de Licencia para la Explotación de Hidrocarburos del Lote VI, con una extensión de 2 años siendo aprobado por el Decreto Supremo N°023-2023-EM publicado el 21 de octubre de 2023 o hasta la fecha efectiva de un nuevo contrato para la explotación de hidrocarburos.

En el Lote VI, la producción promedio de marzo de Petróleo y Gas Natural Asociado es de 1,584 BOPD y 2,565 MPCD, respectivamente.

Mediante Decreto Supremo N°027-2023-EM, publicado el 13 de noviembre de 2023, se aprobó el Contrato de Licencia entre la Compañía y PERÚPETRO S.A. para la Explotación de Hidrocarburos en el Lote Z-69 por un período de 2 años (o hasta la fecha efectiva de un nuevo contrato para la explotación de hidrocarburos), suscribiéndose dicho contrato el 15 de noviembre de 2023.

En el Lote Z-69, la producción promedio de marzo de Petróleo y Gas Natural Asociado es de 3,716 BOPD y 8,520 MPCD, respectivamente.

c) Marco normativo de los precios de venta de la Compañía -

El artículo 77° de la Ley Orgánica de Hidrocarburos establece que las actividades y los precios relacionados con petróleo crudo y sus productos derivados se rigen por la oferta y la demanda.

- La política de precios de los combustibles de la Compañía aprobada por su Directorio establece lo siguiente:
  - Los precios de los combustibles líquidos y especialidades se determinan de acuerdo a su oferta y demanda, en cumplimiento de lo establecido en la Ley Orgánica de Hidrocarburos y normas que la modifiquen o la sustituyan.
  - Los precios de lista de los combustibles líquidos y especialidades serán aprobados por el Comité Ejecutivo de Precios presidido por el Gerente General y conformado por el Gerente Corporativo de Finanzas, Gerente Corporativo de Cadena de Suministro, Gerente Corporativo de Operaciones y Gerente Corporativo Comercial o quiénes asuman sus funciones.
  - La determinación de los precios de los combustibles líquidos y especialidades que la Compañía comercializa en el mercado local considerará el costo de oportunidad y se fijará a precios que permitan competir a la Compañía en el mercado y a la vez alcanzar sus metas estratégicas y presupuestarias. En el caso de los combustibles líquidos, el costo de oportunidad corresponde al Precio de Paridad de importación calculado con la metodología definida por la Compañía en sus lineamientos.
  - Los precios de lista de la Compañía de los combustibles líquidos deben ser competitivos respecto a otros agentes económicos - productores e importadores - en las Plantas de Venta del país en las que se tenga operación comercial, siempre que exista beneficio comercial.
  - En el caso de eventos o acontecimientos del mercado internacional que impacten significativamente a los precios de los combustibles líquidos y especialidades fuertemente al alza o a la baja, que afecten negativamente la imagen reputacional de la Compañía o la pongan en una situación económica de riesgo potencial, el Comité Ejecutivo de Precios podrá decidir trasladarlos gradualmente a los clientes o dejar sin efecto las variaciones presentadas en forma coyuntural que se dan por un tiempo muy corto hasta que se establezca el mercado local o internacional, teniendo en cuenta la sostenibilidad financiera de la Compañía.
- Fondo para la Estabilización de Precios de los Combustibles Derivados del Petróleo (en adelante, Fondo de Estabilización de Precios).

El Fondo de Estabilización de Precios fue creado por el Gobierno Peruano por Decreto de Urgencia N°010-2004, normas reglamentarias y modificatorias. Por esta norma el Estado Peruano constituye un fondo contingente para evitar que la volatilidad de los precios de los hidrocarburos se traslade a los consumidores finales; no obstante, el Ministerio de Energía y Minas (MEM) compensará a la Compañía por los diferenciales no transferidos a los clientes.

De acuerdo con estas normas, la Dirección General de Hidrocarburos (DGH) del Ministerio de Energía y Minas establece una banda de precios para cada producto combustible que se comercializa en el país. El artículo 6° del Decreto Supremo N°133-2010-EF (de fecha 23 de junio de 2010) establece que el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería - OSINERGMIN actualizará y publicará cada dos meses, en el diario Oficial el Peruano, las bandas de cada uno de los productos el último jueves del segundo mes, contado a partir del día de la vigencia de la última actualización.

Semanalmente, el Organismo Supervisor de la Inversión en Energía y Minería - OSINERGMIN publica para cada producto combustible comercializado en el país un precio referencial denominado Precio de Paridad de Importación (PPI). Cuando el PPI es mayor al límite superior de la banda, la diferencia constituye el Factor de Compensación y cuando el PPI es menor al límite inferior de la banda, la diferencia constituye el Factor de Aportación.

Mediante Decretos Supremos N°033-2023-EM de fecha 28 de diciembre de 2023 y N°007-2024-EM, se amplió el GLP-E como producto sujeto al FEPC hasta el 28 de marzo 2024 y 27 de junio 2024, respectivamente. A marzo 2025 los productos afectos al FEPC sólo son el PI 6 y el Diesel BX.

Al 31 de marzo de 2025 el Fondo de Estabilización de Precios representó el -0.51% de los ingresos de la Compañía (aportación) y 0.73% de los ingresos al 31 de marzo de 2024 (compensación).

d) Resultados operacionales -

Los resultados de la Compañía muestran una pérdida neta de US\$111,216 miles, debido principalmente a:

Factores favorables

- Mayor volumen de ventas registradas en el mercado interno (82 vs 76 MBDC), principalmente de Diesel y Gasolinas, de acuerdo con el proceso de recuperación de las ventas y participación de mercado que progresivamente se viene logrando desde el mes de agosto de 2024.
- Mayor producción de Diésel de bajo azufre, gasolinas y Turbo A1 en la NRT.
- Menor volumen de exportaciones de Residuales, de acuerdo con el esquema de producción actual de la NRT. Cabe precisar que, el valor de mercado del citado producto es inferior al costo de adquisición de la materia prima.
- Menores gastos operativos, ventas y administrativos (252 vs 268 MMUS\$), principalmente por depreciación de activos asociado a la revisión de la vida útil de los activos de la NRT, y a cumplimiento de medidas de austeridad.
- Menores gastos financieros (82 vs. 93 MMUS\$), explicado por menores costos en la utilización de instrumentos de cobertura.

Factores desfavorables

- La tendencia a la baja de los precios internacionales de crudo y productos, acentuada en el mes de marzo de 2025, impactando en la realización de los inventarios.
- Reducción de los márgenes entre los precios de productos y petróleo crudo, de acuerdo con el comportamiento a la baja de los precios internacionales.
- La comercialización de Crudo Oriente, debido a restricciones operativas en el sistema de recepción de crudo de la NRT, derivadas del evento medioambiental en el Terminal Submarino y cierres de puertos por oleajes anómalos.
- Menores otros ingresos (3 vs. 11 MMUS\$), principalmente porque en el 2024 se cobraron penalidades a Consorcio Cobra SCL UA&TC por retrasos en la construcción de las Unidades Auxiliares hasta diciembre de 2022 (9 MMUS\$).

e) Empresa en marcha y capital de trabajo -

Los estados financieros han sido preparados bajo la hipótesis de empresa en marcha, la que supone que la Compañía continuará sus operaciones en el futuro previsible de manera normal.

Esta hipótesis supone que la Compañía podrá cumplir con los plazos de pago de las obligaciones financieras. Al 31 de marzo de 2025, la Compañía ha generado una pérdida de US\$111,216 miles (US\$ 183,306 miles al 31 de marzo de 2024), el pasivo corriente excede al activo corriente en US\$2,078,920 miles (US\$1,919,696 miles al 31 diciembre de 2024).

La Compañía supervisa las proyecciones de flujos de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para cubrir las necesidades operacionales, manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito. En ese sentido, la Compañía considera que las líneas de crédito revolventes de corto plazo otorgadas por bancos locales y del exterior y los flujos de efectivo de sus actividades de operación, le permitirán incrementar sus márgenes de ganancia para reducir las pérdidas acumuladas y mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones, y mejorar la gestión del capital de trabajo en el mediano plazo.

Con la finalidad de continuar la senda de reducción del nivel de endeudamiento, la Compañía viene realizando los siguientes planes de acción:

- Ampliación de la cartera de entidades financieras para gestionar nuevas operaciones de financiamiento a fin de cumplir con las obligaciones corrientes con proveedores en los próximos doce meses.
- Operaciones de liability management.
- Ampliar hasta el 31 de diciembre de 2028, el plazo establecido en el artículo 3 del Decreto de Urgencia N° 023-2022, Decreto de Urgencia que establece medidas en materia económica y financiera destinadas a evitar el desabastecimiento de combustible a nivel nacional, y sus modificatorias y ampliatorias.
- Ampliar hasta el 31 de diciembre de 2028, el plazo establecido en el artículo 5 del Decreto de Urgencia N° 013-2024, Decreto de Urgencia que establece medidas extraordinarias y urgentes en materia económica y financiera que permitan superar la coyuntura financiera de PETROPERU S.A., el aseguramiento de la comercialización de hidrocarburos a nivel nacional y la sostenibilidad de la empresa.

Por lo anterior, la Gerencia de la Compañía y el Directorio consideran que los planes de acción que se vienen llevando a cabo permiten que siga siendo apropiado el uso del principio de empresa en marcha para la preparación de los estados financieros.

f) Aprobación de los estados financieros –

Los estados financieros por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2025 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 29 de abril de 2025.

Los estados financieros por el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2024 han sido aprobados por la Gerencia General de la Compañía el 16 de febrero de 2025 y actualmente vienen siendo auditados por la sociedad auditora Gaveglío Aparicio y Asociados SCRL- PWC.

## **2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estos principios y prácticas han sido aplicados uniformemente en todos los periodos presentados, a menos que se indique lo contrario.

### **2.1 Bases de preparación y presentación -**

i) Cumplimiento de las NIIF -

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante, IASB), vigentes a la fecha de los estados financieros. La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF emitidas por el IASB.

ii) Bases de medición -

Los presentes estados financieros han sido preparados con base en el costo histórico, a excepción de los instrumentos financieros derivados que se presentan a su valor razonable. Los estados financieros se presentan en miles de dólares estadounidenses, excepto cuando se indique una expresión monetaria distinta.

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Gerencia de la Compañía ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables. Las partidas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o partidas en las que los supuestos y estimados son significativos para los estados financieros se describen en la Nota 4.

A la fecha, se han publicado las siguientes normas y modificaciones a normas que son de aplicación obligatoria el o después del 1 de enero de 2025 y no han sido adoptadas de forma anticipada por la Compañía:

#### **Modificaciones a la NIC 21 - Falta de intercambiabilidad**

En agosto de 2023, el IASB emitió una modificación a la NIC 21, para asistir a las entidades que requieran convertir a la moneda funcional una transacción u operación de un país con el cual no exista intercambiabilidad de monedas. Se considera que una moneda es intercambiable con otra cuando existe la posibilidad de obtener esta otra moneda, y la transacción se lleva a cabo a través de un mercado o mecanismo de intercambio que crea derechos y obligaciones exigibles. Cuando no exista intercambiabilidad, se permite que se estime el tipo de cambio usando ya sea: (a) un tipo de cambio observable sin ajuste, o (b) alguna otra técnica de estimación.

La Compañía ha evaluado este cambio contable y concluye que esta nueva norma no tiene impacto en sus estados financieros.

#### **Modificaciones a la Clasificación y Medición de Instrumentos Financieros – Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7**

El 30 de mayo de 2024, el IASB emitió modificaciones específicas a la NIIF 9, 'Instrumentos financieros' y a la NIIF 7, 'Instrumentos financieros: Información a revelar' como respuesta a inquietudes recientes que surgen en la práctica y para incluir nuevos requerimientos para instituciones financieras y no financieras. Estas modificaciones se resumen a continuación:

- (a) Se aclara la fecha de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para pasivos financieros que se liquidan a través de sistemas de transferencia electrónica;
- (b) Se aclara y añade más orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de "solo pago de capital e intereses";
- (c) Se agregan nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden modificar los flujos de efectivo del instrumento (por ejemplo, instrumentos financieros con condiciones asociadas al cumplimiento de objetivos ambientales, sociales y de gobernanza (ESG)); y
- (d) Se actualizan las revelaciones requeridas para instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otros resultados integrales.

La Compañía ha evaluado el impacto y concluye que esta nueva norma no tiene impacto en sus estados financieros.

#### **NIIF 18, Presentación y revelación en estados financieros**

La NIIF 18 es la nueva norma que trata aspectos de presentación y revelación en los estados financieros. Esta norma reemplaza a la NIC 1 y principalmente se enfoca en cambios en la presentación del estado de resultados. En general, los principales cambios que trae la NIIF 18 abarcan los siguientes aspectos:

- La estructura del estado de resultados, incorporándose nuevos subtotales mandatorios;
- Los requerimientos para determinar qué estructura de presentación de los gastos en el estado de resultados es más útil;
- Revelaciones en nota de ciertas "medidas de desempeño definidas por la gerencia". En ciertos casos, se podría requerir la revelación en nota a los estados financieros de indicadores de desempeño (tales como el EBITDA, el ROA, ROE, entre otros), incluyendo una explicación de la forma en que se determinan y una conciliación con las cifras del estado de resultados; y
- Criterios de agrupación y desagregación que se aplican para la presentación y revelación en los estados financieros y en sus notas.

La NIIF 18 es efectiva desde el 1 de enero de 2027. Cuando se aplique se tendrá que presentar la información comparativa del año 2026. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que esta norma pueda tener en sus estados financieros.

#### **NIIF 19, Subsidiarias sin obligación pública de rendir cuentas: Información a revelar**

La NIIF 19 es una norma de aplicación optativa para ciertas subsidiarias que forman parte de un grupo económico (subsidiarias elegibles) y se centra en aspectos de revelación. Aplicando la NIIF 19, una “subsidiaria elegible” aplica los requerimientos de las NIIF en general, excepto por los requisitos de revelación de dichas normas, en su lugar aplica los requerimientos de revelación de la NIIF 19 que son reducidos. Los requerimientos de revelación reducidos de la NIIF 19 equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las subsidiarias elegibles con un potencial ahorro de costos para las empresas que preparan estados financieros.

Una subsidiaria es elegible si:

- No tiene obligación pública de rendir cuentas (por ejemplo, no posee instrumentos de deuda o de patrimonio que se coticen en un mercado de valores); y
- Su última matriz última o alguna matriz intermedia prepara estados financieros consolidados bajo NIIF que son disponibles para uso público.

La NIIF 19 es efectiva desde el 1 de enero de 2027. Se permite su aplicación anticipada.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que esta norma pueda tener en sus estados financieros.

#### **Mejoras a las NIIF 2024 - Volumen 11.**

**Modificaciones a las NIIF 10 y NIC 28** - Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.

La Compañía está actualmente evaluando el impacto que las modificaciones puedan tener en la práctica actual. No se han identificado otras normas que aún no sean efectivas y por las que se podría esperar un impacto significativo sobre la Compañía en los periodos de reporte actuales o futuros, y en transacciones futuras previsibles.

### **2.2 Activos financieros -**

#### *Clasificación y medición inicial -*

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Medidos a valor razonable (sea a través de resultados o de otros resultados integrales), y
- Medidos al costo amortizado.

La clasificación depende del modelo de negocio que la Compañía tiene para administrar sus activos financieros y de los términos contractuales que impactan los flujos de efectivo.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Compañía cambia su modelo de negocio para su gestión.

La Compañía mide los activos financieros al costo amortizado, los cuales son posteriormente medidos usando el método de interés efectivo y están sujetos a deterioro. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en resultados cuando el activo es dado de baja, modificado o deteriorado.

Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, los cuales son medidos al costo amortizado.



Se reconocen ingresos por intereses por los préstamos por cobrar sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando el préstamo o cuenta por cobrar ha sufrido deterioro, la Compañía reduce el valor en libros a su valor recuperable, siendo los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés original.

#### *Medición posterior -*

#### *Instrumentos de deuda -*

La medición posterior de instrumentos de deuda depende del modelo de negocio que la Compañía ha establecido para la gestión del activo, así como de las características de los flujos del activo que se derivan del activo. Existen tres posibles categorías en las cuales se pueden clasificar instrumentos de deuda, éstas son:

- Costo amortizado.
- Valor razonable a través de otros resultados integrales (VRORI).
- Valor razonable a través de resultados (VRGyP).

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Compañía solo mantiene instrumentos de deuda al costo amortizado.

El costo amortizado es aplicable para activos cuyo modelo de negocio es cobrar los flujos de caja contractuales, siempre que estos flujos de caja solo representen pagos de capital e intereses. Los intereses que generan estos activos financieros se reconocen como ingreso financiero usando el método de interés efectivo. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja de este tipo de activo financiero, se reconoce en resultados y se presenta en la partida de "Otros ingresos" o de "Otros gastos" junto con las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio asociadas. Las pérdidas por deterioro de activos financieros se presentan dentro de la partida "Gastos de venta y distribución".

#### *Baja en cuentas -*

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuentas, es decir, se elimina del estado separado de situación financiera cuando:

- Han expirado los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo generados por el activo; o
- La Compañía ha transferido sus derechos para recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores, dentro de un acuerdo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación; y (a) se ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no ha transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero ha transferido el control del activo.

#### *Cuentas por cobrar comerciales -*

Las cuentas por cobrar comerciales son montos sobre los que la Compañía tiene derecho de cobro frente a sus clientes por inventarios vendidos o por la prestación de servicios en el curso normal de los negocios. Si la cobranza de estas cuentas se espera recibir en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. De lo contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro.

## **2.3 Inventarios -**

Los inventarios están valuados al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo incluye los costos de materiales directos, costos de mano de obra directa, gastos generales de fabricación (sobre la base de la capacidad de producción normal) y los costos incurridos en el traslado de las existencias a su ubicación y condición necesarias para su venta o uso y excluye a los costos de financiamiento y a las diferencias en cambio. Los costos del petróleo crudo y productos derivados adquiridos se determinan utilizando el método de primeras entradas, primeras salidas. Los productos refinados en proceso y terminados se determinan al costo de producción conjunta. Los materiales y suministros al costo promedio ponderado. Los inventarios por recibir al costo específico de adquisición. El volumen del crudo adquirido y que se mantiene en el oleoducto se encuentra contabilizado al costo de adquisición.

La estimación por desvalorización de los inventarios de los productos refinados en proceso, terminados y productos derivados adquiridos se aplica directamente al valor de los inventarios, con cargo al costo de ventas, reduciendo el valor en libros de los inventarios a su valor neto de realización en el mismo periodo. El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario del negocio menos los costos estimados de terminación y los costos estimados necesarios para realizar la venta.

En el caso de suministros, la Compañía efectúa anualmente la estimación para obsolescencia sobre la base de un estudio técnico o tomando como base las partidas sin movimiento por más de dos años, registrando dicha estimación con cargo a resultados en el correspondiente periodo.

## **2.4 Propiedad, planta y equipo -**

Los bienes de propiedad, planta y equipo se presentan al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. El costo de un elemento de propiedad, planta y equipo comprende su precio de compra o su costo de construcción o fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario, el estimado inicial de la obligación de dismantelar el activo y, en el caso de activos que requieren de un tiempo sustancial para estar listos para su uso previsto (activos aptos), los costos de endeudamiento (Nota 2.11). El precio de compra o el costo de construcción corresponden al total del importe pagado y el valor razonable de cualquier otra contraprestación que se haya entregado en la adquisición del activo. Los elementos de propiedad, planta y equipo se reconocen a nivel de componente importante.

Los costos incurridos para reemplazar un componente de una partida o elemento de propiedad, planta y equipo se capitalizan por separado si el criterio de reconocimiento se cumple y se castiga el valor en libros del componente que se reemplaza.

Los costos subsecuentes atribuibles a los bienes del activo fijo se capitalizan sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo se generen para la Compañía y el costo de estos activos se pueda medir confiablemente, caso contrario se contabilizan como gasto.

Los activos en etapa de construcción se capitalizan como un componente separado. El reconocimiento de los costos terminará cuando el elemento se encuentre listo para su uso en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Compañía y desde este momento son objeto de depreciación. Cuando los activos están listos para su uso, se transfieren a su categoría definitiva.

El costo de los elementos de propiedad, planta y equipo netos de su valor residual se deprecian a lo largo de su vida útil. La depreciación de los activos se reconoce como costo o gasto dependiendo de la función del activo.

Los terrenos no se deprecian. La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta durante la vida útil estimada para cada uno de los activos, que es la siguiente:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	Entre 25 y 60
Maquinaria y equipo	Entre 2 y 50
Tanques de almacenamiento	Entre 20 y 40
Unidades de transporte	Entre 5 y 15
Equipos diversos	Entre 3 y 50
Equipo de cómputo	Entre 3 y 8
Muebles y enseres	Entre 2 y 20

Los valores residuales, la vida útil de los activos y los métodos de depreciación aplicados se revisan y se ajustan, de ser necesario, a la fecha de cada estado de situación financiera. Cualquier cambio en estos estimados se ajusta prospectivamente.

Las partidas de propiedad, planta y equipo se dan de baja en el momento de su venta o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o de su posterior venta.

El valor en libros de los elementos de propiedad, planta y equipo se castiga inmediatamente a su valor recuperable si el valor en libros del activo es mayor que el estimado de su valor recuperable de acuerdo con lo descrito en la nota 2.7.

Las ganancias y pérdidas por la venta de activos corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos. Estas se incluyen en el estado de resultados integrales.

El tratamiento contable de la capitalización de intereses relacionados a activos aptos se encuentra descrito en la nota 2.11.

Los activos recibidos por donación o cesión se registran a su valor razonable como parte del activo, con contrapartida en el rubro de Otros ingresos del estado de resultados integrales (nota 27).

Los activos recibidos producto de la firma de contratos de licencia para la explotación de lotes de hidrocarburos no se reconocen en los estados financieros.

## **2.5 Activos intangibles y otros -**

Software -

Los activos intangibles incluyen licencias de los programas de cómputo adquiridas y software, los cuales se capitalizan sobre la base de los costos incurridos para adquirir y poner en uso el programa específico. Estos costos se amortizan en el estimado de sus vidas útiles (entre tres y diez años).

Los costos asociados con el mantenimiento de software se reconocen como gastos cuando se incurren.

Los costos de desarrollo que son directamente atribuibles al diseño y prueba de programas de cómputos identificables y únicos que controla la Compañía se reconocen como activos intangibles cuando cumplen con los siguientes criterios:

- Técnicamente es posible completar el software de modo que pueda ser usado.
- La Compañía tiene la intención de terminar el programa de cómputo y de usarlo o venderlo.
- Se tiene la capacidad para usar o vender el programa de cómputo.
- Se puede demostrar que es probable que el programa de cómputo generará beneficios económicos futuros.
- Se tiene los recursos técnicos, financieros y otros recursos necesarios para completar el desarrollo del programa de cómputo que permita su uso o venta, y el costo atribuible al programa de cómputo durante su desarrollo se puede medir de manera confiable.

Los costos directos que se capitalizan como parte del costo de programas de cómputo incluyen a los costos de los empleados que desarrollan el programa de cómputo y una porción de los costos indirectos correspondientes.

#### Actividades de exploración de hidrocarburos -

Los costos de exploración tales como sísmica y perforación de pozos exploratorios son capitalizados hasta que se demuestre la factibilidad técnica y la viabilidad comercial de extraer los recursos del área.

Si se estima que las actividades de exploración y evaluación de recursos no serán exitosas, tales activos se imputan a resultados reconociendo una pérdida por deterioro en el estado de resultados integrales. En el caso que se identifiquen reservas viables, los activos de exploración y evaluación se reclasifican desde dicha categoría a costos de desarrollo, luego de evaluar su recuperabilidad. No se reconoce depreciación alguna durante la fase de exploración y evaluación.

Si existen hechos y circunstancias que indiquen un posible deterioro de los activos de exploración y evaluación de recursos, se evalúa su recuperabilidad agrupándolos en los niveles más pequeños en los que se generan flujos de efectivo identificables, Unidad Generadora de Efectivo, basado en consideraciones que incluyen áreas geográficas de características geológicas similares, el uso común de instalaciones y acuerdos contractuales. Tales hechos y circunstancias incluyen la evaluación de datos sísmicos, requerimientos de devolución de áreas, resultados de perforación, tiempo remanente para el cumplimiento del plazo de los compromisos de exploración, planes remanentes de inversiones de capital, y condiciones políticas económicas y de mercado.

## **2.6 Propiedades de inversión -**

Las propiedades de inversión corresponden principalmente a terrenos y edificios de propiedad de la Compañía, que se mantienen para rendimientos de alquiler a largo plazo y no están ocupadas para su uso por la Compañía. Las propiedades de inversión se mantienen al costo menos su depreciación acumulada y, si las hubiere, las pérdidas acumuladas por deterioro. Los costos subsecuentes atribuibles a las propiedades de inversión se capitalizan sólo cuando es probable que se generen beneficios económicos futuros asociados con el activo para la Compañía y el costo de estos activos pueda ser medido razonablemente, caso contrario se imputa al gasto cuando se incurren.

Los gastos de mantenimiento y reparación se reconocen en resultados en el período en el que éstos se incurren. Cuando el valor en libros de un inmueble es mayor que su valor recuperable estimado, se reduce inmediatamente a su valor recuperable.

El costo y la depreciación acumulada de los inmuebles vendidos o dados de baja se eliminan de sus respectivas cuentas y la utilidad o pérdida se afecta a los resultados del período. La depreciación de estos bienes se calcula por el método de línea recta a una tasa que se considera suficiente para absorber el costo de los activos al término de su vida útil y considerando sus componentes significativos de vidas útiles sustancialmente distintas (cada componente se trata contablemente por separado para propósitos de depreciación y se deprecia durante su vida útil individual).

## **2.7 Deterioro de activos no financieros de extensa vida útil -**

La Compañía realiza una evaluación de deterioro en conformidad con los requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 36 “Deterioro del Valor de los Activos”; para ello, la Compañía evalúa anualmente el valor en libros de los bienes de propiedad, planta y equipo, activos intangibles, propiedades de inversión y activos por derecho de uso, para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el importe de la pérdida por deterioro de valor (si lo hubiera). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía estima el importe recuperable de la Unidad Generadora de Efectivo (UGE) a la que pertenece el activo. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generan flujos de efectivo identificables (UGEs). Siempre que se identifique un criterio consistente

y razonable de distribución, los activos comunes son también distribuidos a las UGEs individuales o, en su defecto, al grupo más pequeño de UGEs para el cual se identifique sobre una base consistente y razonable.

El importe recuperable de un activo o de una UGE representa el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable menos los costos directos de venta. Para propósitos de calcular el importe recuperable, la Compañía determina el valor en uso de sus activos sujetos a prueba de deterioro. El valor en uso corresponde al valor presente del estimado de los flujos de efectivo descontados a su valor actual, utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje las condiciones actuales de mercado y los riesgos específicos de cada activo o UGE.

Las pérdidas por deterioro, calculadas con referencia al importe recuperable de los activos, que se hayan reconocido en años anteriores, se reversan si se produce un cambio en los estimados utilizados en la última oportunidad en que se reconoció la pérdida por deterioro.

Las pérdidas por deterioro de activos se reconocen en resultados en las categorías de gastos a las que corresponde la función del activo deteriorado.

## **2.8 Pasivos financieros -**

La Compañía clasifica sus pasivos financieros en las siguientes categorías: i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas y ii) otros pasivos financieros medidos al costo amortizado. La clasificación depende del propósito para el cual se asumieron los pasivos y la forma en que se gestionan. La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene pasivos en la categoría de “otros pasivos financieros medidos al costo amortizado” los cuales se miden utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Compañía mantiene dentro de la categoría de “otros pasivos financieros medidos al costo amortizado” a los (i) bonos corporativos, (ii) préstamos bancarios sin garantía, (iii) préstamo CESCE, (iv) las cuentas por pagar comerciales, (v) cuentas por pagar a entidad relacionada, (vi) algunas partidas incluidas en otras cuentas por pagar y (vi) pasivos por arrendamiento.

Asimismo, la Compañía mantiene pasivos por instrumentos financieros derivados los cuales son medidos y clasificados a valor razonable con cambios en ganancias o pérdidas (Nota 2.21).

Para el caso de los pasivos financieros medidos al valor razonable a través de resultados, los cambios en el valor razonable de estos pasivos se reconocen como ganancia o pérdida en resultados y presentados en las partidas de “ingresos o gastos financieros” en el período en el cual ocurre el cambio.

## **2.9 Cuentas por pagar comerciales -**

Las cuentas por pagar comerciales son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos (o en el ciclo operativo normal del negocio si es mayor), de lo contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente, en el caso que el valor del dinero en el tiempo sea relevante, se miden al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

## **2.10 Obligaciones financieras -**

Las obligaciones financieras corresponden a préstamos adquiridos de entidades financieras y partes relacionadas, que incluyen préstamos de corto plazo sin garantía, los cuales son utilizados para capital de trabajo e inversión en el PMRT, bonos corporativos, préstamo CESCE, préstamo recibido del Ministerio de Economía y Finanzas y documentos cancelatorios. Los préstamos se clasifican de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta la sustancia económica del contrato.

Los préstamos mantenidos por la Compañía se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados integrales durante el periodo del préstamo usando el método de tasa de interés efectiva. La Compañía presenta sus obligaciones financieras en el rubro otros pasivos financieros y cuentas por pagar a entidad relacionada.

Los honorarios y comisiones incurridos para la obtención de los préstamos se reconocen como costos de la transacción, en la medida que sea probable que se reciba una parte o todo el préstamo. En este caso, los costos de transacción se difieren hasta que el préstamo se reciba. En la medida que no haya evidencia de que sea probable que una parte o todo el préstamo se reciba, las comisiones se capitalizan como pagos por servicios para obtener liquidez y se reconocen en resultados en el período de la línea de crédito con el que se relaciona.

Los préstamos se dan de baja del estado de situación financiera cuando la obligación especificada en el contrato expira o se cancela. La diferencia entre el importe en libros de un pasivo financiero que se ha extinguido o transferido a otra parte y la contraprestación pagada, incluidos activos no en efectivo transferidos o los pasivos asumidos, se reconoce en resultados como otros ingresos o gastos financieros.

Los préstamos se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

## **2.11 Costo de endeudamiento -**

Los costos generales y específicos de endeudamiento que son directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos que toman un periodo sustancial de tiempo para estar listos para su uso o venta esperados (activos aptos), se atribuyen al costo de esos activos. La capitalización comienza cuando se inician las actividades necesarias para preparar el activo para su uso esperado y se incurren en desembolsos y costos de financiamiento y finalizan hasta cuando se encuentren sustancialmente listos para su uso o venta esperados. La Compañía ha definido que un periodo sustancial de tiempo es de un año o más, a efectos de la capitalización de costos de endeudamiento en activos aptos.

Los ingresos que se producen por la inversión temporal de los fondos recibidos de préstamos específicos se deducen de los costos de endeudamiento capitalizables. Otros costos de endeudamiento son reconocidos en resultados.

## **2.12 Arrendamientos -**

La Compañía arrienda principalmente inmuebles, unidades de transporte marítimo y equipos diversos. Los contratos de arrendamiento no imponen ninguna obligación de cumplimiento, en adición a la garantía de los activos arrendados que son mantenidos por el arrendador. Los activos arrendados no pueden utilizarse como garantía para fines de préstamos.

Los arrendamientos se reconocen como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente a la fecha en que el activo arrendado esté disponible para su uso por la Compañía.

Los activos y pasivos derivados de un contrato de arrendamiento se miden inicialmente a valor presente. El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento se realiza sobre la base de pagos fijos.

El activo de derecho de uso generalmente se deprecia en línea recta durante el periodo más corto de la vida útil del activo y el plazo del arrendamiento. Si la Compañía tiene certeza razonable de ejercer una opción de compra, el activo por derecho de uso se deprecia durante la vida útil del activo subyacente.

Los pagos asociados a los arrendamientos a corto plazo y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen bajo el método de línea recta como un gasto en resultados. Los arrendamientos a corto plazo son arrendamientos con un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Los activos de bajo valor comprenden equipos de cómputo y telecomunicaciones y pequeños artículos de mobiliario de oficina.

Los pagos de arrendamiento que se harán bajo opciones de renovación con certeza razonable de ser ejercidas también se incluyen en la medición del pasivo.

Los pagos del arrendamiento se descuentan utilizando la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, si se puede determinar, o la tasa de interés incremental de la Compañía, que es la tasa de interés que el arrendatario tendría que pagar para pedir prestados los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al derecho de uso del activo en un entorno económico similar con términos, garantías y condiciones similares.

Para determinar la tasa de interés incremental, la Compañía utiliza el financiamiento reciente de terceros recibido por el arrendatario, como punto de partida, ajustado para reflejar los cambios en las condiciones de financiamiento desde que se recibió el financiamiento de terceros.

La Compañía está expuesta a posibles aumentos futuros en los pagos de arrendamientos variables en función de un índice o tasa, los cuales no se incluyen en el pasivo por arrendamiento hasta que surtan efecto. Cuando los ajustes a los pagos de arrendamiento basados en un índice o tasa entran en vigencia, el pasivo por arrendamiento se revalúa y se ajusta al activo por derecho de uso.

Los pagos de arrendamiento se asignan entre el principal y el costo financiero. El costo financiero se carga a resultados durante el periodo de arrendamiento, con el fin de producir una tasa de interés periódica constante sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo.

Al determinar el plazo del arrendamiento, la Compañía considera todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión, o no ejercer una opción de terminación. Las opciones de extensión (o periodos posteriores a la terminación) sólo se incluyen en las condiciones del contrato si se considera con certeza razonable que el contrato de arrendamiento será extendido (o no será terminado).

### **Política contable como arrendador -**

Un arrendador clasificará cada uno de sus arrendamientos como un arrendamiento operativo o un arrendamiento financiero.

Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo subyacente. Un arrendamiento se clasificará como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo subyacente.

Los ingresos por arrendamientos operativos en los que la Compañía es un arrendador se reconocen en el resultado bajo el método de línea recta durante el plazo del arrendamiento. Los costos directos iniciales incurridos en la obtención de un arrendamiento operativo se agregan al valor en libros del activo subyacente y se reconocen como gastos durante el plazo del arrendamiento en la misma base que los ingresos del arrendamiento. Los respectivos activos arrendados se incluyen en el estado de situación financiera en función de su naturaleza.

La Compañía mantiene inmuebles que arrienda a terceros, los cuales son clasificados como arrendamientos operativos y se presentan en el estado de situación financiera en el rubro de propiedades de inversión. Los ingresos provenientes de estos arrendamientos se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro de otros ingresos operacionales del estado de resultados integrales.

## **2.13 Beneficios a los empleados -**

### **a) Gratificaciones -**

La Compañía reconoce el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes; las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y diciembre de cada año, respectivamente. Las gratificaciones se reconocen en función de la proporción del tiempo en el que el trabajador presta los servicios que le dan derecho a este beneficio.

### **b) Compensación por tiempo de servicios -**

La compensación por tiempo de servicios del personal de la Compañía corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente la que se tiene que depositar en las cuentas bancarias designadas por los trabajadores en los meses de mayo y noviembre de cada año. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a media remuneración vigente a la fecha de su depósito, la cual se reconoce en resultados de acuerdo a su devengo. La Compañía no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

### **c) Vacaciones -**

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión por la obligación estimada por vacaciones anuales del personal resultantes de servicios prestados por los empleados se reconoce en cada fecha del estado de situación financiera. Las vacaciones anuales a la que tiene derecho el empleado es de 30 días calendario.

### **d) Participación en utilidades -**

La Compañía reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades sobre la base de las disposiciones legales vigentes. La participación de los trabajadores en las utilidades es de 10%, de la materia imponible determinada por la Compañía de acuerdo con la legislación del impuesto a la renta.

## **2.14 Provisiones -**



Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, legal o asumida, que resulta de eventos pasados, es probable que requiera la salida de recursos que involucren beneficios económicos para su liquidación y su monto se pueda estimar confiablemente.

Las provisiones se revisan al cierre de cada periodo. Si el valor del dinero en el tiempo es significativo, las provisiones se descuentan usando una tasa, antes de impuestos, que refleje, cuando sea apropiado, los riesgos específicos del pasivo. La reversión del descuento por el paso del tiempo origina el aumento de la obligación que se reconoce con cargo al estado de resultados integrales como gasto financiero. Las provisiones no se reconocen por pérdidas operativas futuras.

#### **Provisión para mejoras del medio ambiente y para el taponamiento de pozos de unidades operativas privatizadas -**

La obligación para las mejoras del medio ambiente y para el taponamiento de pozos surge de las unidades operativas transferidas por el Estado Peruano al sector privado en el año 1997 y de un mandato legal específico. El Estado Peruano a través de la Compañía asumió cubrir estas obligaciones. Al respecto, el Estado Peruano reembolsa a la Compañía los desembolsos que esta incurra para satisfacer estas obligaciones. La obligación asumida por el Estado Peruano se reconoció con cargo a los resultados de los años anteriores. El monto provisionado a esa fecha se actualiza al cierre de cada año.

En la fecha del reconocimiento inicial del pasivo que surge por esta obligación, medido al valor presente de los flujos estimados de desembolso, simultáneamente se debitó el mismo importe al estado de resultados integrales. Posteriormente, el pasivo se revisa e incrementa si fuera el caso a cada periodo. Al liquidar el pasivo, la Compañía reconoce cualquier ganancia o pérdida que se genere. Los cambios en el valor estimado de la obligación inicial y en las tasas de interés se reconocen en el estado de resultados integrales.

#### **2.15 Pasivos y activos contingentes -**

Un pasivo contingente es divulgado cuando la existencia de una obligación sólo será confirmada por eventos futuros o cuando el importe de la obligación no puede ser medido con suficiente confiabilidad. Los activos contingentes no son reconocidos y son divulgados si se considera probable que se producirá un ingreso de beneficios económicos hacia la Compañía.

Por su naturaleza, las contingencias sólo se resolverán cuando uno o más eventos futuros ocurran o No. La determinación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio del juicio y el cálculo de estimados de los resultados de eventos futuros.

#### **2.16 Impuestos a las ganancias corriente y diferido -**

El gasto por impuesto a las ganancias del período comprende al impuesto a las ganancias corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se relaciona a partidas reconocidas directamente como parte de otros resultados integrales o en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconoce como parte de otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, respectivamente. El cargo por impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de la legislación tributaria promulgada o sustancialmente promulgada a la fecha del estado de situación financiera. La Compañía evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones juradas de impuestos respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación. La Compañía, cuando corresponda, constituye provisiones sobre los montos que espera pagar a las autoridades tributarias.

El impuesto a las ganancias diferido se registra por el método del pasivo, reconociendo el efecto de las diferencias temporales que surgen entre la base tributaria de los activos y pasivos y sus saldos en los estados financieros. El impuesto a las ganancias diferido se determina usando tasas tributarias (y

legislación) que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a las ganancias diferido se realice o se pague.

Los impuestos a las ganancias diferidos activos sólo se reconocen en la medida de que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

El impuesto a las ganancias diferido activo y pasivo se compensan cuando existe el derecho legal de compensar el impuesto a las ganancias corriente activo con el impuesto a las ganancias corriente pasivo y cuando los impuestos a las ganancias diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

La Compañía para el reconocimiento y medición del impuesto a las ganancias corriente y diferido ha evaluado la existencia probables posiciones tributarias inciertas asumidas por la Compañía; sin embargo, la Compañía no ha identificado posiciones tributarias inciertas significativas que requieran ser contabilizadas.

## **2.17 Capital -**

Las acciones comunes suscritas y pagadas se clasifican en el patrimonio como capital social. Los aportes de capital en efectivo del accionista y capitalización de utilidades, por los cuales aún no se ha emitido y suscrito acciones se reconocen en el patrimonio como capital adicional cuando se realizan y son aprobados por los accionistas.

## **2.18 Reconocimiento de ingresos -**

### **a) Ingresos por venta de productos refinados -**

La Compañía vende principalmente sus productos refinados en el mercado local y una parte menor se exporta. Los ingresos por la venta se reconocen cuando se transfiere el control de los productos en un punto en el tiempo, situación que se da cuando el producto se entrega al cliente y no existen obligaciones de desempeño pendientes de ser satisfechas que pudieran afectar que el cliente acepte el producto. Se considera entregado el producto, para el caso de los productos vendidos en el mercado local, a la entrega de los bienes en las plantas y terminales de venta de la Compañía y, para el caso de los productos exportados, en función de los términos contractuales de exportación, que llevan principalmente a que el control se transfiera cuando el producto es entregado en el puerto de embarque.

Los ingresos por estas ventas se reconocen en función a la lista de precios a la que el contrato hace referencia, neto del estimado de los descuentos por volumen. En ciertos casos, los productos se venden aplicando descuentos por volumen retroactivos, en base a las ventas acumuladas en un período de 12 meses. Se utiliza información histórica para estimar y registrar los descuentos y reconociendo el ingreso solo en la medida que sea altamente probable que una reversión futura significativa no ocurrirá. Los descuentos se presentan neto del saldo de cuentas por cobrar comerciales, por el estimado de descuento por volumen que serán compensados con los clientes por facturaciones por ventas efectuadas. No ha sido necesario separar algún componente de financiamiento, debido a que las ventas se pactan a plazos de crédito no mayor a 45 días, lo que es consistente con la práctica del mercado.

### **b) Ingresos por Fondo de Estabilización de Precios (Nota 1-c) -**

Los ingresos por Fondo de Estabilización de Precios son reconocidos simultáneamente con los ingresos por venta a los clientes de los productos refinados que están comprendidos en el Fondo de Estabilización de Precios, por el cual la Dirección General de Hidrocarburos (DGH) del MEM establece una banda de precios. La política de determinación de precios de la Compañía es tomar como referencia el Precio de Paridad de Importación (PPI); no obstante, el precio facturado a los clientes debe estar dentro de la banda de precios para los productos comprendidos en el fondo.

Sobre la base del Decreto de Urgencia N°010-2004, cuando el precio de la Compañía es mayor al límite superior de la banda, la Compañía contabiliza un ingreso y la correspondiente cuenta por cobrar al MEM, por el importe equivalente al diferencial entre el precio facturado a los clientes y el límite superior de la banda de precios, pues constituye un factor de compensación; cuando el precio de la Compañía es menor al límite inferior de la banda, la Compañía contabiliza una reducción en los ingresos y de las cuentas por cobrar al MEM, por el importe equivalente al diferencial entre precio facturado a los clientes y el límite inferior de la banda de precios, pues constituye un factor de aporte.

El ingreso por Fondo de Estabilización de Precio se encuentra reconocido como parte de los ingresos de actividades ordinarias.

c) Ingresos por prestación de servicios -

La Compañía presta servicios a precios fijos de acuerdo con lo establecido contractualmente.

Los ingresos por servicios prestados se reconocen cuando se transfiere el control del servicio al cliente. Por los servicios de operación de terminales, fletes, abastecimiento y uso de hidrocarburos la transferencia de control se da conforme se presta el servicio y no existen obligaciones pendientes de ser satisfechas que pudieran afectar que el cliente acepte el servicio (ingreso reconocido lo largo del tiempo). Por los servicios de transporte de crudo y otros servicios, la transferencia de control se da a lo largo del tiempo, pues satisface las obligaciones de desempeño a la medida que se presta el servicio.

d) Ingresos por intereses -

Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método del interés efectivo.

## **2.19 Ganancias (pérdidas) por acción -**

Las ganancias (pérdidas) básicas por acción se calculan dividiendo la utilidad ó pérdida atribuible a los accionistas de la Compañía, por el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el año.

## **2.20 Reconocimiento de costos de venta y gastos -**

El costo de ventas de productos y servicios se registra en resultados cuando se entregan los productos o se prestan los servicios, simultáneamente con el reconocimiento de ingresos de acuerdo con las políticas contables. Los gastos de flete y transporte relacionados con la entrega de productos se presentan como parte del costo de ventas.

Los gastos de administración y venta y otros gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan y se registran en los períodos a los que se relacionan.

## **2.21 Instrumentos financieros derivados -**

Los instrumentos financieros derivados tales como contratos a futuro (forwards) se utilizan para cubrir los riesgos de moneda extranjera (dólar estadounidense). Estos instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente por sus valores razonables a la fecha en la que se celebra el contrato derivado y, posteriormente, se vuelven a medir por su valor razonable. Los derivados se contabilizan como activos financieros cuando su valor razonable es positivo, y como pasivos financieros cuando su valor razonable es negativo. La variación del valor razonable se reconoce en el rubro "Ingresos o gastos financieros" del estado de resultados integrales.

## **2.22 Información por segmentos (Nota 5) -**

La información por segmentos se presenta de manera consistente con la información interna proporcionada al Directorio, que representa la máxima autoridad en la toma de decisiones, asignación de recursos y evaluación de desempeño de los segmentos operativos.

Un segmento operativo se define como un componente de una entidad sobre el cual se tiene información financiera separada y se evalúa continuamente.

### 3 ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

La Gerencia es responsable de establecer y supervisar la estructura de gestión de riesgos. La Gerencia Corporativa de Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros. Esta Gerencia identifica, evalúa y gestiona los riesgos financieros.

Las políticas de gestión de riesgos financieros de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear este tipo de riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de gestión de este tipo de riesgo, a fin de que reflejen cualquier cambio en las condiciones de mercado y en las actividades de la Compañía.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

#### 3.1 Factores de riesgo financiero -

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (principalmente riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo del precio de crudo), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

##### a) Riesgos de mercado -

Los riesgos de mercado más relevantes para las actividades actuales de la Compañía se explican a continuación:

##### i) Riesgo de tipo de cambio -

Las transacciones en monedas distintas a la moneda funcional (monedas extranjeras) se pactan principalmente en soles, euros y yenes. La Compañía está expuesta al riesgo de que se produzcan fluctuaciones severas en el tipo de cambio de dichas monedas.

La Compañía gestiona el riesgo de tipo de cambio, buscando un equilibrio entre los activos y pasivos en moneda extranjera. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no ha efectuado operaciones de derivados financieros para la cobertura de, riesgo de tipo de cambio, por lo cual asume este riesgo.

Las partidas del activo y pasivo que corresponden a operaciones en monedas extranjeras, así como la posición neta expuesta al riesgo cambiario al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 se resumen a continuación (expresadas en miles y en las correspondientes monedas):

	31 de marzo de 2025			31 de diciembre 2024		
	S/000	EUR000	JPY000	S/000	EUR000	JPY000
<b>Activos:</b>						
Efectivo y equivalente de efectivo	307,511	-	-	307,511	-	-
Cuentas por cobrar comerciales	998,871	-	-	998,871	-	-
Otras cuentas por cobrar	5,366,175	-	-	5,366,175	-	-
	<u>6,672,557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,672,557</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Pasivos:</b>						
Otros pasivos financieros	(3,774,210)	-	-	3,774,210	-	-
Cuentas por pagar comerciales	303,299	7,850	230,523	397,630	7,400	230,523

Cuentas por pagar a entidad relacionadas	1,211,641	-	-	1,209,567	-	-
Otras cuentas por pagar	1,486,623	-	-	1,311,295	-	-
Pasivos por arrendamientos	7,003	-	-	7,689	-	-
Otras provisiones	138,224	-	-	156,748	-	-
	<u>6,921,000</u>	<u>7,850</u>	<u>230,523</u>	<u>6,857,138</u>	<u>7,400</u>	<u>230,523</u>
<b>Exposición pasiva neta</b>	<b>(195,567)</b>	<b>(7,850)</b>	<b>(230,523)</b>	<b>184,581</b>	<b>7,400</b>	<b>230,523</b>

Estas partidas se han convertido a la moneda funcional, utilizando los tipos de cambio publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP- SBS. Se aplicaron los siguientes tipos de cambio para cada tipo de moneda:

	<b>Tipos de cambio</b>	
	<b><u>al 31 de marzo</u></b> <b>2025</b>	<b><u>al 31 de diciembre</u></b> <b>2024</b>
S/	0.272	0.265
EUR	1.148	1.120
JPY	0.000	0.000

La Compañía, al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, registró una ganancia neta por diferencia en cambio por US\$ 2,321 miles y por US\$11,213 miles, respectivamente, que se muestran en el rubro de diferencia en cambio neta, en el estado de resultados integrales.

#### Análisis de sensibilidad -

Si el dólar estadounidense se hubiera revaluado/devaluado en 5% respecto a los soles (la moneda con la que se tiene mayor exposición), con todas las otras variables mantenidas constantes, se habrían impactado los resultados antes de impuestos como sigue:

	<b><u>Movimiento</u></b> <b><u>del año</u></b>	<b><u>Efecto en resultados</u></b> <b><u>antes de impuestos</u></b>	
		<b><u>Revaluación</u></b> <b><u>US\$000</u></b>	<b><u>Devaluación</u></b> <b><u>US\$000</u></b>
<b>Al 31 de marzo de 2025</b>			
S/	5%	185,564	(185,564)
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>			
S/	5%	2,448	(2,448)

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, si el dólar estadounidense se hubiera revaluado/devaluado en 5% respecto a los euros y yenes, con todas las otras variables mantenidas constantes, no se habría generado un impacto significativo en el resultado antes de impuestos.

#### ii) Riesgo de tasa de interés -

La Compañía mantiene algunos activos que devengan intereses a tasas de mercado fijas.

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas la expone al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La política de la Compañía es mantener su endeudamiento en instrumentos que devengan tasas fijas. Al respecto, la Compañía asume el riesgo de tasas de interés sobre el valor razonable para sus préstamos de corto y largo plazo.

Al 31 de marzo de 2025 y de 2024, la totalidad de la deuda que la Compañía mantiene es para financiar sus operaciones y para la culminación del proyecto PMRT a tasas fijas de acuerdo con lo siguiente: i) bonos bullet cuyos intereses son pagados de forma semestral desde diciembre de 2017 a tasas de 4.750% y 5.625% con vencimiento en los años 2032 y 2047, respectivamente; ii)

préstamo CESCE a tasa de 3.285%, cuyos intereses son pagados de forma semestral desde mayo de 2019 con vencimiento en el 2030; (iii) préstamos bancarios sin garantía de corto plazo a tasas en dólares estadounidenses entre 7.79% y 10.70% y (iv) Préstamo del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) según decreto de urgencia N°010-2022 a tasas en soles entre 5.00% a 6.75%; y según decreto de urgencia N°013-2024 a tasas en soles entre 5.95% a 5.60%.

iii) Riesgo de precio del crudo (commodities) -

Los precios de venta de los productos que ofrece la Compañía están expuestos a los riesgos comerciales inherentes a la volatilidad en los precios internacionales. Los precios que factura la Compañía se modifican siguiendo las variaciones de los precios internacionales (Nota 1-c).

Como se explica en la Nota 1-c, los precios en el mercado nacional se determinan considerando los precios internacionales del crudo y productos derivados. Los precios se expresan en soles al tipo de cambio vigente, tomando en consideración las normas legales que se emitieron en los años precedentes según las cuales se establece el régimen del Fondo de Estabilización de Precios, por el que el Estado Peruano puede efectuar compensaciones o recibir aportaciones para estabilizar el precio de ciertos productos a los consumidores finales. Este mecanismo mitiga el efecto de cambios en los precios de algunos productos que no se trasladan al consumidor final.

En la Nota 10 se expone el saldo neto de las compensaciones y de las aportaciones del Estado Peruano al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024.

b) Riesgo de crédito -

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalente de efectivo, depósitos a plazo en bancos, así como de la exposición al crédito de los clientes mayoristas y minoristas, que está reflejado por los saldos de cuentas por cobrar comerciales.

i) Gestión de riesgo -

El riesgo de crédito es el riesgo que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos, cuentas por cobrar comerciales y algunas partidas incluidas en otras cuentas por cobrar.

Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce su exposición al riesgo de crédito distribuyendo sus excedentes de fondos en distintas instituciones financieras de primer nivel y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras.

Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, la concentración de riesgo de crédito se presenta en los clientes mayoristas, que son empresas de reconocido prestigio y de primer orden a nivel nacional. La Compañía ha establecido políticas para asegurar que la venta de bienes se efectúe a clientes mayoristas con un historial de crédito y garantías adecuadas. Estas políticas comprenden, entre otros aspectos, aprobación de límites de crédito para cada cliente, procedimientos de monitoreo y seguimiento continuo del comportamiento de pago. Respecto de los contratos suscritos con entidades del Estado, las Fuerzas Armadas mantienen con la Compañía crédito de 45 días, mientras que la Policía Nacional del Perú mantiene crédito de 25 días. La Compañía no prevé pérdidas significativas que surjan del riesgo de crédito de sus contrapartes.

ii) Deterioro de activos financieros -

La Compañía tiene los siguientes tipos de activos financieros que están sujetos a modelos para determinar la pérdida crediticia esperada:

Efectivo y equivalente de efectivo y algunas partidas de otras cuentas por cobrar,  
Cuentas por cobrar comerciales por ventas de productos y servicios.

Para el efectivo y equivalente de efectivo y algunas partidas de otras cuentas por cobrar, la Compañía considera que cualquier pérdida crediticia no es relevante.

Para cuentas por cobrar comerciales, la Compañía aplica el enfoque simplificado según la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, que utiliza previsión de pérdidas esperadas durante el tiempo de vida del activo.

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, las cuentas por cobrar comerciales se han agrupado en función de las características de riesgo homogéneas que representan la capacidad de pago de cada segmento de clientes por los importes endeudados y los días vencidos. La Compañía ha agrupado sus clientes en (i) Comerciales, (ii) Fuerzas Armadas, (iii) Industriales y (iv) Mayoristas.

Para los años 2025, y 2024, las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas durante un período de 12 meses antes del 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024, respectivamente, y las pérdidas crediticias históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar comerciales. La pérdida crediticia esperada se presenta en la Nota 9.

#### c) Riesgo de liquidez -

La administración prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente de efectivo, la disponibilidad de financiamiento a través de una adecuada cantidad de fuentes de financiamiento comprometidas y la capacidad de cerrar posiciones en el mercado. Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el capital de trabajo negativo y las dificultades de liquidez presentadas por la Compañía se vienen gestionando con los planes de la Gerencia.

La Compañía administra su riesgo de liquidez asegurándose de contar con suficientes líneas de crédito en todo momento y solventando su capital de trabajo con los flujos de efectivo de sus actividades de operación y, en casos excepcionales, se cuenta con el apoyo financiero de su accionista, el Estado Peruano. Asimismo, la Compañía se encuentra implementando un Plan de reestructuración, el cual tiene como sus principales objetivos, revertir la situación adversa de liquidez, asegurar la sostenibilidad financiera y de sus operaciones.

Al 31 de marzo de 2025, la Compañía mantiene líneas de crédito revolventes de corto plazo de bancos locales y extranjeros por US\$3,974,198 miles, de los cuales aproximadamente US\$1,688,462 miles se encuentran utilizados en operaciones de compras de crudo y de productos refinados en el territorio nacional y en mercados del exterior y otras obligaciones vinculadas al capital de trabajo. Estas líneas de crédito no tienen exigencias de costos de mantenimiento ni exigen colaterales.

La Gerencia Corporativa Finanzas de la Compañía supervisa las proyecciones de flujo de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales manteniendo suficiente margen para las líneas de crédito no usadas, de modo que la Compañía no incumpla con los límites de endeudamiento sobre cualquier línea de crédito. Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son rentabilizados en productos que generan intereses y son de inmediata disponibilidad.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados:

	Valor en libros US\$000	Flujo de efectivo no descontado US\$000	Menos de 1 año US\$000	Más de 1 año US\$000	Más de 2 años US\$000
<b>31 de marzo de 2025</b>					
Otros pasivos financieros	5,598,009	7,290,066	772,236	330,198	6,187,632
Cuentas por pagar comerciales	1,660,728	1,660,728	1,660,728	-	-
Pasivos por arrendamiento	60,898	68,050	43,243	24,689	118
Cuentas por pagar a partes relacionadas	329,518	368,727	-	152,497	216,230
Otras cuentas por pagar (*)	199,090	199,090	199,090	-	-
	<u>7,839,565</u>	<u>9,577,983</u>	<u>2,666,619</u>	<u>507,384</u>	<u>6,403,980</u>
<b>31 de diciembre de 2024</b>					
Otros pasivos financieros	5,610,658	7,884,166	1,202,776	1,033,890	5,647,500
Cuentas por pagar comerciales	1,237,212	1,237,212	1,237,212	-	-
Pasivos por arrendamiento	61,156	69,385	37,041	29,139	3,205
Cuentas por pagar a partes relacionadas	320,839	368,727	-	-	368,727
Otras cuentas por pagar (*)	63,475	63,475	63,475	-	-
	<u>7,293,340</u>	<u>9,589,554</u>	<u>2,507,093</u>	<u>1,063,029</u>	<u>6,019,432</u>

(\*) Las otras cuentas por pagar no incluyen pasivos por impuestos, anticipos, ni pasivos laborales.

### 3.2 Riesgo del capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar su capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a su accionista, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento, que se calcula dividiendo su deuda neta entre su capital total. La deuda neta corresponde al total de los otros pasivos financieros (incluyendo la parte corriente y no corriente) y cuentas por pagar a partes relacionadas, sin incluir pasivos por arrendamientos menos el saldo de efectivo y equivalente de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio tal como se muestra en el estado de situación financiera más la deuda neta.

Al 31 de marzo de 2025, no se cuenta con contratos vigentes con las clasificadoras de riesgo locales en base a la disposición de la Resolución de Intendencia General SMV N° 039-2024-SMV/11.1, la cual fue notificada a PETROPERÚ en el Portal de la SMV el 24 de mayo de 2024. La clasificadora de riesgo S&P Global Ratings mantiene la calificación de B para la deuda a largo plazo en moneda extranjera, con perspectiva Estable. Asimismo, en marzo 2025 la clasificadora de riesgo Moody's Ratings asignó la calificación B3 con perspectiva estable la misma que equivale a la calificación B- en la escala de S&P Global Ratings y Fitch Ratings. Por su parte, Fitch Ratings mantiene la calificación CCC+ para la deuda a largo plazo en moneda extranjera

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre 2024, las ratios de apalancamiento fueron los siguientes:

	2025 US\$000	2024 US\$000
Otros pasivos financieros (*)	5,598,009	5,610,658
Cuentas por pagar a partes relacionadas	329,518	320,839
Efectivo y equivalente de efectivo	(42,014)	(130,856)
Deuda neta (A)	5,885,513	5,800,641
Total patrimonio (B)	2,352,728	2,463,944
Capital total (A)+(B)	8,238,241	8,264,585
Ratio (A/(A+ B))	0.71	0.70



El aumento en el ratio de apalancamiento corresponde principalmente a la pérdida obtenida a marzo 2025 por US\$ 111,216 miles, que disminuye el patrimonio de la Compañía.

(\*) No incluye pasivos por arrendamiento.

### **3.3 Estimación de valores razonables -**

La información utilizada por la Compañía para estimar el valor razonable se ha categorizado en los siguientes niveles:

- Nivel 1: Medición basada en valores de cotización en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Medición basada en información sobre el activo o pasivo distinta a valores de cotización (nivel 1) pero que puede ser confirmada, sea directa (por ejemplo, precios) o indirectamente (por ejemplo, provenientes de precios).
- Nivel 3: Medición basada en información sobre el activo o pasivo que no proviene de fuentes que puedan ser confirmadas en el mercado (es decir, información no observable, generalmente basada en estimados y supuestos internos de la Compañía).

La Compañía solo mide al valor razonable los contratos por instrumentos financieros derivados forwards de tipo de cambio. Estos instrumentos financieros derivados se reconocen inicialmente por sus valores razonables a la fecha en la que se celebra el contrato derivado y, posteriormente, se vuelven a medir a su valor razonable a la fecha de los estados financieros. Los derivados se contabilizan como activos financieros, en el rubro de otras cuentas por cobrar, cuando su valor razonable es positivo, y como pasivos financieros, en el rubro de otras cuentas por pagar, cuando su valor razonable es negativo. El cálculo del valor razonable de los forwards de tipo de cambio se estima descontando los flujos futuros de efectivo contractuales netos, comparando la tasa de cambio pactada en el contrato con una tasa de cambio forward vigente a la fecha de medición. El descuento se realiza con una tasa de interés de mercado actual que está disponible para la Compañía para instrumentos financieros similares, y cuya información para efectuar la medición se ha clasificado en el nivel 2.

Para propósitos de revelación para determinar el valor razonable de los bonos (medidos al costo amortizado), la Compañía ha utilizado fuentes observables (Bloomberg), clasificadas en el Nivel 1; para el valor razonable de los préstamos sin garantía, se estima descontando los flujos futuros de efectivo contractuales con una tasa de interés de mercado actual que está disponible para la Compañía para instrumentos financieros similares, y cuya información para efectuar la medición se ha clasificado en el nivel 2; para el préstamo CESCE y las cuentas por pagar a entidad relacionada, la Compañía ha descontado los flujos de efectivo contractuales con una tasa de interés promedio de endeudamiento de mediano y largo plazo de la Compañía más un spread, cuya información se ha clasificado en el nivel 3.

El valor en libros del efectivo y equivalente de efectivo ya se encuentra a su valor razonable. La Compañía considera que el valor en libros de las cuentas por cobrar y cuentas por pagar (incluyendo obligaciones financieras y cuentas por pagar a partes relacionadas) corrientes, es similar a sus valores razonables debido a su vencimiento en el corto plazo y el impacto del descuento no es significativo.

## **4 ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES CRÍTICOS**

Los estimados y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

### **4.1 Estimados y criterios contables críticos -**

La Compañía efectúa estimados y supuestos respecto del futuro. Los estimados contables, por definición, muy pocas veces serán iguales a los respectivos resultados reales. Los estimados y criterios

que tienen riesgo de causar ajustes a los saldos de los activos y pasivos reportados se presentan a continuación:

a) Vida útil y depreciación de propiedad, planta y equipo -

La depreciación comienza cuando el activo está disponible para su uso, esto es, cuando se encuentre en la ubicación y en las condiciones necesarias para operar de la forma prevista por la Gerencia y se calcula siguiendo el método de línea recta, en función a la vida útil estimada del activo, lo que resulta en cargos por depreciación proporcionales al desgaste estimado de los activos medido en número de años. La vida útil de los activos se evalúa sobre la base de: i) el desgaste físico esperado y ii) la utilización prevista del activo. Estos cálculos requieren efectuar estimados y supuestos sobre el total de la demanda de la producción de la Compañía y sobre los desembolsos de capital que se requerirán en el futuro.

b) Provisiones y contingencias -

La Compañía está sujeta a diversas leyes y regulaciones, así como a prácticas de negocios en Perú. En vista de ello, la Compañía realiza juicios y estimados al registrar provisiones para asuntos medioambientales y cumplimiento de normas técnicas emitidas por entidades reguladoras locales. Los costos reales pueden variar con respecto a los estimados por varias razones, tales como las variaciones de estimados de costos y diferentes interpretaciones de la ley, opiniones y evaluaciones en relación con el importe de pérdidas.

La Compañía actualiza la medición de la provisión para remediación del medio ambiente de las unidades privatizadas y para el taponamiento de pozos para reflejar nuevos eventos, cambios en las circunstancias y cualquier otra información relevante que esté disponible con la finalidad de determinar cuáles son los costos que incurrirá para cubrir estos conceptos (Nota 18). Cambios en las variables usadas para establecer el monto de la obligación ambiental y para el taponamiento de pozos pueden originar ajustes importantes al saldo de la obligación; en adición, la Compañía mide las provisiones para remediar el medio ambiente por los derrames de petróleo ocasionados por los siniestros en el Oleoducto Norperuano tomando en consideración los contratos con los proveedores que ejecutan las labores de remediación pendientes de ejecución y el estimado de los servicios en proceso de contratación.

Asimismo, en el curso normal de sus operaciones, la Compañía está expuesta a ciertos pasivos contingentes relacionados con reclamos existentes o potenciales, juicios y otros recursos, incluyendo algunos que involucran temas tributarios.

Las contingencias se registran como provisiones cuando es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar una obligación y el importe pueda ser razonablemente estimada. La Compañía basa sus estimados en proyecciones actualizadas sobre los resultados de las acciones y recursos antes mencionados y la experiencia de su área técnica y de sus asesores legales, internos y externos, en enfrentar y resolver temas legales, laborales y tributarios. A medida que el alcance de las obligaciones se va definiendo de forma más clara o se dispone de mayor información, es posible que se requiera que la Compañía cambie sus estimados de costos futuros, los mismos que podrían tener un efecto significativo en el resultado de sus operaciones y situación financiera o liquidez.

c) Impuestos -

La determinación del impuesto a las ganancias requiere de interpretación de la legislación tributaria peruana. La Compañía busca asesoramiento profesional en materia fiscal antes de tomar decisiones relacionadas con los impuestos. La Compañía considera que estos estimados son razonables y apropiados a la fecha; sin embargo, considera que alguna interpretación de la Administración Tributaria que se conozca posteriormente puede generar cargos tributarios en el futuro. La Compañía reconoce pasivos por las observaciones en auditorías tributarias cuando

corresponde el pago de impuestos adicionales, las diferencias impactan al gasto por impuesto a la renta corriente, en el período en el que se determina este hecho.

El impuesto a la renta diferido activo es revisado a cada fecha de reporte a fin de determinar su recuperabilidad.

El cálculo del gasto por impuesto a las ganancias corriente que determina la Compañía resulta de la aplicación de las normas tributarias vigentes y de la experiencia de las auditorías fiscales anteriores. En tal sentido, la Compañía no considera necesario efectuar una revelación de sensibilidad que simule variaciones en el cálculo, porque considera que, en el caso se presente alguna diferencia, esta no sería material en relación a los resultados de los estados financieros.

d) Pruebas de posible deterioro en el valor de bienes de propiedad, planta y equipo -

La Compañía evalúa si se requiere una provisión por deterioro conforme a la política contable descrita en la Nota 2.7. Esta determinación requiere el juicio de la Compañía al analizar la evidencia de deterioro, así como al determinar el importe recuperable. Para este último, se requiere juicio al preparar los flujos de efectivo futuros esperados, incluidos los pronósticos de la operación futura de la Compañía, los pronósticos de los factores económicos que pueden afectar los ingresos y los costos, así como al determinar la tasa de descuento que se aplicará a esos flujos de efectivo.

Para las estimaciones utilizadas para determinar el importe recuperable de los activos se toman en consideración eventos de años anteriores, las operaciones actuales, expectativas futuras, así como cambios en la estrategia de la Compañía en sus operaciones. Estas consideraciones fueron relevantes para estimar los flujos de efectivo futuros esperados y se han tenido en cuenta en los estimados de flujos de los próximos años.

El importe recuperable de los activos corresponde al valor razonable menos costos de disposición o su valor en uso, el mayor. La Compañía determina el importe recuperable en base al valor en uso. Para tales efectos, estima los flujos de efectivo esperados en el largo plazo, en un horizonte de 16 años que considera es apropiado porque observa que luego de dicho periodo se da una estabilización de la tasa de descuento. Al mismo tiempo, la determinación del valor en uso presume la existencia de un valor terminal del activo.

Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (UGEs). La Compañía agrupa sus activos en cuatro UGEs: (i) Producción y comercialización; (ii) Operaciones Oleoducto (Nota 11), (iii) Unidades alquiladas y privatizadas y (iv) Explotación de Lotes.

La UGE Producción y Comercialización agrupa a los activos de las refinerías Conchan, Iquitos y Talara así como a los activos asociados a la actividad comercial de la Compañía, debido a que su objeto social y obligación, definida por Decreto Ley del gobierno (Nota 1), es el abastecimiento de combustible a todo el país a través de sus tres refinerías ubicadas a lo largo del territorio nacional. Esta obligación exige a la Compañía operar sus tres refinerías de manera interrelacionada, donde el abastecimiento de combustible es la prioridad con el objetivo de abastecer la demanda nacional. Asimismo, los productos que comercializan a terceros las refinerías Conchan e Iquitos necesitan, en cierta medida, de insumos que provienen de la refinería Talara, lo cual llevó a la Compañía a concluir que los flujos de efectivo de las refinerías Conchan e Iquitos no son en buena medida independientes.

La Compañía ha tomado en cuenta información interna y externa (rendimientos económicos menores a los esperados, como consecuencia de la demora en el arranque de la NRT e incremento en el presupuesto de inversión para culminar la construcción de la NRT) y ha identificado indicios de deterioro por lo que consideró apropiado realizar pruebas de deterioro de las UGEs de Operaciones Oleoducto y Producción y Comercialización (Nota 11). Por las UGEs Unidades alquiladas y privatizadas y Explotación de Lotes no ha identificado indicios que conlleve realizar pruebas de deterioro.

## 4.2 Juicios críticos en la aplicación de las políticas contables -

### Determinación de la moneda funcional -

De acuerdo con la NIC 21 “Variaciones en los tipos de cambio”, una entidad debe definir su moneda funcional, siendo esta la moneda del ambiente económico primario en el que opera. En su proceso de evaluación, la entidad analiza indicadores primarios (los asociados a las fuerzas económicas que afectan en mayor medida los precios de venta y los costos) y cuando los indicadores primarios no son concluyentes, analiza indicadores secundarios (los asociados con la moneda en que se endeuda y en la que mantiene sus excedentes de efectivo). Luego de esta evaluación, la determinación de la moneda funcional podría no ser evidente, en cuyo caso, la entidad debe emplear su juicio profesional para determinar la moneda funcional que mejor represente los efectos económicos de las transacciones subyacentes de la entidad.

La Compañía vende sus productos y servicios principalmente en el mercado peruano; los precios de venta de crudo están influidos por el mercado internacional, así como por el mercado nacional y sus regulaciones. La mayor parte de los costos corresponde a la importación de crudo, cuyo costo está denominado en dólares estadounidenses y se influye sustancialmente de mercados internacionales, con predominancia en el mercado de Estados Unidos de Norteamérica.

En los años 2025 y 2024, no se apreció un cambio relevante respecto de las circunstancias que existieron en el pasado. Por otro lado, en relación a los indicadores secundarios que establece la NIC 21 “Variaciones en los tipos de cambio”, referidos a la moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiamiento, la Compañía mantiene la predominancia del dólar estadounidense desde el 2017 hasta la fecha (Nota 15).

La estructura de financiamiento y la marcada predominancia del dólar estadounidense lleva a la Compañía a definir a esta moneda como su moneda funcional.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, de acuerdo con el juicio crítico de la Compañía, la moneda funcional continúa siendo el dólar estadounidense.

## 5 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

### a) Descripción de los segmentos y actividades principales -

La máxima autoridad en la toma de decisiones (el Directorio), examina el desempeño de la Compañía en cuatro divisiones estratégicas, que corresponden a sus segmentos de operación. Estas divisiones ofrecen diferentes productos y servicios, y son administrados por separado puesto que requieren diferentes estrategias de negocio, tanto comerciales como financieras.

Las operaciones de la Compañía son evaluadas sobre la base de la actividad de los siguientes segmentos de negocio: (i) Producción y comercialización, (ii) Operaciones Oleoducto, (iii) Unidades alquiladas y privatizadas y (iv) Explotación de Lotes.

Basado en lo que establece la NIIF 8, el segmento de operación reportable por su representatividad sobre los ingresos y activos es: ‘Producción y comercialización’. Sin embargo, de forma voluntaria, la Compañía reporta todos sus segmentos de operación conforme se detalla en esta misma nota.

El siguiente resumen describe las operaciones de cada segmento reportado:

<b>Segmento</b>	<b>Operaciones</b>
Producción y comercialización	Refinación y comercialización de productos derivados del petróleo.
Operaciones Oleoducto	Servicio de transferencia y custodia de crudos de la selva

Unidades alquiladas y Privatisados	norte del país.
Explotación de Lotes	Activos que originan entradas de efectivo derivadas de los alquileres.
	Explotación de hidrocarburos en operaciones con contratos de Licencia

La Gerencia General y el Directorio de la Compañía revisan los informes de gestión interna de cada segmento de forma trimestral.

Existen diversos niveles de transacciones entre los segmentos de Producción y comercialización y Operaciones Oleoducto. Estas transacciones incluyen transferencias de petróleo u otros productos y servicios de transporte.

Estado de situación financiera por segmentos –

	Producción y comercialización (*) US\$000	Operaciones Oleoducto US\$000	Unidades alquiladas y privatizadas US\$000	Explotación de Lotes (**) US\$000	Total US\$000
<b>Al 31 de marzo de 2025</b>					
Activos:					
Corriente	1,391,054	142,507	28,534	85,894	1,647,989
No corriente	8,202,900	186,058	171,827	37,797	8,598,582
	<u>9,593,954</u>	<u>328,565</u>	<u>200,361</u>	<u>123,691</u>	<u>10,246,571</u>
Pasivos:					
Corriente	3,419,303	156,482	87,241	63,883	3,726,909
No corriente	4,149,571	17,363	-	-	4,166,934
	<u>7,568,874</u>	<u>173,845</u>	<u>87,241</u>	<u>63,883</u>	<u>7,893,843</u>

(\*) Incluye refinerías, una estación de servicios, área comercial y oficina principal.

(\*\*) El segmento Explotación de Lotes incluye los siguientes Lotes de explotación:

	Lote I (Nuevo Contrato) US\$000	Lote VI US\$000	Lote Z 69 US\$000	Lote X US\$000	Total US\$000
<b>Al 31 de marzo de 2025</b>					
Activos:					
Corriente	2,924	7,821	18,598	56,551	85,894
No corriente	-	-	37,797	-	37,797
Total Activo	<u>2,924</u>	<u>7,821</u>	<u>56,395</u>	<u>56,551</u>	<u>123,691</u>
Pasivos:					
Total pasivo	<u>1,430</u>	<u>2,846</u>	<u>12,079</u>	<u>47,528</u>	<u>63,883</u>

Estado de situación financiera por segmentos 2024:

	Producción y comercialización (*) US\$000	Operaciones Oleoducto US\$000	Unidades alquiladas y privatizadas US\$000	Explotación de Lotes (**) US\$000	Total US\$000
<b>Al 31 de marzo de 2024</b>					
Activos:					
Corriente	1,346,462	224,970	40,147	35,696	1,647,275
No corriente	8,032,985	287,142	167,148	43,158	8,530,433
	<u>9,379,447</u>	<u>512,112</u>	<u>207,295</u>	<u>78,854</u>	<u>10,177,708</u>
Pasivos:					
Corriente	4,116,821	157,371	147,508	46,177	4,467,877
No corriente	4,047,046	17,418	-	-	4,064,464
	<u>8,163,867</u>	<u>174,789</u>	<u>147,508</u>	<u>46,177</u>	<u>8,532,341</u>

(\*) Incluye refinerías, una estación de servicios, área comercial y oficina principal.

(\*\*) El segmento Explotación de Lotes incluye los siguientes lotes:

	<u>Lote VI</u>	<u>Lote Z 69</u>	<u>Lote X</u>	<u>Total</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
<b>Al 31 de marzo de 2024</b>				
<b>Activos:</b>				
Corriente	4,256	12,584	18,856	35,696
No corriente	-	-	43,158	43,158
Total Activo	<u>4,256</u>	<u>12,584</u>	<u>62,014</u>	<u>78,854</u>
<b>Pasivos:</b>				
Total pasivo	<u>4,538</u>	<u>5,224</u>	<u>36,415</u>	<u>46,177</u>

Estado de resultados por segmentos –

	<u>Producción y comercialización (*)</u>	<u>Operaciones Oleoducto</u>	<u>Unidades alquiladas y privatizadas</u>	<u>Explotación de Lotes (**)</u>	<u>Total</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
<b>Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo 2025</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	957,626	95	-	8,504	966,225
Otros ingresos operacionales	7,866	1,086	5,026	-	13,978
Total ingresos	<u>965,492</u>	<u>1,181</u>	<u>5,026</u>	<u>8,504</u>	<u>980,203</u>
Costo de ventas	(920,808)	(11,380)	(3)	(47,768)	(979,959)
Transferencias	(69,889)	7,043	-	62,846	-
Ganancia bruta	<u>(25,205)</u>	<u>(3,156)</u>	<u>5,023</u>	<u>23,582</u>	<u>244</u>
Gastos de ventas y distribución	(13,126)	(1)	(1,114)	-	(14,241)
Gastos de administración	(33,664)	(2,605)	-	(2,945)	(39,214)
Otros ingresos y gastos	1,146	2,104	128	-	3,378
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	<u>(70,849)</u>	<u>(3,658)</u>	<u>4,037</u>	<u>20,637</u>	<u>(49,833)</u>
Financieros, neto	<u>(79,336)</u>	<u>92</u>	<u>90</u>	<u>34</u>	<u>(79,120)</u>
Resultado antes del impuesto a la ganancias	<u>(150,185)</u>	<u>(3,566)</u>	<u>4,127</u>	<u>20,671</u>	<u>(128,953)</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	17,621	21	95	-	17,737
Resultado neto del período	<u>(132,564)</u>	<u>(3,545)</u>	<u>4,222</u>	<u>20,671</u>	<u>(111,216)</u>

El segmento Explotación de Lotes incluye los siguientes lotes:

	<u>Lote I (Nuevo Contrato)</u>	<u>Lote VI</u>	<u>Lote Z 69</u>	<u>Lote X</u>	<u>Total</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
<b>Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo 2025</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	851	955	5,270	1,428	8,504
Total ingresos	<u>851</u>	<u>955</u>	<u>5,270</u>	<u>1,428</u>	<u>(47,768)</u>
Costo de Ventas	(3,386)	(7,000)	(24,911)	(12,471)	62,846
Transferencias	4,259	11,319	25,617	21,651	23,582
Ganancia bruta	<u>1,724</u>	<u>5,274</u>	<u>5,976</u>	<u>10,608</u>	<u>-</u>
Gastos de Administración	(254)	(299)	(807)	(1,585)	(2,945)
Otros Ingresos y Gastos	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	<u>1,470</u>	<u>4,975</u>	<u>5,169</u>	<u>9,023</u>	<u>20,637</u>
Financieros Neto	<u>23</u>	<u>-</u>	<u>11</u>	<u>-</u>	<u>34</u>
Resultado antes del impuesto a la ganancias	<u>1,493</u>	<u>4,975</u>	<u>5,180</u>	<u>9,023</u>	<u>20,671</u>
Gasto por impuesto a las ganancias	-	-	-	-	-
Resultado neto del período	<u>1,493</u>	<u>4,975</u>	<u>5,180</u>	<u>9,023</u>	<u>20,671</u>

Estado de resultados por segmentos 2024:

	Producción y comercialización (*) US\$000	Operaciones Oleoducto US\$000	Unidades alquiladas y privatizadas US\$000	Explotación de Lotes (**) US\$000	Total US\$000
<b>Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo 2024</b>					
Ingresos de actividades ordinarias	913,874	40	-	5,742	919,656
Otros ingresos operacionales	11,115	4,035	4,552	-	19,702
Total ingresos	924,989	4,075	4,552	5,742	939,358
Costo de ventas	(910,034)	(11,608)	(4)	(42,676)	(964,322)
Transferencias	(59,098)	4,079	-	55,019	-
Ganancia bruta	(44,143)	(3,454)	4,548	18,085	(24,964)
Gastos de ventas y distribución	(14,109)	-	(1,818)	-	(15,927)
Gastos de administración	(33,185)	(2,411)	-	(2,418)	(38,014)
Otros ingresos y gastos	10,466	35	(5)	-	10,496
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	(80,971)	(5,830)	2,725	15,667	(68,409)
Financieros, neto	(91,457)	(1,070)	(34)	(14)	(92,575)
Resultado antes del impuesto a la ganancias	(172,428)	(6,900)	2,691	15,653	(160,984)
Gasto por impuesto a las ganancias	(19,308)	(185)	(198)	(2,631)	(22,322)
Resultado neto del periodo	(191,736)	(7,085)	2,493	13,022	(183,306)

(\*) Incluye refinerías, una estación de servicios, área comercial y oficina principal.

(\*\*) El segmento Explotación de Lotes incluye los siguientes lotes:

	Lote I Nuevo Contrato US\$000	Lote VI US\$000	Lote Z 69 US\$000	Total US\$000
<b>Por el período de tres meses terminado el 31 de marzo 2024</b>				
Ingresos de actividades ordinarias	612	787	4,343	5,742
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-
Total ingresos	612	787	4,343	5,742
Costo de ventas	(2,965)	(6,714)	(32,997)	(42,676)
Transferencias	4,041	14,149	36,829	55,019
Ganancia bruta	1,688	8,222	8,175	18,085
Gastos de ventas y distribución	-	-	-	-
Gastos de administración	(515)	(509)	(1,394)	(2,418)
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) por actividades de operación	1,173	7,713	6,781	15,667
Financieros, neto	(14)	-	-	(14)
Resultado antes del impuesto a la ganancias	1,159	7,713	6,781	15,653
Gasto por impuesto a las ganancias	(205)	(1,131)	(1,295)	(2,631)
Resultado neto del periodo	954	6,582	5,486	13,022

b) Otras informaciones -

Al 31 de marzo 2025 y 2024, los ingresos por segmentos en base a la ubicación geográfica de los clientes son como sigue:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Perú	795,469	826,779
Otros países	184,734	112,579
	<u>980,203</u>	<u>939,358</u>

La información de los ingresos desagregada por tipo de productos se describe en la Nota 21.

## 6 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 6.1 Instrumentos financieros por categoría -

La clasificación de los activos y pasivos financieros por categoría es como sigue:

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
<b>Activos financieros según el estado de situación financiera</b>		
Activos financieros al costo amortizado:		
- Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 8)	42,014	130,856
- Cuentas por cobrar comerciales (Nota 9)	258,155	219,660
- Otras cuentas por cobrar (*) (Nota 10)	73,165	78,461
	<u>373,334</u>	<u>428,977</u>
<b>Pasivos financieros según el estado de situación financiera</b>		
Otros pasivos financieros al costo amortizado:		
- Otros pasivos financieros (Nota 15)	5,598,009	5,610,658
- Cuentas por pagar comerciales (Nota 16)	1,660,728	1,237,212
- Cuentas por pagar a entidad relacionada (Nota 17)	329,518	320,839
- Pasivos por arrendamientos (Nota 14)	60,898	61,156
- Otras cuentas por pagar (*) (Nota 18)	44,823	41,167
	<u>7,693,976</u>	<u>7,271,032</u>

(\*) No incluye impuestos, pasivos laborales ni anticipos.

### 6.2 Calidad crediticia de los activos financieros -

La calidad crediticia de los activos financieros se encuentra revelado en la Nota 3.1.b).

De acuerdo con la información que suministra Apoyo & Asociados Internacionales S.A.C. (representante de Fitch Ratings) la calidad crediticia de las instituciones financieras en las que se mantiene efectivo en cuentas corrientes, fondos de liquidez, depósitos a plazo y fondos sujetos a restricción se discrimina como sigue al 31 de mayo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 :

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
<b>Efectivo y equivalente de efectivo -</b>		
Cuentas corrientes:		
A+	37,757	122,702
A	4,244	8,144
	<u>42,001</u>	<u>130,846</u>



**Fondos sujetos a restricción -**

A+

59,059

96,522

Las calificaciones de riesgo en el cuadro anterior de "A" y "A+" representan calificaciones de alta calidad. Para los bancos en Perú, estas calificaciones de riesgo se obtienen de las agencias calificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

La calidad crediticia de los clientes se evalúa en tres categorías (calificación interna):

A: clientes/partes vinculadas nuevos (menores a 6 meses).

B: clientes/partes vinculadas existentes (con más de 6 meses de vínculo comercial) sin incumplimientos en el pasado, y

C: clientes/partes vinculadas existentes (con más de 6 meses de vínculo comercial) con incumplimientos en el pasado.

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
<b>Cuentas por cobrar comerciales (Nota 9)</b>		
A	-	17
B	180,121	141,250
C	78,034	78,393
	<u>258,155</u>	<u>219,660</u>

## 7 MODIFICACION DE LOS ESTADO FINANCIEROS UBLICADOS AL CUARTO TRIMESTRE 2024, COMO RESULTADO DE LA DECLARACION JURADA DE IMPUESTO A LA RENTA, PRESENTADA A SUNAT EN ABRIL 2025

### Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024:

	<b>Reportado</b>	<b>Ajuste</b>		<b>Re-expresado</b>
	<b>\$000</b>	<b>Cargo</b>	<b>Abono</b>	<b>\$000</b>
		<b>\$000</b>	<b>\$000</b>	
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	130,856	-	-	130,856
Cuentas por Cobrar Comerciales	219,660	-	-	219,660
Otras Cuentas por Cobrar	340,098	18,582	-	358,680
Inventarios	666,194	-	-	666,194
Otros activos	2,048	-	-	2,048
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>1,358,856</u>	<u>18,582</u>	<u>-</u>	<u>1,377,438</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Otras cuentas por cobrar	1,075,468	-	-	1,075,468
Propiedad, planta y equipo	7,048,010	-	-	7,048,010
Propiedades de inversión	2,719	-	-	2,719
Activos intangibles y otros	124,923	-	-	124,923
Activos por derecho de uso	58,884	-	-	58,884
Activo por impuesto diferido	198,937	38,124	-	237,061
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>8,508,941</u>	<u>38,124</u>	<u>-</u>	<u>8,547,065</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>9,867,797</u>	<u>56,706</u>	<u>-</u>	<u>9,924,503</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				

**PASIVO****PASIVO CORRIENTE**

Otros pasivos financieros	1,800,263	-	-	1,800,263
Cuentas por pagar comerciales	1,237,212	-	-	1,237,212
Otras cuentas por pagar	146,706	6,554	-	140,152
Otras provisiones	77,884	-	-	77,884
Prov obligación por activos derecho de uso	41,623	-	-	41,623
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>3,303,688</b>	<b>6,554</b>	<b>-</b>	<b>3,297,134</b>

**PASIVO NO CORRIENTE**

Otros pasivos financieros	3,810,395	-	-	3,810,395
Cuentas por pagar a entidad relacionada	320,839	-	-	320,839
Provisiones	12,658	-	-	12,658
Pasivos por arrendamientos	19,533	-	-	19,533
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4,163,425</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,163,425</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>7,467,113</b>	<b>6,554</b>	<b>-</b>	<b>7,460,559</b>

**PATRIMONIO**

Capital social	2,675,209	-	-	2,675,209
Capital adicional	1,617,691	-	-	1,617,691
Reserva legal	8,724	-	-	8,724
Resultados acumulados	(1,900,940)	-	63,260	(1,837,680)
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>2,400,684</b>	<b>-</b>	<b>63,260</b>	<b>2,463,944</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>9,867,797</b>	<b>6,554</b>	<b>63,260</b>	<b>9,924,503</b>

**Estado de Resultados Integrales al 31 de diciembre de 2024:**

	Reportado \$000	Ajuste		Re-expresado \$000
		Cargo \$000	Abono \$000	
Ingreso de actividades ordinarias	3,456,397	-	-	3,456,397
Otros Ingresos Operacionales	70,923	-	-	70,923
Total Ingresos	3,527,320	-	-	3,527,320
Costo de ventas	(3,819,626)	-	6,296	(3,813,330)
Ganancia bruta	(292,306)	-	6,296	(286,010)
Gasto de venta y distribución	(61,406)	-	-	(61,406)
Gasto de administración	(181,322)	-	58	(181,064)
Otros ingresos	27,880	-	-	27,880
Otros gastos	(60,362)	-	-	(60,362)
Gastos de operación, neto	(275,210)	-	258	(274,952)
(Pérdida) ganancia por actividades de operación	(567,516)	-	6,554	(560,962)
Ingresos financieros	2,766	-	-	2,766
Gastos financieros	(383,755)	-	-	(383,755)
Diferencia de cambio, neto	11,213	-	-	11,213
(Pérdida) ganancia antes del impuesto a la ganancias	(937,292)	-	6,554	(930,738)
Impuesto a las ganancias	132,343	-	56,706	189,049
Resultado después del impuesto	(804,949)	-	63,260	(741,689)

## 8 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Cuentas corrientes	42,001	130,846
Fondos fijos	13	10
	<b>42,014</b>	<b>130,856</b>

La Compañía mantiene efectivo depositado en instituciones financieras en la modalidad de cuentas corrientes en moneda nacional y en moneda extranjera. Al 31 de marzo de 2025, los fondos de estas cuentas son de libre disponibilidad y devengan tasas de interés de 4.10% en soles y 3.15% en dólares estadounidenses (4.50% en soles y 3.03% en dólares estadounidenses, al 31 de diciembre de 2024).

## 9 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Distribuidores mayoristas	121,129	90,881
Empresas petroleras	31,519	31,354
Comercializadoras de combustible	19,906	18,518
Mercado externo	22,334	9,254
Sector construcción	12,646	11,079
Fuerzas Armadas y Policía Nacional del Perú	7,875	8,487
Negocios de aviación	1,790	604
Sector eléctrico	799	1,275
Sector transporte	1,173	1,084
Sector pesquero	311	4,495
Sector industrial	2,103	2,189
Sector minero	397	331
Clientes varios	707	741
Cuentas de cobranza dudosa	13,634	13,335
	<b>236,323</b>	<b>193,627</b>
Fondo de Estabilización de Precios - MEM (Nota 1- c)	35,466	39,368
	<b>271,789</b>	<b>232,995</b>
Menos: Pérdida esperada de cuentas por cobrar comerciales	(13,634)	(13,335)
	<b>258,155</b>	<b>219,660</b>

Cuentas por cobrar comerciales -

Los saldos de las cuentas por cobrar comerciales corresponden a facturas denominadas en soles y en dólares estadounidenses, originadas principalmente por la venta de productos refinados. Las cuentas por cobrar a las Fuerzas Armadas y a la Policía Nacional del Perú tienen un vencimiento de 45 y 25 días, respectivamente. Las cuentas por cobrar a los distribuidores mayoristas y otros clientes tienen vencimientos entre 7 y 45 días. Las cuentas por cobrar, de acuerdo con políticas internas de la Compañía, están garantizadas en su mayoría con cartas fianza o con otros instrumentos del sistema financiero nacional, de acuerdo con la política de créditos aprobada por el Directorio.

Fondo de Estabilización de Precios - MEM

El monto total por cobrar a la Dirección General de Hidrocarburos (DGH), al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, asciende a US\$35,466 miles y US\$39,368 miles, respectivamente, y se genera por las operaciones de compensaciones y aportes (Nota 2.23-b).

El movimiento anual del saldo total del rubro Fondo de Estabilización de Precios se explica como sigue:

	<b>2025</b> <b>US\$000</b>	<b>2024</b> <b>US\$000</b>
Saldo inicial por cobrar	39,368	47,920
Compensación de precios	3,152	14,131
Aportación de precios	(8,100)	(17,678)
Neto cargado a ingresos de actividades ordinarias (Nota 22)	(4,948)	(3,547)
Compensación generada por importación productos (Nota 1- c)	-	105,176
Aportación generada por importación de productos	-	-
Cobranza de compensación y pagos de aportación	-	(4,555)
Diferencia de cambio	1,045	(450)
Saldo final por cobrar	<u>35,466</u>	<u>39,368</u>

Pérdida esperada de cuentas por cobrar comerciales -

Para medir las pérdidas crediticias esperadas, la Compañía ha clasificado sus clientes de acuerdo a características de riesgo homogéneas que representan la capacidad de pago de cada segmento de clientes por los importes adeudados. Esta clasificación se ha realizado sobre la base de categorías de clientes que representan riesgos específicos: sector mayorista, sector industrial, sector comercial, Fuerzas Armadas, entre otros.

Las tasas de pérdida esperada se basan en los perfiles de pago de las ventas en un periodo de 12 meses antes del 31 de marzo de 2025, y las pérdidas crediticias históricas se ajustan para reflejar la información actual y prospectiva de factores macroeconómicos que afectan la capacidad de los clientes para liquidar las cuentas por cobrar comerciales. La Compañía ha identificado la tasa de crecimiento del PBI hidrocarburos y la variación de remuneración mínima vital real como factores más relevantes y, en consecuencia, ajusta las tasas de pérdidas históricas en función de los cambios esperados en estos factores.

(\*) No incluye el Fondo de Estabilización de Precios.

El movimiento anual de la provisión por pérdida esperada de las cuentas por cobrar comerciales fue el siguiente:

	<b>2025</b> <b>US\$000</b>	<b>2024</b> <b>US\$000</b>
Saldo inicial	13,335	13,532
Diferencia de cambio	299	(197)
Saldo final	<u>13,634</u>	<u>13,335</u>

En opinión de la Compañía, la estimación de la pérdida esperada reconocida en los estados financieros y las garantías solicitadas son suficientes para cubrir cualquier eventual riesgo en la recuperación de las cuentas por cobrar comerciales a la fecha del estado de situación financiera.

Las cuentas por cobrar comerciales vencidas, por las que no se espera pérdida están relacionadas con clientes independientes con los que se mantiene cartas fianzas y/o cuya deuda ha sido conciliada y se

espera cobrar en el corto plazo, por lo cual la Compañía no ha estimado una pérdida esperada por estas cuentas.

La pérdida esperada para las cuentas por cobrar comerciales se incluye en el rubro gastos de venta y distribución en el estado de resultados integrales (Nota 25).

## 10 OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y ANTICIPOS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

	<u>2025</u> <u>US\$000</u>	<u>2024</u> <u>US\$000</u>
<b>Corriente</b>		
Crédito fiscal - Impuesto General a la Ventas (a)	210,197	193,494
Crédito fiscal - Impuesto a la Renta (b)	54,637	41,808
Anticipos otorgados a proveedores	69,831	52,662
Fondos sujetos a restricción	59,059	61,806
Préstamos al personal	2,782	3,150
Préstamos a terceros	1,943	1,962
Diversas	1,441	3,798
Cuentas de cobranza dudosa	34,024	33,649
	<u>433,914</u>	<u>392,329</u>
Pérdida por incobrables de otras cuentas por cobrar (e)	<u>(34,024)</u>	<u>(33,649)</u>
Parte corriente	<u>399,890</u>	<u>358,680</u>
<b>No corriente</b>		
Crédito fiscal - Impuesto General a la Ventas, largo plazo (c)	1,123,394	1,060,386
Tributaria (d)	7,940	7,796
Otros tributos, largo plazo	6,542	7,286
Parte no corriente	<u>1,137,876</u>	<u>1,075,468</u>

### (a) Crédito fiscal - Impuesto General a las Ventas, corto plazo -

Al 31 de marzo de 2025, corresponde al Impuesto General a las Ventas de operaciones por US\$ 87,413 miles (equivalentes a S/321,942 miles), Impuesto General a las Ventas del PMRT por un monto de US\$122,446 (equivalentes a S/450,968 miles)

Al 31 de diciembre de 2024, corresponde al Impuesto General a las Ventas de operaciones por US\$ 61,601 miles (equivalentes a S/232,235 miles), Impuesto General a las Ventas del PMRT por un monto de US\$117,975 (equivalentes a S/444,766 miles) y crédito fiscal por impuesto selectivo al consumo por US\$13,918 miles (equivalentes a S/52,472 miles).

De enero a marzo de 2025, la SUNAT realizó devoluciones de crédito fiscal del IGV por US\$9,537 miles (equivalentes a S/35,057 miles) y durante el 2024, la SUNAT realizó devoluciones de crédito fiscal del IGV por US\$73,252 miles (equivalentes a S/275,762 miles), las mismas que fueron solicitadas por la Compañía por el concepto de devolución del saldo a favor materia de beneficio.

### (b) Crédito fiscal - Impuesto a la Renta, corto plazo -

Al 31 de marzo de 2025, corresponde a los pagos a cuenta acumulados de Impuesto a la renta por US\$ 54,637 miles (equivalente a S/200,899 miles), los cuales se estima serán recuperados en el corto plazo mediante las operaciones.

Al 31 de diciembre de 2024, corresponde a los pagos a cuenta acumulados de Impuesto a la renta por US\$ 23,226 miles (equivalente a S/87,563 miles), los cuales se estima serán recuperados en el corto plazo mediante las operaciones.

(c) Crédito fiscal - Impuesto General a las Ventas, largo plazo -

Al 31 de marzo de 2025, corresponde al saldo a favor del IGV pagado por la adquisición de bienes y servicios relacionados principalmente con el PMRT que asciende a US\$381,051 miles (equivalentes a S/1,403,412 miles) y el IGV por operaciones que asciende a US\$740,509 miles (equivalentes a S/2,727,294 miles).

Al 31 de diciembre de 2024, corresponde al saldo a favor del IGV pagado por la adquisición de bienes y servicios relacionados principalmente con el PMRT que asciende a US\$367,589 miles (equivalentes a S/1,385,812 miles) y el IGV por operaciones que asciende a US\$692,797 miles (equivalentes a S/2,611,843 miles).

Este saldo a favor de crédito fiscal no tiene plazo de expiración. La Compañía espera recuperar este crédito fiscal mediante sus operaciones en el largo plazo.

(d) Reclamos a la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria (SUNAT) -

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende únicamente al Expediente N°17806-2012, el cual corresponde principalmente a reclamos relacionados a acotaciones por el producto Turbo A-1 (combustible destinado exclusivamente a la actividad aeronáutica) surgidos por el Decreto Supremo N°186-2-002-EF, que estableció la inafectación del ISC a las ventas de Turbo A-1 destinadas a las actividades aeronáuticas en general. Al respecto, la Compañía considera ilegal restringirlas a aquellas ventas realizadas por entidades con fines de lucro, ya que finalmente fueron destinadas a empresas de aviación en virtud de contratos particulares.

De acuerdo a la opinión de los asesores legales de la Compañía, las ventas de Turbo A - 1 fueron realizadas conforme a ley, por lo que el 4 de febrero de 2022, la Gerencia interpuso una Demanda Contencioso-Administrativa contra la Resolución N°09743-4-2021, demanda que se tramita ante el 22° Juzgado Contencioso Administrativo Sub Especialidad Tributaria (Expediente N°0744-2022-0-1801-JR-CA-22).

En noviembre de 2012, la Compañía pagó el importe de US\$8,651 miles (equivalente a S/29,197 miles), en atención a diversas Resoluciones de Determinación y Multa emitidas por supuestas omisiones del pago de ISC e IGV correspondientes a las ventas de Turbo A - 1 del año 2007. Estas Resoluciones fueron reclamadas por PETROPERU (Expediente N° 17806-2012), habiendo la Cuarta Sala del Tribunal Fiscal, como última instancia administrativa, emitido la Resolución N° 09743-4-2021 de fecha 05 de noviembre del 2021, mediante la cual confirma la Resolución de Intendencia N° 0150140010514, en cuanto al reparo por ventas de combustibles Turbo A-1 no destinados a empresas de aviación.

Al 31 de marzo de 2025, dicha demanda que se tramita ante el 22° Juzgado Contencioso Administrativo Sub Especialidad Tributaria (Expediente N°0744-2022-0-1801-JR-CA-22) se encuentra pendiente de resolver. La expectativa de la Compañía y de sus asesores legales externos, es que la probabilidad de recuperar el reclamo es alta, basada en la resolución de otros reclamos similares que resultaron favorables a las partes demandantes.

(e) Pérdida por incobrables de otras cuentas por cobrar -

Esta pérdida está relacionada principalmente a reclamos en curso realizados a las municipalidades por concepto de impuestos prediales y arbitrios, cuya probabilidad de recuperación es baja.

Respecto a las otras partidas de las otras cuentas por cobrar, la Compañía considera que el riesgo crediticio de las contrapartes es bajo, por lo que no ha registrado pérdida esperada por estas cuentas al estimarse como no significativa.

El movimiento al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre de 2024 de la pérdida por incobrables es el siguiente:

	<b>2025</b> <b>US\$000</b>	<b>2024</b> <b>US\$000</b>
Saldo inicial	33,649	33,874
Diferencia de cambio	375	(225)
Recuperación	-	
Saldo final	<u>34,024</u>	<u>33,649</u>

## 11 INVENTARIOS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

	<b>2025</b> <b>US\$000</b>	<b>2024</b> <b>US\$000</b>
Petróleo crudo	324,638	220,572
Productos refinados:		
- En proceso	227,032	158,842
- Terminados	269,606	208,406
- Productos refinados adquiridos	62,937	69,739
Inventarios en tránsito	68,402	16,723
Suministros	93,287	89,112
Reclasificación a propiedad, planta y equipo (*)	(95,557)	(93,176)
	<u>950,345</u>	<u>670,218</u>
Menos - Provisión para desvalorización de suministros	(4,023)	(4,024)
	<u>946,322</u>	<u>666,194</u>

Al 31 de marzo de 2025, el costo de los inventarios reconocidos como gasto e incluidos en el costo de ventas ascendió a US\$ 781,551 miles (US\$750,569 miles al 31 de marzo de 2024) que equivalen al costo de ventas excluyendo los gastos operativos de producción.

Al 31 de marzo de 2025, el precio del crudo tuvo una tendencia a la baja, cerrando su cotización en US\$ 75.48 por barril (US\$ 83.17 por barril al 31 de marzo de 2024). El precio promedio durante el mes de marzo de 2025 fue de US\$ 67.99 por barril (US\$ 80.49 por barril al 31 de marzo 2024).

(\*) Corresponde a la reclasificación de la cantidad mínima de petróleo crudo que necesita el ONP para que pueda operar.

El movimiento anual de la provisión para desvalorización de suministros se explica como sigue:

	<b>2025</b> <b>US\$000</b>	<b>2024</b> <b>US\$000</b>
Saldo inicial	4,024	4,042
Desvalorización de suministros	-	198
Recuperación	(1)	(216)
Saldo final	<u>4,023</u>	<u>4,024</u>

Esta provisión se ha reconocido como resultado de analizar el valor neto de realización de los inventarios, tomando en cuenta la expectativa de flujo neto que se obtendrá de su consumo, teniendo en cuenta además su condición física. Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Compañía considera que el importe provisionado refleja el riesgo de desvalorización de todos sus inventarios tanto por obsolescencia física como por valor neto de realización.



## 12 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de este rubro por al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	Terrenos US\$000	Edificios y otras Construcciones US\$000	Maquinaria y equipos US\$000	Unidad de transporte US\$000	Muebles y enseres US\$000	Equipos diversos y de cómputo US\$000	Herramientas Unid Reemplazo US\$000	Equipos fuera de uso US\$000	Obras en curso US\$000	Inversiones adicionales US\$000	Total US\$000
Costo	218,191	1,450,678	6,167,158	47,974	8,362	447,031	14,828	12,145	259,769	10,517	8,636,654
Depreciación acumulada	-	(170,691)	(882,455)	(26,857)	(6,678)	(82,957)	(231)	(12,145)	-	-	(1,182,014)
Deterioro acumulado	-	-	(406,630)	-	-	-	-	-	-	-	(406,630)
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>218,191</b>	<b>1,279,987</b>	<b>4,878,073</b>	<b>21,117</b>	<b>1,684</b>	<b>364,074</b>	<b>14,597</b>	<b>-</b>	<b>259,769</b>	<b>10,517</b>	<b>7,048,010</b>
<b>Año 2025</b>											
Saldo inicial del costo neto en libros	218,191	1,279,987	4,878,074	21,117	1,684	364,074	14,597	-	259,769	10,517	7,048,010
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	16,944	1,264	18,209
Capitalizaciones	-	-	567	-	81	-	85	-	(733)	-	(0)
Disposición Final (Costo)	-	-	(766)	-	(2)	(2)	-	-	-	-	(770)
Transferencias	-	-	(49)	(21)	(7)	(24)	-	-	-	-	(100)
Reclasificación de Inventario	-	-	2,382	-	-	-	-	-	-	-	2,382
Depreciación del año	-	(5,866)	(39,142)	(171)	(137)	(3,576)	(58)	-	-	-	(48,950)
Depreciación Años Anteriores	-	-	(1)	-	-	(12)	-	-	-	-	(14)
Disposición Final (Depreciación)	-	-	766	-	2	2	-	-	-	-	770
Gastos por operaciones discontinuas de activos fijos	-	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(2)
Transferencias de depreciación	-	-	47	21	7	24	-	-	-	-	98
Ajustes	-	174	304	-	-	1,446	-	2	-	(1,925)	2
<b>Al 31 de marzo de 2025</b>	<b>218,191</b>	<b>1,274,295</b>	<b>4,842,182</b>	<b>20,946</b>	<b>1,628</b>	<b>361,931</b>	<b>14,624</b>	<b>-</b>	<b>275,981</b>	<b>9,856</b>	<b>7,019,634</b>
Costo	218,191	1,450,852	6,169,597	47,954	8,434	448,451	14,913	12,245	275,981	9,856	8,656,474
Depreciación acumulada	-	(176,557)	(920,785)	(27,008)	(6,806)	(86,520)	(289)	(12,245)	-	-	(1,230,210)
Deterioro acumulado	-	-	(406,630)	-	-	-	-	-	-	-	(406,630)
<b>Al 31 de marzo de 2025</b>	<b>218,191</b>	<b>1,274,295</b>	<b>4,842,182</b>	<b>20,946</b>	<b>1,628</b>	<b>361,931</b>	<b>14,624</b>	<b>(0)</b>	<b>275,981</b>	<b>9,856</b>	<b>7,019,634</b>

**Propiedad, planta y equipo de lotes petroleros -**

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios y otras construcciones</b>	<b>Maquinaria y Equipo</b>	<b>Unidades de Transporte</b>	<b>Muebles y Enseres</b>	<b>Equipos Diversos</b>	<b>Total</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>							
Costo acumulado	6,795	419	115,317	664	332	239	123,766
Depreciación acumulada	-	(419)	(82,974)	(664)	(332)	(239)	(84,628)
Costo neto	<u>6,795</u>	<u>-</u>	<u>32,342</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,137</u>
<b>2025</b>							
Saldos inicial costo neto en libros	6,795	-	32,342	-	-	-	39,137
Depreciación del año	-	-	(1,340)	-	-	-	(1,340)
Costo Neto	<u>6,795</u>	<u>-</u>	<u>31,002</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,797</u>
<b>Saldos al 31 de marzo de 2025</b>							
Costo acumulado	6,795	419	115,317	664	332	239	123,766
Depreciación acumulada	-	(419)	(84,314)	(664)	(332)	(239)	(85,969)
<b>Costo neto</b>	<u>6,795</u>	<u>-</u>	<u>31,002</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>37,797</u>

(\*) El 15 de noviembre de 2023, se suscribió el Contrato de Licencia del Lote Z-69 por un plazo de 2 años o hasta la fecha efectiva de un nuevo contrato. Como consecuencia de dicho contrato, el terreno que se mantenía arrendado a SAVIA hasta el 14 de noviembre de 2023 y que se presentaba en el rubro de Propiedades de inversión, se transfirió a partir del 15 de noviembre 2023 al rubro de Propiedad, planta y equipo Z-69.

(i) Principales proyectos –

a) Proyecto de Modernización de la Refinería de Talara - PMRT -

Tiene como objetivo el desarrollo tecnológico que involucra la construcción de nuevas instalaciones industriales, la modernización y la ampliación de las existentes para lograr lo siguiente:

- i) La producción de Diesel y de Gasolinas con menos de 50 partes por millón (ppm) de azufre.
- ii) El incremento de la capacidad de producción de la refinería de 65 a 95 mil barriles por día (bpd).
- iii) El procesamiento de crudos pesados y más económicos para la producción de combustibles livianos de mayor valor comercial.

A continuación, se detalla el estado del proyecto al 31 de marzo de 2025 especificando los avances físicos de los activos y los avances económicos por costos incurridos:

- **Avance Integral -**

- Avance Físico Integral del PMRT: 99.96% Real versus 100% Programado  
Mediante Acuerdo de Directorio N°080-2024-PP del 22 de julio de 2024, el Directorio de PETROPERÚ S.A. aprobó la Redistribución de Monto de partidas que conforman el monto de inversión del PMRT, sin alterar el monto aprobado mediante Acuerdo de Directorio N°095-2023-PP del 11 de agosto 2023.

La composición del costo presupuestado (avance económico) del proyecto, comparado con los desembolsos incurridos al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2025		Presupuesto total	
	Desembolsos US\$000	Porcentaje de avance %	Costo Planificado US\$000	Porcentaje del costo %
Técnicas Reunidas (TR) y otros menores -				
Unidades de proceso	3,438,021	99.31	3,461,772	53.01
Consorcio Cobra SCL UA& TC -				
Unidades auxiliares	928,757	97.31	954,466	14.62
Obras complementarias	409,314	95.98	426,454	6.53
Otros -				
Supervisión	397,888	99.32	400,626	6.13
Gestión	270,215	91.53	295,204	4.52
Contingencias	-	-	-	-
Intereses por financiamientos	988,730	99.69	991,793	15.19
	<u>6,432,925</u>	<u>98.51</u>	<u>6,530,315</u>	<u>100.00</u>
	Al 31 de diciembre de 2024		Presupuesto total	
	Desembolsos US\$000	Porcentaje de avance %	Costo planificado US\$000	Porcentaje del costo %
Técnicas Reunidas (TR) y otros menores -				
Unidades de proceso	3,400,861	99.33	3,461,772	53.01
Consorcio Cobra SCL UA& TC -				
Unidades auxiliares	902,747	97.34	954,466	14.62
Obras complementarias	389,162	95.87	426,454	6.53
Otros -				
Supervisión	378,040	99.37	400,626	6.13
Gestión	254,787	91.52	295,204	4.52
Contingencias	-	-	-	-
Intereses por financiamientos	984,242	99.69	991,793	15.19
	<u>6,433,439</u>	<u>98.52</u>	<u>6,530,315</u>	<u>100.00</u>

- **Avance EPC Unidades de Proceso - Contrato con Técnicas Reunidas (TR) -**

Al 31 de marzo de 2025, el avance físico integral en el Contrato EPC con TR es de 100% versus un 100% Programado (un avance real de 100% versus un avance programado de 100%, al 31 de diciembre de 2024).

Al 31 de marzo de 2025 el monto ejecutado acumulado es de US\$3,396.96 millones

- **Avance EPC Unidades Auxiliares y Trabajos Complementarios - Contrato con Consorcio Cobra SCL UA&TC -**

Al 31 de marzo de 2025, el avance físico integral en la ejecución del Contrato EPC con el Consorcio Cobra SCL UA&TC es de 100% versus un 100% que tenía programado (un avance real de 100% versus un avance programado de 100%, al 31 de diciembre de 2024).

Al 31 de marzo de 2025 el monto ejecutado acumulado es de US\$1,085.99 millones.

- **Estructura financiera del PMRT -**

El financiamiento del PMRT comprende:

- Aporte de capital: US\$325 millones.
- Recursos propios: US\$1,750 millones.
- Emisión de bonos (15 y 30 años): US\$2,000 millones.
- Financiamiento garantizado por la Compañía de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE): US\$1,300 millones.
- Reapertura de Bonos (30 años): US\$1,155.3 millones (incluye prima de emisión por US\$155.3 millones).

- **Responsabilidad Social y Relaciones Comunitarias -**

- Programa de Mano de Obra Local

La mano de obra total al 31 de marzo del 2025 fue de 158 puestos de trabajo; la mano de obra local no calificada tuvo una participación de 81.8% (de un total de 11 No Calificados), superando el mínimo establecido en el EIA (70%). En tanto, la mano de obra calificada local tuvo una participación de 66.7% (de un total de 147 Calificados).

b) **Proyecto de Instalación y Operación del Nuevo Terminal Ilo -**

Este proyecto consiste en la construcción, instalación y puesta en marcha de un nuevo Terminal de Abastecimiento en Ilo, de capacidad de almacenamiento: 227 MB para la recepción, almacenamiento y despacho de combustibles (Diesel, Gas. Premium y Gas. Regular), a fin de atender la demanda en la zona sur del país.

Al 31 de marzo de 2025, el estado del proyecto es el siguiente:

- Mediante Acuerdo de Directorio N° 035-2025-PP, de fecha 13 de marzo de 2025, se aprobó la desinversión del Proyecto "Instalación y Operación de la Planta de Nuevo Terminal Ilo".

c) **Proyecto Planta de Abastecimiento en Ninacaca -**

Este proyecto corresponde a la construcción, instalación y puesta en marcha de una nueva Planta de Abastecimiento de combustible ubicada en el distrito de Ninacaca, provincia de Pasco, para atender la demanda de combustibles líquidos en la zona centro del país .

Al 31 de marzo de 2025, el estado del proyecto es el siguiente:

- Mediante Acuerdo de Directorio N° 003-2025-PP, de fecha 09.01.2025, se aprobó la desinversión del Proyecto "Construcción y Operación de la Planta de Abastecimiento Pasco – Ninacaca".

d) Planta de Ventas Puerto Maldonado (1ra etapa) -

Este proyecto corresponde a la construcción, instalación y puesta en marcha de una nueva Planta de Abastecimiento de combustibles en Puerto Maldonado, capacidad de almacenamiento: 50 MB (DB5-S50: 38 MB y G Regular: 12 MB), para atender la demanda de combustibles líquidos a la zona de influencia.

Al 31 de marzo de 2025, el estado del proyecto es el siguiente:

- El monto de inversión asciende a S/ 65,196,600.
- Proyecto continúa en proceso de reevaluación integral.

(i) Seguros -

Los activos y las operaciones de la Compañía están asegurados por una póliza de seguro integral que cubre lo siguiente:

- a) Póliza de propiedad y lucro cesante por un monto asegurado de US\$600,000 miles con valor declarado de US\$ 9,636,736 miles; vigente hasta el 22 de diciembre de 2025.
- b) Póliza de sabotaje y terrorismo por un monto asegurado de US\$200,000 miles con valor declarado de activos de US\$ 8,065,195 miles; vigente hasta el 27 de agosto de 2025
- c) Póliza de responsabilidad civil general comprensiva por un monto asegurado de US\$ 100,000 miles; vigente hasta el 25 de febrero 2025.
- d) Póliza de responsabilidad civil de aviación por un monto asegurado de US\$ 500,000 miles, vigente hasta el 24 de agosto de 2025.

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Gerencia considera que la póliza de seguro integral descrita anteriormente cubre apropiadamente el riesgo de pérdida estimado de sus activos.

(ii) Depreciación -

El cargo a resultados por la depreciación del año de propiedad, planta y equipo se distribuye así:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
Costo de ventas (Nota 23)	46,127	209,095
Gastos de venta y distribución (Nota 24)	1,278	10,790
Gastos de administración (Nota 25)	1,558	6,983
	<u>48,963</u>	<u>226,868</u>

- (iii) 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 la Compañía no ha otorgado ningún elemento de su activo fijo en garantía de préstamos.
- (iv) El costo bruto activos totalmente depreciados en uso al 31 de marzo de 2025 asciende a US\$ 204,422 miles equivalente a S/ 686,139 miles (US\$ 202,678 miles equivalente a S/ 680,122 miles en el año 2024).
- (v) Principales adiciones relacionadas a obras en curso -

Al 31 de marzo de 2025, las adiciones de obras en curso se encuentran distribuidas de forma corporativa entre Operaciones Talara, Gerencia Comercial, Operaciones Conchán, Gerencia Oleoducto y Operaciones Selva, los cuales suman US\$ 17,249 miles equivalentes a S/ 63,487 miles (US\$ 88,720 miles equivalentes a S/ 333,505 miles en el año 2024); además de Otros Servicios del Proyecto de Modernización de Refinería Talara que asciende a US\$ 520 miles equivalente a S/ 1,929 miles (US\$ 122,018 miles equivalentes a S/ 460,313 miles en el año 2024).

(vi) Capitalización de activos -

Durante el presente año se han ejecutado capitalización de activos fijos por un total de US\$2,657 miles equivalentes a S/ 9,865 miles los cuales principalmente corresponden a Unidades Alquiladas y Gerencia Oleoducto, entre las que destacan: sistema de agua contra incendio, edificio e instalaciones administración y producción, bomba centrífuga y línea de tubería para ductos de crudo.

(vii) Disposición final de activos –

Al 31 de marzo de 2025 se realizó la disposición final de activos los cuales incluyen el costo totalmente depreciado de: horno de proceso, torre de fraccionamiento, filtro industrial y recipiente de presión en custodia en Operaciones Selva.

Los retiros de activos totalizan US\$ 770 miles equivalente a S/ 2,596 miles.

### 13 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, es el siguiente:

	Software y licencias	Intangibles en curso (a)	Total
	US\$000	US\$000	US\$000
<b>Año 2024</b>			
Saldo inicial del costo neto en libros	37,127	48,046	85,173
Adiciones	-	15,755	15,755
Capitalizaciones	35,418	(35,418)	-
Retiros	(377)	-	(377)
Reclasificaciones Costo	-	-	-
Depreciación del año	(7,916)	31,911	23,995
Depreciación de retiros	377	-	377
Ajustes	(3,507)	3,507	-
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>61,122</b>	<b>63,801</b>	<b>124,923</b>
Costo	95,046	31,890	126,936
Depreciación acumulada	(33,924)	31,911	(2,013)
<b>Al 31 de diciembre de 2024</b>	<b>61,122</b>	<b>63,801</b>	<b>124,923</b>
<b>Año 2025</b>			
Saldo inicial del costo neto en libros	61,122	63,801	124,923
Adiciones	-	2,107	2,107
Depreciación del año	(1,828)	-	(1,828)
<b>Al 31 de marzo de 2025</b>	<b>59,294</b>	<b>65,908</b>	<b>125,202</b>
Costo	95,046	65,908	160,953
Depreciación acumulada	(35,752)	-	(35,752)
<b>Al 31 de marzo de 2025</b>	<b>59,294</b>	<b>65,908</b>	<b>125,202</b>

- (a) Al 31 de marzo de 2025, los intangibles en curso corresponden principalmente a los costos de exploración del Lote 64 y costos preoperativos de habilitación del Lote 192 por US\$36,498miles y US\$27,639miles, respectivamente (US\$35,834 miles y US\$26,057 miles, respectivamente, al 31 de diciembre de 2024).
- (b) En 2024, las transferencias corresponden principalmente a la capitalización de software para la operatividad de la NRT por US\$31,911 miles.

#### 14 ACTIVOS POR DERECHO DE USO Y PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

- a) Este rubro comprende los siguientes importes reconocidos en el estado de situación financiera al 31 de marzo 2025 y al 31 de diciembre de 2024:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Activos por derecho de uso	58,357	58,884
Pasivos por arrendamientos:		
Parte corriente	47,147	41,623
Parte no corriente	13,751	19,533
	<u>60,898</u>	<u>61,156</u>

El pasivo por arrendamiento incluye el valor presente neto de los pagos de los activos por derecho de uso asociados a alquileres de vivienda, embarcaciones, barcasas y bienes de tecnología de información.

31 de marzo 2025 y al 31 de diciembre de 2024, la Compañía no cuenta con arrendamientos que contengan contraprestaciones variables, ni arrendamientos con garantías de valor residual. Los arrendamientos menores a 12 meses y de bajo valor han sido reconocidos como gastos de acuerdo con la política indicada en la Nota 2.12.

- b) El movimiento anual de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento es el siguiente:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
<b>Activos por derecho de uso</b>		
Costo:		
Saldo inicial	175,397	115,536
Adiciones por nuevos arrendamientos	9,320	59,861
Saldo final	<u>184,717</u>	<u>175,397</u>
Depreciación:		
Saldo inicial	(116,514)	(79,746)
Costo de operación	(2,162)	(6,069)
Depreciación del año	(7,684)	(25,293)
Otros	-	(5,404)
Costo neto	<u>58,357</u>	<u>58,884</u>
<b>Pasivo por arrendamientos:</b>		
Saldo inicial	61,155	36,459
Adiciones por nuevos arrendamientos	9,320	59,861
Pago de arrendamientos	(9,629)	(32,967)
Ajustes	-	(2,163)
Diferencia en cambio	52	(34)
Intereses devengados	1,468	5,333
Intereses pagados	(1,468)	(5,333)
Saldo final	<u>60,898</u>	<u>61,156</u>

Las adiciones de activos por derecho de uso corresponden principalmente a la renovación de los contratos de arrendamiento de barcasas cuyo plazo vence en 2026.

El cargo a resultados por la depreciación del año de los activos por derecho de uso se distribuye entre los siguientes centros de costo:

	<u>2025</u> <u>US\$000</u>	<u>2024</u> <u>US\$000</u>
Costo de ventas (Nota 24)	23,717	13,182
Gastos de venta y distribución (Nota 25)	162	167
Gastos de administración (Nota 26)	<u>1,414</u>	<u>1,381</u>
	<u>25,293</u>	<u>14,730</u>

## 15 OTROS PASIVOS FINANCIEROS

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

:

	<u>2025</u> <u>US\$000</u>	<u>2024</u> <u>US\$000</u>
<b>Pasivos corrientes</b>		
Préstamos bancarios sin garantía (i)	1,584,949	1,641,186
Préstamo CESCE (iii)	144,444	144,444
Intereses devengados	57,629	14,633
A	<u>1,787,022</u>	<u>1,800,263</u>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Bonos corporativos (ii)	3,000,000	3,000,000
Préstamo CESCE (iii)	722,224	722,224
Costo transaccional y primas de emisión	88,763	88,171
B	<u>3,810,987</u>	<u>3,810,395</u>
<b>Total deuda financiera</b>	A+B <u>5,598,009</u>	<u>5,610,658</u>

### (i) Préstamos bancarios sin garantía –

Corresponden a contratos suscritos por la Compañía con entidades financieras locales y del exterior, los cuales fueron utilizados como capital de trabajo. Dichos préstamos son de vencimiento corriente, están denominados en soles y dólares estadounidenses, y no cuentan con garantías específicas (ver acápite “a” en esta misma nota).

### (ii) Bonos corporativos –

El 12 de junio de 2017, la Compañía emitió bonos en el mercado internacional por US\$2,000,000 miles bajo la regla 144<sup>a</sup> y la Regulación S, que son excepciones (“Safe-harbors”) al marco regulatorio americano (US Securities Act – 1933 y US Securities Exchange Act -1934) que permiten a emisores extranjeros ofrecer, colocar y/o revender valores, sin necesidad de registrarlas ante la comisión de valores de entidades registrantes de valores en la bolsa de Nueva York (SEC). Los fondos recibidos se han destinado al PMRT.

A continuación, un detalle de los bonos emitidos:

- 2032 Notes, importe principal por US\$1,000,000 miles con pago de cupones semestrales a una tasa fija de 4.750% anual, por un plazo de 15 años. Los cupones se pagan desde diciembre de 2017 y el pago del principal tendrá lugar en la fecha de vencimiento de los bonos. Los costos



transaccionales ascendieron a US\$7,558 al 31 de marzo de 2025 el saldo asciende a US\$4,317 miles (US\$4,793 miles al 31 de marzo de 2024).

- 2047 Notes, importe principal por US\$2,000,000 miles (US\$1,000,000 miles recibidos en la primera emisión de junio 2017 y US\$1,000,000 miles adicionales resultado de la reapertura de bonos en febrero de 2021), a una tasa fija de 5.625% anual, por un plazo de 30 años. Los cupones se pagan semestralmente desde diciembre de 2017 y el pago del principal tendrá lugar en la fecha de vencimiento de los bonos. Los costos transaccionales ascendieron a US\$9,558 miles y al 31 de marzo de 2025 el saldo asciende a US\$8,457 miles (US\$8,505 miles al 31 de diciembre de 2024) y el monto excedente de la colocación sobre la par de los bonos al momento de la reapertura asciende a US\$135,889 miles (US\$124,793 miles al 31 de diciembre de 2024).

El contrato de los bonos emitidos no contempla la obligación de cumplir con compromisos financieros (covenants financieros); sin embargo, requiere que se suministre información financiera a los bonistas.

Los bonos emitidos no cuentan con garantías específicas contractuales; no obstante, la Ley N°30130 aprueba el otorgamiento de garantías del Gobierno Nacional hasta por US\$1,000 millones (Nota 1-a).

#### (iii) Préstamo CESCE –

El 31 de enero de 2018, se suscribió un contrato de préstamo sindicado, siendo el agente administrativo Deutsche Bank SAE por US\$1,300,000 miles. La totalidad de los desembolsos relacionadas al préstamo fueron recibidos entre 2018 y 2021, los cuales fueron destinados a reembolsar a las distintas fuentes de financiamiento utilizadas para el pago de facturas del PMRT, correspondientes al EPC con Técnicas Reunidas.:

Los costos transaccionales ascendieron a US\$72,478 miles y al 31 de marzo de 2025 el saldo asciende a US\$21,880 miles (US\$23,675 miles al 31 de diciembre de 2024). Los intereses y el principal, se amortizan de manera semestral, a partir de mayo de 2019 y junio de 2022, respectivamente. Este préstamo tiene vencimiento en 2030, sobre la base de una tasa de interés fija de 3.285%.

El préstamo en referencia se encuentra garantizado en un 99% por la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), por lo que la Compañía paga una comisión como contraprestación. Este préstamo no cuenta con garantías específicas contractuales por parte de la Compañía ni del Estado Peruano.

Como parte del contrato suscrito la Compañía se encuentra obligada al cumplimiento de ciertos compromisos (covenants), dichos compromisos son los siguientes:

#### Covenants financieros:

- Ratio de endeudamiento.
- Cobertura de servicio de deuda.
- Financiamiento directo para inversión en el PMRT.

A la fecha, se cuenta con una enmienda aprobada por los bancos que forman parte del préstamo sindicado, y mediante la cual se establece que a partir de setiembre de 2024 el valor máximo de dicho indicador deberá ser 4.00, dejando con ello sin efecto el cumplimiento de los valores fijados hasta a diciembre 2023; por ello, las obligaciones financieras se presentan como pasivo no corriente. A marzo 2025 el indicador es de 2.46.

#### Covenants no financieros:

- Preservar y mantener las operaciones del negocio.

- Presentar los estados financieros auditados de la Compañía dentro de los 150 días posteriores al cierre de cada año fiscal.
- Utilizar el préstamo para pagar la adquisición de bienes y servicios, incluyendo los pagos del contrato EPC.
- Otorgar al préstamo el rango de pari passu (igualdad de condiciones) en la prioridad de pago con todos sus acreedores.
- Cumplir con los procedimientos establecidos con el propósito de prevenir que la Compañía sea utilizada en actividades de lavado de dinero, financiamiento de actividades terroristas, fraude u otros propósitos o prácticas corruptas o ilegales.

Al 31 de marzo de 2025, excepto por la presentación de los estados financieros auditados, la Compañía ha cumplido con los covenants no financieros establecidos.

a) Términos y calendario de reembolso de la deuda –

Los términos y condiciones de los préstamos pendientes son como sigue:

	Moneda original	Vencimiento	Al 31 de marzo de 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
			Valor nominal	Importe en libros	Valor nominal	Importe en libros
			US\$000	US\$000	US\$000	US\$000
Préstamos bancarios sin garantía	S/	2024	-	-	1,107,685	1,107,685
Préstamos bancarios sin garantía	US\$	2024	-	-	533,500	533,500
Préstamos bancarios sin garantía	S/	2025	1,024,090	1,024,090	-	-
Préstamos bancarios sin garantía	US\$	2025	548,388	548,388	-	-
Préstamos CESCE	US\$	2031	888,549	844,787	890,343	842,993
Bonos Corporativos	US\$	2032	1,000,000	995,683	1,000,000	995,559
Bonos Corporativos	US\$	2047	2,000,000	2,127,432	2,000,000	2,116,288
Intereses devengados			-	57,629	-	14,633
			<u>5,461,027</u>	<u>5,598,009</u>	<u>5,531,528</u>	<u>5,610,658</u>

El importe en libros corresponde al costo amortizado de los otros pasivos financieros descontados a la tasa efectiva.

b) Clasificación de los préstamos por tipo de uso (\*) -

La Compañía destinó o destinará los fondos obtenidos por financiamiento, según el siguiente detalle:

	2025 US\$000	2024 US\$000
Capital de trabajo	1,584,949	1,641,186
Corto plazo PMRT	144,444	-
PMRT	<u>3,722,224</u>	<u>3,866,668</u>
	<u>5,451,617</u>	<u>5,507,854</u>

(\*) No incluye intereses devengados por pagar.

Al 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Compañía mantuvo préstamos específicos destinados al PMRT y sus tasas de interés efectiva fueron las tasas de capitalización de intereses utilizadas.

c) Movimiento de las obligaciones financieras -

El movimiento de la deuda por obligaciones financieras ha sido el siguiente:

	<b>Préstamos bancarios sin garantía</b>	<b>Bonos corporativos</b>	<b>Préstamo CESCE</b>	<b>Total</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Saldo al 1 de enero de 2024	1,046,070	3,122,700	979,348	5,148,118
Nuevos préstamos	3,391,025	-	-	3,391,025
Pagos del principal	(2,785,317)	-	(144,444)	(2,929,761)
Costo amortizado	-	1,114	6,911	8,025
Prima de emisión	-	(5,543)	-	(5,543)
Interés devengado	131,840	160,029	32,726	324,595
Interés pagado	(133,074)	(160,000)	(32,727)	(325,801)
Saldo al 31 de diciembre 2024	<u>1,650,544</u>	<u>3,118,300</u>	<u>841,814</u>	<u>5,610,658</u>
Saldo al 1 de enero de 2025	1,650,544	3,118,300	841,814	5,610,658
Nuevos préstamos	(415,096)	-	-	(415,096)
Pagos del principal	-	171	1,795	1,966
Costo amortizado	-	(1,373)	-	(1,373)
Prima de emisión	46,194	39,560	7,117	92,871
Interés devengado	(24,817)	-	-	(24,817)
Interés pagado	(415,096)	-	-	(415,096)
Saldo al 31 de marzo 2025	<u>1,590,625</u>	<u>3,156,658</u>	<u>850,726</u>	<u>5,598,009</u>

## 16 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Proveedores del exterior de crudo y productos refinados	1,250,719	819,455
Proveedores nacionales de crudo y productos refinados	95,011	78,236
Proveedores de bienes y servicios	276,437	300,328
Empresas navieras y operadoras de terminales y plantas de venta	38,561	39,193
	<u>1,660,728</u>	<u>1,237,212</u>

Las cuentas por pagar comerciales reflejan las obligaciones de la Compañía relacionadas con la adquisición de petróleo crudo y de productos refinados, servicios de transporte de operación de plantas y adquisición de suministros y repuestos. El incremento en el saldo de este rubro corresponde principalmente a la ampliación de los periodos de crédito negociados con los proveedores.

Al 31 de marzo de 2025, los principales proveedores nacionales de crudo y productos son: Petrotal Perú S.R.L., cuyo saldo asciende a US\$ 33,141 miles equivalente a S/ 123,521 miles (US\$ 32,250 miles equivalente a S/ 120,931 al 31 de diciembre de 2024), Graña y Montero Petrolera S.A., cuyo saldo asciende a US\$ 17,335 miles equivalente a S/ 63,502 miles (US\$ 19,375 miles equivalente a S/ 72,676 al 31 de diciembre de 2024) y Upland Oil and Gas Llc Sucursal del Perú, cuyo saldo asciende a US\$ 16,484 miles equivalente a S/ 60,584 miles (US\$ 0 miles equivalente a S/ 0 al 31 de diciembre de 2024). Los principales proveedores del exterior de crudo y productos son: Trafigura Pte Ltd., al que se le adeuda US\$ 426,503 miles equivalente a S/ 1,585,760 miles (US\$ 145,498 miles equivalente a S/ 546,701 miles al 31 de diciembre de 2024), Exxon Mobil Sales and Supply Llc, al que se le adeuda US\$ 364,656 miles equivalente a S/ 1,347,233 miles (US\$ 86,887 miles equivalente a S/ 327,534 miles al 31 de diciembre de 2024) y Shell Western Supply and Trading, al que se le adeuda US\$ 284,545 miles equivalente a S/ 1,056,281 miles (US\$ 236,177 miles equivalente a S/ 886,790 miles al 31 de diciembre de 2024).

Al 31 de marzo de 2025, los principales proveedores de servicios son: OIG Perú S.A.C., cuyo saldo asciende a US\$ 58,421 miles equivalente a S/ 217,482 miles (US\$ 44,086 miles equivalente a

S/ 165,769 miles al 31 de diciembre de 2024), Consorcio Cobra SCL UA&TC, cuyo saldo asciende US\$ 39,781 miles equivalente a S/ 148,714 miles (US\$ 39,781 miles equivalente a S/ 148,714 miles al 31 de diciembre de 2024), Técnicas Reunidas de Talara S.A.C., cuyo saldo asciende a US\$ 26,259 miles equivalente a S/ 97,426 miles (US\$ 26,259 miles equivalente a S/ 97,426 miles al 31 de diciembre de 2024) e IMI del Perú S.A.C., cuyo saldo asciende a US\$ 12,316 miles equivalente a S/ 45,539 miles (US\$ 18,113 miles equivalente a S/ 67,896 miles al 31 de diciembre de 2024).

## 17 CUENTAS POR PAGAR A ENTIDAD RELACIONADA

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

	<b>2025</b> <b>US\$000</b>	<b>2024</b> <b>US\$000</b>
Préstamo e intereses (a)	171,013	168,356
Documentos cancelatorios e intereses (b)	158,505	152,483
	<u>329,518</u>	<u>320,839</u>

A continuación, se presenta el movimiento anual del rubro:

	<b>Préstamo DU N°010-2022 (a)</b>	<b>Préstamo DU N°004- 2024 (c)</b>	<b>Préstamo DU N°013- 2024 (d)</b>	<b>Documentos cancelatorios (b)</b>	<b>Total</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2023	812,242	-	-	146,407	958,649
Nuevos préstamos	-	798,648	168,158	-	966,806
Amortización del principal	(738,531)	(787,384)	-	-	(1,525,915)
Interés devengado	28,484	17,074	198	8,421	54,177
Interés pagado	(90,954)	(17,074)	-	-	(108,028)
Diferencia en cambio	(11,241)	(11,264)	-	(2,331)	(24,836)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>168,356</u>	<u>152,497</u>	<u>320,839</u>

	<b>Préstamo DU N°013-2024 (d)</b>	<b>Documentos cancelatorios (b)</b>	<b>Total</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	168,356	152,497	320,853
Nuevos préstamos	2,658	2,161	4,819
Amortización del principal	-	3,846	3,846
Interés devengado	171,014	158,504	329,518
Saldos al 31 de marzo de 2025	<u>171,014</u>	<u>158,504</u>	<u>329,518</u>

- (a) Mediante el Decreto de Urgencia N°010-2022, emitido el 12 de mayo de 2022, se establecieron medidas extraordinarias en materia económica y financiera destinadas al aseguramiento del mercado local de combustibles, por lo que se dispuso el apoyo financiero transitorio que otorgó el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) a través de la Dirección General del Tesoro Público. El apoyo financiero mediante un préstamo a la Compañía por un monto en soles equivalente a US\$750,000 miles, destinado a atender obligaciones de corto plazo durante 2022, que equivalen a S/2,785,000 miles; con vencimiento original el 31 de diciembre de 2022, extendido al 31 de diciembre de 2024, mediante adenda de fecha 29 de diciembre de 2022. Esta deuda devengaba intereses a una tasa de 5%. Con DU 013-2024 emitido el 13.09.2024 se aprueba su capitalización, más los intereses a la fecha de entrada en vigencia de dicha norma (14.09.2024).

- (b) Emisión de Documentos Cancelatorios - Tesoro Público a favor de la Compañía, en aplicación del Decreto de Urgencia N°010-2022, la Compañía solicitó a la Dirección General del Tesoro Público (DGTP) del MEF, la emisión de Documentos Cancelatorios a favor de la Compañía, hasta por la suma de S/500,000 miles, para ser destinados al pago de derechos arancelarios e impuestos asociados a las compras de crudo y productos combustibles, así como otros impuestos por operaciones de comercialización de combustibles. Los referidos Documentos Cancelatorios fueron emitidos, en forma mensual, durante el año 2022, a solicitud de la Compañía. Al 31 de diciembre de 2022, la Compañía recibió Documentos Cancelatorios por S/595,865 miles (equivalente a US\$157,295 miles) y amortizó S/95,868 miles (equivalente a US\$24,721 miles), devenga interés a tasas entre 5% a 6.75%. Con DU 013-2024 se extiende el plazo de pago hasta el 31 de julio 2025 y con la Ley 32185 Ley de presupuesto del sector público para el año fiscal 2025, se amplió hasta el 31 de diciembre de 2028 su reembolso.
- (c) Mediante el Decreto de Urgencia N°004-2024, emitido el 27 de febrero de 2024, se aprueba la Operación de Endeudamiento de Corto Plazo, bajo la modalidad de otorgamiento de Garantía del Gobierno Nacional hasta por un monto en soles equivalente a US\$ 800 000 miles, en respaldo de las obligaciones a cargo de Petroperú, derivadas de un préstamo a ser otorgado por el Banco de la Nación para capital de trabajo necesario para mantener los niveles de inventario que garanticen la continuidad del abastecimiento de combustible y el desarrollo de las actividades económicas a nivel nacional. A setiembre 2024 se había recibido S/ 2,969,224 miles. Con DU 013-2024 emitido el 13.09.2024 se aprueba la asunción de la deuda por parte del MEF, más los intereses a la fecha de entrada en vigencia de dicha norma (14 de setiembre de 2024); lo cual especifican que constituye un aporte de capital del Estado.
- (d) Mediante el Decreto de Urgencia N°013-2024, emitido el 13 de setiembre de 2024, se aprobó la asunción, por parte del Ministerio de Economía y Finanzas, a través de la Dirección General del Tesoro Público, del pago de los vencimientos que ocurran en el segundo semestre de 2024, de las deudas a cargo de la empresa PETROPERÚ S.A., correspondientes a las operaciones de endeudamiento externo sin la garantía del Gobierno Nacional, bajo la modalidad de emisión de bonos, efectuadas en el marco de las autorizaciones previstas en las Resoluciones Ministeriales N° 170-2017-EF/52 y N° 023-2021-EF/52, y bajo la modalidad de préstamo con garantía de la Compañía Española de Seguro de Crédito a la Exportación (CESCE), contratado en el marco de la autorización prevista en la Resolución Ministerial N° 017-2018-EF/52, las cuales se destinaron a financiar parcialmente el Proyecto Modernización Refinería Talara. En este marco, el 22.11.2024 se firmó el convenio de asunción de obligaciones de Petroperu, con la Dirección General de Tesoro Público para amortizar esta deuda entre el 2029 al 2032.
- (e) La compensación de la gerencia clave de la Compañía al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024 fue la siguiente:

	<u>2025</u> <u>US\$000</u>	<u>2024</u> <u>US\$000</u>
Beneficios a empleados de corto plazo:		
Salarios de gerencia clave (excluyendo remuneración de directores)	688	3,619
Remuneración de directores (todos los que no son ejecutivos)	64	212

No hubo beneficios post-empleo, beneficios a largo plazo, beneficios por terminación y pagos basados en acciones en los años 2025 y 2024.

- (f) Propietarios -

El Estado Peruano es propietario de las acciones de capital de la Compañía y está representado por cada miembro de la Junta General de Accionistas. Según el vigésimo tercer artículo del estatuto de la Compañía, la Junta General de Accionistas se compone de cinco miembros en representación de las acciones de clase "A" y "B" de propiedad del Estado peruano: el MEM, quien lo presidirá y cuatro miembros en representación del Estado Peruano designado por Decreto Supremo. Las transacciones entre la Compañía, el Estado Peruano y el MEM corresponden a transacciones con los accionistas.

## 18 OTROS PASIVOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, este rubro comprende:

	<u>2025</u> <u>US\$000</u>	<u>2024</u> <u>US\$000</u>
Anticipos recibidos de clientes (a)	59,551	59,296
Remuneraciones por pagar	26,194	26,857
Obligaciones por laudo arbitral (b)	27,602	26,623
Tributos (c)	27,478	12,832
Depósitos en garantía (d)	12,458	11,103
Otros	4,764	3,441
	<u>158,047</u>	<u>140,152</u>

- (a) Este rubro comprende fondos recibidos por anticipos de clientes nacionales y del exterior por US\$14,777 miles (equivalentes a S/54,334 miles), para garantizar el suministro de combustible que se encuentra pendiente de despacho. Asimismo, en 2023, la Compañía firmó un contrato de usufructo por 20 años con la empresa Matheson Global para la operación de las plantas de hidrógeno (PHP) y nitrógeno (NIS) de la NRT. Mediante este contrato, en febrero de 2023, se cobró por adelantado el importe de US\$50,000 miles.
- (b) Corresponde al pasivo por devolución de arrendamientos cobrados a Savia, en virtud de la resolución del Laudo final emitido el 12 de julio de 2021 por el Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Lima (Nota 22(d)). Al respecto, se solicitó la suspensión de la ejecución del laudo en mención, siendo admitida la demanda al 31 de diciembre de 2022 por el Poder Judicial. Al 31 de marzo de 2025, se encuentra pendiente de resolución el pedido de nulidad.
- (c) Los tributos por pagar al 31 de marzo de 2025 incluyen principalmente el impuesto al rodaje, FISE (Fondo Inclusión Social Energético), percepciones y alícuota Osinergmin por US\$ 6,982 miles, US\$1,933 miles, US\$1,568 miles y US\$1,054 miles, respectivamente. Los tributos por pagar al 31 de diciembre de 2024 incluyen principalmente el impuesto al rodaje, FISE (Fondo Inclusión Social Energético), percepciones y alícuota Osinergmin por US\$ 5,269 miles, US\$2,047 miles, US\$1,554 miles y US\$1,050 miles, respectivamente.
- (d) Corresponden a depósitos en garantía recibidos por terceros para transportar combustible, que cubren posibles ocurrencias de siniestros. En caso no hubiere siniestros, al final del contrato el monto de garantía es devuelto.

## 19 PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2025 y al 31 de diciembre de 2024,este rubro comprende:

	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
<b>Corriente</b>		
Provisión para mejoras del medio ambiente (a)	44,904	48,986
Provisiones para reclamos aduaneros (d)	15,230	14,854
Provisiones para reclamos civiles (c)	9,869	9,975
Provisiones para reclamos laborales (b)	2,669	2,806
Provisión para taponamiento de pozos (a)	524	511
Otras provisiones	769	752
	<u>73,965</u>	<u>77,884</u>
<b>No corriente</b>		
Provisión para mejoras del medio ambiente (a)	12,509	12,494
Otras provisiones	169	164
	<u>12,678</u>	<u>12,658</u>
	<u>86,643</u>	<u>90,542</u>

El movimiento anual de las provisiones es como sigue:

	Provisión para mejoras del medio ambiente US\$000	Provisión para reclamos Civiles US\$000	Provisión para reclamos laborales US\$000	Provisión para taponamiento de pozos US\$000	Otras provisiones US\$000	Total US\$000
Saldos al 31 de diciembre de 2023	71,409	9,508	4,189	519	226	85,851
Provisiones del año (Notas 26 y 28)	21,412	5,622	597	-	15,743	43,374
Pagos	(30,941)	(4,882)	(1,662)	-	(65)	(37,550)
Reversión de provisiones no usadas	-	(208)	(308)	-	(188)	(704)
Diferencia de cambio	(400)	(65)	(10)	(8)	54	(429)
Saldos al 31 de diciembre de 2024	61,480	9,975	2,806	511	15,770	90,542
Provisiones del año (Notas 26 y 28)	-	8	202	-	-	210
Pagos	(5,093)	(233)	(404)	-	(1)	(5,731)
Reversión de provisiones no usadas	-	-	-	-	(2)	(2)
Diferencia de cambio	1,026	119	65	13	400	1,623
Saldos al 31 de marzo de 2025	57,413	9,869	2,669	524	16,168	86,643



- a) Provisión para mejoras del medio ambiente y taponamiento de pozos - , Ley Orgánica para el Aprovechamiento Sostenible de los Recursos Naturales; la Ley N°27446, Ley del Sistema Nacional de Evaluación del Impacto Ambiental; la Ley N°28245, Ley Marco del Sistema Nacional de Gestión Ambiental; la Ley N°28611, Ley General del Ambiente y la Ley N°29134, Ley que Regula los Pasivos Ambientales del Subsector Hidrocarburos, entre otras.

El MEM, mediante Decreto Supremo N°039-2014-EM publicado el 12 de noviembre de 2014, aprobó el nuevo Reglamento para la Protección Ambiental de las Actividades de Hidrocarburos, que establece las normas y disposiciones para regular en el territorio nacional la Gestión Ambiental de las Actividades de exploración, explotación, refinación, procesamiento, transporte, comercialización, almacenamiento y distribución de hidrocarburos, durante su ciclo de vida, con el fin de prevenir, controlar, mitigar, rehabilitar y remediar los impactos ambientales negativos de tales actividades.

Asimismo, en el marco del Decreto Legislativo N°674, Ley de Promoción de la Inversión Privada en las Empresas del Estado, la Compañía asumió compromisos contractuales de remediación ambiental de sus unidades que fueron privatizadas, garantizados por el Estado Peruano. Por lo que, de acuerdo con las normas legales, los contratos suscritos y sus políticas de gestión empresarial, al 31 de diciembre de 2024, la Compañía continúa ejecutando trabajos de remediación ambiental en las unidades operativas propias y en las unidades operativas privatizadas.

#### **Unidades Operativas Privatizadas -**

Desde 2017, no se han ejecutado trabajos de remediación ambiental significativos en las Unidades Operativas Privatizadas considerando el nuevo marco normativo; sin embargo, se realizan gestiones legales y administrativas en el marco de los Contratos de las Unidades Operativas Privatizadas.

En cumplimiento de estas disposiciones, la Compañía ha constituido provisiones para la subsanación de los impactos ambientales negativos generados en el tiempo que operó las unidades privatizadas. Al 31 de marzo de 2025, el saldo de esta provisión por las unidades privatizadas asciende a US\$7,666 miles (US\$ 7,587 miles al 31 de diciembre de 2024).

Para el caso de las unidades privatizadas (Refinería La Pampilla, Planta de Lubricantes, Lote X, Lote 8, Terminales y Plantas de Ventas, y Planta de Generación Eléctrica y Gas Natural), las provisiones realizadas se basaron en Estudios Ambientales, que merecieron opinión favorable de la Dirección General de Hidrocarburos - DGH o de la Dirección General de Asuntos Ambientales Energéticos - DGAAE. La provisión se actualiza anualmente en función de los costos de los trabajos realizados o en proceso de ejecución y los costos estimados de trabajos remanentes por ejecutar, correspondiente a los Contratos de Remediación Ambiental respectivos, en función de la normativa ambiental vigente y gestiones legales.

#### **Unidades Operativas Propias -**

De un total de 230 proyectos de sus Programas de Adecuación y Manejo Ambiental (PAMA) ejecutados y cumplidos por la Compañía desde el año 1995 para adecuar sus operaciones al primer Reglamento para la Protección Ambiental en las Actividades de Hidrocarburos (Decreto Supremo N°046-93-EM), al 31 de diciembre de 2023, se han ejecutado 210 proyectos.

Respecto al instrumento de gestión del Plan Ambiental Complementario (PAC) del PMRT, debido a una necesidad operativa se ha determinado que se debe realizar la “Instalación del Oxidador para la planta de soda gastada proveniente del tratamiento de nafta craqueada y GLP (Item 9 del PAMA)”, con el Informe Técnico PMRT N°113-2015-PP del 21 de diciembre de 2015, que se aprobó mediante Acuerdo de Directorio N°113-2015-PP, indicando que la Planta de soda gastada formaría parte del alcance de las actividades por desarrollarse del PMRT. Siendo su avance de 80% al 31 de marzo de 2025.

Las unidades operativas propias corresponden a Operaciones Talara, Operaciones Oleoducto, Refinería Conchán, Refinería Selva, Planta de Ventas Aeropuerto y el Lote 64.

En cumplimiento de estas disposiciones, la Compañía ha constituido provisiones para la subsanación de los impactos ambientales negativos generados por las operaciones en sus unidades operativas propias desde el año 1997 al 2023. Al 31 de diciembre de 2024, el saldo de esta provisión por las unidades operativas propias asciende a US\$48,518 miles (US\$53,532 miles al 31 de diciembre de 2024)

Para el caso de las unidades operativas propias, las provisiones realizadas se basan en la información de los Sistemas de Gestión Ambiental ISO 14001 de la Compañía y en datos de los costos disponibles de las unidades privatizadas e igualmente se actualizan anualmente en función de sus propias necesidades operativas, del costo de los trabajos realizados realmente ejecutados o en proceso de ejecución, de los precios del mercado y los costos estimados de trabajos remanentes por ejecutar, según información originada en las unidades operativas propias.

Al 31 de marzo de 2025, se encuentra en revisión por parte de personal de la Jefatura Ambiental Transporte y distribución los informes de “Caracterización de Sitios Contaminados” de 21 instalaciones de la Compañía, con la finalidad de ser presentados al MEM.

Del 2014 a 2025, se han reportado un total de 90 siniestros (75 por hecho de terceros, 12 por fenómenos geodinámicos, 2 vinculadas con aspectos técnicos y 1 por determinar) en el Oleoducto Norperuano (en adelante, ONP), de los cuales 68 cuentan con una atención finalizada, 36 cuentan con aprobación por parte del Organismo de Evaluación y Fiscalización Ambiental (en adelante, OEFA) y 02 se encuentran con trabajos de remediación aún en ejecución, siendo estos últimos supervisados y monitoreados constantemente por personal de la Jefatura Ambiental, con el compromiso de asegurar la operatividad de PETROPERÚ de forma sostenible y reduciendo los posibles impactos negativos al ambiente.

Complementariamente, desde 2014 se han realizado 20 Evaluaciones Ambientales y Sociales para los eventos significativos en el ONP, en el marco de las mejores prácticas de la industria sobre el particular que, entre otros, han permitido obtener datos reales sobre la dimensión del impacto en el entorno debido a los eventos contingentes. Sobre el particular, es importante resaltar que dicha información es útil a la Compañía en su defensa ante posibles imputaciones de negligencia y/o riesgos a la salud y el ambiente, y sobre la base de sus resultados se ha sustentado que los impactos ambientales son temporales, acotados y reversibles.

Asimismo, producto de las contingencias ocurridas en el ONP, el OEFA mediante Resolución Directoral N°012-2016-OEFA/DS, ordenó a la Compañía presentar un proyecto de actualización del informe de gestión ambiental del ONP ante el MEM; en esa línea, la Compañía presentó a la DGAAE-MEM su propuesta de Términos de Referencia (TDR) para la Actualización del PAMA del ONP, los que fueron aprobados mediante Informe N°022-2018MEM-DGAAH/DEAH del 7 de setiembre de 2018; sin embargo, el 25 de febrero de 2019, la Dirección de Evaluación Ambiental de Hidrocarburos (DEAH) del MEM remitió a la Compañía el oficio N°171-2019-MEM-DGAAH/DEAH que contenía las recomendaciones que se deberían incluir como contenido de los TDR; en ese contexto, se realizaron las coordinaciones respectivas para que finalmente el 23 de agosto de 2019, mediante informe N°588-2019-MEM/DGAAH/DEAH, el MEM apruebe los TDR finales para la Actualización del PAMA del ONP.

En 2024, se ha registrado 06 derrames significativos, por hecho determinantes de terceros, 04 de ellos actualmente se están desarrollando labores de aseguramiento y 02 ya se encuentran culminadas las actividades de limpieza.

Desde el mes de enero a marzo del 2025, se han registrado 03 derrames significativos, actualmente se encuentran desarrollando las labores de contención y recuperación con la finalidad de dar cumplimiento a la normativa ambiental vigente.

La Compañía, como parte de la aplicación de su Plan de Contingencia, contrató a empresas especializadas, para la ejecución de las labores de contención de los derrames y remediación ambiental en las zonas afectadas.

El movimiento de la provisión para mejoras del medio ambiente se detalla a continuación:

	<b>Saldos al 1 de enero US\$000</b>	<b>Pagos US\$000</b>	<b>Provisión y actualización US\$000</b>	<b>Saldos al 31 de marzo US\$000</b>
<b>Año 2025</b>				
Lote 8	2,126	-	-	2,126
Lote X	1,953	-	-	1,953
Pampilla	1,405	(79)	-	1,326
Lubricantes	118	-	-	118
Terminales del Norte	341	-	-	341
Terminales del Sur	85	-	-	85
Terminales del Centro	1,618	-	-	1,618
Sistema Eléctrico Gas Natural	20	-	-	20
Subtotal Unidades Privatizadas	<u>7,666</u>	<u>(79)</u>	<u>-</u>	<u>7,587</u>
Operaciones Talara	1,991	-	-	1,991
Operaciones Conchán	729	(41)	-	688
Operaciones Oleoducto	47,717	(4,973)	-	42,744
Operaciones Refinería Iquitos	1,392	-	-	1,392
Operaciones Comerciales	603	-	-	603
Gerencia Exploración y Explotación	959	-	-	959
Total de Unidades Propias	<u>53,532</u>	<u>(5,014)</u>	<u>-</u>	<u>48,377</u>
	<u>61,198</u>	<u>(5,093)</u>	<u>-</u>	<u>55,964</u>
Diferencia de cambio	<u>282</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,449</u>
	<u>61,480</u>	<u>(5,093)</u>	<u>-</u>	<u>57,413</u>
<b>Año 2024</b>				
Lote 8	2,126	-	-	2,126
Lote X	1,962	(9)	-	1,953
Pampilla	1,537	(132)	-	1,405
Lubricantes	118	-	-	118
Terminales del Norte	341	-	-	341
Terminales del Sur	85	-	-	85
Terminales del Centro	1,618	-	-	1,618
Sistema Eléctrico Gas Natural	20	-	-	20
Subtotal Unidades Privatizadas	<u>7,807</u>	<u>(141)</u>	<u>-</u>	<u>7,666</u>
Operaciones Talara	1,991	(22)	-	1,991
Operaciones Conchán	729	(161)	-	729
Operaciones Oleoducto	57,246	(30,617)	21,412	47,717
Operaciones Refinería Iquitos	1,392	-	-	1,392
Operaciones Comerciales	603	-	-	603
Gerencia Exploración y Explotación	959	-	-	959
Total de Unidades Propias	<u>62,920</u>	<u>(30,800)</u>	<u>21,412</u>	<u>53,532</u>
	<u>70,727</u>	<u>(30,941)</u>	<u>21,412</u>	<u>61,198</u>
Diferencia de cambio	<u>682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>282</u>
	<u>71,409</u>	<u>(30,941)</u>	<u>44,870</u>	<u>61,480</u>

Los desembolsos para la remediación del ambiente en las unidades privatizadas que realiza la Compañía se registran con cargo a resultados en el rubro de otras cargas de gestión (Nota 2.19). El Artículo 6° de la Ley N°28840 - Ley de Fortalecimiento y Modernización de la Empresa de Petróleos del Perú - PETROPERÚ S.A., establece que la Dirección General del Tesoro Público transferirá a la Compañía, la totalidad de los recursos necesarios para cubrir los gastos de remediación ambiental de los negocios privatizados que les pertenecieron. Siendo reafirmado por la Vigésima Sexta Disposición Complementaria Final de la Ley N°30114, Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2014, que autoriza al MEM a efectuar transferencias financieras a favor de la Compañía por concepto de remediación ambiental de los negocios privatizados que le pertenecían.

La línea de mandato del Artículo 6° de la Ley N°28840, en el sentido que el Estado Peruano debe resarcir a la Compañía por la remediación ambiental de sus unidades privatizadas, ha sido reafirmada por la Vigésima Sexta Disposición Complementaria Final de la Ley N°30114, Ley de Presupuesto del Sector Público para el Año Fiscal 2014, que autoriza al MEM a efectuar transferencias financieras a favor de la Compañía por concepto de remediación ambiental de los negocios privatizados que le pertenecieron. Al 31 de diciembre de 2024, estaba pendiente por transferirse un monto de US\$11,000 miles para desembolsos futuros, el mismo que también ha sido reconocido por el MEM en 2014.

Siguiendo trámites iniciados en el año 2006, la Compañía ha remitido facturas y similares que sustentan los gastos incurridos por concepto de remediación ambiental al MEM en el periodo de enero de 2007 a octubre de 2014. Ante esta gestión, el MEM depositó en las cuentas de la Compañía con fecha 31 de diciembre de 2014, el monto de US\$1,377 miles (equivalente a S/4,116 miles).

La Compañía ha cursado comunicaciones al MEM solicitando efectuar transferencias financieras por concepto de remediación ambiental, las mismas que han dado como resultado que durante el año 2015 se obtuvieran aportes por US\$20,900 miles (equivalente a S/62,600 miles), los cuales lograron cubrir la totalidad de los gastos desembolsados por la Compañía al 31 de diciembre de 2017 por concepto de remediación ambiental en las unidades privatizadas. Al 31 de marzo del 2025 y 31 de diciembre de 2024 y de 2023, la Compañía se encuentra realizando las gestiones necesarias para lograr la transferencia de los S/34,000 miles (equivalente a US\$9,382 miles) pendientes para cubrir los trabajos de remediación ambiental a los que la Compañía está obligada.

b) Provisión para reclamos laborales -

Corresponde a procesos contingentes de carácter laboral por los que la Compañía considera que será probable realizar futuros desembolsos.

c) Provisión para reclamos civiles –

Al 31 de marzo de 2025, la Compañía ha estimado una provisión por US\$ 9,869 miles (equivalente a S/ 36,270 miles), de las cuales está conformado principalmente por: un proceso a P&D por US\$ 5,426 miles (equivalente a S/ 19,269 miles), Fracsa por US\$ 2,092 miles (equivalente a S/ 7,694 miles), Covise S.A., por US\$ 1,033 miles,(equivalente a S/ 3,800 miles), AFP's US\$ 19 miles (equivalente a S/ 70 miles), Terminales del Perú por US\$ 19 miles (equivalente a S/ 70 miles) y Jaen Gas por US\$ 9 miles (equivalente a S/ 34 miles),

Al 31 de diciembre de 2024, la Compañía ha estimado una provisión por US\$ 9,975 miles (equivalente a S/37,356 miles), de las cuales está conformado por: un proceso a P&D por US\$ 5,397 miles (equivalente a S/ 20,347 miles), Fracsa por US\$2,041 miles (equivalente a S/ 7,644miles), Covise S.A., por US\$1,008 miles,(equivalente a S/3,775 miles), un proceso al Sr. Murga Pastor Tobias por US\$ 731 miles (equivalente a S/2,738 miles), Man Trading por US\$ 215 miles (equivalente a S/805miles) y otros por US\$583 miles (equivalente a S/2,183 miles),

d) Provisión para reclamos aduaneros

Proceso con SUNAT por deuda tributaria determinada por SUNAT tiene origen en el acogimiento al Régimen de Reposición de Mercadería en Franquicia y una interpretación que no se ajustaría a la Ley de Aduanas y al Código Tributario por parte de la Corte Suprema en casación.

## 20 IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO

El movimiento del impuesto a las ganancias diferido terminados el al 31 de marzo 2025 y al 31 de diciembre de 2024 es el que sigue:

	Saldos al 1 de enero de 2023 US\$000	Cargo (abono) a resultados (Nota 29- b) US\$000	Saldos al 31 de diciembre de 2024 US\$000	Cargo (abono) a resultados (Nota 29- b) US\$000	Saldos al 31 de marzo de 2025 US\$000
<b>Activo diferido:</b>					
Provisión para remediación ambiental	21,047	(2,929)	18,118	(1,199)	16,919
Beneficio tributario de pérdida arrastrable	254,416	195,660	450,076	-	450,076
Pasivos por arrendamiento	10,759	6,477	17,236	346	17,582
Ebitda tributario	78,728	82,582	161,310	-	161,310
Otras provisiones	8,544	4,098	12,642	(233)	12,409
Provisión de deterioro de activos	119,890	-	119,890	-	119,890
	<b>493,384</b>	<b>285,888</b>	<b>779,272</b>	<b>(1,086)</b>	<b>778,186</b>
<b>Pasivo diferido:</b>					
Activos por derecho de uso	(10,842)	(7,404)	(18,246)	(437)	(18,683)
Costo atribuido de propiedad, planta y equipo e intangibles y efecto cambiario de					

partidas no monetarias (*)	(434,528)	(89,436)	(523,964)	19,258	(504,706)
	<u>(445,370)</u>	<u>(96,840)</u>	<u>(542,210)</u>	<u>18,821</u>	<u>(523,389)</u>
Activo (pasivo) diferido neto	<u>48,014</u>	<u>189,048</u>	<u>237,062</u>	<u>17,735</u>	<u>254,797</u>

(\*) Corresponde al impuesto diferido generado por la fluctuación del tipo de cambio que afecta a las partidas no monetarias (principalmente los bienes de Propiedad, planta y equipo), debido a que la Compañía tributa el impuesto a la renta en una moneda distinta (soles) a la de su moneda funcional (US\$).

A marzo 2025 la pérdida tributaria obtenida genera el reconocimiento del impuesto a la renta diferido activo, bajo la premisa que esta pérdida se va a recuperar en el tiempo con la proyección de los resultados favorables.

## 21 PATRIMONIO

### a) Capital social -

al 31 de marzo 2025 y al 31 de diciembre de 2024, el capital autorizado, suscrito y pagado está representado por 9,572,168,000 en acciones comunes, cuyo valor nominal es de un sol cada una. Al 31 de marzo de 2025, la composición del accionariado que participa del capital emitido de la Compañía comprende:

<u>Clase</u>	<u>Número de acciones</u>	<u>Porcentaje %</u>
A	7,657,734,400	80
B	<u>1,914,433,600</u>	<u>20</u>
	<u>9,572,168,000</u>	<u>100</u>

Las acciones clase "A" se encuentran en posesión del Ministerio de Energía y Minas y el Ministerio de Economía y Finanzas, quienes poseen el 32% y 48%, respectivamente. Estas acciones tienen derecho a voto, pero son acciones indivisibles, intransferibles e inembargables y no podrán ser objetivo de garantía mobiliaria, usufructo o de afectación alguna.

Las acciones clase "B" se encuentran en posesión del Ministerio de Energía y Minas y el Ministerio de Economía y Finanzas, quienes poseen el 8% y 12%, respectivamente. Estas acciones tienen derecho a voto y podrán ser transferidas a través de mecanismos centralizados de negociación del Mercado de valores.

### b) Reserva legal -

De acuerdo con el artículo 229 de la Ley General de Sociedades, se debe constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la ganancia neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas, debiendo ser repuesta con las utilidades de ejercicios posteriores.

Al 31 de marzo 2025 y 31 de diciembre de 2024, la reserva legal registrada asciende a US\$8,724 miles.

### c) Capital adicional -

El 13 de setiembre de 2024, se publicó el DU N°013-2024 - Decreto de Urgencia que establece medidas extraordinarias y urgentes en materia económica y financiera que permitan superar la coyuntura financiera de Petroperú S.A., el aseguramiento de la comercialización de hidrocarburos a nivel nacional y la sostenibilidad de la empresa. Este decreto de urgencia aprobó:

- La capitalización del Apoyo Financiero Transitorio aprobado mediante el artículo 2 del Decreto de Urgencia N°010-2022, otorgado por el Ministerio de Economía y Finanzas a través de la Dirección General del Tesoro Público, hasta por el monto en Soles equivalente a MMUS\$ 750 más los intereses corridos a la fecha de entrada en vigencia de esta norma legal, quedando extinguida la obligación de pago. Este aporte fue conciliado con el Ministerio de Economía y Finanzas-MEF y registrado por S/ 3,122,804 miles.
- La asunción, por parte del Ministerio de Economía y Finanzas, a través de la Dirección General del Tesoro Público, de las obligaciones a cargo de PETROPERÚ S.A., correspondientes al préstamo para capital de trabajo contratado con el Banco de la Nación, hasta por la suma de MMUS\$ 800 más los intereses corridos a la fecha de entrada en vigencia del presente Decreto de Urgencia, que cuenta con la garantía del Gobierno Nacional, aprobada por el artículo 2 del Decreto de Urgencia N° 004-2024, constituyendo aporte de capital del Estado en la empresa PETROPERÚ S.A. Este aporte fue conciliado con el MEF y registrado por S/ 2,977,509 miles.

Al 31 de marzo de 2025 se realizó el trámite de inscripción en registros públicos, está pendiente que se emita la partida registral correspondiente.

d) Resultados acumulados -

La Junta General de Accionistas aprobó la política de dividendos que señala lo siguiente: "Las utilidades distribuibles y luego de deducida la participación de los trabajadores, los impuestos de Ley y la reserva legal que pudiera corresponder, se destinarán a los proyectos de inversión para la modernización o ampliación de las actividades de la sociedad, en cumplimiento de sus objetivos anuales y quinquenales aprobados, de conformidad con lo establecido por el artículo 4° de la Ley N°28840 – Ley de Fortalecimiento y Modernización de la Empresa de Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A.", lo cual es concordante con el Artículo Vigésimo Noveno literal F) del Estatuto Social vigente.

## 22 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Este rubro comprende:

	Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo	
	2025 US\$000	2024 US\$000
Ventas nacionales	778,364	799,615
Fondo de Estabilización de Precios (*) (Nota 9)	(4,948)	6,726
Ingresos relacionados con actividades ordinarias	8,075	736
	781,491	807,077
Ventas al exterior	184,734	112,579
	966,225	919,656

Mediante Decretos Supremos N°033-2023-EM de fecha 28 de diciembre de 2023 y N°007-2024-EM, se amplió el GLP-E como producto sujeto al FEPC hasta el 28 de marzo 2024 y 27 de junio 2024, respectivamente. A marzo 2025 los productos afectados al FEPC son el PI 6 y el Diesel BX.

Al 31 de marzo 2025 y 2024, las ventas se descomponen como sigue:

	Por el periodo de tres meses terminado el 31 de diciembre	
	2025 US\$000	2024 US\$000
Ventas nacionales:		

Diesel varios	470,778	482,743
Gasolinas	244,297	205,500
Turbo A1	9,730	54,689
Asfaltos	10,655	21,261
Petróleos Industriales	18,121	12,981
GLP	14,971	17,836
Solventes	2,186	2,834
Gas Húmedo LOTE I	-	3,485
Nafta primaria y otros	2,249	6
líquidos de Gas Natural - PP	748	825
Gas Seco Lotes -PP	1,428	-
Coque Fino (TM)	6,328	4,917
Total ventas nacionales	<u>781,491</u>	<u>807,077</u>

**Ventas al exterior:**

Petróleos Industriales	28,080	98,100
Turbo A1	28,890	14,274
Asfaltos	157	205
Material de Corte	26,127	-
Crudo Reducido	101,480	-
Total ventas al exterior	<u>184,734</u>	<u>112,579</u>
Total	<u>966,225</u>	<u>919,656</u>

## 23 OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Este rubro comprende:

**Por el periodo de tres meses  
terminado el 31 de marzo**

<u>2025</u>	<u>2024</u>
US\$000	US\$000

**Ingresos reconocidos**

**en un momento en el tiempo:**

Tarifas de operación terminales (a)	5,026	4,552
Servicios de Operaciones Terminales (b)	4,499	4,212
Fletes recobrables (c)	106	2,853
Operación de abastecimiento PNP	1,403	1,360

**Ingresos reconocidos**

**a lo largo del tiempo:**

Servicios de operaciones marítimas	1,720	1,791
Alquileres	994	977
Transporte crudo por oleoducto	-	3,165
Otros ingresos por servicios	230	334
Arrendamiento SAVIA PERU S.A.	-	458
	<u>13,978</u>	<u>19,702</u>

(a) Comprende los ingresos obtenidos por los contratos de operación para los terminales de la Compañía suscritos con Terminales del Perú para los terminales y plantas del norte y del centro.

- (b) Corresponde a los ingresos por los servicios de recepción, almacenamiento y despacho de combustible.
- (c) Corresponden a los ingresos por la facturación de los gastos de transporte asumidos por los clientes. La Compañía considera un margen en la facturación sobre los gastos incurridos por la gestión de estos.

## 24 COSTO DE VENTAS

Este rubro comprende:

<b>Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo</b>		
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Inventario inicial de existencias	657,559	893,970
Compras de petróleo crudo, productos refinados y suministros	1,008,205	693,514
Gastos operativos de producción (a)	198,408	213,753
Inventario final de existencias	(884,213)	(836,915)
	<u>979,959</u>	<u>964,322</u>

(\*) El incremento del valor de las compras a marzo 2025 se origina por el mayor volumen de compras (132 MBDC a marzo 2025 vs 87 MBDC a marzo 2024), atenuado por el menor precio de compras promedio de los crudos y productos (84.6 US\$BL a marzo 2025 vs 87.8 US\$BL a marzo 2024).

(\*\*) El saldo de inventario inicial y final de existencias excluye a los saldos de materiales, suministros y productos en tránsito.

(a) La composición de los gastos operativos de producción es como sigue:

<b>Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo</b>		
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Servicios de terceros (*)	90,958	95,427
Depreciación (Notas 12 y 14)	46,130	64,587
Cargas de personal (Nota 27)	17,673	17,693
Seguros	8,616	7,580
Depreciación de activo de derecho de uso	7,417	6,003
Cargas diversas de gestión	17,524	11,718
Amortización	1,578	1,613
Otros materiales y suministros de producción	7,063	8,226
Otros	1,449	906
	<u>198,408</u>	<u>213,753</u>

(\*) Incluye lo siguiente:

<b>Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo</b>		
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Fletes y gastos transporte terrestre	16,712	19,516
Servicios de mantenimiento y reparación	33,476	20,720



Energía y agua	14,579	18,335
Otros fletes	6,842	19,497
Almacenamiento de productos	2,882	3,059
Despacho de productos	3,331	3,967
Fletes y gastos transporte marítimo	748	0
Protección y seguridad industrial	2,862	2,586
Alimentación y alojamiento	787	810
Publicidad	539	1,188
Almacenamiento y despacho (PNP - Petrored)	1,138	979
Diversos	7,062	4,770
	<u>90,958</u>	<u>95,427</u>

## 25 GASTOS DE VENTA Y DISTRIBUCIÓN

Este rubro comprende:

Por el periodo de tres meses  
terminado el 31 de marzo

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
Cargas de personal	4,626	5,083
Tributos	4,347	4,222
Servicios de terceros (*)	2,503	2,265
Depreciación	1,278	2,353
Seguros	262	939
Materiales y suministros	931	899
Cargas diversas de gestión	258	125
Depreciación derecho de uso (Nota 14)	36	41
	<u>14,241</u>	<u>15,927</u>

(\*) Incluye lo siguiente:

Por el periodo de tres meses  
terminado el 31 de marzo

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
Servicios de mantenimiento y reparación	940	707
Servicios de terceros varios	638	649
Protección y seguridad industrial	717	652
Alquileres	36	21
Energía y agua	97	101
Gastos de viaje y transferencias	31	49
Fletes y otros gastos	11	49
Alimentación y alojamiento	33	37
	<u>2,503</u>	<u>2,265</u>

## 26 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Este rubro comprende:

Por el periodo de tres meses  
terminado el 31 de marzo

<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>

Cargas de personal (Nota 27)	15,276	13,470
Servicios de terceros (a)	16,840	17,953
Contingencias (Nota 19)	210	67
Cargas diversas de gestión (b)	1,808	1,708
Depreciación (Nota12)	1,558	1,465
Tributos	2,174	1,869
Amortización	250	753
Materiales y suministros	619	334
Depreciación derecho de uso (Nota 14)	230	349
Seguros	249	46
	<u>39,214</u>	<u>38,014</u>

(a) Incluye lo siguiente:

<b>Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo</b>		
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Asesoría, peritaje y auditorías	4,364	3,168
Gastos bancarios	5,476	6,329
Servicios de mantenimiento y reparación	1,877	2,487
Servicios de Outsourcing IBM	995	1,540
Protección y seguridad industrial	1,436	1,549
Fletes y otros fletes	518	603
Servicios temporales	587	625
Publicidad	76	123
Gastos de viaje y transferencias	77	107
Servicios médicos	336	205
Diversos	1,098	1,217
	<u>16,840</u>	<u>17,953</u>

## 27 CARGAS DE PERSONAL

Este rubro comprende:

<b>Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo</b>		
	<b>2025</b>	<b>2024</b>
	<b>US\$000</b>	<b>US\$000</b>
Sueldos y salarios	16,484	15,473
Contribuciones sociales	5,664	3,928
Gratificaciones	2,828	2,979
Compensación por tiempo de servicios	2,341	2,421
Participación de los trabajadores	-	928
Vacaciones	1,088	1,122
Bonificaciones	6,136	6,425
Movilidad	243	271
Alimentación	915	956
Sobretiempo	547	524
Compensación Trabajo remoto	23	13
Otros	1,305	1,206
	<u>37,575</u>	<u>36,246</u>

Las cargas de personal, se registraron con cargo a los resultados del periodo en los siguientes rubros:

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo		
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
Costo de ventas (nota 23)	17,673	17,693
Gastos de ventas y distribución (nota 24)	4,626	5,083
Gastos de administración (nota 25)	15,276	13,470
	<u>37,575</u>	<u>36,246</u>

## 27 OTROS INGRESOS Y OTROS GASTOS

Los rubros otros ingresos y otros gastos comprenden:

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo		
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Reclamos y/o indemnizaciones (seguros/ incumplimiento)	2,931	9,792
Recupero de tarifa por uso de puerto de carga en Pucallpa	41	101
Otros ingresos	408	460
Recupero provisiones civiles y laborales	-	161
	<u>3,380</u>	<u>10,514</u>
<b>Otros gastos:</b>		
Costo neto enajenación de activos mantenidos para la venta	(2)	(18)
	<u>(2)</u>	<u>(18)</u>

## 28 INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros comprenden:

Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo		
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
	<u>US\$000</u>	<u>US\$000</u>
Intereses sobre depósitos bancarios	642	1,121
Ganancia por instrumentos financieros derivados e implícitos	13,476	-
Intereses sobre cuentas por cobrar	46	101
	<u>14,164</u>	<u>1,222</u>
Obligaciones Emitidas – Bonos	48,643	48,262
Intereses préstamos de capital de trabajo	27,729	31,157
Pérdida por instrumentos financieros derivados	17,676	9,111
Intereses de arrendamientos	1,468	836
Obligaciones Tributarias	88	1,037

Otros	1	2,287
	<u>95,605</u>	<u>92,690</u>

## 29 SITUACIÓN TRIBUTARIA

### a) Tasas tributarias -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía está sujeta en forma individual a los impuestos que le sean aplicables. La Compañía considera que ha determinado las bases imponibles bajo el régimen general del impuesto a la renta de acuerdo con la legislación tributaria vigente, la que exige agregar y deducir al resultado, mostrado en los estados financieros, aquellas partidas que la referida legislación reconoce como gravables y no gravables, respectivamente. La tasa del impuesto a la renta ha sido fijada en 29.5% desde 2017 en adelante, mediante Decreto Legislativo N°1261 publicado el 10 de diciembre de 2016. La determinación del impuesto a la renta de las actividades del segmento Explotación de Lotes se efectúa de forma separada a las actividades de los otros segmentos.

Al 31 de marzo 2025, la Compañía mantiene pérdidas tributarias por S/5,720,053 miles. El sistema utilizado por la Compañía para el arrastre de pérdidas tributarias es el sistema "B", el cual consiste en compensar dichas pérdidas, hasta agotar su importe, contra el 50% de las rentas netas que se obtengan en los ejercicios inmediatos posteriores a su generación. La opción del sistema "B" se ejerció con oportunidad de la presentación de la declaración jurada anual del Impuesto a la renta correspondiente al ejercicio en que se generaron las pérdidas. Una vez ejercida la opción, no es posible modificar el sistema. De acuerdo con las proyecciones de la Gerencia, la Compañía compensará las pérdidas tributarias acumuladas con ganancias tributarias futuras.

Cabe agregar que, de acuerdo con la legislación tributaria vigente en Perú, los sujetos no domiciliados tributan sólo por sus rentas de fuente peruana. Así, en términos generales las rentas obtenidas por sujetos no domiciliados por servicios prestados en nuestro país se encontrarán gravadas con el impuesto a la renta con una tasa de 30% sobre una base bruta, esto en tanto no corresponda la aplicación de un Convenio para Evitar la Doble Imposición (CDI). Para efectos de los servicios de asistencia técnica o servicios digitales prestados por sujetos no domiciliados en favor de sujetos domiciliados resultará indistinto el lugar de prestación de los mismos y en todos los casos se encontrará gravado con el Impuesto a Renta con una tasa de 15% y 30% sobre una base bruta, respectivamente. La tasa aplicable a los servicios de asistencia técnica será de 15%, siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la Ley del Impuesto a la Renta.

### b) Determinación del impuesto a las ganancias -

El gasto por impuesto a las ganancias mostrado en el estado de resultados integrales (que corresponde íntegramente al impuesto a la renta aplicable en el país) comprende:

	<u>2025</u> <u>US\$000</u>	<u>2024</u> <u>US\$000</u>
Corriente	-	2,632
Diferido (Nota 20)	<u>17,737</u>	<u>19,690</u>
	<u>17,737</u>	<u>(22,322)</u>

La Administración Tributaria tiene la facultad de revisar y, de ser el caso, corregir el impuesto a las ganancias determinado por la Compañía en los cuatro últimos años, contados a partir del 1 de enero del año siguiente al de la presentación de la declaración jurada del impuesto correspondiente (años abiertos a fiscalización). Los años 2017 al 2022 están abiertos a fiscalización. Debido a que pueden surgir diferencias en la interpretación por parte de la Administración Tributaria sobre las normas

aplicables a la Compañía, no es posible anticipar a la fecha si se producirán pasivos tributarios adicionales como resultado de eventuales revisiones. Cualquier impuesto adicional, moras, recargos e intereses, si se produjeran, serán reconocidos en los resultados del año en el que la diferencia de criterios con la Administración Tributaria se resuelva. La Compañía estima que no surgirán pasivos de importancia como resultado de estas posibles revisiones.

De acuerdo con la legislación vigente, para propósitos de la determinación del Impuesto a las ganancias y del Impuesto General a las Ventas, debe considerarse precios de transferencia por las operaciones con partes relacionadas y/o paraísos fiscales, para tal efecto debe contarse con documentación e información que sustente los métodos y criterios de valuación aplicados en su determinación. La Administración Tributaria está facultada a solicitar esta información al contribuyente. Con base en el análisis de las operaciones de la Compañía, la Gerencia y sus asesores legales opinan que, como consecuencia de la aplicación de esta norma, no surgieron contingencias de importancia para la Compañía al 31 de marzo de 2025.

c) Impuesto Temporal a los Activos Netos -

La Compañía está afecta al Impuesto Temporal a los Activos Netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, y amortizaciones admitidas por la Ley del Impuesto a las Ganancias, según lo señalado por la norma respectiva (Ley N°28424 y su Reglamento). La tasa del Impuesto es del 0.4% para los periodos 2025 y 2024 aplicable al monto de los activos netos que excedan de S/1 millón. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del Régimen General del Impuesto a las Renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a las ganancias del ejercicio gravable al que corresponda.

d) Impuesto a las Transacciones Financieras -

Por los años 2025 y 2024, la tasa del Impuesto a las Transacciones Financieras ha sido fijada en 0.005% y resulta aplicable sobre los cargos y créditos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada. Estos son contabilizados como gasto por tributos en gastos administrativos.

e) Régimen Tributario del Impuesto General a las Ventas -

La tasa vigente del Impuesto General a las Ventas (incluido el IPM) es 18%.

Mediante Decreto Supremo N°068-2022-EF, publicado el 3 de abril de 2022, el Ejecutivo ha aprobado la Modificación del Nuevo Apéndice III del Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo, disponiendo que se excluyan del mismo, hasta el 30 de junio de 2022, a las gasolinas con un número de Octano Research (RON) superior o igual a 84, pero inferior a 90, superior o igual a 90, pero inferior a 95, los Gasóleos (gasóleo), el Diésel B2, con un contenido de azufre menor o igual a 50 ppm, el Diésel B5 y el Diésel B20, con un contenido de azufre menor o igual a 50 ppm, así como las demás mezclas de Diésel 2 con Biodiésel B100.

El plazo de exclusión podrá ser ampliado por un máximo de 6 meses adicionales, previa evaluación de la evolución del precio internacional del petróleo y su incidencia en los precios internos.

f) Revisión Fiscal de la Autoridad Tributaria -

Al 31 de marzo de 2025, se encuentra pendiente de resolver el Recurso de Reclamación interpuesto por la Compañía contra la Resolución de División N° 000110-2024/323100 emitida por SUNAT respecto del Impuesto al Rodaje (IRO) aplicable a importaciones realizadas en el 2019 por la suma S/.

120'342,525 (equivalente a US\$ 36'091,416) así como del IGV que se debió cancelar por el mayor IRO aplicable en dichas importaciones por la suma S/. 21'661,655 (equivalente a US\$ 6'496,455).

Al 31 de marzo de 2025, SUNAT finalizó la fiscalización de la determinación del Impuesto a la Renta de enero a diciembre de 2018, emitiendo las Resoluciones de Determinación N°s. 012-003-0138556 a 012-003-0138575 y las Resoluciones de Multa N°s. 012-002-0039802 a 012-002-0039813, las cuales fueron pagadas bajo protesto. Actualmente la Gerencia Legal y Asuntos Regulatorio viene evaluando la interposición de un recurso tributario contra dichas Resoluciones.

Como producto de la fiscalización del Impuesto a la Renta del año 2017, con fecha 26 de julio de 2023, la Compañía fue notificada por SUNAT de las: i) Resoluciones de Determinación N°012-003-0132672 a 012-003-0132681, 012-003-0132693 y 012-003-0132694 emitidas por pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de enero a diciembre de 2017, ii) Resoluciones de Determinación N°012-003-0132683 a 012-003-0132691 emitidas por supuestas omisiones al Impuesto a la Renta de Tercera Categoría - tasa adicional de enero a diciembre del 2017, iii) la Resolución de Determinación N°012-003-0132682 emitida por Impuesto a la Renta de Tercera Categoría del ejercicio 2017 y iv) Resoluciones de Multa N°012-002- 0038722 a 012-002-0038732 emitidas por la infracción tipificada en el numeral 1) del artículo 178° del Código Tributario vinculada a la determinación del Impuesto a la Renta de Tercera Categoría del ejercicio 2017. Con fecha 10 de agosto de 2023, la Compañía pagó bajo protesto la deuda contenida en dichas Resoluciones de Determinación y de Multa, reservándose el derecho a presentar el correspondiente Recurso de Reclamación. Este pago se presenta en el estado de resultados integrales en el rubro de gastos de administración.

En relación al proceso de fiscalización del Impuesto a la Renta del año 2016, con fecha 16 de diciembre de 2022, la SUNAT notificó: i) las Resoluciones de Determinación N°012003-0129532 a 012-003-0129536 emitidas por supuestas omisiones al Impuesto a la Renta de Tercera Categoría - tasa adicional de julio, agosto, septiembre, noviembre y diciembre del 2016, ii) las Resoluciones de Determinación N°012-003-0129519 a 012-003-0129530 emitidas por pagos a cuenta del Impuesto a la Renta de enero a diciembre de 2016, iii) la Resolución de Determinación N°012-003-0129531 emitida por Impuesto a la Renta de Tercera Categoría del ejercicio 2016 y iv) la Resolución de Multa N°012-002-0038228 emitida por la infracción tipificada en el numeral 1) del artículo 178° del Código Tributario vinculada a la determinación del Impuesto a la Renta de Tercera Categoría del ejercicio 2016. Con fecha 23 de diciembre de 2022, la Compañía presentó Recurso de Reclamación contra las Resoluciones de Determinación N°012003-0129532 a 012-003-0129536 y la Resolución de Multa N°012-002-0038228 y canceló la deuda tributaria contenida en las Resoluciones de Determinación N°012-003-0129519 a 012003-0129531, que fue resuelta mediante Resolución de Intendencia N°4070140000534 de fecha 26 de mayo de 2023. La Compañía interpuso Recurso de Apelación contra esta última Resolución siendo que al 31 de marzo de 2025 se encuentra pendiente de resolver. La cancelación de la deuda tributaria indicada se presenta en el estado de resultados integrales en el rubro de gastos de administración.

Como consecuencia del proceso de fiscalización de Impuesto a la Renta del periodo enero a diciembre de 2015, con fecha 17 de diciembre de 2021, la SUNAT notificó la Resolución de Determinación N° 012-003-0122358, emitidas por supuestas omisiones del Impuesto a la Renta por la tasa adicional del 4.1% del 2015. Dicha Resolución fue objeto de un Recurso de Reclamación, que fue resuelto mediante Resolución de Intendencia Nro. 0150140016720, notificada a la Compañía el 27 de julio de 2022. Contra esta última Resolución de Intendencia la Compañía interpuso Recurso de Apelación que fue resuelta mediante Resolución del Tribunal Fiscal N° 00208-1-2023 del 6 de enero de 2023.

Respecto del proceso de fiscalización de Impuesto a la Renta del periodo enero a diciembre de 2014, la SUNAT notificó a la Compañía las Resoluciones de Determinación N°012-003-0116931 a 012-003-0116935, emitidas por supuestas omisiones del Impuesto a la Renta por la tasa adicional del 4.1% del 2014, que fueron reclamadas en el plazo de ley. Mediante la Resolución de Intendencia N°0150140016192 SUNAT declaró infundada la reclamación interpuesta, Resolución que fue objeto de un Recurso de Apelación que fue resuelta mediante Resolución del Tribunal Fiscal N° 00418-3-2023 del 13 de enero de 2023.

En cuanto al proceso de fiscalización de Impuesto a la Renta del periodo enero a diciembre de 2013, la SUNAT notificó a la Compañía las Resoluciones de Determinación N°012-0030108813 a 012-003-0108818, que fueron reclamadas en el plazo de ley. Con fecha 3 de agosto de 2021, la SUNAT notificó la Resolución de Intendencia N°0150140015507 que declaró infundada la reclamación interpuesta, habiéndose interpuesto oportunamente Recurso de Apelación. Con fecha 26 de enero de 2022, la Sala 9 del Tribunal Fiscal emitió la Resolución N° 00668-9-2022 revocó la Resolución de Intendencia N° 0150140015507 dejando sin efecto las Resoluciones de Determinación N°012-0030108813 a 012-003-0108818.

### 30 CONTINGENCIAS

Al 31 de marzo de 2025 y 31 de diciembre 2024, la Compañía mantiene pendientes de resolución las siguientes demandas laborales, civiles, tributarias y aduaneras de naturaleza contingente. En opinión de la Gerencia y sus asesores legales, estas contingencias han sido consideradas como posibles y, en consecuencia, no han sido reconocidas en los estados financieros:

	<b>2025</b> <b>US\$000</b>	<b>2024</b> <b>US\$000</b>
Procesos civiles	99,736	99,177
Procesos tributarios y aduaneros	15,070	15,068
Procesos laborales	1,566	1,730
	<b>116,372</b>	<b>115,975</b>

El movimiento de las contingencias se detalla a continuación:

	<b>Saldos al 1 de enero</b> <b>US\$000</b>	<b>Adiciones</b> <b>US\$000</b>	<b>Deducciones</b> <b>US\$000</b>	<b>Saldos al 31 de diciembre</b> <b>US\$000</b>
<b>Año 2025</b>				
Procesos civiles (a)	99,177	1,428	(869)	99,736
Procesos tributarios y aduaneros (b)	15,068	2	-	15,070
Procesos laborales (c)	1,730	-	(164)	1,566
	<b>115,975</b>	<b>1,430</b>	<b>(1,033)</b>	<b>116,372</b>
<b>Año 2024</b>				
Procesos civiles (a)	96,756	16,085	(13,664)	99,177
Procesos tributarios y aduaneros (b)	31,238	-	(16,170)	15,068
Procesos laborales (c)	14,876	487	(13,633)	1,730
	<b>142,870</b>	<b>16,572</b>	<b>(43,467)</b>	<b>115,975</b>

- (a) Al 31 de marzo 2025 entre los principales procesos Civiles se tienen: Heaven Petroleum Operators por US\$ 30,616 miles (equivalente a S/ 115,423 miles), Comunidad Nativa San José de Paragua Poza por US\$ 8,214 miles (equivalente a S/ 30,967 miles), SIMA por US\$ 5,403 miles (equivalente a S/ 21,933 miles), APTIM por US\$ 2,647 miles (equivalente a S/ 9,979 miles), CIME Ingenieros SRL por US\$ 1,676 miles (equivalente a S/ 6,317 miles), Pluspetrol Norte por US\$ 796 miles (equivalente a S/ 3,000 miles), AFP's por US\$ 1,699 miles (equivalente a S/ 6,246 miles), Rebaza Vigo Percy por US\$ 1,150 miles (equivalente a S/4,335 miles), Hispánica por US\$ 791 miles (equivalente a S/ 2,981 miles), Ruesta de García Juana u Ubillus Ordinola por US\$ 530 miles (equivalente a S/ 2,000 miles), GUVI Services por US\$ 408 (equivalente a S/1,540 miles) y Juegos Panamericanos por US\$ 408 (equivalente a S/ 1,537 miles) entre los principales. Se extornaron procesos mantenidos con CEBA S.A. por US\$ 312 miles (equivalente a S/ 1,179 miles) y E&A Afines por US\$ 460 miles (equivalente a S/ 1,865 miles).

Al 31 de diciembre 2024 entre los principales procesos Civiles se tienen: Heaven Petroleum Operators por US\$30,616 miles (equivalente a S/ 115,423 miles), Comunidad Nativa San José de Paragua Poza por US\$8,214 miles (equivalente a S/ 30,967 miles), SIMA por US\$ 5,403 miles (equivalente a S/ 21,933 miles), APTIM por US\$ 2,647 miles (equivalente a S/ 9,979 miles), CIME Ingenieros SRL por US\$ 1,676 miles (equivalente a S/ 6,317 miles), Pluspetrol Norte por US\$ 796 miles (equivalente a S/ 3,000 miles), AFP's por US\$ 1,685 miles (equivalente a S/ 6,351 miles), Rebaza Vigo Percy por US\$ 1,150 miles (equivalente a S/ 4,335 miles), Hispánica por US\$ 791 miles (equivalente a S/ 2,981 miles), E&A Servicios Afines por US\$ 495 miles (equivalente a S/ 1,865 miles), Ruesta de García Juana u Ubillus Ordinola por US\$ 530 miles (equivalente a S/ 2,000 miles), GUVI Services por US\$ 408 (equivalente a S/1,540 miles) y Juegos Panamericanos por US\$ 408 (equivalente a S/ 1,537 miles) entre los principales. Se extornaron procesos mantenidos con Salazar Fernández Enrique Procurador Público Gob. Regional de Lambayeque por US\$ 6,687 miles (equivalente a S/ 19,527 miles), Consorcio FCC por US\$ 4,916 miles (equivalente a S/ 18,292 miles), JS Industrial por US\$ 1,106 (equivalente a S/ 4,107 miles), OEFA y Osinerming por US\$ 736 miles (equivalente a S/ 2,800 miles).

- (b) Al 31 de marzo de 2025, los principales procesos corresponden a los mantenidos con la Administración Tributaria (SUNAT) por US\$ 14,972 miles (equivalente a S/ 54,032 miles), relacionado al expediente N° 06304-2019-01801.

Al 31 de diciembre de 2024, los principales procesos corresponden a los mantenidos con la Administración Tributaria (SUNAT) por US\$ 14,972 miles (equivalente a S/ 54,032 miles), relacionado al expediente N° 06304-2019-01801. Se extorno el expediente 06305-2019-01801 por US\$ 17,086 miles (equivalente a S/ 61,665 miles) y procesos municipales por US\$ 1,087 miles (equivalente a S/ 4,036 miles).

- (c) Al 31 de diciembre de 2024, se extorno el proceso con el Sindicato de Trabajadores Administrativos por US\$ 13,256 miles (equivalente a S/ 48,000 miles).

### 31 PÉRDIDA BASICA Y DILUIDA POR ACCIÓN

El cálculo de la pérdida básica y diluida por acción al 31 de marzo de 2025 y 2024, que se expresan por el mismo valor al no existir acciones con efecto dilutivo, se presenta a continuación:

	<u>(Pérdida) utilidad US\$000</u>	<u>Promedio ponderado de acciones en Circulación (en miles)</u>	<u>(Pérdida) utilidad por acción US\$</u>
<b>2025:</b>			
Pérdida básica y diluida por acción	(111,216)	9,572,168	((0.012))
<b>2024:</b>			
Pérdida básica y diluida por acción	(183,306)	9,572,168	(0.019)

### 32 GARANTÍAS

Al 31 de marzo de 2025, la Compañía mantiene cartas fianzas emitidas por instituciones financieras locales a favor de proveedores por S/94,220 miles (equivalente a US\$25,624 miles) y por US\$78,575 miles

Las garantías relacionadas a las obligaciones financieras se revelan en la Nota 15.



### **33 EVENTOS POSTERIORES**

El 11 de abril de 2025, con Informe N° 003- 2025-CG/CDIRECTA/CEDS, la Contraloría General de la República (CGR) designó a la Sociedad de Auditoría Gaveglio, Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada-PWC, para realizar la auditoría financiera gubernamental a la entidad Petróleos del Perú S.A. – PETROPERÚ por los periodos 2024, 2025 y 2026.

El 15 de abril de 2025 se publicó la Nota de Prensa N° 034-2025 titulada “PETROPERÚ S.A. inició proceso de convocatoria pública para nuevo socio operador del lote 192”

El 16 de abril de 2025 se informó de la inscripción en el Registro de Personas Jurídicas de los Registros Públicos de Lima (SUNARP) del aumento de capital social de Petróleos del Perú – PETROPERÚ S.A. por capitalización de créditos en la suma de S/. 6,100'312,855.00. Adicionalmente se publicó la escritura pública y la fecha de entrega de acciones.

Posterior al 31 de marzo de 2025 y a la fecha de aprobación de los estados financieros, no han ocurrido eventos que requieran ajustar las partidas de los estados financieros o ser revelados en sus notas.