

REFI PAMPA S.A.

**Estados financieros
intermedios condensados
al 30 de junio de 2023,
presentados en forma comparativa**

REFI PAMPA S.A.

CONTENIDO

RESEÑA INFORMATIVA

NÓMINA DEL DIRECTORIO Y COMISIÓN FISCALIZADORA

DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD

ESTADOS FINANCIEROS

- Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado
- Estado de Resultados Integrales Intermedio Condensado
- Estado de Cambios en el Patrimonio Intermedio Condensado
- Estado de Flujos de Efectivo Intermedio Condensado

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

- Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados
- Anexo I: Costo de las mercaderías vendidas
- Anexo II: Previsiones
- Anexo III: Gastos por su naturaleza

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

REFI PAMPA S.A.

Reseña informativa al 30 de junio de 2023

(Cifras expresadas en pesos, salvo indicación en contrario)

De conformidad con lo dispuesto por la Resolución General N° 622/2013 y sus modificaciones de la Comisión Nacional de Valores ("CNV"), se expone a continuación un análisis de los resultados de las operaciones de la Sociedad y de su situación patrimonial y financiera, que debe ser leído junto con los estados financieros intermedios condensados que se acompañan.

Breve comentario sobre las actividades de la emisora

La Sociedad tiene por objeto la industrialización, procesamiento, comercialización, fabricación, compra, venta y distribución al por mayor y menor de materias primas, productos, subproductos, accesorios y componentes relacionados con la industria del petróleo.

Durante el periodo abril a junio de 2023, el mercado de combustibles livianos registró una leve caída del -0,3% si lo comparamos con igual periodo del año anterior. Dicha variación se explica principalmente por una caída en el consumo de combustibles premium, concretamente un -14,2% en gasoil gr.3 y -1,5% en nafta gr.3. Refi Pampa por su parte registró un incremento en sus ventas del +6% en combustibles livianos, producto de un crecimiento en las ventas de Gasoil gr.3 y naftas principalmente.

En el mercado minorista (EESS) hubo continuidad del programa "Precios Justos" impulsado por el gobierno nacional, con ajustes de entre el 4,5% y el 6% mensual. Si bien dichos incrementos estuvieron por encima de lo previsto, quedaron por debajo de la devaluación verificada en el periodo (en el orden de entre el 7% y el 8% mensual), variable que afecta al principal insumo productivo de la industria, el petróleo crudo, entre otros. En consecuencia, la tendencia de compresión de márgenes en el canal minorista se agudizó en el trimestre objeto de análisis.

Durante el periodo octubre 2022 a junio 2023 la compañía a través de su marca de bandera continuó sumando estaciones a su red, en las localidades de Guatraché (La Pampa), Sierra Pailleman (Río Negro), Bragado, Ranchos y Pedernales (Buenos Aires). Por lo expresado en el párrafo anterior, el ritmo de abanderamientos se fue desacelerando (en el mismo periodo del año anterior se inauguraron 10 EE. SS).

Durante el trimestre de abril a junio del 2023, Refi Pampa procesó 61.527 m3 de petróleo crudo en su refinería, un -3% comparado con igual periodo del año anterior. Dicha caída en la carga procesada se debió principalmente a calibraciones y ajustes asociados a la puesta en marcha de una nueva unidad de procesamiento durante los meses de mayo y junio. El mencionado hito permitirá a la compañía incrementar sustancialmente los niveles de procesamiento de crudo en la refinería y en consecuencia aumentar la producción de combustibles, con una perspectiva favorable para el desarrollo de las ventas en los distintos canales de comercialización.

En mayo de 2023 se concluyó la construcción de la nueva unidad productiva denominada "Nuevo Topping". Esta ampliación, realizada en nuestra refinería, aumenta la capacidad productiva en un 400%, incrementando desde 750m3/día hasta 3050m3/día el procesamiento de crudo. Desde ese momento comenzaron las pruebas para la puesta a punto que se extendieron durante el mes de junio y se proyecta que para el mes de agosto 2023 se encuentre operativa.

El proyecto implicó la instalación de una nueva columna principal, en conjunto de columnas secundarias, por las cuales se extraen los productos destilados y procesados. Esta ampliación contempló la instalación de un nuevo horno de procesos, con capacidad de 60.000 Kg/h de crudo, además de servicios auxiliares como instalación de un sistema de refrigeración por torres de enfriamiento, sistema de venteo de gases a través de una antorcha, alimentación eléctrica y una nueva unidad de tratamiento de efluentes.

Los productos por obtener con esta nueva ampliación, dependiendo del crudo procesado, son aproximadamente:

- Nafta liviana: 10.400 kg/hr
- Nafta pesada: 19.800 kg/hr
- Gas oíl liviano: 29.500 kg/hr
- Gas oíl pesado: 5.500 kg/hr
- Propano-Butano LPG: 1.300 kg/hr
- Gasolina C5+: 4.200 kg/hr
- Crudo reducido: 9.700 kg/hr

Las erogaciones relacionadas a este proyecto ascienden a USD 22.893.000 al 20 de julio de 2023.

Principales variaciones en los resultados del período (información no cubierta por el Informe de revisión sobre información financiera condensada)

Ingresos por ventas

Se detallan a continuación los montos correspondientes a los períodos finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022.

	30/06/2023	30/06/2022	Variación	Variación %
Ingresos por ventas	34.217.020.594	37.953.654.985	-3.736.634.391	(9,85%)

Los ingresos por ventas del período de semestral finalizado el 30 de junio de 2023 ascendieron a \$34.217.020.594 en tanto que en 2022 en el mismo período ascendieron a \$37.953.654.985 registrándose, en consecuencia, una disminución semestral del 9,85%.

La mencionada disminución se debe a la venta en volumen principalmente proveniente de las exportaciones, durante el período finalizado el 30 de junio de 2022 hemos tenido un volumen de exportaciones ayudado por el precio del Brent no pudiendo repetir dicho volumen en el presente ejercicio por la baja del valor antes referenciado.

Adicionalmente, el gobierno nacional buscó la reducción de la inflación mediante un acuerdo "Precios Justos" no pudiendo mejorar los márgenes con esta variable.

Como se mencionó anteriormente, durante el ejercicio, el país se vio afectado por una fuerte sequía. Tres años consecutivos de escasez de lluvias, heladas fuera de tiempo y sucesivas olas de calor, golpearon la producción agropecuaria en gran parte del territorio nacional. Dicha situación afectó la demanda de combustibles por parte del sector agropecuario, uno de los principales actores en el canal de distribución/mayorista.

Costo de los servicios prestados

Los costos de venta tuvieron un descenso del 8,79%, por debajo de la inflación del ejercicio, pasando de los \$30.127.322.134 en junio de 2022 a \$27.479.728.018 en junio de 2023, en ambos casos contemplando un período de nueve meses.

El descenso de los costos está relacionado en su totalidad a una baja en las ventas en el período octubre 2022 a junio 2023.

Gastos de administración y comercialización:

Los gastos de administración y comercialización sufrieron un incremento, en conjunto, del 4,31%, durante el período bajo análisis con respecto al período anterior, representando dicho aumento \$200.621.913.

Las variaciones más significativas se presentaron por salarios del personal de Administración (solo excluye personal de planta) y los cargo por fletes de comercialización de combustibles livianos y pesados.

Con respecto al incremento en el monto de los salarios, se identifican las siguientes tres causas principales (en orden según su impacto): aumento de la nómina, modificación en la frecuencia de ajuste del nivel de salarios y cambio en la política de pago de bono de performance.

El incremento en el gasto por fletes de comercialización se debe a ajustes del nivel tarifario en términos reales y cambio en la frecuencia de incrementos según pautas del mercado.

Resultados financieros:

La variación en el rubro resultados financieros fue un aumento de 700.892.489. A continuación, se detallan las variaciones por ítem del rubro:

RUBRO	30/06/2023	30/06/2022	Variación
Intereses perdidos	(979.297.129)	(698.518.388)	(280.778.741)
Resultado por tenencia	(411.636.652)	(169.558.122)	(242.078.530)
Diferencia de cambio	(3.203.285.673)	(623.280.994)	(2.580.004.679)
Intereses ganados	-	276.441	(276.441)
R.E.C.P.A.M.	3.642.389.588	1.128.799.299	2.513.590.289
Deudores Incobrables	(118.515.082)	2.373.923	(120.889.005)
Intereses por pasivo de arrendamientos	(14.788.344)	(24.332.962)	9.544.618

Impuesto a las Ganancias:

El cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias por el período finalizado el 30 de junio de 2023 fue negativo por 379.743.025, cuya explicación se concentra básicamente en el resultado del ejercicio.

Principales variaciones en los flujos de efectivo:

Refi Pampa S.A. gestiona su capital para asegurar su capacidad para continuar como empresa en marcha, gestionando los proyectos de inversión y maximizando el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda, patrimonio y el riesgo de liquidez.

El Directorio es el que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, habiendo establecido un marco de trabajo para la gestión de la misma de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Breve comentario sobre perspectivas período siguiente

Como consecuencia del “Nuevo Topping” se está evaluando realizar varios proyectos en simultaneo para mejorar las prestaciones a en la planta. Algunos de ellos se detallan a continuación:

1. Línea media tensión y tratamiento de efluentes

El requerimiento de energía eléctrica fue incrementado, producto de la ampliación finalizada en la refinería, y se encuentra compensado a través de generadores. De manera de mejorar costos de operación y aumentar la eficiencia del sistema, se desarrolló la ingeniería para realizar una obra eléctrica nueva de media tensión entre PCR y RefiPampa.

Hasta la fecha fueron adquiridos equipos y materiales para el tendido de la línea, proyectando finalizar la obra en 2024.

Hasta la fecha fueron erogados USD 882.000, quedando pendiente unos USD 1.121.700 para finalizar el proyecto y realizar la puesta en operación de la línea.

De igual manera, por el incremento de producción y protección ambiental, se desarrolla el proyecto de una nueva planta de efluentes capaz de tratar los residuos con hidrocarburos para ser depositados de forma segura al ambiente. Para este proyecto la erogación por compra de equipos a la fecha fue de USD 533.723, con un pendiente para la finalización de la obra de USD 1.455.000 durante el primer semestre de 2024.

2. Oleoducto y Parque de tanques

Se continúa con la ingeniería para el desarrollo de un oleoducto compuesto por tres ductos, junto a sus instalaciones, trampa de scrappers, cruces de caminos, válvulas de bloqueo de línea, y parque de tanques de almacenaje relacionados.

El objetivo del proyecto es en primera instancia el de abastecer de materia prima a la refinería con su actual ampliación en marcha, por lo cual el requerimiento de crudo se cuadruplicó. De esta manera se busca optimizar y reducir tareas labores de logística y provisión por medio terrestre.

En segundo nivel, se realizaría la provisión de crudo reducido a Oldelval y se transportaría gasoil a un futuro cargadero de camiones ubicado sobre la ruta 151, a ser construido por RefiPampa.

La obra consiste en el tendido de ductos de las siguientes características.

- o 13.5 Km de cañería de 8" para transportar crudo desde Oldelval hacia RefiPampa. Caudal de proyecto: 3510m3/día
- o 13.5 Km de cañería de 8" para transportar crudo reducido desde RefiPampa hacia Oldelval. Caudal de proyecto: 1825m3/día
- o 11 Km de cañería de 6" para transportar combustible (gas Oil) hasta futuro cargadero de camiones ubicado en ruta nacional N° 151. Caudal de proyecto: 1685m3/día

Actualmente el proyecto se encuentra en la etapa de Estudio de impacto Ambiental, tanto en las provincias de La Pampa como en Río Negro. Asimismo, se está avanzando con las tareas de ingeniería básica, definición de alcances del proyecto, estimación presupuestaria, y se están estableciendo relaciones para la aprobación de permisos provinciales, municipales y de las partes afectadas al trazado del ducto, además de definir especificaciones técnicas de equipos y materiales.

Este proyecto está intrínsecamente relacionado con la ampliación del parque de tanques en la refinería por un volumen de 16.000m3 adicionales a la capacidad actual. Esto permitirá obtener la infraestructura necesaria para incrementar la capacidad de procesamiento de crudo y lograr reducir costos en logística. El mismo estará concebido bajo un plan estratégico que contemplará futuras ampliaciones maximizando la utilización de la infraestructura disponible, asimismo se buscará minimizar los riesgos y aumentar la eficiencia operativa del proceso en este máster plan.

3. Unidad de Hidrodesulfuración y dewaxing (HDS)

La sociedad continua en la elaboración de ingeniería para la construcción de una unidad de hidrodesulfuración y dewaxing de 1500 m³/día. El objetivo de este proyecto es reducir el contenido de azufre en el gas oíl para producir Gas Oíl grado 3, de manera de reducirlo por debajo de 10mg/kg de azufre, de acuerdo con la Resolución 1283/2006 SE.

El beneficio económico logrado a partir de la finalización de este proyecto será prescindir de recurrir a importaciones para disponer de combustible con estas especificaciones.

4. Mejoras de infraestructura en logística

RefiPampa realizó la compra de una nueva balanza para ingreso y egreso de camiones de la planta, esto permitirá duplicar el flujo de circulación y significa una reducción en tareas y demoras de logística.

A la fecha quedan pendientes las tareas de la obra civil para el montaje y conexión de este nuevo equipo.

A su vez se aumentó el predio de estacionamiento ubicado en frente del acceso a la refinería, permitiendo un espacio de circulación y parada de camiones, agilizando operaciones logísticas, de carga y evitando interferencias en cruces de camiones.

5. Ampliación de Red contra Incendio

Con el propósito de mejorar la seguridad de los trabajadores y la protección de las instalaciones propias a la nueva ampliación en la refinería, se encuentra en etapa de ingeniería el desarrollo de un sistema de rociadores distribuidos en zona de procesos y bombas.

Este sistema mejorará el actual sistema de protección contra incendios conformado por hidrantes ubicados estratégicamente a lo largo de toda la refinería, creando así un sistema mixto de monitores y rociadores.

La cantidad estimada de rociadores es de 200 unidades, la instalación de estos está prevista de realizarse mediante un sistema de acoples que permita realizar los trabajos de montajes a la par de la continuidad del funcionamiento de la planta, con total seguridad, de forma de no reducir la producción.

La ejecución de este proyecto y su habilitación se realizará durante el 2024. A la fecha la inversión realizada fue en la compra de nuevos monitores e hidrantes para abastecer la ampliación correspondiente al Nuevo Topping.

6. Sala de control

La nueva sala de control ha sido cuidadosamente planificada y diseñada para crear un entorno óptimo para los operadores y el personal encargado de supervisar y controlar los diferentes sistemas de nuestra refinería. Con una superficie aproximada de 306m², esta sala cuenta con suficiente espacio para albergar a los operarios y las tecnologías necesarias para el monitoreo y control de los sistemas.

El diseño de la sala de control se ha concebido como un centro neurálgico de operaciones, donde se integran la tecnología y la arquitectura para mejorar la eficiencia, seguridad y sostenibilidad de nuestra planta.

Se han asignado áreas específicas para los operarios, equipadas con escritorios con múltiples monitores y una pantalla de 4 metros en la pared, lo que les permitirá tener una visión clara y detallada de los procesos en tiempo real. Además, se ha destinado un espacio adicional para una sala de racks y UPS, componentes esenciales para la transmisión y gestión de la información en nuestra planta. Asimismo, se ha previsto un área de oficina junto con baños, con el fin de brindar comodidad y privacidad al personal durante su jornada laboral.

Como parte del proyecto, se han considerado instalaciones complementarias que apoyarán y mejorarán el funcionamiento general de la refinería. Estas incluyen lockers para personal de la planta, áreas de aseo para productos contaminantes, sala de máquinas, depósitos, cocina, oficinas para supervisores administrativos, vestuarios y un sector de auxilios primarios.

Estas áreas de apoyo son fundamentales para garantizar la comodidad, seguridad y bienestar del personal, así como para optimizar los procesos y la eficiencia en nuestras operaciones.

En relación con las necesidades del proyecto y con el fin de asegurar el correcto funcionamiento de la sala de control, se prevé un aumento en la nómina de empleados. Este incremento comprende la contratación de 7 personas en roles específicos.

Estos roles incluyen 3 operarios para la asistencia en la sala de control, cuya labor consistirá en brindar apoyo y asegurar el correcto funcionamiento de los equipos y sistemas. Además, se incorporará 1 persona dedicada a la limpieza, cuya responsabilidad será mantener un ambiente seguro y agradable en la sala de control y áreas adyacentes. También se contará con 1 miembro de personal de mantenimiento, encargado de realizar tareas de mantenimiento preventivo y correctivo en las instalaciones, equipos y sistemas de la sala de control.

Asimismo, se destinarán 2 personas para brindar atención médica básica y primeros auxilios en un enfoque de enfermería rotativa, velando por la salud y seguridad de los trabajadores en la sala de control. La contratación de estos empleados adicionales tiene como objetivo fortalecer el equipo de trabajo, garantizar el adecuado funcionamiento de la sala de control y asegurar el bienestar de los empleados en su entorno laboral.



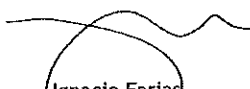
César Gastón Castillo
Presidente

Estructura patrimonial comparativa

La estructura patrimonial de la compañía al 30 de junio de 2023 y 30 de junio 2022 era la siguiente:

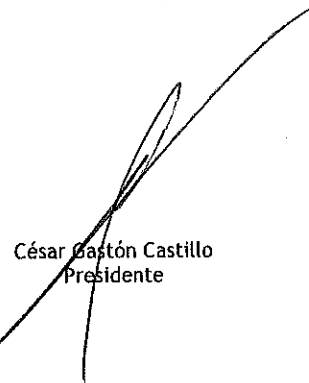
	30/06/2023	30/06/2022
Activo no corriente	15.460.425.916	10.276.447.525
Activo corriente	9.219.825.583	9.222.357.462
Total del activo	24.680.251.499	19.498.804.987
Patrimonio	7.639.299.274	7.347.925.474
Pasivo no corriente	8.498.051.318	5.069.724.631
Pasivo corriente	8.542.900.907	7.081.154.882
Total del pasivo	17.040.952.225	12.150.879.513
Total del pasivo y patrimonio	24.680.251.499	19.498.804.987

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

Estructura de resultados comparativa

La estructura de resultados de la compañía al 30 de junio de 2023 y 2022 era la siguiente:

	30/06/2023	30/06/2022	Variación	Variación %
Ingresos netos por ventas	34.217.020.594	37.953.654.985	(3.736.634.391)	(9,85%)
Costos por servicios	(27.479.728.018)	(30.127.322.134)	2.647.594.116	(8,79%)
Resultado bruto	6.737.292.576	7.826.332.851	(1.089.040.275)	(13,92%)
Gastos de comercialización	(3.594.516.097)	(3.588.630.523)	(5.885.574)	0,16%
Gastos de administración	(1.264.609.963)	(1.069.873.624)	(194.736.339)	18,20%
Resultado operativo	1.878.166.516	3.167.828.704	(1.289.662.188)	(40,71%)
Resultados financieros y por tenencia	(1.085.133.292)	(384.240.803)	(700.892.489)	182,41%
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	793.033.224	2.783.587.901	(1.990.554.677)	(71,51%)
Impuesto a las Ganancias	(379.743.025)	(1.220.687.786)	840.944.761	(68,89%)
Resultado integral total del período	413.290.199	1.562.900.115	(1.149.609.916)	(73,56%)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

Estructura del flujo de efectivo comparativa:

La estructura de flujos de efectivo de la compañía al 30 de junio de 2023 y 2022 era la siguiente:

	30/06/2023	30/06/2022
Flujo de efectivo generado por las operaciones	1.228.918.641	2.442.476.554
Flujo de efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	(4.185.270.682)	(1.932.703.798)
Flujo de efectivo generado por las actividades de financiación	2.567.604.775	1.303.097.728
Aumento / (Disminución) neta del efectivo y equivalentes	(388.747.266)	1.812.870.484

Índices comparativos:

	30/06/2023	30/06/2022
Liquidez (Activo Corriente/Pasivo Corriente)	1,0792	1,3024
Solvencia (Patrimonio Neto/Pasivo Total)	0,4483	0,6047
Inmovilización del Capital (Activo No Corriente/Activo Total)	0,6264	0,5270

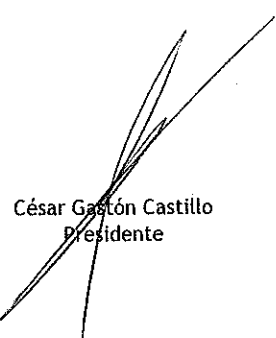
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023



Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36



César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NÓMINA DEL DIRECTORIO

Elegido por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 3 de febrero de 2021:

Presidente

César Gastón Castillo

Directores titulares

Gabriel Faroppa
Norberto Elisei (*)
Edgardo Luciano Carpinteri (**)
Fabio Reinaldo Grandón

Directores suplentes

Carlos Gustavo Lazzarini
Valeria Natalia Rinaldi
Hugo Andrés Perez
Fernando Luciano Urtasun

La duración de los mandatos es por el término de 3 ejercicios y vencerán en oportunidad de la Asamblea que considere los estados financieros que han de cerrar al 30 de septiembre de 2023.

(*) Con fecha 7 de diciembre de 2021 ha renunciado a su cargo como director titular.

(**) Elegido por Asamblea General Ordinaria celebrada el 4 de enero de 2022, en reemplazo de Norberto Elisei, hasta la Asamblea que considere los estados financieros que han de cerrar al 30 de septiembre de 2023.

NÓMINA DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Elegida por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas N°21 celebrada el 4 de enero de 2022:

Síndicos titulares

Ignacio Farías
Stefania Bolado
Ivana Gabriela Medina

Síndicos suplentes

Hugo Ricardo Tirenni
Juan Manuel Carpinteri
Ivana Elizabeth Saromé

La duración de los mandatos es por el término de 2 ejercicios y vencerán en oportunidad de la Asamblea que considere los estados financieros que han de cerrar al 30 de septiembre de 2023.

REFI PAMPA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023

Por el período iniciado el 1° de octubre de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2023,
presentado en forma comparativa
(Expresado en pesos - Nota 2.3.)

Denominación	REFI PAMPA S.A.	
Domicilio legal	Ruta Provincial N° 20 y Ruta Nacional N° 151 - 25 de Mayo - Provincia de La Pampa	
Actividad principal	Industrialización, procesamiento, comercialización, fabricación, compra, venta y distribución al por mayor y menor de materias primas, productos, subproductos, accesorios y componentes relacionados con la industria del petróleo y sus derivados.	
Inscripción en el Registro Público de Comercio de La Pampa	Del Estatuto	28/03/2012
	Última modificación	21/02/2020
Número de inscripción en el Registro Público de Comercio de La Pampa	094/12	
Fecha de vencimiento del Estatuto	28/03/2111	

Composición del Capital

Acciones				Suscripto, inscripto e integrado \$
Cantidad	Tipo	V. N. \$	Nº de votos que otorga	
15.000.000	Ordinarias nominativas no endosables	1	1	15.000.000

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F° 29 - T° I F° 36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO

Al 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

	Nota	30/6/2023	30/9/2022
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	4.	15.276.363.936	11.593.891.436
Activos Intangibles	5.	184.061.980	216.776.112
Total del activo no corriente		15.460.425.916	11.810.667.548
ACTIVO CORRIENTE			
Inventarios	6.	3.470.130.263	1.566.853.939
Otros créditos	7.	1.602.808.073	965.121.891
Créditos con partes relacionadas	8.	2.396.716.210	3.087.011.542
Impuesto a las ganancias	9.	128.807.532	-
Créditos por ventas	10.	1.270.754.486	2.360.908.688
Inversiones corrientes	11.	27.180	436.805.084
Efectivo y equivalentes	12.	350.581.839	302.551.201
Total del activo corriente		9.219.825.583	8.719.252.345
Total del activo		24.680.251.499	20.529.919.893
PATRIMONIO			
Capital en acciones		15.000.000	15.000.000
Ajuste del capital		602.895.535	602.895.535
Reservas		5.404.571.812	4.049.917.722
Resultados no asignados		1.616.831.927	2.558.195.818
Total patrimonio		7.639.299.274	7.226.009.075
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas fiscales	13.	92.696.297	182.979.713
Pasivos por arrendamiento	14.	73.211.304	111.566.288
Préstamos	15.	6.453.761.771	2.520.925.312
Pasivo por impuesto diferido	27.	1.758.783.242	1.734.173.325
Provisiones	16.	119.598.704	252.978.268
Total del pasivo no corriente		8.498.051.318	4.802.622.906
PASIVO CORRIENTE			
Impuesto a las ganancias	9.	-	586.642.168
Deudas fiscales	13.	597.520.829	509.930.465
Pasivos por arrendamiento	14.	66.786.501	88.273.266
Préstamos	15.	1.171.066.348	1.456.143.429
Anticipos de clientes		233.141.132	284.168.736
Remuneraciones y cargas sociales	17.	215.595.983	107.109.609
Deudas con partes relacionadas	18.	371.675.341	374.669.438
Deudas comerciales	19.	5.887.114.773	5.094.350.801
Total del pasivo corriente		8.542.900.907	8.501.287.912
Total del pasivo		17.040.952.225	13.303.910.818
Total del patrimonio y del pasivo		24.680.251.499	20.529.919.893

Las notas 1 a 38 forman parte de los estados financieros y anexos I a III.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - Tº I - Fº 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - Tº XIX Fº29 - Tº I Fº36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa

Expresado en pesos (Nota 2.3)

	Nota	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
		30/6/2023	30/6/2022	30/6/2023	30/6/2022
Ingresos netos por ventas	20.	34.217.020.594	37.953.654.985	10.021.449.585	12.928.750.385
Costo de servicios y productos vendidos	Anexo I	(27.479.728.018)	(30.127.322.134)	(7.239.815.652)	(10.184.129.054)
Resultado bruto		6.737.292.576	7.826.332.851	2.781.633.933	2.744.621.331
Gastos de comercialización	Anexo III	(3.594.516.097)	(3.588.630.523)	(1.143.560.035)	(1.134.604.332)
Gastos de administración	Anexo III	(1.264.609.963)	(1.069.873.624)	(432.861.346)	(359.343.816)
Resultado de actividades operativas		1.878.166.516	3.167.828.704	1.205.212.552	1.250.673.183
Ingresos financieros	21.	608.676.202	281.106.833	61.378.588	122.388.910
Costos financieros	21.	(5.336.199.082)	(1.794.146.935)	(2.163.054.358)	(910.576.385)
Resultado por exposición monetaria	21.	3.642.389.588	1.128.799.299	1.713.934.287	407.328.788
Resultados financieros, neto		(1.085.133.292)	(384.240.803)	(387.741.483)	(380.858.687)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		793.033.224	2.783.587.901	817.471.069	869.814.496
Impuesto a las ganancias	27.	(379.743.025)	(1.220.687.786)	(509.207.608)	(434.702.986)
Resultado y resultado integral del período		413.290.199	1.562.900.115	308.263.461	435.111.510
<u>Resultado por acción</u>	29.				
Básico:					
Ordinario		27,55	104,19	20,55	29,01
Total		27,55	104,19	20,55	29,01
Diluido:					
Ordinario		27,55	104,19	20,55	29,01
Total		27,55	104,19	20,55	29,01

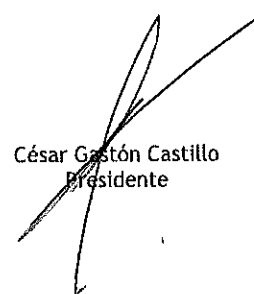
Las notas 1 a 38 forman parte de los estados financieros y anexos I a III.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36



César Gastón Castillo
Presidente

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

Concepto	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					
	Capital suscrito	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por revaluación	Resultados no asignados	Total	Total del patrimonio neto
Saldos al 30 de septiembre de 2021	15,000,000	602,895,535	617,895,535	80,860,756	1,648,178,568	2,266,495,768	1,171,594,719	5,167,129,811	5,785,025,346
Disposiciones de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 4 de enero de 2022:									
*Aumento reserva legal	-	-	-	31,585,142	-	-	(31,585,142)	-	-
*Aumento reserva facultativa	-	-	-	-	600,117,651	-	(600,117,651)	-	-
Desafectación reserva revalúo técnico	-	-	-	-	-	(577,320,163)	577,320,163	-	-
Resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022	-	-	-	-	-	-	1,562,900,115	1,562,900,115	1,562,900,115
Complemento del resultado del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022	-	-	-	-	-	-	(121,916,386)	(121,916,386)	(121,916,386)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	15,000,000	602,895,535	617,895,535	112,445,898	2,248,296,219	1,689,175,605	2,558,195,818	6,608,113,540	7,226,009,075
Disposiciones de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 13 de marzo de 2023:									
*Aumento reserva legal	-	-	-	11,133,209	-	-	(11,133,209)	-	-
*Aumento reserva facultativa	-	-	-	-	1,429,850,520	-	(1,429,850,520)	-	-
Desafectación reserva revalúo técnico	-	-	-	-	-	(86,329,639)	86,329,639	-	-
Resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023	-	-	-	-	-	-	413,290,199	413,290,199	413,290,199
Saldos al 30 de junio de 2023	15,000,000	602,895,535	617,895,535	123,579,107	3,678,146,739	1,602,845,966	1,616,831,927	7,021,403,739	7,639,299,274

Las notas 1 a 38 forman parte de los estados financieros y anexos I a III.

Las notas 1 a 38 forman parte de los estados financieros y anexos I a III.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - Tº I - Fº 11

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

~~César Gastón Castillo~~
~~Presidente~~

REFI PAMPA S.A.

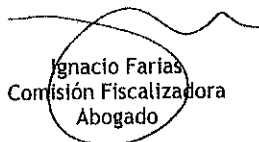
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

	30/6/2023	30/6/2022
Actividades de operación		
Resultado integral total del ejercicio	413.290.199	1.562.900.115
Impuesto a las Ganancias	379.743.025	1.220.687.786
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades operativas		
Depreciación de Propiedad, planta y equipo (Nota 4.)	490.727.148	474.914.788
Depreciación de Activos Intangibles (Nota 5.)	44.785.166	41.561.359
Devengamiento de UVA (Nota 26.)	1.020.312.854	249.513.329
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución de Créditos por ventas	1.090.154.202	163.580.378
Disminución / (Aumento) de Créditos con partes relacionadas	690.295.332	(48.288.127)
(Aumento) / Disminución de Otros créditos	(766.493.714)	306.672.869
(Aumento) / Disminución de Inventario	(1.903.276.324)	595.400.956
Aumento / (Disminución) de Deudas comerciales (2)	792.763.972	(892.251.873)
(Disminución) en Deudas con partes relacionadas	(2.994.097)	(415.388.423)
Aumento en Remuneraciones y cargas sociales	108.486.374	40.191.001
(Disminución) de Deudas fiscales	(474.167.525)	(890.649.176)
(Disminución) / Aumento de Anticipos de clientes	(51.027.604)	33.250.056
(Disminución) / Aumento de Provisiones (1)	(133.379.564)	187.557.397
Pagos de impuesto a las ganancias	(494.910.720)	(116.311.526)
Aumento / (Disminución) de Pasivo por impuesto diferido	24.609.917	(70.864.355)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	1.228.918.641	2.442.476.554
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Pagos por compras de Propiedad, planta y equipo (1)(2)	(4.173.199.648)	(1.925.238.227)
Pagos por compras de Activos Intangibles	(12.071.034)	(7.465.571)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	(4.185.270.682)	(1.932.703.798)
Flujo de efectivo por actividades de financiación:		
Altas de Obligaciones Negociables (Nota 26.)	2.504.175.000	1.769.810.127
(Pagos) de Intereses de obligaciones negociables (Nota 26.)	(60.134.795)	(28.330.471)
Préstamos obtenidos	1.171.000.485	1.312.237.125
(Pagos) de Intereses por préstamos bancarios	(439.853.510)	(207.718.363)
(Pagos) de préstamos bancarios	(1.032.977.929)	(767.198.840)
Aumento (Disminución) neta de deudas financieras	485.237.273	(669.469.990)
(Disminución) del pasivo por arrendamiento	(59.841.749)	(106.231.860)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	2.567.604.775	1.303.097.728
(Disminución) / Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(388.747.266)	1.812.870.484
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	739.356.285	308.536.502
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período (3)	350.609.019	2.121.406.986
Las notas 1 a 38 forman parte de los estados financieros y anexos I a III.		
(1) Incluye los importes registrados según detalle Nota 30.		
(2) Las deudas comerciales incluyen facturas por activo fijo que aún no fueron abonadas.		
	30/06/2023	30/06/2022
(3)		
Caja	498.111	14.117.108
Bancos en moneda nacional	350.083.728	52.836.927
Bancos en moneda extranjera	-	88.317
Inversiones temporarias	27.180	2.054.364.634
	350.609.019	2.121.406.986

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36



César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA SOCIEDAD Y SUS OPERACIONES

REFI PAMPA S.A. (la "Sociedad") se dedica a la industrialización, procesamiento, comercialización, fabricación, compra, venta y distribución al por mayor y menor de materias primas, productos, subproductos, accesorios y componentes relacionados con la industria del petróleo y sus derivados.

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2023 han sido preparados por la Dirección de la Sociedad para dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes y con el objeto de cumplir con los requerimientos de la Comisión Nacional del Valores ("CNV") en el marco del proceso de autorización del programa global de emisión de obligaciones negociables, de acuerdo a lo descripto en la Nota 26.

Los presentes estados financieros intermedios condensados por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023 han sido aprobados por el Directorio en su reunión del 10 de agosto de 2023.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

Los estados financieros individuales de REFI PAMPA S.A. por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023 son emitidos bajo las Normas Internacionales de Información Financiera y se presentan conforme lo establecido por la Resolución Técnica ("RT") N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") y por las Normas de la CNV. La mencionada RT 26 establece la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), tal como fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés). La RT 26 fue modificada en abril de 2016 por la RT 43, en lo referido a la valuación de inversiones en subsidiarias, dichas modificaciones tienen como origen la Revisión de la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 27. Los mencionados cambios permiten la utilización del método de la participación, no admitiendo la medición a costo o valor razonable.

2.2. Clasificación en Corriente y No Corriente

La Sociedad clasifica a un activo como corriente cuando satisface alguno de los siguientes criterios:

- a. se espera realizar, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad;
- b. se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- c. se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o,

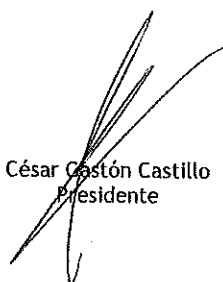
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

2.2. Clasificación en Corriente y No Corriente (Continuación)

d. se trate de efectivo u otro medio equivalente al efectivo cuya utilización no esté restringida, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de balance.

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

Adicionalmente, los pasivos se exponen como corrientes, cuando satisfacen alguno de los siguientes criterios:

- a. se espera liquidar en el ciclo normal de la operación de la entidad;
 - b. se mantenga fundamentalmente para negociación;
 - c. debe liquidarse dentro del periodo de doce meses desde la fecha de balance; o
 - d. la entidad no tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha de balance.
- Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el periodo de tiempo que transcurre entre la adquisición de los activos materiales, que entran en el proceso productivo, y la realización de los servicios en forma de efectivo o equivalentes al efectivo. En opinión de la Dirección de la Sociedad el ciclo normal de operación es inferior a doce meses, no habiendo estacionalidades significativas.

2.3. Bases de presentación y moneda funcional

Los presentes estados financieros condensados han sido preparados de conformidad con el marco normativo que en materia contable ha adoptado la CNV para las entidades que hacen oferta pública de sus títulos valores. Dicha normativa de la CNV requiere para la preparación de los estados financieros el uso de las NIIF emitidas por el IASB y aprobadas por la Resolución Técnica N° 26 de la FACPCE y particularmente la aplicación de la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" para la preparación de información contable referida a periodos intermedios.

En la preparación de estos estados financieros condensados la Sociedad ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en la Nota 3 a los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de septiembre de 2022 ya emitidos, excepto por los efectos derivados de la aplicación de las normas y las interpretaciones nuevas o modificadas con vigencia a partir del ejercicio iniciado el 1° de octubre de 2022.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

2.3. Base de presentación y moneda funcional (Continuación)

Estos estados financieros condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento por parte de los usuarios de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2022 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados. Sin embargo, estos estados financieros condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros de ejercicio preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de estados financieros". Por tal motivo, estos estados financieros condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2022.

En los presentes estados financieros condensados se han realizado estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, las provisiones, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos y el cargo/beneficio por impuesto a las ganancias. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros condensados.

Las estimaciones y las premisas utilizadas se revisan trimestralmente. El efecto de los cambios efectuados en las estimaciones contables se reconoce en el periodo en el cual se deciden y en los sucesivos periodos que son afectados.

En la preparación de estos estados financieros condensados, los supuestos empleados para la realización de tales estimaciones son los mismos que se aplicaron en los estados financieros por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2022. Al 30 de junio de 2023 no existen variaciones significativas con respecto al ejercicio anterior.

El peso argentino es la moneda funcional de la Sociedad. Considerando que el ambiente económico primario en el cual opera la Sociedad ha sido definido como un ambiente hiperinflacionario, conforme se describe más abajo, todas las cifras de los presentes estados financieros, incluyendo la información comparativa, se presentan en pesos argentinos constantes al 30 de junio de 2023.

Para la determinación de las cifras en pesos constantes se ha utilizado la metodología para reconocer las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda establecida por la NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias". La NIC 29 requiere que la reexpresión a moneda constante de los activos y pasivos no monetarios, componentes del patrimonio neto, e ingresos y gastos debe efectuarse retroactivamente como si la economía hubiese sido siempre hiperinflacionaria, utilizando para ello coeficientes derivados de un índice general de precios.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

2.3. Base de presentación y moneda funcional (Continuación)

Para ello, conforme la Resolución de la Junta de Gobierno de la FACPCE N° 539/18 del 29 de septiembre de 2018, la Sociedad ha utilizado una serie de índices resultante de combinar el índice de precios al consumidor (IPC) nivel general publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), con mes base diciembre 2016 = 100, con el índice de precios internos mayoristas (IPIM) nivel general publicado por el INDEC para períodos anteriores.

El efecto de la inflación sobre la posición monetaria neta se incluye separadamente en la línea "Resultado de la posición monetaria neta" del estado de resultados integral.

Asimismo, se han reexpresado las cifras correspondientes a los periodos precedentes que se presentan con fines comparativos, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente a dichos ejercicios

2.4. Uso de estimaciones y criterio profesional

La preparación de estados financieros requiere que la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan la determinación del monto de los activos y pasivos registrados, los activos y pasivos contingentes revelados en los mismos, como así también los ingresos y egresos registrados en el período.

En los presentes estados financieros se han realizado estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, las provisiones, las depreciaciones, el valor recuperable de los activos y el cargo por impuesto a las ganancias. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Las estimaciones y las premisas utilizadas se revisan trimestralmente. El efecto de los cambios efectuados en las estimaciones contables se reconoce en el período en el cual se deciden y en los sucesivos períodos que son afectados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**2.5. Cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución General N° 622 de la CNV**

De acuerdo con lo estipulado en el Título IV, Capítulo III, Artículo 3° de la Resolución General (RG) N° 622 de la CNV, a continuación, se detallan las Notas a los presentes estados financieros en que se expone la información requerida en formato de Anexos:

Anexo A - Bienes de uso	Nota 4.
Anexo B - Activos Intangibles	Nota 5.
Anexo C - Inversiones en acciones y otros valores negociables y participaciones en otras sociedades	n/a
Anexo D - Otras inversiones	Nota 11.
Anexo E - Previsiones	Anexo II
Anexo F - Costo de las mercaderías o productos vendidos y costo de los servicios prestados	Anexo I.
Anexo G - Activos y Pasivos en moneda extranjera	Nota 24.
Anexo H - Información requerida por el art. 64 inc. 1b) de la Ley 19.550	Anexo III.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables utilizadas para preparar los presentes estados financieros son consistentes respecto de aquellas aplicadas en la preparación de los estados financieros bajo NIIF por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022.

Con respecto a la NIIF 8 - Información por segmentos, que establece que son segmentos de operación los identificados sobre la base de informes internos con respecto a los componentes de la empresa revisados regularmente por el Directorio para asignar recursos y evaluar su desempeño, hemos concluido que la Sociedad solo posee un segmento de operación directamente relacionado a su actividad principal. Las partidas no asignadas se componen principalmente de los activos corporativos, los gastos de las oficinas y los activos y pasivos por impuestos.

A continuación, se detallan las principales normas emitidas por el IASB que no se encuentran en vigencia a la fecha de cierre de los presentes estados financieros de la Sociedad, y que prevé resultarán aplicables en el futuro.

Modificaciones a la NIC 1 - Clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes

En enero de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada. La modificación incorpora ciertas aclaraciones en relación a los requerimientos para clasificar los pasivos como corrientes o no corrientes. La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros.

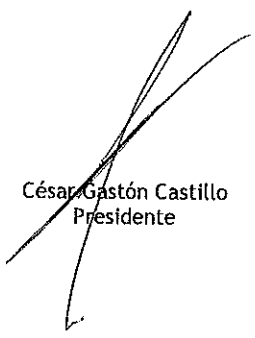
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF Nro. 2 - Revelación de políticas contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF Nro. 2 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación requiere que se revelen las políticas contables "materiales" en vez de las políticas contables "significativas". Se incorporan explicaciones de como identificar qué es una política contable material.

La Sociedad aún está evaluando el impacto de su aplicación sobre sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 8 - Definición de estimaciones contables

En febrero de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 8 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación reemplaza la definición de cambio en estimaciones contables con una definición de estimaciones contables. La modificación aclara que un cambio de estimaciones contables que resulta de nueva información o nuevos desarrollos no es la corrección de un error.

La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 12 - Impuesto diferido relacionado a activos y pasivos que surgen de una única transacción

En mayo de 2021, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación aclara que la excepción de reconocimiento de activos y pasivos por impuesto diferido en casos de reconocimiento inicial de activos (que no surgen de combinaciones de negocios y no afectan el resultado contable ni el impositivo a dicha fecha) no es aplicable a transacciones en las que ambas diferencias temporarias (deducible e imponible) surgen en el reconocimiento inicial de activos y pasivos de una misma transacción que resulta en el reconocimiento de activos y pasivos por impuesto diferido de igual monto. La modificación es aplicable a transacciones como arrendamientos y obligaciones por retiro de activos.

La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**Modificaciones a la NIIF 16 - Pasivo por arrendamientos en una venta seguida de arrendamientos**

En septiembre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación aclara como un vendedor-arrendatario contabiliza el pasivo de arrendamientos en transacciones de venta seguida de arrendamiento luego del reconocimiento inicial. La modificación requiere determinar los pagos de arrendamientos de una forma tal que el vendedor-arrendatario no reconozca ningún resultado relacionado al derecho de uso retenido por el vendedor-arrendatario.

La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros.

Modificaciones a la NIC 1 - Pasivos no corrientes con convenios

En octubre de 2022, el IASB emitió modificaciones a la NIC 1 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada.

Las modificaciones aclaran que los convenios a ser cumplidos luego de la fecha de cierre del período no afectan la clasificación de las deudas como corriente o no corriente al cierre del período y requieren revelar información sobre estos convenios en notas a los estados financieros.

La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros.

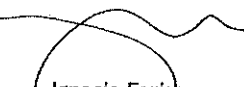
Modificaciones a la NIC 12 - Reforma Fiscal Internacional: Reglas del Modelo del Segundo Pilar

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 12, cuyos párrafos 88B a 88D resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2023.

Estas modificaciones se aplican a los impuestos a las ganancias derivados de la legislación fiscal promulgada o sustancialmente promulgada para implementar las reglas del modelo del Segundo Pilar publicadas por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), incluida la legislación fiscal que aplica los impuestos mínimos nacionales complementarios calificados descritos en dichas reglas. Las modificaciones incluyen: a) una excepción temporaria a los requerimientos de reconocer y revelar información sobre activos y pasivos diferidos relacionados al impuesto a las ganancias del Segundo Pilar; y b) revelaciones específicas para las entidades afectadas en los estados financieros.

La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros.

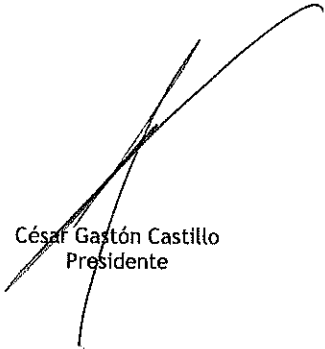
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

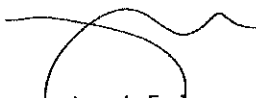
Modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 - Acuerdos de Financiación de Proveedores

En mayo de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 7 y NIIF 7 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada.

Las modificaciones requieren revelar información en notas a los estados financieros sobre los acuerdos de financiación de proveedores para permitir a los usuarios evaluar como dichos acuerdos afectan los pasivos y flujos de efectivo de la entidad y entender el efecto de dichos acuerdos sobre la exposición de la entidad al riesgo de liquidez y como la misma puede ser afectada si los acuerdos ya no estuvieran disponibles.

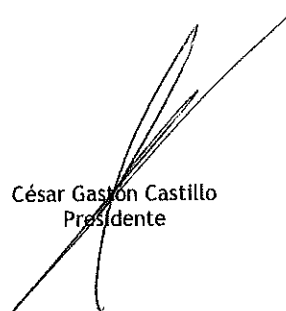
La Sociedad estima que su aplicación no tendrá un efecto significativo sobre sus estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

**Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa (continuación)**

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Evolución del período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023:

Concepto	Valores de incorporación				Depreciaciones				Valor residual neto al 30/09/2022	
	Al inicio del ejercicio	Altas	Reclasificaciones	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	%	Del período (Anexo III)	Disminuciones		Acumuladas al cierre del período
Inmuebles rurales	2.167.194.025	-	-	2.167.194.025	250.488.160	8%	40.110.690	-	290.598.850	1.876.595.175
Muebles y útiles	54.341.256	-	-	54.341.256	30.236.662	20%	4.834.072	-	35.070.734	19.270.522
Instalaciones	2.126.133.997	-	-	2.126.133.997	831.503.262	8%	91.084.803	-	922.588.065	1.294.630.735
Rodados	19.432.190	-	-	19.432.190	16.987.954	20%	1.353.156	-	18.341.110	1.091.080
Máquinas y equipos	2.994.246.160	13.338.573	-	3.007.584.833	872.477.966	8%	160.780.821	-	1.033.258.787	2.444.236
Mejoras sobre inmuebles de terceros	1.312.836.773	-	71.716.442	1.384.553.215	225.687.010	20%	34.139.130	-	259.826.140	2.121.768.194
Obra de tanques	514.227.405	-	-	514.227.405	33.423.948	5%	19.250.728	-	42.714.676	1.087.149.763
Laboratorio	212.383.571	-	-	212.383.571	35.373.045	10%	17.254.825	-	53.027.870	490.803.457
Cartelería	495.484.650	72.402.586	-	567.890.236	100.042.590	15%	42.347.410	-	142.390.000	176.610.526
Activos por derecho de uso	459.039.785	-	-	459.039.785	266.487.309	20%	76.095.288	-	342.582.597	395.442.060
Retiro de activos (Nota 30.)	125.731.263	-	-	125.731.263	12.335.781	5%	3.436.225	-	15.772.006	192.552.476
Obras en curso	771.797.680	507.906.904	(71.716.442)	1.207.988.142	-	-	-	-	-	113.395.482
Obras en curso - New Topping (Nota 31.a.)	3.003.501.351	3.579.548.485	-	6.582.049.836	-	-	-	-	-	771.797.680
Terreno	2.985.017	-	-	2.985.017	-	-	-	-	-	3.003.501.351
Totales al 30/06/2023	14.259.335.123	4.173.199.648	-	18.432.534.771	2.665.443.687	-	490.727.148	-	3.156.170.835	2.985.017
Totales al 30/09/2022	10.596.967.110	3.662.368.013	-	14.259.335.123	2.000.829.689	-	664.613.998	-	2.665.443.687	11.593.891.436

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° 1 - F° 11

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACION)

Evolución del período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022:

Concepto	Valores de incorporación				Depreciaciones				Valor residual neto al 30/06/2022	
	Al inicio del ejercicio	Altas	Disminuciones	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	%	Del período (Anexo III)	Disminuciones		Acumuladas al cierre del período
Inmuebles rurales	2.167.194.024	2.985.017	-	2.170.179.041	196.911.593	8%	40.206.338	-	237.117.931	1.933.061.110
Muebles y útiles	44.315.440	-	-	44.315.440	17.497.146	20%	7.929.928	-	25.427.074	18.888.366
Instalaciones	2.109.841.215	16.292.781	-	2.126.133.996	710.520.676	8%	90.753.183	-	801.273.859	1.324.860.137
Rodados	19.432.190	-	-	19.432.190	15.183.746	20%	1.353.156	-	16.536.902	2.895.288
Maquinas y equipos	2.994.246.162	-	-	2.994.246.162	659.247.518	8%	159.922.836	-	819.170.354	2.175.075.808
Mejoras sobre inmuebles de terceros	1.312.836.774	-	-	1.312.836.774	174.615.684	20%	42.118.362	-	216.734.046	1.096.102.728
Obra de tanques	-	-	514.227.405	514.227.405	-	20%	16.993.706	-	16.993.706	497.233.699
Laboratorio	204.364.473	8.019.099	-	212.383.572	15.865.272	10%	14.268.577	-	30.133.849	182.249.723
Cartelería	291.659.097	167.900.499	-	459.559.596	39.893.891	15%	46.088.079	-	85.981.970	373.577.626
Activos por derecho de uso	459.039.785	-	-	459.039.785	165.026.926	20%	50.730.193	-	215.757.119	243.282.666
Retiro de activos	112.243.904	13.487.357	-	125.731.261	6.067.239	5%	4.550.430	-	10.617.669	115.113.592
Obras en curso	881.794.048	1.716.553.474	(514.227.405)	2.084.120.117	-	0%	-	-	-	2.084.120.117
Totales al 30/06/2022	10.596.967.112	1.925.238.227	-	12.522.205.339	2.000.829.691	-	474.914.788	-	2.475.744.479	10.046.460.860

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - Tº I - Fº 11

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - Tº XIX Fº29 - Tº I Fº36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa (continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

5. ACTIVOS INTANGIBLES

Evolución del periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023:

Concepto	Valores de incorporación			Depreciaciones			Valor residual al 30/06/2023	Valor residual al 30/09/2022
	Al inicio del ejercicio	Aumentos (*)	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	%	Del período (Anexo III)		
Licencias	171.568.850	-	171.568.850	110.365.017	40%	29.088.408	32.115.425	61.203.833
Abandernamiento (Nota 32.)	187.031.936	12.071.034	199.102.970	31.459.657	10%	15.696.758	151.946.555	155.572.279
Totales al 30/06/2023	358.600.786	12.071.034	370.671.820	141.824.674		44.785.166	184.061.980	
Totales al 30/09/2022	351.135.217	7.465.569	358.600.786	87.052.763		54.771.911		216.776.112

(*) Todas las altas de activos intangibles fueron adquiridas a terceros. No existen activos intangibles desarrollados internamente o adquiridos a través de una combinación de negocios.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa (continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

5. ACTIVOS INTANGIBLES (CONTINUACION)

Evolución del período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022:

Concepto	Valores de incorporación			Depreciaciones			Valor residual al 30/06/2022
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	%	Del período (Anexo III)	
Licencias	171.568.849	-	171.568.849	75.330.010	40%	26.276.256	69.962.583
Abanderaamiento	179.566.366	7.465.571	187.031.937	11.722.753	10%	15.285.103	160.024.081
Totales al 30/06/2022	351.135.215	7.465.571	358.600.786	87.052.763		41.561.359	229.986.664

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

6. INVENTARIOS

	30/06/2023	30/9/2022
Materias primas e insumos	1.294.791.240	134.427.877
Combustibles de refinería	2.096.885.183	889.084.630
Lubricantes	78.453.840	292.217.854
	<u>3.470.130.263</u>	<u>1.315.730.361</u>
Anticipos a proveedores	-	251.123.578
	<u>3.470.130.263</u>	<u>1.566.853.939</u>

7. OTROS CRÉDITOS

	30/06/2023	30/9/2022
Anticipo por compra de combustibles	7.470.636	31.915.870
Impuestos sobre los ingresos brutos - Saldo a favor	51.638.739	39.604.814
Impuestos al valor agregado - Saldo a favor	1.520.405.268	708.119.853
Crédito impuesto ley 25.413	13.430.983	157.458.192
Anticipos cartelería	7.627.021	24.072.288
Acciones y participaciones	2.235.426	3.950.874
	<u>1.602.808.073</u>	<u>965.121.891</u>

8. CREDITOS CON PARTES RELACIONADAS

	30/06/2023	30/9/2022
Créditos por ventas (Nota 22.)	1.519.879.570	2.302.958.071
Cheques de pago diferido (Nota 22.)	37.456.873	2.195.532
Anticipos financieros (Nota 22.)	839.379.767	781.857.939
	<u>2.396.716.210</u>	<u>3.087.011.542</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa (continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

	30/06/2023	30/9/2022
Anticipos, retenciones, percepciones y otros saldos a favor	406.438.338	344.138.235
Provisión impuesto a las ganancias	(277.630.806)	(930.780.403)
	128.807.532	(586.642.168)

10. CREDITOS POR VENTAS

	30/06/2023	30/9/2022
Comunes	1.085.610.435	1.681.450.406
En gestión judicial	120.515.892	-
Del exterior (Nota 24.)	15.073.067	90.294.629
Valores a depositar	180.954.031	611.934.476
Provisión para deudores incobrables (Anexo II)	(131.398.939)	(22.770.823)
	1.270.754.486	2.360.908.688

11. INVERSIONES CORRIENTES

Concepto	30/06/2023			30/9/2022
	Cantidad	Valor de cotización	Valor de libros	Valor de libros
<u>Medidas a valor razonable con cambios en resultados</u>				
Fondo común de inversión				
Clase: FIMA RENTA EN PESOS Clase C	997	27,26	27.180	64.971.823
Clase: FIMA Premium Clase B	-	-	-	183.808.704
Clase: ADCAP Balanceado II Clase B	-	-	-	73.919.768
Clase: PIONERO Renta Balanceado FCI Clase B	-	-	-	114.104.789
Total inversiones			27.180	436.805.084

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	30/06/2023	30/9/2022
Caja	498.111	2.207.365
Bancos en moneda nacional	350.083.728	300.290.715
Bancos en moneda extranjera (Nota 24.)	-	53.121
	<u>350.581.839</u>	<u>302.551.201</u>

13. DEUDAS FISCALES

	30/06/2023	30/9/2022
No Corrientes		
Planes mis facilidades - Impuesto a la transferencia de combustibles	<u>92.696.297</u>	<u>182.979.713</u>
Corrientes		
Impuesto sobre los Ingresos Brutos - Saldo a pagar	6.904.598	5.693.055
Retenciones y percepciones a depositar - Impuesto al valor agregado	62.791.374	107.662.328
Planes mis facilidades - Impuesto a la transferencia de combustibles	460.327.556	324.619.094
Retenciones y percepciones a depositar - Impuesto sobre los ingresos brutos	67.497.301	71.955.988
	<u>597.520.829</u>	<u>509.930.465</u>

14. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS

Al 30 de junio de 2023 y 30 de septiembre de 2022 los principales arrendamientos en los que la Sociedad participa como arrendatario, y los cuales han sido contabilizados conforme a las provisiones de la NIIF 16, son los siguientes:

- Locación de un predio y terreno de propiedad de la sociedad relacionada Kalpa Group S.A. ubicado en Ruta Nacional N° 7, Junín, Provincia de Buenos Aires, para ser utilizado por la Sociedad como base de operaciones para almacenaje y abastecimiento de combustibles líquidos, con entrada de camiones para carga y descarga de mercaderías. El plazo del contrato es de 5 años a computarse desde el 1 de junio de 2018 y hasta el 30 de mayo de 2023. El precio mensual se fija en la suma de U\$S 10.000 mensuales.

Al vencimiento, el contrato ha sido renovado en forma automática por idéntico plazo y bajo las mismas cláusulas por única vez, tal como se menciona en la carta oferta firmada el 1 de junio de 2018, artículo segundo.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

14. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACION)

- Locación de una unidad funcional y tres cocheras de propiedad de Vimades S.R.L., ubicados en la calle Pierina Dealessi 1070, Ciudad de Buenos Aires a ser destinado por la Sociedad a oficinas administrativas. El plazo de locación es de 24 meses a computarse desde el 1 de mayo de 2018 y hasta el 30 de abril de 2020, el cual fue prorrogado por un plazo de 36 meses hasta febrero 2023 por una suma mensual de U\$S 16.000 dólares. En enero 2021, se dejó sin efecto esta última prórroga y se firmó un nuevo contrato el cual se detalla a continuación.
- Locación de una unidad funcional y doce cocheras de propiedad de Vimades S.R.L., ubicados en la calle Pierina Dealessi 1070, Ciudad de Buenos Aires a ser destinado por la Sociedad a oficinas administrativas. El plazo de locación es de 36 meses a computarse desde el 1 de enero de 2021 y hasta el 31 de diciembre de 2023.

El precio total se fija en la suma de U\$S 714.632 dólares, discriminándose de la siguiente manera: i) enero, febrero y marzo 2021 se fija en U\$S 14.160, ii) durante los meses subsiguientes del año 2021 se fija en U\$S 18.965,50, iii) enero a diciembre del año 2022 se fija en U\$S 20.358,50; y iv) enero a diciembre del año 2023 se fija en U\$S 21.430. El inmueble está destinado a oficinas administrativas, el locatario tiene a su cargo el pago de expensas, tasas y servicios.

- Locación de un predio y terreno, de propiedad de la sociedad relacionada Petróleo y Servicios S.A., ubicado en Ruta Provincial 6 Km 90.5, Cañuelas, Provincia de Buenos Aires para ser utilizado por la Sociedad para la elaboración de equipamiento petrolero. El plazo de locación es de 561 meses a computarse desde el 2 de julio de 2021 y hasta el 15 de diciembre de 2068 por una suma mensual de \$82.645. Dado que el contrato está fijado en pesos, las partes acuerdan renegociar todos los años el monto anual del contrato.

A continuación, se detalla la evolución de los pasivos por arrendamiento de dichos contratos:

	30/06/2023	30/9/2022
Pasivos por arrendamiento corriente (Nota 24.)	66.786.501	88.273.266
Pasivos por arrendamiento no corriente (Nota 24.)	73.211.304	111.566.288
	<u>139.997.805</u>	<u>199.839.554</u>
Saldo al inicio del ejercicio (*)	199.839.554	344.777.919
Intereses devengados	14.788.344	30.376.594
Pagos	(55.868.759)	(129.835.495)
Diferencia de cambio	68.007.900	110.926.084
Resultado por exposición monetaria	(86.769.234)	(156.405.548)
	<u>139.997.805</u>	<u>199.839.554</u>

(*) en moneda homogénea del 30 de junio de 2023.

Los activos contabilizados como Derecho de Uso son incluidos en la Nota 4 - Planta, Propiedad y Equipo.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Bastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

15. PRESTAMOS

	30/06/2023	30/9/2022
No corrientes		
Préstamos bancarios	67.821.851	157.273.811
Obligaciones negociables Clase II Serie B (Nota 26.)	2.358.010.057	2.363.651.501
Obligaciones negociables Clase III Serie B (Nota 24. y Nota 26.)	4.027.929.863	-
	6.453.761.771	2.520.925.312
Corrientes		
Préstamos bancarios	1.171.066.348	1.456.143.429

A continuación, detallamos la evolución del saldo de préstamos al 30 de junio de 2023:

	30/06/2023	30/09/2022
Saldo al inicio del ejercicio	3.977.068.741	1.922.048.692
Altas préstamos bancarios	1.171.000.485	1.958.917.637
Altas obligaciones negociables (Nota 26.)	2.504.175.000	1.767.391.689
Intereses devengados	695.903.453	434.092.557
Devengamiento de UVA	1.020.312.854	596.259.811
Pagos de préstamos bancarios	(1.032.977.929)	(1.148.690.937)
Pagos de intereses por préstamos bancarios	(439.853.510)	(358.185.128)
Pagos de obligaciones negociables (Nota 26.)	-	(316.448.235)
Pagos de intereses de obligaciones negociables (Nota 26.)	(60.134.795)	(23.226.170)
Resultado por diferencia de cambio de obligaciones negociables	1.516.155.169	16.829.735
Resultado por exposición monetaria	(1.726.821.349)	(871.920.910)
Total préstamos	7.624.828.119	3.977.068.741

16. PROVISIONES

	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Pagos	Resultado por exposición monetaria	Saldos al cierre del período
Demandas y reclamos	162.641.390	-	(39.347.725)	(70.617.996)	52.675.669
Retiro de activos (Nota 30.)	90.336.878	(a) 15.809.932	-	(39.223.775)	66.923.035
Total al 30/06/2023	252.978.268	15.809.932	(39.347.725)	(109.841.771)	119.598.704

(a) Incluido en la línea "Intereses" de la Nota 21.

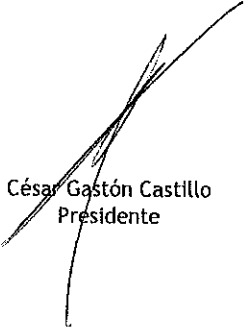
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36



César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

17. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	30/06/2023	30/9/2022
Remuneraciones y cargas sociales	71.272.861	37.988.672
Cargas sociales a pagar	62.563.745	19.051.195
Provisión para vacaciones	37.901.996	7.259.774
Provisión bonos	42.027.252	31.459.169
Provisión SAC	-	10.169.616
Diversos	1.830.129	1.181.183
	215.595.983	107.109.609

18. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS

	30/06/2023	30/9/2022
Deudas comerciales (Nota 22.)	361.665.260	366.287.213
Anticipos de clientes (Nota 22.)	10.010.081	8.382.225
	371.675.341	374.669.438

19. DEUDAS COMERCIALES

	30/06/2023	30/9/2022
Comunes	5.874.844.513	4.994.994.829
Provisión para gastos	12.270.260	8.573.883
Cheques de pago diferido	-	90.782.089
	5.887.114.773	5.094.350.801

20. INGRESOS

	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Ventas en mercado local (*)	32.318.584.316	32.772.405.845	9.528.605.984	12.604.290.135
Ventas en el exterior	1.592.363.333	5.168.567.686	186.907.516	320.934.066
Ventas por servicios	306.072.945	12.681.454	305.936.085	3.526.184
	34.217.020.594	37.953.654.985	10.021.449.585	12.928.750.385

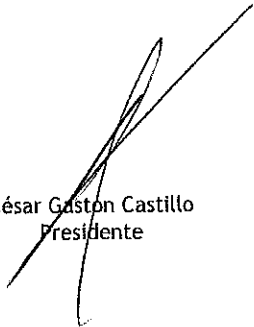
(*) Incluye ingresos por ventas con partes relacionadas detallados en Nota 22.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36



César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

21. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Ingresos financieros				
Intereses	-	276.441	-	2.602
Resultado por tenencia	608.676.202	79.955.207	61.378.588	68.899.997
Recupero de deudores incobrables (Anexo II)	-	12.978.172	-	-
Diferencia de cambio	-	187.897.013	-	53.486.311
	608.676.202	281.106.833	61.378.588	122.388.910
Resultado por exposición monetaria	3.642.389.588	1.128.799.299	1.713.934.287	407.328.788
Costos financieros				
Intereses	(979.297.129)	(698.518.388)	(319.259.915)	(244.997.700)
Intereses por arrendamiento con partes relacionadas (Nota 22. y 14.)	-	(135.018)	-	-
Intereses por arrendamiento (Nota 14.)	(14.788.344)	(24.197.944)	(4.368.496)	(6.916.667)
Deudores incobrables (Anexo II)	(118.515.082)	(10.604.249)	(120.065.918)	(10.604.249)
Diferencia de cambio con partes relacionadas (Nota 22.)	-	(23.165.767)	-	(23.165.767)
Resultado por tenencia de UVA (Nota 26.)	(1.020.312.854)	(249.513.329)	(340.368.896)	(249.513.329)
Diferencia de cambio	(3.203.285.673)	(788.012.240)	(1.378.991.133)	(375.378.673)
	(5.336.199.082)	(1.794.146.935)	(2.163.054.358)	(910.576.385)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

 Ignacio Farias
 Comisión Fiscalizadora
 Abogado
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
 BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

 Miguel Marcelo Canetti (Socio)
 Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
 Administración (U.B.A.)
 C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


 César Gastón Castillo
 Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

22. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Saldos

Tipo de operación / Entidad	30/06/2023				30/9/2022					
	Créditos por ventas (Nota 8.)	Otros créditos (Nota 8.)	Anticipo de clientes (Nota 18.)	Deudas comerciales (Nota 18.)	Neto	Créditos por ventas (Nota 8.)	Otros créditos (Nota 8.)	Anticipo de clientes (Nota 18.)	Deudas comerciales (Nota 18.)	Neto
CEREALES DON NINO S.A.	195.245.789	-	-	(30.675)	195.215.114	84.244.255	-	-	(47.114)	84.197.141
ALL ROAD S.A.	-	770.199.195	-	-	770.199.195	1.522.942	486.743.797	-	(1.159.777)	487.106.962
PUMA ENERGY SERVICE S.A.	-	65.577.675	(6.330.578)	-	59.247.097	-	193.214.253	(996.090)	-	192.218.163
PETROLEO Y SERVICIOS S.A.	533.505.254	-	-	(44.309.790)	489.195.464	782.151.651	-	-	(3.093.761)	779.057.890
PAMPETROL S.A.P.E.M.	-	-	-	(249.824.842)	(249.824.842)	-	-	-	(337.320.072)	(337.320.072)
FOX PETROL S.A.	14.797.040	-	-	(46.303.411)	(31.506.371)	-	101.899.889	-	-	101.899.889
LA PICASA S.A.	250.000	-	(3.679.503)	-	(3.429.503)	-	-	(7.386.135)	-	(7.386.135)
JUNFER S.A.	-	3.588.397	-	-	3.588.397	-	-	-	-	-
KALPA GROUP S.A.	778.364.458	-	-	(21.196.542)	757.167.916	1.328.779.112	-	-	(24.279.446)	1.304.499.666
SERVICIOS DEL DESIERTO S.A.	35.173.902	14.500	-	-	35.188.402	108.455.643	-	-	(387.043)	108.068.600
Total	1.557.336.443	839.379.767	(10.010.081)	(361.665.260)	2.025.040.869	2.305.153.603	781.857.939	(8.382.225)	(366.287.213)	2.712.342.104

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa (continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

22. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

Operaciones

Tipo de operación / Entidad	30/06/2023					30/06/2022				
	Compras y servicios	Servicios prestados	Alquileres	Ingresos por ventas		Compras y servicios	Servicios prestados	Alquileres	Intereses (Nota 21.)	Diferencia de cambio (Nota 21.)
ALL ROAD S.A.	(1.596.420.759)	1.058.990	-	1.798.204		(2.624.150.739)	16.123.221	-	-	-
CEREALES DON NINO S.A.	(3.428.069)	232.377.808	-	461.466.008		(4.658.494)	-	-	-	129.610.814
FOX PETROL S.A.	(3.146.994.214)	-	-	820.292.904		-	-	-	-	-
KALPA GROUP S.A.	(81.595.986)	-	(35.791.219)	2.335.038.648		(97.277.578)	-	(46.397.219)	-	2.678.210.243
PAMPETROL S.A.P.E.M.	(2.326.541.921)	-	-	-		(2.647.525.666)	559.092	-	-	(23.165.767)
JUNFER S.R.L.	(9.031.793)	-	-	-		(4.443.939)	-	-	-	-
PETROLEO Y SERVICIOS S.A.	(258.013.137)	-	(31.005.709)	1.189.223.096		(9.408.639)	-	(2.889.976)	-	1.795.966.294
PUMA ENERGY SERVICE S.A.	(247.100.743)	-	(18.150.064)	6.220.501		(136.844.311)	-	(26.262.681)	-	22.517.058
LA PICASA S.A.	-	-	-	400.350.874		(135.678)	-	-	-	482.842.589
SERVICIOS DEL DESIERTO S.A.	(7.574.546)	-	-	1.317.015.303		(8.398.803)	-	-	(135.018)	1.777.272.151
Total	(7.676.701.168)	233.436.798	(84.946.992)	6.531.405.538		(5.532.843.847)	16.682.313	(75.549.876)	(135.018)	6.886.419.149

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Jenacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - Tº I - Fº 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - Tº XIX Fº29 - Tº I Fº36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

22. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

Cabe destacar, que las transacciones con partes relacionadas se dan en conformidad con términos y condiciones normales de mercado entre partes independientes.

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**Gestión de Capital:**

Refi Pampa S.A. gestiona su capital para asegurar su capacidad para continuar como empresa en marcha, gestionando los proyectos de inversión, maximizando el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Sociedad participa de operaciones que involucran instrumentos financieros, registrados en cuentas patrimoniales, que destina a atender sus necesidades y a reducir la exposición a riesgos de mercado, y tasa de interés. La administración de estos riesgos, así como sus respectivos instrumentos, es realizada por medio de la definición de estrategias, el establecimiento de sistemas de control y la determinación de límites de exposición.

La Sociedad no está sujeta a ningún requerimiento de capital fijado externamente.

La relación de la deuda neta (las deudas financieras netas del efectivo y sus equivalentes) con el patrimonio neto de la Sociedad se expone a continuación:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/9/2022</u>
Deuda (1)	7.624.828.119	3.977.068.741
Efectivo y equivalentes	350.609.019	739.356.285
Deuda neta	7.274.219.100	3.237.712.456
Patrimonio	7.639.299.274	7.226.009.075
Índice de endeudamiento	95%	45%

(1) La deuda se define como préstamos corrientes y no corrientes cuyo detalle se incluye en la nota 15. a los presentes estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**Clasificación de instrumentos financieros:**

A continuación, se detallan las categorías de los instrumentos financieros de la Sociedad clasificados de acuerdo con la NIIF 9:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/9/2022</u>
Activos financieros		
A costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes (1)	350.581.839	302.551.201
Otros créditos (1)	1.602.808.073	965.121.891
Deudores por ventas (1)	1.270.754.486	2.360.908.688
A valor razonable:		
Inversiones corrientes (2)	27.180	436.805.084
Pasivos financieros		
A costo amortizado:		
Deudas comerciales (1)	5.887.114.773	5.094.350.801
Pasivos por arrendamientos financieros	139.997.805	199.839.554
Deuda financiera (1)	7.624.828.119	3.977.068.741

(1) El valor razonable no difiere significativamente del valor contable

(2) El valor razonable se clasifica dentro del nivel 1 de jerarquía de acuerdo con los párrafos 76 a 80 de la NIIF 13.

Administración de riesgos:

La Sociedad a través de su gerencia financiera coordina el acceso a los mercados financieros y monitorea y gestiona los riesgos financieros asociados. De acuerdo con su naturaleza, los instrumentos financieros pueden involucrar riesgos conocidos o no, siendo importante analizar, de la mejor manera posible, el potencial de esos riesgos.

Entre los principales factores de riesgo que pueden afectar el negocio de la Sociedad, se destacan: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, el riesgo en las tasas de interés y el riesgo en los precios), el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Riesgo de mercado:

El riesgo de mercado al cual la Sociedad se encuentra expuesta consiste en la posibilidad de que la valuación de nuestros activos o pasivos financieros como así también ciertos flujos de fondos esperados podrían verse negativamente afectados ante cambios en las tasas de interés, en los tipos de cambio o en otras variables de precios.

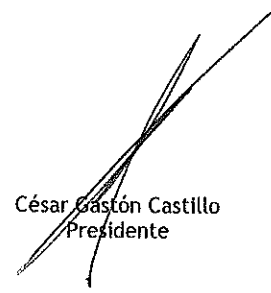
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Parías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa (continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

Riesgo de mercado: (Continuación)

En este sentido, dentro de los riesgos que se incluyen como riesgo de mercado, el que más podría impactar sobre las operaciones de la Sociedad sería el de tipo de cambio ya que la materia prima esencial de la industria se comercializa en dólares estadounidenses y una depreciación de la divisa norteamericana repercutiría en forma directa sobre los costos. Sin embargo, dicho incremento se trasladaría a los precios de venta, con lo cual dicho riesgo sería parcialmente mitigado.

Para la sociedad no existe riesgo de tasa, ya que la política financiera de la Sociedad es no tomar deuda a tasa variable. Si bien durante el período estuvieron vigentes algunos préstamos a tasa variable, los mismos fueron de corto plazo (un año) y el componente variable de la tasa no sufrió alteraciones.

Respecto del riesgo de precio, el petróleo crudo es la única materia prima con mercado propio que puede sufrir fluctuaciones de su precio, aunque un eventual incremento del costo sería trasladable a los precios de venta, es decir que ese riesgo es mitigable.

Riesgo de tasas de interés:

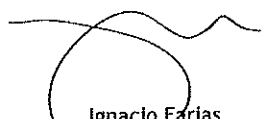
La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos asociados con las fluctuaciones de las tasas de interés en diferente medida, de acuerdo a los distintos tipos de vencimiento y monedas en las cuales se haya tomado un préstamo o invertido el dinero en efectivo.

Los préstamos financieros de corto y largo plazo al 30 de junio de 2023 corresponden a líneas de crédito y préstamos financieros con entidades locales. Al 30 de junio de 2023 la totalidad de los préstamos financieros de la Sociedad se encuentran nominados en pesos argentinos, con excepción de las obligaciones negociables Clase II Serie B, las cuales son en UVA (Unidad de Valor Adquisitivo actualizable) y las obligaciones negociables Clase III Serie B, las cuales son en dólares. Básicamente dichos préstamos se utilizan para capital e inversiones.

En cuanto a los activos financieros, además de los créditos de naturaleza comercial los cuales poseen una baja exposición al riesgo de tasa de interés, se incluye principalmente depósitos a la vista y cuotas parte de fondos comunes de inversión del tipo "money market" o renta fija de corto plazo.

La Sociedad no utiliza instrumentos financieros derivados para cubrir los riesgos asociados a las tasas de interés. Las variaciones en las tasas de interés pueden afectar al ingreso o gasto por intereses de los activos y pasivos financieros referenciados a una tasa de interés variable; asimismo, pueden modificar el valor razonable de activos y pasivos financieros que devengan una tasa fija de interés.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)Riesgo de tasa de interés: (Continuación)

A continuación, se detallan los activos y pasivos financieros que devengan interés al 30 de junio de 2023, según el tipo de la tasa aplicable:

	Activos financieros	Pasivos financieros
No devengan interés (1)	2.384.791.811	5.887.114.773
Devengan interés (2)	839.379.767	7.624.828.119
Pasivos por derechos de uso	-	139.997.805
Total	3.224.171.578	13.651.940.697

(1) Incluye inversiones temporarias, créditos por ventas, otros créditos y deudas comerciales que no devengan interés

(2) Incluyen préstamos financieros, obligaciones negociables y anticipos financieros con partes relacionadas.

Riesgo de tipo de cambio:

La Sociedad realiza transacciones denominadas en monedas distintas a la moneda funcional, según se describe en la Nota 2.3. Dado que la moneda funcional de la Sociedad es el peso argentino, la divisa que genera mayor exposición en términos de efectos en resultados es el dólar estadounidense.

En opinión del Directorio, el análisis de sensibilidad no representa necesariamente el riesgo cambiario inherente ya que la posición al cierre del ejercicio puede no ser representativa de la exposición durante el año, por lo que esta información debe ser leída considerando esa circunstancia.

Riesgo de liquidez:

Para REFI PAMPA el riesgo de un descalce financiero es mínimo, ya que la política de cobranzas de sus ventas es en forma anticipada a la entrega, al contado o bien a un plazo máximo de 15 días de fecha de factura; mientras que con los proveedores más importantes (en su mayoría de crudo) el plazo de pago es de 30 días.

Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un tercero no cumpla con sus obligaciones contractuales, originando con ello pérdidas para la Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

Riesgo de crédito: (Continuación)

El riesgo de crédito en la Sociedad se mide y controla por cliente o tercero individualmente. La Sociedad cuenta con sistemas propios para la evaluación crediticia permanente de todos sus deudores y la determinación de límites de riesgo por tercero, alineados con las mejores prácticas utilizando para ello tanto antecedentes internos vinculados a los mismos, como así también fuentes externas de datos.

Cuatro empresas locales del país concentran 35%, 23%, 16% y 9% respectivamente de los créditos por ventas al 30 de junio de 2023.

Los instrumentos financieros de la Sociedad que potencialmente están sujetos al riesgo de concentración crediticia consisten principalmente en los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo, créditos por ventas y otros créditos y anticipos. La Sociedad invierte sus excesos temporarios de caja en colocaciones de alta liquidez en instituciones financieras en Argentina con alta calificación crediticia.

Asimismo, se imputa en el estado de resultados y otros resultados integrales el cargo por créditos de cobro dudoso sobre la base de información específica de sus clientes.

Las provisiones por créditos de cobro dudoso se determinan en función al modelo de deterioro que requiere su reconocimiento basado en pérdidas crediticias esperadas ("PCE") y no solo pérdidas crediticias incurridas. Este modelo ha sido aplicado a los activos financieros clasificados a costo amortizado, activos contractuales según la NIIF 15, cuentas por cobrar de arrendamiento y compromisos de préstamo. Con base en las evaluaciones realizadas hasta la fecha, la Dirección ha estimado que no tendrá pérdidas por incobrabilidad. Esta provisión representa la mejor estimación de la Sociedad de las pérdidas crediticias esperadas en relación con las cuentas por cobrar, activos contractuales, cuentas por cobrar de arrendamiento y compromisos de préstamo al 30 de junio de 2023.

El riesgo de crédito en Refi Pampa es mínimo, ya que la política de cobros es anticipada a la entrega, o bien de contado contra entrega del producto. Existe la posibilidad de financiar a 7 días, aunque dichos casos son muy selectivos. Adicionalmente a esto, como política de créditos y entregas, no hay posibilidad de despachar pedidos cuando el cliente mantenga una deuda vencida con la compañía.

Política de garantías:

Como respaldo de los límites de créditos concedidos a sus clientes, la Sociedad posee garantías otorgadas por los clientes más significativos, las cuales se han constituido bajo la modalidad de fianzas o garantías reales sobre inmuebles (hipotecas).

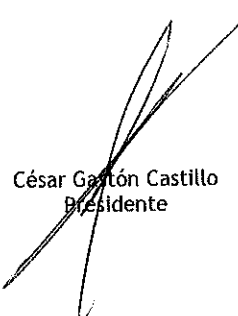
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

Riesgos relacionados con la industria del petróleo y gas:

Las actividades relacionadas al petróleo y gas están sujetas a riesgos operativos específicos y/o económicos de la industria, algunos de los cuales están fuera del control de la Emisora, como los riesgos de producción, equipo y transporte, así como los desastres naturales y otras incertidumbres, incluyendo los relacionados con las características físicas de los yacimientos de petróleo o de gas natural.

Las operaciones de Refi Pampa pueden ser restringidas, retrasadas o canceladas debido a condiciones climáticas adversas, dificultades mecánicas, escasez o retrasos en la entrega de equipos, cumplimiento de las regulaciones gubernamentales, incendios, explosiones, estallidos, fallas en tuberías, formaciones presurizadas anormalmente y riesgos medioambientales, tales como derrames de petróleo, fugas de gas, rupturas o descargas de gases tóxicos.

Si estos riesgos se materializan, la Emisora podría sufrir pérdidas operacionales sustanciales, interrupciones en sus operaciones y/o daños a su reputación. Además, si ocurre algún incidente operativo que afecte a las comunidades locales y a las comunidades étnicas en áreas cercanas, necesitará incurrir en costos y gastos adicionales para remediar las áreas afectadas y/o para compensar cualquier daño que pudiera causar.

Refi Pampa está expuesta a los efectos de las fluctuaciones y regulaciones en los precios internos del petróleo y el gas.

La mayor parte de los ingresos de la Sociedad se derivan de las ventas de combustibles líquidos, livianos y pesados, en donde el precio interno del petróleo crudo ha fluctuado en el pasado no sólo debido a los precios internacionales, sino también a los impuestos locales, las condiciones macroeconómicas y los márgenes de refinación.

Aunque la fluctuación en los precios del petróleo en Argentina no ha reflejado perfectamente los cambios al alza o a la baja del precio internacional del petróleo, tales fluctuaciones han tenido un impacto en los precios locales para la comercialización del petróleo crudo.

Las operaciones de la Sociedad pueden presentar riesgos para el medio ambiente, y cualquier cambio en la regulación ambiental podría dar lugar a un aumento en los costos de operación.

Algunas de las operaciones están sujetas a riesgos ambientales que podrían materializarse de manera inesperada y podrían tener un impacto material adverso en la condición financiera de la Sociedad y en los resultados de operación, tales como, el riesgo de lesiones, muerte, daños ambientales y gastos de reparación, daños a los equipos, responsabilidad civil y/o acciones administrativas.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**Riesgos relacionados con la industria del petróleo y gas: (Continuación)**

No es posible asegurar que los problemas ambientales futuros no resulten en aumentos en los costos que podrían tener un efecto material adverso en la condición financiera y en los resultados de operación de la Compañía.

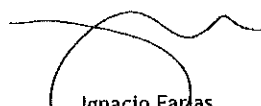
No es posible predecir el impacto general que la promulgación de nuevas leyes o reglamentos ambientales podría tener en los resultados financieros, resultados de operación y flujo de caja de la Emisora.

Asimismo, las actividades relacionadas con el petróleo y el gas están sujetas a importantes riesgos económicos, ambientales y operativos, algunos de los cuales están fuera del control de la Compañía, tales como, riesgos en términos de producción, equipo y transporte, así como desastres naturales y otras incertidumbres, incluyendo aquellos relacionados con las características de los yacimientos de gas terrestres o marinos.

24. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

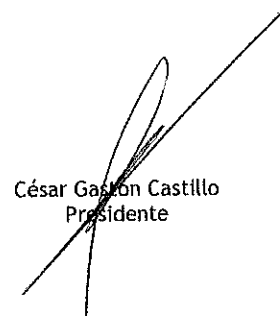
Concepto	30/06/2023				30/9/2022	
	Moneda extranjera		Tipo de cambio al cierre	Monto en moneda argentina	Monto de la moneda extranjera	Monto en moneda argentina
	Clase	Monto				
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Créditos por ventas (Nota 10.)						
Créditos por ventas	USD	58.810	256,30	15.073.067	347.262	90.294.629
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 12.)						
Bancos	USD	-	256,30	-	204	53.121
Total del activo corriente		58.810		15.073.067	347.466	90.347.750
Total del activo		58.810		15.073.067	347.466	90.347.750

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

24. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA (CONTINUACION)

Concepto	30/06/2023				30/9/2022	
	Moneda extranjera		Tipo de cambio al cierre	Monto en moneda argentina	Monto de la moneda extranjera	Monto en moneda argentina
	Clase	Monto				
PASIVO						
PASIVO NO CORRIENTE						
<i>Pasivo por arrendamiento (Nota 14.)</i>						
Pasivo por arrendamiento	USD	285.202	256,70	73.211.304	428.488	111.566.288
<i>Préstamos (Nota 15.)</i>						
Obligaciones negociables Clase III Serie B	USD	15.691.195	256,70	4.027.929.863	-	-
<i>Total del pasivo no corriente</i>		15.976.397		4.101.141.167	428.488	111.566.288
PASIVO CORRIENTE						
<i>Pasivo por arrendamiento (Nota 14.)</i>						
Pasivo por arrendamiento	USD	260.173	256,70	66.786.501	339.027	88.273.266
<i>Total del pasivo corriente</i>		260.173		66.786.501	339.027	88.273.266
Total del pasivo		16.236.571		4.167.927.668	767.515	199.839.554

USD = Dólares estadounidenses

25. CAPITAL SOCIAL, RESERVAS Y OTRAS PARTIDAS DE PATRIMONIO NETO

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el capital social de Refi Pampa S.A. asciende a la suma de \$15.000.000, compuesto de 15.000.000 de acciones ordinarias, nominativas no endosables de valor nominal \$1 cada una y con derecho a un voto por acción. El capital social de Refi Pampa S.A. se encuentra totalmente suscrito e integrado.

26. FINANCIACION - PROGRAMA GLOBAL PARA LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 27 de septiembre de 2019 autorizó la creación de un Programa global para la emisión de obligaciones negociables por un monto máximo de hasta U\$S 50.000.000 (cincuenta millones de dólares estadounidenses) o sus equivalentes en otras monedas (el "Programa Global").

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

26. FINANCIACION - PROGRAMA GLOBAL PARA LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (CONTINUACIÓN)

Es un programa global de emisión de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, subordinadas o no, con o sin garantía, ajustables o no, con interés fijo o variable, o sobre una base descontada, las cuales podrán estar representadas en forma escritural, en forma caratular, en un certificado global o, en la medida que ello se encuentre permitido por las leyes y regulaciones argentinas aplicables; podrán ser al portador. Las obligaciones negociables podrán ser denominadas en Pesos, en Dólares Estadounidenses o en cualquier otra moneda y/o unidad de valor, por hasta un valor nominal en circulación en cualquier momento que no podrá exceder los U\$S 50.000.000 (Dólares Estadounidenses cincuenta millones) (o su equivalente en cualquier otra moneda y/o unidad de valor) (en adelante, el "Programa"), con un plazo máximo de cinco años contados desde la fecha de otorgamiento de la autorización de oferta pública por parte de la Comisión Nacional de Valores, (en adelante "CNV") o cualquier plazo mayor que se autorice conforme con las normas aplicables, a ser emitidas bajo la ley y jurisdicción argentina y/o de cualquier otro estado extranjero, en diversas clases y/o series durante la vigencia del Programa, con posibilidad de reemitir las sucesivas clases y/o series que se amorticen sin exceder el monto total del Programa, sin perjuicio de que el vencimiento de las diversas clases y/o series emitidas opere con posterioridad al vencimiento del mismo, con plazos de amortización no inferiores al mínimo, ni superiores al máximo que permitan las normas de la CNV y la regulación aplicable.

El 27 de noviembre de 2019 la Sociedad realizó la primera presentación ante la CNV para el ingreso al régimen de oferta pública de capital y/o deuda, momento a partir del cual dicho organismo se transformó en la autoridad de aplicación de la Sociedad. Asimismo, el 9 de diciembre de 2019 la Sociedad presentó los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2019 junto con el resto de documentación e información pendiente.

El 19 de febrero de 2020 la CNV, bajo la Resolución N° RESFC-2020-20643-APN-DIR#CNV, ha aprobado el ingreso de Refi Pampa S.A al régimen de oferta pública, estando la Sociedad listada para la emisión de obligaciones negociables en el momento que considere oportuno. Como condición, la Emisora no podrá incurrir en nuevo endeudamiento en el supuesto que, sobre una base proforma, la suma total del Endeudamiento de la Emisora sea mayor o igual a 3 veces su EBITDA.

El 27 de noviembre de 2020 la Sociedad presentó el aviso de suscripción correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase I, a ser emitidas en dos series, por un valor nominal de hasta \$ 200.000.000 (Pesos doscientos millones), ampliable por hasta \$500.000.000 (Pesos quinientos millones). La Serie A denominada en Pesos, por un valor nominal de hasta \$ 200.000.000 (Pesos doscientos millones), ampliable hasta \$ 500.000.000 (Pesos quinientos millones) a tasa variable, con vencimiento a los 12 (doce) meses desde la fecha de emisión y liquidación. La Serie B denominada en dólares estadounidenses, a ser integrada en pesos al tipo de cambio inicial y pagadera en pesos al tipo de cambio aplicable, por un valor nominal de hasta U\$S 1.000.000 (Dólares estadounidense un millón), a ser emitidas a tasa fija, con vencimiento a los 18 (Dieciocho) meses desde la fecha de emisión y liquidación.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

26. FINANCIACION - PROGRAMA GLOBAL PARA LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (CONTINUACIÓN)

El 4 de diciembre de 2020 se llevó a cabo la subasta pública de la Clase I dando como resultado para las Obligaciones Negociables Serie A, un monto de emisión de \$ 177.566.666 (Pesos ciento setenta y siete millones quinientos sesenta y seis mil seiscientos sesenta y seis con 00/100) habiendo recibido ofertas por \$ 214.810.000 (Pesos doscientos catorce millones ochocientos diez mil con 00/100). Esta serie devenga una tasa de interés variable, que es equivalente a la suma de la Tasa de Referencia (Tasa Badlar Privada) más el Margen de Corte del 8% nominal anual. Para las Obligaciones Negociables Serie B, se logró un monto de emisión de U\$S 744.430 (Dólares Estadounidenses setecientos cuarenta y cuatro mil cuatrocientos treinta con 00/100) habiendo recibido ofertas por U\$S 982.767 (Dólares Estadounidenses novecientos ochenta y dos mil setecientos sesenta y siete con 00/100), esta serie devenga una tasa de interés fija del 4 % nominal anual y, para esta serie, el tipo de cambio inicial fue de \$ 81,5617.

Con fecha 10 de marzo de 2021 se realizó el primer pago de los intereses de las ON Clase I, Serie A y Serie B. De la serie A se pagaron intereses por \$ 18.446.146, mientras que de la serie B se pagaron intereses por U\$S 7.342 al tipo de cambio del día (\$ 90,2966).

Con fecha 10 de junio de 2021 se realizó el segundo pago de los intereses de las ON Clase I, Serie A y Serie B. De la serie A se pagaron intereses por \$ 18.835.651, mientras que de la serie B se pagaron intereses por U\$S 7.505 al tipo de cambio del día (\$ 94,8833).

Con fecha 10 de septiembre de 2021 se realizó el tercer pago de los intereses de las ON Clase I, Serie A y Serie B. De la serie A se pagaron intereses por \$ 18.858.567, mientras que de la serie B se pagaron intereses por U\$S 7.505 al tipo de cambio del día (\$ 97,9355).

A su vez, con fecha 10 de septiembre de 2021 se realizó el primer pago de capital de las ON Clase I Serie A por \$ 71.026.666.

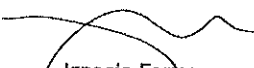
Con fecha 10 de diciembre de 2021 se realizó el cuarto pago de los intereses de las ON Clase I, Serie A y Serie B. De la serie A se pagaron intereses por \$ 11.198.365, mientras que de la serie B se pagaron intereses por U\$S 7.424 al tipo de cambio del día (\$ 101,18).

A su vez, con fecha 10 de diciembre de 2021 se realizó el segundo y último pago de capital de las ON Clase I Serie A por \$ 106.540.000 y el primer pago de capital de las ON Clase I Serie B por U\$S 223.329 al tipo de cambio del día (\$101,18).

Con fecha 10 de marzo de 2022 se realizó el quinto pago de los intereses de las ON Clase I, Serie B por U\$S 5.140 al tipo de cambio del día (\$ 108,2172).

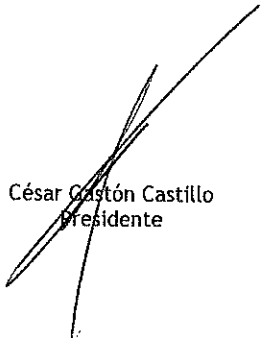
Con fecha 10 de junio de 2022 se realizó el sexto y último pago de intereses de las ON Clase I, Serie B por U\$S 5.254 y el último pago de capital por U\$S 521.101 al tipo de cambio del día (\$121).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

26. FINANCIACION - PROGRAMA GLOBAL PARA LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha cancelado la totalidad del capital e intereses relacionados a las Obligaciones Negociables Clase I anteriormente descriptas.

El 6 de mayo de 2022 se llevó a cabo la subasta pública de las Obligaciones Negociables Clase II dando como resultado para las Obligaciones Negociables Serie B, un monto de emisión de 8.643.789 UVAs equivalentes a \$999.999.999,41 a un valor UVA inicial de \$115,69. Esta serie devenga una tasa de interés del 0%, con vencimiento a los 36 meses contados desde la fecha antes detallada.

Al 30 de junio de 2023 se habían devengado UVA \$ 1.020.312.854.

El 1 de diciembre de 2022 se llevó a cabo la subasta pública de la Clase III dando como resultado para las Obligaciones Negociables Serie B, un monto de emisión de U\$S 15.000.000 (dólares estadounidenses quince millones con 0/00) habiendo recibido ofertas por U\$S 15.615.000 (dólares quince millones seiscientos quince mil con 0/00), esta serie devenga una tasa de interés fija del 3 % nominal anual y, para esta serie, el tipo de cambio inicial fue de \$ 166,95.

Al 30 de junio de 2023 se había devengado una diferencia de cambio de \$1.516.155.169.

Con fecha 6 de marzo de 2023, se realizó el primer pago de intereses de las ON Clase III, Serie B por U\$S 109.726 al tipo de cambio del día (\$199,34).

Con fecha 6 de junio de 2023, se realizó el segundo pago de intereses de las ON Clase III, Serie B por U\$S 113.425 al tipo de cambio del día (\$242,50).

Las condiciones de emisión de las Obligaciones Negociables arriba detalladas no imponen otro compromiso a la Sociedad.

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Conforme al artículo 3 de la Ley 27.468 (B.O. 04/12/2018) y la posición de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) —manifestada el 2 de mayo de 2019 en el Espacio de Diálogo entre ese organismo público y organizaciones profesionales de ciencias económicas— el efecto del reconocimiento del cambio en el poder adquisitivo de la moneda a efectos del impuesto a las ganancias (ajuste por inflación impositivo) será aplicable en caso que la variación del (IPC) publicado por el INDEC, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere el 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente, considerando como primer ejercicio de aplicación los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONTINUACION)

El ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, a que se refiere el párrafo anterior, correspondiente al segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2019, deberá imputarse un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, la Dirección de la Sociedad ha evaluado y considerado que los parámetros que establece la Ley de Impuesto a las Ganancias para el reinicio del ajuste por inflación impositivo se cumplirán al cierre de su ejercicio fiscal y, en consecuencia, ha considerado el mismo en la determinación del impuesto a las ganancias a pagar del período intermedio.

El período finalizado al 30 de junio de 2023 corresponde al quinto ejercicio fiscal de vigencia del ajuste por inflación impositivo para la Sociedad por lo que se ha imputado el 100% del ajuste por inflación impositivo en el período fiscal actual.

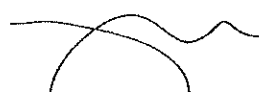
El efecto del diferimiento de las cinco sextas partes del resultado por exposición a la inflación, tal como lo define la norma impositiva, para el segundo y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2019, ha sido reconocido como un pasivo por impuesto diferido, expuesto en la línea "Pasivo por impuesto diferido" del Estado de situación financiera.

Con fecha 16 de junio de 2021, la ley 27.630 introdujo modificaciones en el Impuesto a las Ganancias. Uno de los principales cambios realizados es una nueva estructura de alícuotas escalonadas con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada:

Ganancia neta imponible acumulada		Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A \$			
\$0	\$7.604.949	\$0	25%	\$0
\$7.604.949	\$76.049.486	\$1.901.327	30%	\$7.604.949
\$76.049.486	En adelante	\$22.434.598	35%	\$76.049.486

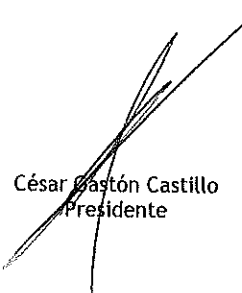
El principal impacto de ese cambio normativo en los estados contables es en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos (incluyendo los quebrantos acumulados), dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados. Por lo tanto, el pasivo diferido neto de la Sociedad al 30 de junio de 2023 está medido considerando la tasa estimada, de acuerdo con la ganancia imponible estimada para dicho período y posteriores, y que se espera que las partidas componentes serán revertidas o utilizadas. El efecto resultante se encuentra incluido en el concepto "Efecto cambio de tasa".

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa (continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONTINUACION)

A continuación, detallamos la conciliación entre el cargo a resultados registrado por el impuesto a las ganancias y el resultante de aplicar la tasa establecida por las normativas vigentes para el ejercicio económico que finalizará el 30 de septiembre de 2023, al resultado contable del período:

	Por el período de 9 meses finalizado el	
	30/6/2023	30/6/2022
Ganancia del período antes de impuestos	793.033.224	2.783.587.901
Tasa del impuesto vigente	34,48%	34,80%
Impuesto a las ganancias determinado al aplicar a la ganancia contable la tasa vigente impositiva	(273.437.856)	(968.688.590)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
- Efecto cambio de tasa	(80.027)	(4.638.212)
- Diferencias permanentes diversas	(3.037.592)	(14.141.061)
- Diferencia entre provisión de IG y DJ	12.331.602	(54.555)
Resultado por exposición monetaria	551.932.782	152.542.764
Fiscalización sobre ejercicio 2019	-	(64.302.288)
Ajuste por Inflación Impositivo	(667.451.934)	(321.405.844)
Subtotal cargo a rdos. por impuesto a las ganancias	(379.743.025)	(1.220.687.786)
Tasa efectiva	48%	44%

A continuación, exponemos la composición y evolución de los activos y pasivos surgidos de la aplicación del impuesto diferido:

	Saldo Inicial	Efecto cambio de tasa	Ajuste por Inflación	Prov. I.Gcias al 30/06/2023	Saldo final
Inventarios	(68.996.604)	(164.297)	29.957.945	(10.905.340)	(50.108.296)
Deudores Incobrables	7.969.790	615.657	(3.460.439)	40.864.621	45.989.629
Juicios	401.359	-	(174.268)	-	227.091
Retiro de activos	(8.070.514)	84.696	(12.698.640)	5.621.780	(15.062.678)
Propiedad, planta y equipo	(1.634.235.570)	(351.452)	(69.195.486)	(26.236.408)	(1.730.018.916)
Provisiones	353.551	5.766	(153.509)	382.747	588.555
NIIF 16	2.550.477	(276.093)	24.290.696	(18.325.864)	8.239.216
Fondo común de inversión	(26.567.348)	5.696	11.535.396	378.085	(14.648.171)
Ajuste por inflación impositivo	(7.578.466)	-	3.290.528	298.266	(3.989.672)
	(1.734.173.325)	(80.027)	(16.607.777)	(7.922.113)	(1.758.783.242)

El cargo neto a resultados por impuesto a las ganancias está compuesto de la siguiente manera:

	Por el período de 9 meses finalizado el	
	30/6/2023	30/6/2022
Impuesto corriente	(364.174.182)	(1.222.998.071)
Impuesto diferido	(28.118.684)	70.795.109
Efecto cambio de tasa	(80.027)	(4.638.212)
Ajuste por Inflación Impositivo cuotas pendientes	298.266	510.231
Fiscalización sobre ejercicio 2019	-	(64.302.288)
Diferencia entre provisión de IG y DJ	12.331.602	(54.555)
Imp. a las ganancias incluido en el Estado de Resultados	(379.743.025)	(1.220.687.786)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Bastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

28. GARANTÍAS Y AVALES

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad, en el marco del Expediente N°10155/2019 caratulado "SECRETARIA GENERAL DE LA GOBERNACION - SUBSECRETARIA DE AMBIENTE s/PRESUNTA INFRACCION A LA LEY AMBIENTAL N°1914 POR PARTE DE LA EMPRESA REFI PAMPA S.A.", fue notificada con la imposición de una multa por Disposición 133/20, por el incumplimiento de los artículos 52 a 54 del Decreto 458/05. Para hacer frente a dicha multa la Sociedad posee una garantía de su Sociedad relacionada Servicios del Desierto S.A.

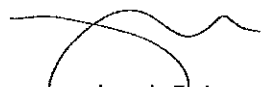
Por otra parte, detallamos a continuación los avales y garantías vigentes al 30 de junio de 2023 otorgadas por Refi Pampa a terceros:

- Ocho (8) contratos de financiamiento de vehículos entre la empresa Volvo Trucks y Buses Argentina S.A. y la sociedad relacionada All Road S.A. por diferentes cantidades de camiones. A continuación, el detalle de los contratos:

Fecha	Cantidad	Modelo
29/11/2018	14	Volvo modelo FM 420 6x2 T
6/9/2021	2	Volvo modelo FM 420 6x2 T
11/10/2021	3	Volvo modelo FM 420 6x2 T
12/7/2021	2	Volvo modelo FM 420 6x2 T
16/11/2021	1	Volvo modelo FM 420 6x2 T
17/11/2021	10	Volvo modelo FM 420 6x2 T
23/8/2021	3	Volvo modelo FM 420 6x2 T
23/8/2021	4	Volvo modelo FM 420 6x2 T

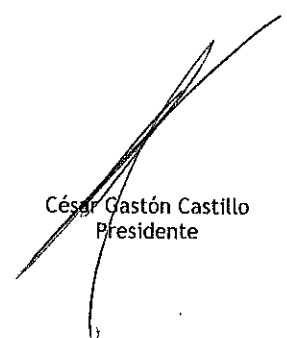
- Constitución de una fianza a favor de la sociedad relacionada Puma Energy Service S.A. y All Road S.A. con motivo de garantizar las líneas de crédito solicitadas al Banco Industrial hasta un monto de \$60.000.000.
- Constitución de una fianza a favor de la sociedad relacionada All Road S.A. con motivo de garantizar las líneas de crédito solicitadas al Banco Macro hasta un monto de \$150.000.000.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

29. RESULTADO POR ACCIÓN

El resultado del período y el promedio ponderado de la cantidad de acciones ordinarias usados en el cálculo del resultado por acción básica y diluida son los siguientes:

	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Resultado usado en el cálculo del resultado por acción básica y diluida	413.290.199	1.562.900.115	308.263.461	435.111.510
Promedio ponderado de la cantidad de acciones ordinarias usado para el cálculo del resultado por acción básica y diluida	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Resultado por acción básica y diluida (en pesos)	27,55	104,19	20,55	29,01

30. RETIRO DE ACTIVOS

La Sociedad contrató los servicios de Levin Global (Expertos en administración de activos físicos, valuaciones y software), quienes con fecha 13 de abril de 2021 emitieron su informe, en función a la inspección de la Refinería en 25 de Mayo, y Planta de almacenaje Junín, y en el cual realizaron el cálculo de los costos de retiros de los activos fijos, la remediación del suelo y el saneamiento del medio ambiente. Dicho cálculo fue realizado como la mejor estimación técnica de los pagos que deberían afrontarse para ejecutar el desmantelamiento y retiro de las unidades, e incluso la potencial rehabilitación del suelo de los emplazamientos al final de la vida útil de los mismos, conforme el procedimiento establecido por la NIC 37.

De acuerdo con el párrafo 45 de la NIC 37, las provisiones por desmantelamiento se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados que se requerirán para realizar el desmantelamiento.

El costo de la provisión se reconoce como parte del costo del activo cuando se instala y se deprecia durante la vida útil del activo. El costo total del activo fijo, incluido el costo del activo de provisión por desmantelamiento, se deprecia sobre la base que mejor refleje el consumo de los beneficios económicos del activo. Las provisiones para el desmantelamiento y la restauración se reconocen incluso si no se espera que el desmantelamiento se lleve a cabo durante mucho tiempo.

Además, en cada fecha del balance general, la provisión por desmantelamiento debe actualizarse para cambios en las estimaciones o en el momento de los flujos de efectivo futuros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

30. RETIRO DE ACTIVOS (CONTINUACION)

A continuación, se detalla la evolución del Activo y Pasivo registrado por Retiro de activos:

	30/06/2023	30/09/2022
Saldo al inicio del ejercicio	113.395.482	40.220.982
Altas	-	13.487.359
Resultado por exposición monetaria	-	65.955.684
Depreciaciones	(3.436.225)	(6.268.543)
Total activo (Nota 4.)	<u>109.959.257</u>	<u>113.395.482</u>
	30/06/2023	30/09/2022
Saldo al inicio del ejercicio	(90.336.878)	(102.326.874)
Altas	-	(11.057.342)
Resultado por exposición monetaria	39.223.775	46.419.709
Intereses devengados	(15.809.932)	(23.372.371)
Total pasivo (Nota 16.)	<u>(66.923.035)</u>	<u>(90.336.878)</u>

Los activos contabilizados como Retiro de Activos son incluidos en la Nota 4 - Planta, Propiedad y Equipo.

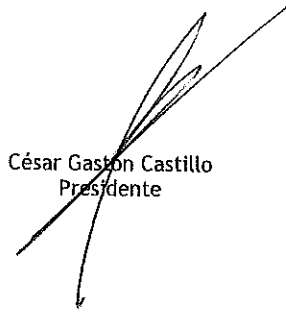
31. OBRAS EN CURSO**a) Ampliación de la refinería (New Topping)**

El proyecto se trata de la construcción de una unidad de destilación atmosférica (Topping), la cual permitirá aumentar la capacidad de procesamiento de crudo. Mientras que en el presente Refi Pampa puede procesar unos 750 m³/día de crudo, la nueva unidad agregaría un adicional de 2.300 m³/día, alcanzando un total de 3.050 m³/día. La ampliación de capacidad implica la instalación de una nueva columna principal de la cual se extraerán los productos destilados en conjunto a nuevas torres secundarias de desnaftado y side strippers. Este sistema requiere, además la instalación de un nuevo horno de procesos con capacidad para el calentamiento de casi 60.000 kg/h de crudo y otros servicios auxiliares como la instalación de un nuevo sistema de refrigeración, sistema de venteo de gases, alimentación eléctrica y tratamiento de efluentes. Con esta nueva unidad se logrará obtener según el crudo procesado: Nafta liviana (~10.400 kg/hr), Nafta pesada (~19.800 kg/hr), Gas oil liviano (~29.500 kg/hr), Gas oil pesado (~5.500 kg/hr), Propano-Butano LPG (~1.300 kg/hr), Gasolina C5+ (~4.200 kg/hr), Crudo reducido (~9.700 kg/hr) y otros gases no condensables que serán reaprovechados en el horno.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36



César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

31. OBRAS EN CURSO (CONTINUACION)

a) Ampliación de la refinería (Nuevo Topping) (Continuación)

Así, se proyecta que la sociedad podría alcanzar una participación del 2,5% en el mercado de combustibles, continuando el desarrollo de nuevos canales de comercialización y la consolidación de los ya existentes.

La fecha estimada de finalización de la construcción es agosto 2023. La Sociedad ha imputado todas las erogaciones destinadas a este proyecto en el rubro Obras en curso de Propiedad, planta y equipo, hasta tanto no esté dicha ampliación disponible para su efectiva utilización. Dichas erogaciones ascienden a \$6.583.049.836 al 30 de junio de 2023 (Nota 4.).

b) Planta de hidrodesulfuración y desparafinado catalítico de gasoil

La Sociedad se encuentra actualmente bajo negociaciones con Dupont (Refining Technology Solutions, LLC) con el objetivo de efectuar mejoras en los procesos de refinación, como así también la posibilidad de invertir en desarrollo de nuevos equipos y procesos conforme los lineamientos de Dupont.

Durante el ejercicio anterior, se efectuó el envío de muestras gasoil a las instalaciones de Dupont, ubicadas en Estados Unidos (EEUU), donde se realizaron distintas "corridas" o pruebas a pequeña escala (planta modelo de DUPONT) de lo que sería el proceso que ellos ofrecen para la hidrodesulfuración (HDS) y dewaxing de este producto.

Del resultado de las pruebas de prefactibilidad surgió la propuesta sobre los siguientes puntos:

- Obtener rendimientos de la planta de HDS y requerimientos energéticos
- Condiciones de operación del reactor (rangos admisibles)
- Utilidades y catalizador necesario
- Diagrama de proceso
- Listado y tamaño de equipos
- Costo de la planta según Dupont

El suministro en su conjunto involucra la firma de cinco contratos:

- License Agreement
- Process Design Services Agreement
- Performance Guarantee Agreement
- Catalyst Sale Agreement
- Equipment Sale Agreement

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Fariñas
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

31. OBRAS EN CURSO (CONTINUACION)

b) Planta de hidrodesulfuración y desparafinado catalítico de gasoil (Continuación)

El proyecto en sí tiene dos fundamentos principales: por un lado, cumplir con las especificaciones futuras de contenido de azufre en gasoil, llegando a la calidad Grado III (Diesel Euro), generando valor agregado al producto. Por otra parte, mediante el dewaxing, que consiste en convertir mediante un proceso catalítico una corriente de gasoil pesado (GOP) que hoy es enviada a la corriente de Fuel Oil, en gasoil en especificación, es decir transformándolo en un producto de mayor valor.

La fecha estimada de finalización de la obra es junio 2027. La Sociedad ha imputado todas las erogaciones destinadas a este proyecto en el rubro Obras en curso de Propiedad, planta y equipo, hasta tanto no esté dicha planta disponible para su efectiva utilización. Dichas erogaciones ascienden a \$109.201.848 al 30 de junio de 2023.

32. ABANDERAMIENTO DE ESTACIONES DE SERVICIO

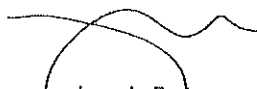
Dado que la Sociedad se dedica a la comercialización y abastecimiento de petróleo y/o combustible derivado del petróleo, contando con plantas propias de producción y almacenamiento, y que la sociedad relacionada Servicios del Desierto S.A reviste la calidad de propietaria de las estaciones de servicio ubicadas en Ruta Provincial N°20 y Ruta Nacional N°151 y en Teodoro Mulena S/N y Av. Circunvalación Santa Rosa, ambas de la localidad de Colonia 25 de Mayo, Provincia de La Pampa, la Sociedad ha propuesto y Servicios del Desierto S.A. ha aceptado durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022, abanderar las estaciones de servicio mediante una entrega de productos, por única vez, y por un importe equivalente de \$179.566.369, en valores del 30 de junio de 2023, el cual es amortizado con una vida útil idéntica a los años de duración de la propuesta realizada, es decir 10 años. Este importe ha sido reconocido en los presentes estados financieros intermedios condensados como un activo intangible por permuta de activos, conforme los procedimientos establecidos en los párrafos 45 a 47 de la NIC 38.

33. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo con lo establecido por el Art. 70 de la Ley General de Sociedades (Ley N° 19.550), deberá destinarse a reserva legal el 5% de las utilidades que arroje el estado de resultados de cada ejercicio, hasta que la misma alcance el 20% del capital social y del ajuste del capital. Dicha reserva no estará disponible para la distribución de dividendos.

Asimismo, de acuerdo con la Ley N°25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias con carácter de pago único y definitivo.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36


César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

33. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (CONTINUACION)

El 29 de diciembre 2017 el Presidente de la Nación firmó el decreto 1112/2017, por el cual promulgó la Ley de reforma tributaria N° 27.430 sancionada por el Congreso de la Nación el 27 de diciembre 2017.

La reducción en la tasa de impuesto corporativa se complementa con la aplicación de un impuesto a la distribución de dividendos efectuada a personas humanas locales y a beneficiarios del exterior, que la Sociedad deberá retener e ingresar al fisco con carácter de pago único y definitivo cuando los dividendos se paguen. Ese impuesto adicional será del 7% o 13%, según sea que los dividendos que se distribuyan correspondan a ganancias de un período fiscal en el que la Sociedad resultó alcanzada a la tasa del 30% o del 25%, respectivamente. A estos fines se considera, sin admitir prueba en contrario, que los dividendos que se ponen a disposición corresponden, en primer término, a las ganancias acumuladas de mayor antigüedad.

Con fecha 2 de junio de 2021, mediante la ley 27.630, fue incorporada una modificación que se refiere a los dividendos derivados de las utilidades generadas en los ejercicios que comiencen a partir del 1° de enero de 2021 que sean pagados a personas físicas argentinas o a residentes del exterior, que estarán sujetos a un impuesto del 7%.

34. REMUNERACION DE LA ADMINISTRACION

Los honorarios de los directores y las remuneraciones a ejecutivos claves fueron imputadas al rubro "Gastos de administración" del estado de resultados y otros resultados integrales. Durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 30 de junio de 2022, los directores renunciaron a sus honorarios, por lo cual los gastos de administración por remuneración al personal clave, ascendieron a \$40.285.859 y \$37.491.563, respectivamente.

35. TRANSCRIPCION DE LIBROS RUBRICADOS

Las operaciones ocurridas entre el 1 de octubre de 2022 y el 30 de junio de 2023 se encuentran en proceso de transcripción al libro diario correspondiente. Adicionalmente, los presentes estados financieros intermedios condensados aún no han sido transcritos al libro Inventario y Balances correspondiente.

36. GUARDA DE DOCUMENTACION

En cumplimiento del artículo 48° Sección XII del Capítulo IV del Título II de las normas de CNV, la Sociedad informa que resguarda la documentación que reviste antigüedad en una de sus sedes administrativas, ubicada en Olga Cossettini 1071, Código postal (CP 1107), Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

37. BENEFICIOS POR FINALIZACION DE LA RELACION LABORAL AL JUBILARSE

De acuerdo a lo establecido en los convenios colectivos de trabajo 1339/13 y 449/06, en sus artículos 32 y 38 respectivamente, los empleados que alcancen la condición jubilatoria obtendrán una bonificación extraordinaria y por única vez y por egreso.

Con fecha junio 2023, hemos recibido la valuación actuarial de dicho beneficio, de la Actuarial Mariela Rojt, cuyo monto a través de la metodología establecida por la NIC 19 asciende a \$1.681.585 y se encuentra registrado dentro de la Nota 17. Remuneraciones y cargas sociales, dentro de la línea Diversos.

38. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del periodo y de la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados que puedan modificar significativamente la situación financiera de la Sociedad a la fecha de cierre ni el resultado del presente periodo.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Al 30 de junio de 2023
 presentado en forma comparativa
 Expresado en pesos (Nota 2.3.)

ANEXO I: COSTO DE SERVICIOS Y PRODUCTOS VENDIDOS

	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Existencia al comienzo del ejercicio	1.315.730.361	1.482.699.905	1.315.730.361	1.482.699.905
Compras del período (*)	28.377.208.454	28.326.685.126	6.897.638.295	9.736.799.857
Costo de servicios prestados (Anexo III)	1.256.919.466	1.496.290.541	491.661.041	496.480.566
Existencias al cierre del período	<u>(3.470.130.263)</u>	<u>(1.178.353.438)</u>	<u>(1.465.214.045)</u>	<u>(1.531.851.274)</u>
Costo de servicios y productos vendidos	27.479.728.018	30.127.322.134	7.239.815.652	10.184.129.054

(*) Incluye compras a partes relacionadas detalladas en Nota 22.

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farías
 Comisión Fiscalizadora
 Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
 Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
 Administración (U.B.A.)
 C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
 Presidente

REFI PAMPA S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Al 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

ANEXO II: PREVISIONES

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos (Nota 21.)	Recupero	Resultado por exposición monetaria	Saldo al cierre del período
Activo corriente					
Provisión para deudores Incobrables (Nota 10.)	22.770.823	118.515.082	-	(9.886.966)	131.398.939
Totales al 30/06/2023	22.770.823	118.515.082	-	(9.886.966)	131.398.939
Totales al 30/09/2022	45.430.081	-	(5.531.553)	(17.127.705)	22.770.823

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Al 30 de junio de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

ANEXO III: GASTOS POR SU NATURALEZA

Rubro	Costo de servicios prestados	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Totales al 30/06/2023	Totales al 30/06/2022
Fletes y combustibles	95.890.254	2.412.026.120	-	2.507.916.374	2.559.174.370
Impuestos y tasas	85.730.244	793.250.463	210.561.454	1.089.542.161	1.153.057.335
Sueldos y cargas sociales	254.070.130	-	526.706.559	780.776.689	575.856.893
Depreciaciones propiedad, planta y equipo (Nota 4.)	431.760.518	-	58.966.630	490.727.148	474.914.788
Mantenimiento	228.224.894	-	19.998.060	248.222.954	381.132.411
Gastos de importación	-	187.474.839	-	187.474.839	72.364.274
Luz, gas, teléfono	137.543.064	-	39.577.190	177.120.254	202.000.322
Alquileres	231.643	118.434.426	-	118.666.069	69.620.239
Gastos de oficina	3.149.564	6.009.529	97.771.874	106.930.967	38.280.581
Viáticos y movilidad	12.395.535	-	88.605.217	101.000.752	62.924.359
Honorarios	4.728.569	-	73.005.309	77.733.878	54.800.889
Publicidad	-	77.260.442	-	77.260.442	88.804.458
Gastos de personal	408.861	-	49.029.808	49.438.669	52.079.982
Depreciaciones activos Intangibles (Nota 5.)	-	-	44.785.166	44.785.166	41.561.359
Gastos diversos	2.767.303	-	35.272.100	38.039.403	73.790.043
Limpieza y artículos	-	-	9.733.177	9.733.177	2.928.671
Seguros	-	-	6.401.283	6.401.283	8.822.972
Servicio de internet	-	-	3.948.005	3.948.005	3.886.061
Gastos de representación	-	60.278	248.131	308.409	7.908.886
Tratamiento ambiental	18.887	-	-	18.887	177.067.957
Impuesto sobre los Ingresos Brutos en la Provincia de La Pampa	-	-	-	-	53.462.808
Juicios y demandas	-	-	-	-	130.622
Gastos sellados y certificaciones	-	-	-	-	224.408
Totales al 30/06/2023	1.256.919.466	3.594.516.097	1.264.609.963	6.116.045.526	
Totales al 30/06/2022	1.496.290.541	3.588.630.523	1.069.873.624		6.154.794.688

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Ahogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Presidente y Directores de
REFI PAMPA S.A.
C.U.I.T. N°: 30-71215690-9
Domicilio legal: Ruta Provincial N°20 y Ruta Nacional N°151, 25 de Mayo.
La Pampa

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

1. Identificación de los estados financieros intermedios condensados objeto de revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de **REFIPAMPA SOCIEDAD ANONIMA** ("la Sociedad") que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de junio de 2023 y los correspondientes estado de resultados integral intermedio condensado, de cambios en el patrimonio intermedio condensado y de flujo de efectivo intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 38 y Anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de septiembre de 2022 y al período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia".

Asimismo, el Directorio de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros intermedios condensados libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las Normas Internacionales de Encargos de Revisión, adoptadas por la F.A.C.P.C.E. a través de la Resolución Técnica N°33, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento ("IAASB" por su sigla en inglés) de la Federación Internacional de Contadores ("IFAC", por su sigla en inglés). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa T°I - F°11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa T°XIX F°29 - T°I F°36

3. Responsabilidad de los auditores (Continuación)

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios condensados adjuntos de **REFIPAMPA SOCIEDAD ANONIMA** correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones legales vigentes informamos que:

- a) Los estados financieros mencionados en el apartado 1. de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y de la Comisión Nacional de Valores. Dichos estados financieros surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, los cuales se encuentran en proceso de transcripción a los libros rubricados.
- b) Los estados financieros intermedios condensados mencionados en el apartado 1. de este informe se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventarios y Balances.
- c) Como parte de nuestra labor profesional, hemos revisado la reseña informativa requerida por la Comisión Nacional de Valores, preparada por el Directorio, y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- d) Conforme a lo establecido por el Artículo 32 del Código Fiscal de la Provincia de La Pampa, informamos que al 30 de junio de 2023, la deuda devengada en concepto de Impuesto a los Ingresos Brutos en la jurisdicción de la Provincia de La Pampa, que surge de los registros contables de la Sociedad, asciende a \$900.646.
- e) Al 30 de junio de 2023, las deudas devengadas en conceptos de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, que surgen de los registros contables de la Sociedad, ascienden a \$25.783.714, las cuales no son exigibles a dicha fecha.

25 de Mayo, Provincia de La Pampa, 10 de agosto de 2023

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa TºI - Fº11

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa TºXIX Fº29 - TºI Fº36

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Presidente y Directores de
Refi Pampa S.A.

CUIT N° 30-71215690-9

Domicilio legal: Ruta Provincial N° 20 y Ruta Nacional N° 151, Colonia 25 de Mayo, Provincia de La Pampa - República Argentina.

En cumplimiento de las funciones que la ley 19.550 y sus modificatorias (la "Ley General de Sociedades") pone a nuestro cargo, les presentamos este informe de la comisión fiscalizadora de REFI PAMPA S.A. (la "Sociedad").

1. Documentación Analizada

A los fines de preparar este informe, hemos analizado los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad al 30 de junio de 2023, los estados de resultados y otros resultados integrales condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2023, el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo condensados por dicho período, así como la información complementaria contenida en las notas 1 a 38 y anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de septiembre de 2022 y al período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

La preparación y presentación razonable de los referidos documentos es responsabilidad exclusiva del Directorio de la Sociedad, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia". Asimismo, el Directorio de la Sociedad es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas originadas en errores o irregularidades. Nuestra responsabilidad es simplemente informar sobre dichos documentos, de acuerdo con lo establecido por la Ley General de Sociedades.

2. Alcance de la Revisión.

Nuestro trabajo consistió en aplicar todos aquellos controles de legalidad establecidos por el art. 294 de la Ley General de Sociedades que se consideraron necesarios de acuerdo a las circunstancias, a fin de verificar el grado de cumplimiento por parte de los órganos sociales, de la Ley General de Sociedades, del estatuto y de las resoluciones asamblearias, pero no hemos efectuado controles de gestión ni hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de la Sociedad, dado que son cuestiones de responsabilidad exclusiva del Directorio.

Asimismo, hemos evaluado la calidad de las políticas de contabilización y auditoría de la Sociedad y el grado de objetividad e independencia del auditor externo en el ejercicio de su labor, según lo requerido por el Artículo 4 de la Sección III del Capítulo I, Título XII de las Normas de la Comisión Nacional de Valores (T.O. 2013).

A los fines de realizar nuestro trabajo, hemos tenido en cuenta la auditoría efectuada por la firma de auditores Becher y Asociados S.R.L., contratada a tal efecto por la Sociedad, quien emitió el correspondiente informe con fecha 10 de agosto de 2023.

3. Manifestación de la Comisión Fiscalizadora.

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes y sobre la base de nuestro trabajo detallado en el punto 2 anterior, les informamos que, con respecto a los estados financieros mencionados en el punto 1:

- i. Los estados financieros mencionados cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades N° 19.550 y en las normas aplicables de la Comisión Nacional de Valores;
- ii. No tenemos conocimiento acerca de modificación importante alguna que deba hacerse al estado de resultados detallado en el punto 1 anterior, a fin de que los mismos estén de conformidad con las normas legales vigentes en la República Argentina;
- iii. Consideramos apropiada la calidad de las políticas de contabilización y auditoría de la Sociedad y el grado de objetividad e independencia del auditor externo en el ejercicio de su labor, basándonos en que:
 - (a) Conforme surge del informe del auditor externo de la Sociedad, en relación con la preparación de los estados contables de la Sociedad al 30 de junio de 2023, el auditor externo practicó un examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina;
 - (b) Conforme surge del referido informe del auditor, los estados financieros de la Sociedad al 30 de junio de 2023 surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes; y los mismos se encuentran en proceso de transcripción a los libros respectivos, de acuerdo con lo mencionado en la nota 35 de los referidos estados financieros intermedios condensados;
 - (c) Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades y a las resoluciones pertinentes de la CNV;
 - (d) De conformidad con el referido informe, los auditores han leído la información adicional a las notas a los estados financieros intermedios condensados requeridas por el artículo 12 del Capítulo III del Título IV de la normativa de la CNV y sobre el mismo, en lo que es materia de su competencia, no manifestaron observaciones;
 - (e) De acuerdo surge del informe de auditor, según surge de los registros contables de la Sociedad, el pasivo devengado al 30 de junio de 2023 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$25.783.714 y no era exigible a esa fecha.

Colonia 25 de Mayo, Provincia de La Pampa, 10 de agosto de 2023.

COMISIÓN FISCALIZADORA

Ignacio Farias
Abogado

