

REFI PAMPA S.A.

NÓMINA DEL DIRECTORIO

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

<u>Presidente</u>	César Gastón Castillo
<u>Directores titulares</u>	Gabriel Andrés Faroppa Norberto Elisei (*) Edgardo Luciano Carpinteri (**) Fabio Reinaldo Grandón
<u>Directores suplentes</u>	Carlos Gustavo Lazzarini Valeria Nathalia 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:

<u>Síndicos titulares</u>	Ignacio Farías Stefania Bolado Ivana Gabriela Medina
<u>Síndicos suplentes</u>	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 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

Por el ejercicio iniciado el 1° de octubre de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2023,
presentado en forma comparativa
(Expresado en pesos - Nota 2.4.)

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. \$	N° 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 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Al 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

	Nota	30/09/2023	30/09/2022
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	4.	20.665.916.402	15.631.060.588
Activos Intangibles	5.	256.421.554	292.260.846
Total del activo no corriente		20.922.337.956	15.923.321.434
ACTIVO CORRIENTE			
Inventarios	6.	1.607.375.610	2.112.456.287
Otros créditos	7.	1.531.992.668	1.301.192.004
Créditos con partes relacionadas	8.	2.921.245.033	4.161.955.865
Impuesto a las ganancias	9.	399.241.281	-
Créditos por ventas	10.	3.289.617.641	3.183.012.964
Inversiones corrientes	11.	3.024.446.870	588.907.251
Efectivo y equivalentes	12.	247.072.318	407.904.125
Total del activo corriente		13.020.991.421	11.755.428.496
Total del activo		33.943.329.377	27.678.749.930
PATRIMONIO			
Capital en acciones		15.000.000	15.000.000
Ajuste del capital		818.056.149	818.056.149
Reservas		7.138.837.333	5.460.160.607
Resultados no asignados		2.635.526.241	3.448.998.471
Total patrimonio		10.607.419.723	9.742.215.227
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas fiscales	13.	196.680.084	246.696.029
Pasivos por arrendamiento	14.	76.438.599	150.415.365
Préstamos	15.	7.514.922.690	3.398.749.808
Pasivo por impuesto diferido	27.	2.549.081.422	2.338.038.826
Provisiones	16.	99.393.318	341.069.145
Total del pasivo no corriente		10.436.516.113	6.474.969.173
PASIVO CORRIENTE			
Impuesto a las ganancias	9.	-	790.919.885
Deudas fiscales	13.	1.155.849.817	687.496.001
Pasivos por arrendamiento	14.	98.494.251	119.011.359
Préstamos	15.	2.798.085.842	1.963.194.696
Anticipos de clientes		219.136.906	383.120.606
Remuneraciones y cargas sociales	17.	166.531.598	144.406.801
Deudas con partes relacionadas	18.	281.574.251	505.135.029
Deudas comerciales	19.	8.179.720.876	6.868.281.153
Total del pasivo corriente		12.899.393.541	11.461.565.530
Total del pasivo		23.335.909.654	17.936.534.703
Total del patrimonio y del pasivo		33.943.329.377	27.678.749.930

Las notas I a 39 y anexos I a III forman parte de los estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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 RESULTADOS INTEGRALES

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023

presentado en forma comparativa

Expresado en pesos (Nota 2.4.)

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Ingresos netos por ventas	20.	65.870.065.922	66.245.441.419
Costo de servicios y productos vendidos	Anexo I	(53.226.838.595)	(53.234.266.902)
Resultado bruto		12.643.227.327	13.011.174.517
Gastos de comercialización	Anexo III	(8.010.513.518)	(6.363.754.034)
Gastos de administración	Anexo III	(1.619.923.063)	(2.136.431.531)
Resultado de actividades operativas		3.012.790.746	4.510.988.952
Ingresos financieros	21.	2.910.166.934	1.078.373.230
Costos financieros	21.	(12.554.556.048)	(4.041.343.943)
Resultado por exposición monetaria	21.	8.205.858.990	2.098.563.675
Resultados financieros, neto		(1.438.530.124)	(864.407.038)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		1.574.260.622	3.646.581.914
Impuesto a las ganancias	27.	(603.206.459)	(1.703.825.756)
Resultado y resultado integral del ejercicio		971.054.163	1.942.756.158
<u>Resultado por acción</u>	28.		
Básico:			
Ordinario		64,74	129,52
Total		64,74	129,52
Diluido:			
Ordinario		64,74	129,52
Total		64,74	129,52

Las notas 1 a 39 y anexos I a III forman parte de los estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
AbogadoFirmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11Miguel 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°36César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

Concepto	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados				Total del patrimonio neto
	Capital suscrito	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva revaluó técnico (Nota 38.)	Resultados no asignados	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2021	15.000.000	818.056.149	833.056.149	109.017.700	2.222.099.388	3.055.724.031	1.579.561.801	6.966.402.920
Disposiciones de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 4 de enero de 2022:	-	-	-	42.583.568	-	-	(42.583.568)	-
* Aumento reserva legal	-	-	-	-	809.087.735	-	(809.087.735)	-
* Aumento reserva facultativa	-	-	-	-	-	(778.351.815)	778.351.815	-
Desafectación de reserva revaluó técnico	-	-	-	-	-	-	1.942.756.158	1.942.756.158
Resultado del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2022	15.000.000	818.056.149	833.056.149	151.601.268	3.031.187.123	2.277.372.216	3.448.998.471	8.909.159.078
Disposiciones de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 13 de marzo de 2023:	-	-	-	15.009.962	-	-	(15.009.962)	-
* Aumento reserva legal	-	-	-	-	1.927.746.196	-	(1.927.746.196)	-
* Aumento reserva facultativa	-	-	-	-	-	(105.849.667)	-	(105.849.667)
Disminución reserva por revaluó (Nota 38.)	-	-	-	-	-	(158.229.765)	158.229.765	-
Desafectación reserva revaluó técnico	-	-	-	-	-	-	971.054.163	971.054.163
Resultado del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de septiembre de 2023	15.000.000	818.056.149	833.056.149	166.611.230	4.958.933.319	2.013.292.784	2.635.526.241	9.774.363.574

Las notas 1 a 39 y anexos I a III forman parte de los estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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 FLUJOS DE EFECTIVO

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

	30/09/2023	30/09/2022
Actividades de operación		
Resultado integral total del ejercicio	971.054.163	1.942.756.158
Impuesto a las Ganancias	603.206.459	1.703.825.756
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades operativas		
Depreciación de Propiedad, planta y equipo (Nota 4.)	1.004.237.273	896.042.691
Depreciación de Activos Intangibles (Nota 5.)	88.432.554	73.844.323
Devengamiento de UVA (Nota 26.)	1.582.850.642	803.886.536
Intereses devengados de préstamos	1.136.246.777	585.250.180
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) / Disminución de Créditos por ventas	(106.604.677)	641.595.099
Disminución / (Aumento) de Créditos con partes relacionadas	1.240.710.832	(527.930.195)
(Aumento) de otros créditos	(230.800.664)	(381.794.308)
Disminución de Inventario	505.080.677	363.776.866
Aumento de Deudas comerciales (2)	1.311.439.723	184.827.517
(Disminución) de deudas con partes relacionadas	(223.560.778)	(338.612.917)
Aumento en remuneraciones y cargas sociales	22.124.797	35.395.614
(Disminución) de Deudas fiscales	(663.804.601)	(1.377.273.733)
(Disminución) / Aumento de Anticipos de clientes	(163.983.700)	97.952.180
(Disminución) / Aumento de Provisiones (1)	(241.675.827)	158.397.092
Pagos de impuesto a las ganancias	(711.225.153)	(450.545.694)
Aumento / (Disminución) de Pasivo por impuesto diferido	268.038.571	(68.894.432)
Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas	6.391.767.068	4.342.498.733
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Pagos por compras de Propiedad, planta y equipo (1)(2)	(6.201.938.729)	(4.937.660.199)
Pagos por compras de Activos Intangibles	(52.593.262)	(10.065.193)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	(6.254.531.991)	(4.947.725.392)
Flujo de efectivo por actividades de financiación:		
Altas de Obligaciones Negociables (Nota 26.)	2.504.175.000	2.382.824.329
Cancelación de Obligaciones Negociables (Nota 26.)	-	(426.640.319)
(Pagos) de Intereses de obligaciones negociables (Nota 26.)	(118.215.986)	(31.313.876)
Préstamos obtenidos	2.557.000.485	2.641.042.521
(Pagos) de préstamos bancarios	(1.646.101.828)	(1.548.682.574)
(Pagos) de Intereses por préstamos bancarios	(737.631.288)	(482.910.629)
(Disminución) neta de deudas financieras	(327.259.774)	(1.152.846.914)
(Disminución) del pasivo por arrendamiento	(94.493.874)	(195.408.106)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	2.137.472.735	1.186.064.432
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	2.274.707.812	580.837.773
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	996.811.376	415.973.603
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio (3)	3.271.519.188	996.811.376
Las notas 1 a 39 y anexos I a III forman parte de los estados financieros.		
(1) Incluye los importes registrados según detalle Nota 29.		
(2) Las deudas comerciales incluyen facturas por activo fijo que aún no fueron abonadas.		
	30/09/2023	30/09/2022
(3)		
Caja	1.823.619	2.976.002
Bancos en moneda nacional	245.248.699	404.856.505
Bancos en moneda extranjera	-	71.618
Inversiones temporarias	3.024.446.870	588.907.251
	3.271.519.188	996.811.376

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farías
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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 por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre 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 de Valores ("CNV") en el marco del proceso de autorización del programa global de emisión de obligaciones negociables, de acuerdo a lo descrito en la Nota 26.

Los presentes estados financieros por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023 han sido aprobados por el Directorio en su reunión del 7 de diciembre 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 ejercicio finalizado el 30 de septiembre 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.

Los presentes estados financieros se encuentran preparados de acuerdo con las NIIF. Las NIIF adoptadas son de aplicación obligatoria para la Sociedad a partir del ejercicio que se inició el 1 de octubre de 2017 (fecha de transición a NIIF).

Los importes y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de septiembre de 2022 son parte integrante de los presentes estados financieros y tienen el propósito de que se lean sólo en relación con los mismos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

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,
- 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 período 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. Unidad de medida

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2023, incluyendo las cifras correspondientes al ejercicio anterior, han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda funcional de la Sociedad (el peso argentino) conforme a lo establecido en la NIC 29 y en la Resolución General N° 777/2018 de la CNV. Como resultado de ello, los estados financieros están expresados en la unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el que se informa.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**2.3. Unidad de medida (Continuación)**

De acuerdo con la NIC 29, la reexpresión de los estados financieros es necesaria cuando la moneda funcional de una entidad es la de una economía hiperinflacionaria. Para definir un estado de hiperinflación, la NIC 29 brinda una serie de pautas orientativas, no excluyentes, consistentes en (I) analizar el comportamiento de la población, los precios, las tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (II) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%.

Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó en 2018 por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

A efectos de evaluar el cumplimiento de la mencionada condición cuantitativa, la serie de índices empleada es la resultante de combinar el Índice de Precios al Consumidor ("IPC") Nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) a partir de enero de 2017, con el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, respecto de los cuales no se cuenta con información del INDEC sobre la evolución del IPIM, la variación del IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. La mencionada serie es utilizada también para propósitos de reexpresión a poder adquisitivo de cierre, en la forma que se indica en los párrafos siguientes.

Al 30 de septiembre de 2023, el índice aplicable equivale a 2304,9242, mientras que al inicio del ejercicio era de 967,3076, lo cual implica una tasa de inflación del 138% anual. En el ejercicio finalizado al 30 de septiembre de 2022, la tasa de inflación anual fue del 83%.

A continuación, se incluye un resumen de los efectos de la aplicación de la NIC 29:

Reexpresión del estado de situación financiera

a) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio por el cual se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La pérdida o ganancia monetaria se incluye en el resultado del ejercicio por el que se informa.

b) Los activos y pasivos sujetos a cambios en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

2.3. Unidad de medida (Continuación)

Reexpresión del estado de situación financiera (Continuación)

c) Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del ejercicio en que se informa, no se reexpresan a efectos de su presentación en el estado de situación financiera, pero el proceso de ajuste debe completarse para determinar en términos de unidad de medida homogénea los resultados producidos por la tenencia de esas partidas no monetarias.

d) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del ejercicio sobre el cual se informa se reexpresan por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediéndose luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del ejercicio por depreciación de las propiedades, planta y equipo, y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetario se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, las partidas sometidas a este proceso de reexpresión han sido las correspondientes a los rubros de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y los activos por derechos de uso de la NIIF 16.

La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de unidad de medida corriente al final del ejercicio sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce en el resultado del ejercicio.

e) Cuando además de la reexpresión existe una revaluación de activos no monetarios, el impuesto diferido que se corresponde con la reexpresión se reconoce en el resultado del ejercicio, y el impuesto diferido que se corresponde con la revaluación (exceso del valor revaluado sobre el valor reexpresado) se reconoce en el otro resultado integral.

Reexpresión del estado de resultados integrales

Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su registración contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida (por ejemplo, depreciación, desvalorización y otros consumos de activos valuados a costo histórico); y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farías
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

2.3. Unidad de medida (Continuación)

Reexpresión del estado de resultados integrales (Continuación)

requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.

La pérdida neta y/o ganancia neta por el mantenimiento de activos y pasivos monetarios se presenta en una partida separada del resultado del ejercicio.

Reexpresión del estado de cambios en el patrimonio

A la fecha de transición, la Sociedad ha aplicado las siguientes normas particulares:

- Los componentes del patrimonio, excepto las ganancias reservadas, los resultados no asignados y los otros componentes del patrimonio, se reexpresaron desde la fecha en que fueron aportados, o desde el momento en que surgieron por cualquier otra vía.
- Las ganancias reservadas y los otros componentes del patrimonio se mantuvieron a la fecha de transición a su valor nominal (importe legal sin reexpresar).
- Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por diferencia entre el activo neto reexpresado a la fecha de transición y el resto de los componentes del patrimonio inicial expresados como se indica en los apartados precedentes.
- Luego de la reexpresión a la fecha de transición indicada en (a) precedente, todos los componentes del patrimonio se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio, y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde el momento en que la misma se produjo por cualquier otra vía.

Reexpresión del estado de flujos de efectivo

La NIC 29 requiere que todas las partidas de este estado se reexpresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio por el cual se informa.

El resultado monetario generado por el efectivo y equivalentes de efectivo se presenta en el estado de flujos de efectivo por separado de los flujos procedentes de las actividades de operación, inversión y financiación, como una partida específica de la conciliación entre las existencias de efectivo y equivalentes de efectivo al principio y al final del ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**2.4. Bases de presentación**

Los presentes estados financieros 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.

En la preparación de estos estados financieros 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.

Los estados financieros han sido confeccionados de conformidad con el criterio del costo histórico, el cual ha sido reexpresado a moneda de cierre considerando lo mencionado en la Nota 2.3., excepto por los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados (Nota 3.5.).

2.5. 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 ejercicio.

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 ejercicio en el cual se deciden y en los sucesivos ejercicios que son afectados.

2.6. 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:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

2.6. Cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución General N° 622 de la CNV (Continuación)

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

3.1. Moneda funcional

La Sociedad, sobre la base de los parámetros establecidos en la NIC 21 "Efecto de las variaciones de las tasas de cambio de la moneda extranjera", ha definido como su moneda funcional, que es aquella que corresponde al entorno económico principal en el que opera, siendo normalmente la moneda en que genera y emplea efectivo, el peso (moneda de curso legal de la República Argentina). Las transacciones en moneda distintas de la moneda funcional de la Sociedad se consideran transacciones en "moneda extranjera" y se contabilizan en su moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la operación. Al cierre de cada ejercicio, o al momento de su cancelación, los saldos de las partidas monetarias en moneda distinta a la moneda funcional se convierten al tipo de cambio vigente a dicha fecha y las diferencias de cambio, que surgen de tal valoración, se registran en el apartado "Resultados financieros" del Estado de Resultados Integrales del ejercicio en que se producen.

3.2. Propiedad, planta y equipo

Los elementos de propiedad, planta y equipo se miden al costo de adquisición más todos los gastos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento, reexpresado en moneda de cierre de acuerdo con lo mencionado en la Nota 2.3, menos la depreciación acumulada.

Los costos financieros correspondientes al financiamiento de terceros atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, que son aquellos que requieren de un período sustancial antes de estar listos para el uso al que están destinados, son capitalizados como parte del costo de dichos activos hasta que los mismos estén aptos para su uso.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farías
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**3.2. Propiedad, planta y equipo (Continuación)**

Los trabajos de reacondicionamiento mayores, que permiten recuperar la capacidad de servicio para lograr su uso continuo, son activados y se amortizan por el método de línea recta hasta el próximo trabajo de reacondicionamiento mayor.

Las renovaciones, mejoras y refacciones que extienden la vida útil y/o incrementan la capacidad productiva de los bienes son activadas. A medida que los elementos de propiedad, planta y equipo son reemplazados, sus costos relacionados y sus depreciaciones acumuladas son dados de baja.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento de carácter ordinario se imputan en el estado de resultados integrales de cada ejercicio.

Los costos por retiro de activos fueron tratados según lo indicado en la Nota 29.

La recuperabilidad de estos activos es revisada una vez al año o siempre que haya un indicio de que pueda existir un deterioro en el valor de los activos.

El valor de propiedad, planta y equipo, considerados al nivel de cada unidad generadora de efectivo no supera su valor recuperable estimado.

Los elementos de propiedad, planta y equipo se deprecian siguiendo el método de la línea recta sobre la base de porcentajes de depreciación calculados en función de la vida útil estimada de cada clase de bien. La Sociedad revisa anualmente la vida útil estimada de cada clase de bien.

Asimismo, las NIIF establecen criterios alternativos para la medición posterior al reconocimiento inicial de cada clase de bien que compone el rubro propiedad, planta y equipo, previendo que se utilice el modelo de costo o el modelo de revaluación. La Dirección de la Sociedad ha optado por aplicar el modelo de revaluación para los inmuebles rurales, instalaciones y máquinas y equipos tal como se detalla en Nota 38 y el modelo de costo para el resto de las clases de bienes que componen el rubro.

A los fines de evaluar la recuperabilidad de propiedad, planta y equipo, la Sociedad compara el valor en libros de los mismos con su valor recuperable en la fecha de cierre de cada ejercicio, o más frecuentemente, si existieran indicios de que algún activo pudiera haberla sufrido.

A tal efecto, los activos se agrupan en unidades generadoras de efectivo (UGE) en tanto que los mismos, individualmente considerados, no generen flujos de efectivo que sean independientes de los generados por otros activos o UGEs, todo ello teniendo en cuenta las condiciones regulatorias, económicas, operativas y comerciales y la forma en que actualmente la Sociedad

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**3.2. Propiedad, planta y equipo (Continuación)**

toma sus decisiones de gestión de los mismos para la generación de flujos de efectivo independientes.

El valor recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor de uso reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.3. Al evaluar el valor de uso, los flujos futuros de efectivo netos estimados se descuentan a su valor actual utilizando una tasa que refleja el costo medio ponderado del capital empleado.

Al evaluar el valor de uso, se utilizan proyecciones de flujos de caja basados en las mejores estimaciones disponibles de ingresos y gastos de las UGEs empleando previsiones sectoriales, resultados pasados y expectativas de evolución del negocio y de desarrollo de mercado. Entre los aspectos más sensibles que se incluyen en las proyecciones destacan los precios de compra y venta de petróleo, la regulación vigente, la estimación de incrementos de costos, los costos de personal y las inversiones.

Si el importe recuperable de un activo (o de una unidad generadora de efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del mismo se reduce a su valor recuperable, reconociendo una pérdida por deterioro del valor con impacto en el resultado del ejercicio.

Las pérdidas por deterioro se distribuyen entre los activos de la UGE de forma proporcional a su valor neto contable. Consecuentemente, una vez registrada una pérdida por deterioro del valor correspondiente a un activo amortizable, la base de amortización futura tendrá en cuenta la reducción del valor del activo por cualquier pérdida de valor acumulada.

Cuando tienen lugar nuevos eventos, o cambios en circunstancias ya existentes, que evidencian que una pérdida por deterioro registrada en un ejercicio anterior pudiera haber desaparecido o haberse reducido, se realiza una nueva estimación del valor recuperable del activo correspondiente, para evaluar si es procedente revertir las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores.

En el caso de una reversión, el importe en libros del activo (o de la UGE) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable, de tal modo que este nuevo valor no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor para el activo (o UGE) en ejercicios anteriores.

La Sociedad no ha registrado gastos por dotación ni ingresos por reversión de provisiones por deterioro de activos en los ejercicios finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**3.3. Activos intangibles**

Los activos intangibles incluyen los contratos por abanderamiento (Nota 31.) de estaciones de servicios y las licencias de software. Los activos intangibles son registrados al costo reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.3. menos la amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, en caso de corresponder.

Los activos intangibles se amortizan siguiendo el método de la línea recta sobre la base de porcentajes de amortización calculados en función de la vida útil estimada de cada clase de bien. La Sociedad revisa anualmente la vida útil estimada de cada clase de bien.

La Sociedad no posee activos intangibles con vida útil indefinida.

El valor de libros de los activos intangibles no supera su valor recuperable estimado a la fecha de cierre del ejercicio.

3.4. Inventarios

Los inventarios se valúan por el menor valor entre el costo reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.3. y el valor neto realizable. El costo incluye los costos de adquisición (neto de descuentos, devoluciones y similares) y/o transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para dar a las existencias su ubicación y condiciones para ser comercializados.

La Sociedad realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias al cierre de cada ejercicio imputando con cargo a resultados la corrección del valor correspondiente en la medida en que el valor contable exceda al valor neto realizable. Cuando las circunstancias que previamente causaron la corrección de valor dejaran de existir, o cuando existiera clara evidencia de incremento en el valor neto realizable debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de la misma.

En el caso de los materiales y repuestos se valúan a costo de adquisición reexpresado en moneda de cierre de acuerdo a lo mencionado en la Nota 2.3.

3.5. Activos financieros

La Sociedad realiza la clasificación de los activos financieros en el momento del reconocimiento inicial y la revisa a la fecha de cierre de cada ejercicio, todo ello de acuerdo a las disposiciones establecidas por la NIIF 9 "Instrumentos financieros".

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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 Fº 29 - Tº I Fº 36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

3.5. Activos financieros (Continuación)

El reconocimiento inicial de un activo financiero se realiza por su valor razonable a la fecha de liquidación. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero son incluidos como parte del valor del mismo en su reconocimiento inicial para todos aquellos activos financieros que no sean medidos a valor razonable con cambios en resultados.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos financieros son medidos a costo amortizado solamente si las siguientes condiciones se cumplen:

- El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales (es decir, son mantenidos sin propósitos especulativos).
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Si cualquiera de los dos criterios no es cumplido, el instrumento financiero se clasifica a valor razonable con cambios en resultados.

Una pérdida de valor de los activos financieros valuados a costo amortizado se produce cuando existe una evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de recuperar todos los importes de acuerdo a los términos originales del mismo. El importe de la pérdida de valor se determina por diferencia entre el valor contable y el valor presente de los flujos de caja futuros descontados a la tasa de interés efectiva correspondiente al momento de reconocimiento inicial, siendo reconocido el importe resultante en el estado de resultados integral. Adicionalmente, si en ejercicios posteriores se pusiera de manifiesto una recuperación del valor del activo financiero valorado a costo amortizado, la pérdida por deterioro reconocida será revertida. Esta reversión tendrá como límite el valor en libros que hubiese tenido el activo financiero en caso de no haberse registrado la pérdida por deterioro del valor.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o se transfiere el activo financiero.

En los casos en que fuese requerida la valuación de las sumas a cobrar a valores descontados, el valor descontado no difiere significativamente del valor nominal.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

3.6. Créditos y deudas

Los créditos y deudas en moneda nacional se miden a su valor nominal incorporando los intereses devengados según las cláusulas específicas de cada operación al cierre del ejercicio, considerando el valor actual del flujo neto de fondos a percibir o desembolsar, calculado en caso de que el ajuste a valor actual resulte significativo.

Los créditos y deudas en moneda extranjera se miden a su valor nominal en moneda extranjera, convertido al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio para la liquidación de estas operaciones, considerando el valor actual del flujo neto de fondos a percibir o desembolsar, calculado en caso de que el ajuste a valor actual resulte significativo.

Los deudores por ventas al cierre del ejercicio se encuentran regularizados por una previsión para deudores incobrables, la cual se ha constituido para adecuar la valuación de dichos créditos. Dicha previsión se determinó mediante el análisis de la cartera de clientes, calculando su probabilidad de riesgo de incobrabilidad teniendo en cuenta la antigüedad de los saldos, la experiencia adquirida, la política de crédito y la situación de plaza, conjuntamente con las consideraciones de los asesores legales externos de la Sociedad.

3.7. Efectivo y equivalentes

El rubro efectivo y equivalente de efectivo comprende los saldos de caja y bancos y los equivalentes de efectivo. Los equivalentes de efectivo incluyen inversiones de corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes conocidos de efectivo y sujetas a riesgo insignificantes de cambios de valor. Estas últimas se miden a valor razonable tal como se menciona en la Nota 3.5.

El efectivo en moneda nacional se mide a su valor nominal.

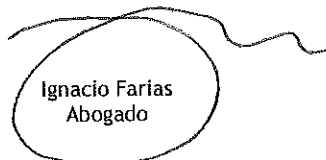
El efectivo en moneda extranjera se mide a su valor nominal convertido al tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio que surgen de la medición se imputan al resultado del ejercicio.

3.8. Patrimonio neto

Las partidas del patrimonio neto fueron preparadas de acuerdo con las normas contables vigentes. La contabilización de movimientos del mencionado rubro se efectuó de acuerdo con las respectivas decisiones assemblearias, normas legales o reglamentarias aunque tales partidas no hubieran existido o hubieran tenido un saldo diferente en caso de haberse aplicado en el pasado las Normas Internacionales de Información Financiera.

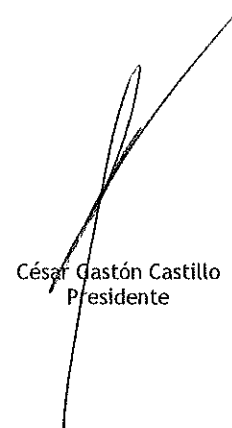
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora


Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**3.8. Patrimonio neto (Continuación)**

- **Capital social:** está compuesto por los aportes efectuados por los Accionistas representados por acciones. El capital social ha sido reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento mencionado en la Nota 2.3. en función de las respectivas fechas de suscripción. La cuenta "Capital social" se expone a su valor nominal, de acuerdo con las disposiciones legales, y la diferencia con su importe reexpresado se presenta en la cuenta complementaria "Ajuste de capital".
- **Reserva legal:** de acuerdo con las disposiciones de la Ley General de Sociedades N° 19.550, la Sociedad efectúa una reserva legal no inferior al 5% del resultado positivo surgido de la sumatoria algebraica del resultado del ejercicio, los ajustes de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados acumulados y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, hasta alcanzar el 20% de la suma del capital social. La reserva legal se ha mantenido a su valor nominal a la fecha de inicio de aplicación de la NIC 29 y, a partir de ese momento, se ha reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento mencionado en la Nota 2.3., considerando los movimientos de cada ejercicio.
- **Reserva facultativa:** de acuerdo con las disposiciones del art. 70 de la Ley General de Sociedades N° 19.550 la reserva facultativa se constituye para fines específicos, tales como posibles inversiones, futura distribución de dividendos, entre otros. La reserva facultativa se ha reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento mencionado en la Nota 2.3., considerando los movimientos de cada ejercicio.
- **Reserva por revalúo técnico:** se origina por la utilización del modelo de revaluación para inmuebles rurales, instalaciones y máquinas y equipos del rubro propiedad, planta y equipo. El monto de la reserva se expone neto del efecto del impuesto diferido. Los montos incluidos en dicha reserva nunca serán reclasificados posteriormente a pérdidas o ganancias. En el caso de una venta o baja de un bien revaluado, el saldo de la reserva por revaluación correspondiente a dicho bien se transfiere directamente a resultados acumulados. Al cierre de cada ejercicio, el monto de dicha reserva correspondiente a la depreciación del ejercicio se transfiere a resultados acumulados. La reserva por revalúo se ha reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento mencionado en la Nota 2.3.
- **Resultados no asignados:** comprende las ganancias o pérdidas acumuladas sin asignación específica, que siendo positivas pueden ser distribuibles mediante decisión de la Asamblea de Accionistas, en tanto no estén sujetas a restricciones legales. Comprende el resultado de ejercicios anteriores que no fueron distribuidos, los importes transferidos de otros resultados integrales y los ajustes de ejercicios anteriores por aplicación de las normas contables. Los resultados no asignados se han reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento mencionado en la Nota 2.3.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farías
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)3.9. Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto a las ganancias corriente por pagar y el impuesto diferido.

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en las ganancias fiscales registradas durante el ejercicio. La ganancia fiscal difiere de la ganancia reportada en el estado de resultados integrales de la Sociedad, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles en otros años y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Sociedad en concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales promulgadas o substancialmente aprobadas al final del ejercicio sobre el cual se informa.

Impuesto diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes a esos rubros utilizadas para determinar la ganancia fiscal. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponderables en el futuro. Se reconocerá un activo por impuesto diferido, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales es posible cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de un activo por impuesto diferido debe someterse a revisión al final de cada ejercicio sobre el que se informe y se debe reducir el importe del saldo del activo por impuesto diferido, en la medida que estime probable que no se dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el ejercicio en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del ejercicio sobre el que se informa hayan sido aprobadas o prácticamente haya terminado el proceso de su aprobación. La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del ejercicio sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**3.9. Impuesto a las ganancias (Continuación)**

Una entidad debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondiente a la misma autoridad fiscal, y la Sociedad tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Reconocimiento en resultados

Los impuestos corrientes y diferidos deberán reconocerse en el resultado del ejercicio, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado, o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

3.10. Pasivos por arrendamientos

Al inicio de todo contrato en el que la Sociedad participa, la Dirección evalúa si el contrato es o contiene un arrendamiento. Un contrato es o contiene un arrendamiento si el contrato otorga el derecho al control de uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación.

Al inicio o al momento de la modificación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, la Sociedad distribuye la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento y no arrendamiento sobre la base de sus precios independientes relativos.

La Sociedad reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a la fecha de comienzo del plazo del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que incluye el importe inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, más cualquier costo directo inicial incurrido.

Posteriormente, el activo por derecho de uso se deprecia usando el método de la línea recta a contar de la fecha de comienzo y hasta el final del plazo del arrendamiento, a menos que el arrendamiento transfiera la propiedad del activo subyacente a la Sociedad al final del plazo del mismo o que el costo del activo por derecho de uso refleje que la Sociedad es probable que vaya a ejercer una opción de compra. En ese caso, el activo por derecho de uso se depreciará a lo largo de la vida útil del activo subyacente, que se determina sobre la misma base que la de los elementos de propiedad, planta y equipo. Además, el activo por derecho de uso se reduce por las pérdidas por deterioro del valor, si las hubiere.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

3.10. Pasivos por arrendamientos (Continuación)

El pasivo por arrendamiento se mide inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado al inicio del contrato, descontados usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento o, si esa tasa no pudiera determinarse fácilmente, la tasa incremental por préstamos de la Sociedad.

El pasivo por arrendamiento se mide posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Se realiza una nueva medición cuando existe un cambio en los pagos por arrendamiento futuros producto de un cambio en un índice o tasa, si la Sociedad cambia su evaluación de si ejercerá o no una opción de compra, prórroga o cancelación anticipada, o si existe un pago por arrendamiento fijo en esencia que haya sido modificado. El pasivo por arrendamiento se ajusta con contrapartida en el activo por derecho de uso, a menos que el saldo de derecho de uso sea nulo.

3.11. Pasivos financieros

La Sociedad determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los préstamos y cuentas por pagar, los costos de transacción directamente atribuibles a la fecha de liquidación. Los pasivos financieros incluyen deudas comerciales, préstamos y otras cuentas por pagar, descubiertos en cuentas corrientes bancarias e instrumentos financieros.

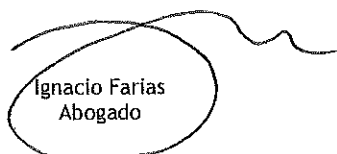
Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, como así también a través del proceso de amortización utilizando el método del interés efectivo.

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

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan de manera que se informa el importe neto en el estado de situación financiera, solamente si la Sociedad tiene un derecho actual legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora


Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

3.12. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente al final del ejercicio sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

Los pasivos contingentes son obligaciones surgidas a raíz de sucesos pasados, cuya confirmación está sujeta a la ocurrencia o no de eventos fuera del control de la Sociedad, u obligaciones presentes surgidas de hechos anteriores, cuyo importe no puede ser estimado de forma fiable o para cuya liquidación no es probable que tenga lugar una salida de recursos. Consecuentemente, los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sino que los mismos son informados en nota en la medida en que sean significativos, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

3.13. Ingresos por ventas

La Sociedad reconoce los ingresos de actividades ordinarias cuando (o a medida que) satisface una obligación de desempeño, por el importe del precio de transacción asignado a esa obligación de desempeño.

Para cada obligación de desempeño identificada, la Sociedad determina al comienzo del contrato, si satisface la obligación de desempeño a lo largo del tiempo o en un momento determinado. Si la Sociedad no satisface la obligación de desempeño a lo largo del tiempo, se considera que dicha obligación de desempeño se satisface en un momento determinado.

La Sociedad satisface una obligación de desempeño, y reconoce los ingresos de actividades ordinarias a lo largo del tiempo, cuando transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo. Generalmente, esto ocurre si:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño de la Sociedad a medida que esta lo realiza.
- El desempeño de la Sociedad crea o mejora un activo que el cliente controla a medida que este se crea o mejora.
- El desempeño de la Sociedad no crea un activo con un uso alternativo para la Sociedad y se tiene un derecho exigible al pago por el desempeño completado hasta la fecha.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

3.13. Ingresos por ventas (Continuación)

Los ingresos y créditos por contratos con clientes que surgen de la venta de combustibles livianos y pesados y lubricantes se reconocen en el momento en el que el control de los bienes se transfiere al cliente, generalmente, al momento de la entrega del inventario. La Sociedad ha concluido que actúa como principal en sus acuerdos de ingresos porque normalmente controla los bienes o servicios antes de transferirlos al cliente.

A efectos de determinar el precio de la transacción la Sociedad considera los términos del contrato y sus prácticas habituales de negocio. El precio de la transacción es el importe de la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de transferir los servicios comprometidos con el cliente, excluyendo los importes recaudados en nombre de terceros. Adicionalmente, la Sociedad distribuye el precio de la transacción a cada obligación de desempeño basándose en el precio relativo de venta independiente en la forma establecida en la NIIF 15.

Los ingresos por contratos con clientes se reconocen por un monto que refleja la contraprestación a la que la Sociedad espera tener derecho a cambio de esos bienes, siendo el plazo normal de crédito de 7 a 15 días después de la entrega. Cabe destacar que no existen obligaciones que se satisfagan a lo largo del tiempo.

3.14. Ingresos y costos financieros

Los ingresos financieros están compuestos por ingresos por intereses en fondos invertidos (incluidos activos financieros disponibles para la venta), ganancias por la venta de activos financieros disponibles para la venta, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados. Los ingresos por intereses son reconocidos en resultados al costo amortizado, usando el método de interés efectivo.

Los costos financieros están compuestos por gastos por intereses en préstamos o financiamientos, cambios en el valor razonable de los activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pérdidas por deterioro reconocidas en los activos financieros. Los costos por préstamos que no son directamente atribuibles a la adquisición, la construcción o la producción de un activo que califica se reconocen en resultados usando el método de interés efectivo.

Las ganancias y pérdidas por diferencias de cambio generadas por activos y pasivos financieros se incluyen en esta posición sin compensar.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

3.15. Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas no adoptadas a la fecha

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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**3.15. Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas no adoptadas a la fecha (Continuación)****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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

3.15. Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas no adoptadas a la fecha (Continuación)

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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)

3.15. Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas no adoptadas a la fecha (Continuación)

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

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.

Modificaciones a la NIC 21 - Ausencia de convertibilidad

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada.

Las modificaciones especifican cuando una moneda es convertible en otra moneda y, cuando no lo es, cómo determinar la tasa de cambio a utilizar y qué revelaciones realizar en notas a los estados financieros.

La Sociedad está analizando el impacto de las modificaciones mencionadas en sus estados financieros.

3.16. Información por segmentos

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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
Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Evolución del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023:

Concepto	Al inicio del ejercicio	Altas	Valores de Incorporación Revaluo (Nota 38.)		Reclasificaciones	Al cierre del ejercicio	Depreciaciones			Valor residual neto al 30/09/2023
			Aumento	Disminución			%	Del ejercicio (Anexo II)	Acumuladas al cierre del ejercicio	
Inmuebles rurales	3.278.243.402	-	-	(129.554.087)	2.006.266.386	5.154.955.701	8%	103.862.566	537.411.701	4.617.544.000
Muebles y útiles	73.263.708	5.749.981	-	-	-	79.013.689	20%	8.634.925	49.400.452	29.613.237
Instalaciones	3.184.407.533	-	-	(599.793.433)	3.504.950.073	6.089.564.173	8%	259.320.614	1.468.256.173	4.621.308.000
Rodados	26.198.774	-	-	-	-	26.198.774	20%	2.432.461	25.335.879	862.895
Máquinas y equipos	4.589.422.056	-	560.146.322	-	3.716.490.697	8.866.059.073	8%	382.513.536	1.707.380.075	7.198.679.000
Mejoras sobre inmuebles de terceros	1.483.991.017	96.689.196	-	-	-	1.580.680.213	20%	47.399.322	91.153.247	1.489.526.966
Cartelería	668.019.933	97.618.311	-	-	-	765.638.244	15%	76.671.422	211.550.361	554.087.883
Activos por derecho de uso	618.884.413	-	-	-	-	618.884.413	20%	106.675.870	465.958.109	152.926.304
Equipos de oficina	38.768.671	17.983.402	-	-	-	56.752.073	15%	7.461.011	15.486.120	41.265.953
Retiro de activos (Nota 29.)	169.512.799	-	-	-	-	169.512.799	5%	9.265.546	25.896.834	143.615.965
Obras en curso	1.040.549.360	992.020.770	-	-	(186.463.931)	1.846.106.199	-	-	-	1.846.106.199
Obras en curso - New Topping (Nota 30.a.)	4.049.366.156	4.991.877.069	-	-	(9.041.243.225)	-	-	-	-	-
Terreno	4.024.444	-	6.355.556	-	-	10.380.000	-	-	-	10.380.000
Totales al 30/09/2023	19.224.652.266	6.201.938.729	566.501.878	(729.347.520)	-	25.263.745.353	-	1.004.237.273	4.597.828.951	20.665.916.402

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farías
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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 Fº 29 - Tº I Fº 36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACION)

Evolución del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022:

Concepto	Valores de incorporación				Depreciaciones			Valor residual neto al 30/09/2022
	Al inicio del ejercicio	Altas	Reclasificaciones	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	%	Del ejercicio (Anexo III)	
Inmuebles rurales	2.921.843.912	-	-	2.921.843.912	265.479.200	8%	72.232.743	2.584.131.969
Muebles y útiles	59.746.750	13.516.958	-	73.263.708	23.589.919	20%	17.175.608	32.498.181
Instalaciones	2.844.519.984	21.966.174	-	2.866.486.158	957.934.769	8%	163.110.562	1.745.440.827
Rodados	26.198.774	-	-	26.198.774	20.470.957	20%	2.432.461	3.293.356
Máquinas y equipos	4.036.888.167	-	-	4.036.888.167	886.807.519	8%	287.480.531	2.860.600.117
Mejoras sobre inmuebles de terceros	1.769.986.485	-	-	1.769.986.485	235.419.520	20%	68.855.137	1.465.711.828
Obra de tanques	-	-	693.289.200	693.289.200	-	-	31.580.523	661.708.677
Laboratorio	275.527.287	10.811.470	-	286.338.757	21.389.800	10%	26.839.963	238.108.994
Cartelería	393.219.226	274.800.707	-	668.019.933	53.785.552	15%	81.093.387	533.140.994
Activos por derecho de uso	618.884.413	-	-	618.884.413	222.491.808	20%	136.790.431	259.602.174
Retiro de activos (Nota 29.)	151.328.937	18.183.862	-	169.512.799	8.179.943	5%	8.451.345	152.881.511
Obras en curso	1.092.949.435	640.889.125	-	1.040.549.360	-	0%	-	1.040.549.360
Obras en curso - New Topping	95.898.697	3.953.467.459	(693.289.200)	4.049.366.156	-	0%	-	4.049.366.156
Terreno	-	4.024.444	-	4.024.444	-	0%	-	4.024.444
Totales al 30/09/2022	14.286.992.067	4.937.660.199	-	19.224.652.266	2.697.548.987	-	896.042.691	15.631.060.588

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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
Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

5. ACTIVOS INTANGIBLES

Evolución del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023:

Concepto	Valores de incorporación			Amortizaciones			Valor residual neto al 30/09/2023
	Al inicio del ejercicio	Aumentos (*)	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	%	Del ejercicio (Anexo III)	
Licencias	231.311.730	36.318.911	267.630.641	148.795.794	40%	60.105.844	58.729.003
Abanderramiento (Nota 31.)	252.159.297	16.274.351	268.433.648	42.414.387	10%	28.326.710	197.692.551
Totales al 30/09/2023	483.471.027	52.593.262	536.064.289	191.210.181		88.432.554	256.421.554

Evolución del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2022:

Concepto	Valores de incorporación			Amortizaciones			Valor residual neto al 30/09/2022	
	Al inicio del ejercicio	Aumentos (*)	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	%	Del ejercicio (Anexo III)		Acumuladas al cierre del ejercicio
Licencias	231.311.730	-	231.311.730	101.561.065	40%	47.234.729	148.795.794	82.515.936
Abanderramiento	242.094.104	10.065.193	252.159.297	15.804.793	10%	26.609.594	42.414.387	209.744.910
Totales al 30/09/2022	473.405.834	10.065.193	483.471.027	117.365.858		73.844.323	191.210.181	292.260.846

(*) 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 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

6. INVENTARIOS

	30/09/2023	30/9/2022
Materias primas e insumos	129.233.082	181.237.706
Combustibles de refinería	1.396.442.351	1.198.677.407
Lubricantes	55.463.682	393.972.551
Subtotal (Anexo I)	<u>1.581.139.115</u>	<u>1.773.887.664</u>
Anticipos a proveedores	-	338.568.623
Anticipos a proveedores partes relacionadas (Nota 22.)	26.236.495	-
	<u>1.607.375.610</u>	<u>2.112.456.287</u>

7. OTROS CRÉDITOS

	30/09/2023	30/9/2022
Anticipo a proveedores	15.454.893	43.029.461
Impuestos sobre los ingresos brutos - Saldo a favor	74.374.717	53.395.812
Impuestos al valor agregado - Saldo a favor	643.316.771	954.697.945
Crédito impuesto ley 25.413	19.309.095	212.287.527
Recupero impuesto al valor agregado por exportaciones	763.115.773	-
Anticipos cartelería	9.075.349	32.454.631
Acciones y participaciones	7.346.070	5.326.628
	<u>1.531.992.668</u>	<u>1.301.192.004</u>

8. CRÉDITOS CON PARTES RELACIONADAS

	30/09/2023	30/9/2022
Créditos por ventas (Nota 22.)	2.041.649.292	3.107.843.112
Anticipos financieros (Nota 22.)	879.595.741	1.054.112.753
	<u>2.921.245.033</u>	<u>4.161.955.865</u>

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

	30/09/2023	30/9/2022
Anticipos, retenciones, percepciones y otros saldos a favor	626.074.406	463.972.397
Provisión impuesto a las ganancias	(226.833.125)	(1.254.892.282)
	<u>399.241.281</u>	<u>(790.919.885)</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

10. CREDITOS POR VENTAS

	30/09/2023	30/9/2022
Comunes	2.963.310.794	2.266.956.985
Del exterior (Nota 24.)	245.561.233	121.736.590
Valores a depositar	258.935.211	825.019.358
Previsión para deudores incobrables (Anexo II)	(178.189.597)	(30.699.969)
	<u>3.289.617.641</u>	<u>3.183.012.964</u>

11. INVERSIONES CORRIENTES

Concepto	30/09/2023			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 Premium Clase B	95.379.923	31,71	3.024.413.519	247.813.688
Clase: FIMA RENTA EN PESOS Clase C	997	33,45	33.351	87.595.998
Clase: ADCAP Balanceado II Clase B	-	-	-	99.659.755
Clase: PIONERO Renta Balanceado FCI Clase B	-	-	-	153.837.810
Total inversiones			3.024.446.870	588.907.251

12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	30/09/2023	30/9/2022
Caja	1.823.619	2.976.002
Bancos en moneda nacional	245.248.699	404.856.505
Bancos en moneda extranjera (Nota 24.)	-	71.618
	<u>247.072.318</u>	<u>407.904.125</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

13. DEUDAS FISCALES

	30/09/2023	30/9/2022
No Corrientes		
Planes mis facilidades - Impuesto a la transferencia de combustibles	196.680.084	246.696.029
Corrientes		
Impuesto sobre los Ingresos Brutos - Saldo a pagar	1.404.738	7.675.464
Retenciones y percepciones a depositar - Impuestos al valor agregado	106.349.591	145.151.986
Planes mis facilidades - Impuesto a la transferencia de combustibles	988.132.159	437.656.395
Retenciones y percepciones a depositar - Impuestos sobre los ingresos brutos	59.963.329	97.012.156
	1.155.849.817	687.496.001

14. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS

Al 30 de septiembre 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.

- 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 estadounidenses, 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
 presentado en forma comparativa (Continuación)
 Expresado en pesos (Nota 2.4.)

14. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACION)

- Locación de un predio y terreno, de propiedad de la sociedad relacionada Petróleos 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:

	30/09/2023	30/9/2022
Pasivos por arrendamiento corriente (Nota 24.)	98.494.251	119.011.359
Pasivos por arrendamiento no corriente (Nota 24.)	76.438.599	150.415.365
	<u>174.932.850</u>	<u>269.426.724</u>
Saldo al inicio del ejercicio (*)	269.426.724	464.834.830
Intereses devengados (Nota 21.)	35.141.222	40.954.185
Pagos	(84.885.161)	(175.046.186)
Diferencia de cambio	129.321.236	149.552.231
Resultado por exposición monetaria	(174.071.171)	(210.868.336)
	<u>174.932.850</u>	<u>269.426.724</u>

(*) en moneda homogénea del 30 de septiembre 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 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
 Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

15. PRESTAMOS

	30/09/2023	30/9/2022
No corrientes		
Préstamos bancarios	63.821.700	212.038.941
Obligaciones negociables Clase II Serie B (Nota 26.)	2.191.496.305	3.186.710.867
Obligaciones negociables Clase III Serie B (Nota 24. y Nota 26.)	5.259.604.685	-
	7.514.922.690	3.398.749.808
Corrientes		
Préstamos bancarios	2.068.031.423	1.963.194.696
Obligaciones negociables Clase II Serie B (Nota 26.)	730.054.419	-
	2.798.085.842	1.963.194.696

A continuación detallamos la evolución del saldo de préstamos al 30 de septiembre de 2023 y al 30 de septiembre de 2022:

	30/09/2023	30/09/2022
Saldo al inicio del ejercicio	5.361.944.504	2.591.335.251
Altas préstamos bancarios	2.557.000.485	2.641.042.521
Altas obligaciones negociables (Nota 26.)	2.504.175.000	2.382.824.329
Intereses devengados	1.136.246.777	585.250.180
Devengamiento de UVA	1.582.850.642	803.886.536
Pagos de préstamos bancarios	(1.646.101.828)	(1.548.682.574)
Pagos de intereses por préstamos bancarios	(737.631.288)	(482.910.629)
Pagos de obligaciones negociables (Nota 26.)	-	(426.640.319)
Pagos de intereses de obligaciones negociables (Nota 26.)	(118.215.986)	(31.313.876)
Resultado por diferencia de cambio de obligaciones negociables	2.784.437.339	22.690.105
Resultado por exposición monetaria	(3.111.697.113)	(1.175.537.020)
Total préstamos	10.313.008.532	5.361.944.504

16. PROVISIONES

	Saldos al comienzo del ejercicio		Aumentos	Pagos	Resultado por exposición monetaria	Saldos al cierre del ejercicio
Demandas y reclamos	219.275.594	(a)	151.766	(66.043.637)	(127.252.200)	26.131.523
Retiro de activos (Nota 29.)	121.793.551	(b)	22.148.692	-	(70.680.448)	73.261.795
Total al 30/09/2023	341.069.145		22.300.458	(66.043.637)	(197.932.648)	99.393.318

(a) Incluido en la línea "Remediación ambiental" del Anexo III.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
 presentado en forma comparativa (Continuación)
 Expresado en pesos (Nota 2.4.)

17. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	30/09/2023	30/9/2022
Remuneraciones y cargas sociales	60.094.267	51.216.905
Cargas sociales a pagar	43.955.751	25.685.110
Provisiones	60.193.799	65.912.298
Diversos	2.287.781	1.592.488
	166.531.598	144.406.801

18. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS

	30/09/2023	30/9/2022
Deudas comerciales (Nota 22.)	275.426.910	493.833.986
Anticipos de clientes (Nota 22.)	6.147.341	11.301.043
	281.574.251	505.135.029

19. DEUDAS COMERCIALES

	30/09/2023	30/9/2022
Comunes	7.717.536.417	6.734.327.922
Provisión para gastos	78.775.232	11.559.439
Cheques de pago diferido	383.409.227	122.393.792
	8.179.720.876	6.868.281.153

20. INGRESOS

	30/09/2023	30/09/2022
Ventas en mercado local (*)	62.233.997.095	65.403.508.951
Ventas en el exterior	3.102.434.012	819.977.035
Ventas por servicios	533.634.815	21.955.433
	65.870.065.922	66.245.441.419

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

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
 Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

21. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

	30/09/2023	30/09/2022
Ingresos financieros		
Intereses	3.256.940	379.317
Resultado por tenencia	975.364.669	383.050.225
Recupero de deudores incobrables (Anexo II)	-	7.457.723
Diferencia de cambio	1.931.545.325	687.485.965
	2.910.166.934	1.078.373.230
 Resultado por exposición monetaria	 8.205.858.990	 2.098.563.675
 Costos financieros		
Intereses	(1.987.846.883)	(1.226.341.000)
Intereses por arrendamiento (Nota 14.)	(35.141.222)	(40.954.185)
Deudores incobrables	(206.640.029)	-
Diferencia de cambio con partes relacionadas (Nota 22.)	(84.233.805)	(69.868.754)
Resultado por tenencia de UVA (Nota 26.)	(1.582.850.642)	(803.886.536)
Diferencia de cambio	(8.657.843.467)	(1.900.293.468)
	(12.554.556.048)	(4.041.343.943)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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
Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

22. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Saldos

Tipo de operación / Entidad	30/09/2023					30/09/2022					
	Créditos por ventas (Nota 8.)	Anticipos financieros (Nota 8.)	Anticipos de clientes (Nota 18.)	Anticipos a proveedores (Nota 6.)	Deudas comerciales (Nota 18.)	Neto	Créditos por ventas (Nota 8.)	Anticipos financieros (Nota 8.)	Anticipos de clientes (Nota 18.)	Deudas comerciales (Nota 18.)	Neto
CEREALES DON NINO S.A	169.906.111	-	-	-	- (195.453)	169.710.658	113.579.384	-	-	- (63.521)	113.515.863
ALL ROAD S.A	-	746.306.279	-	-	-	746.306.279	2.053.254	656.235.384	-	- (1.563.628)	656.725.010
PUNA ENERGY SERVICE S.A	146.146.980	128.702.685	-	-	-	274.849.665	-	260.494.391	(1.342.943)	-	259.151.448
PETROLEO Y SERVICIOS S.A	579.823.264	-	-	-	- (48.399.066)	531.424.198	1.054.508.739	-	-	- (4.171.056)	1.050.337.683
PAMPETROL S.A.P.E.M	18.929.953	-	-	-	- (204.905.296)	(185.975.343)	-	-	-	- (454.780.046)	(454.780.046)
FOX PETROL S.A.	98.654.374	-	-	26.217.513	-	124.871.887	-	137.382.978	-	-	137.382.978
LA PICASA S.A	-	-	(6.147.341)	18.982	-	(6.128.359)	-	-	(9.958.100)	-	(9.958.100)
JUNFER S.A.	-	4.586.777	-	-	-	4.586.777	-	-	-	-	-
KALPA GROUP S.A	988.667.977	-	-	-	- (19.391.132)	969.276.845	1.791.480.189	-	-	- (32.733.918)	1.758.746.271
SERVICIOS DEL DESIERTO S.A.	39.313.638	-	-	-	- (2.015.963)	37.297.675	146.221.546	-	-	- (521.817)	145.699.729
THEAGAS SOCIEDAD ANONIMA	206.995	-	-	-	-	206.995	-	-	-	-	-
FAROPPA GABRIEL ANDRES	-	-	-	-	- (520.000)	(520.000)	-	-	-	-	-
total	2.041.649.292	879.595.741	(6.147.341)	26.236.495	(275.426.910)	2.665.907.277	3.107.843.112	1.054.112.753	(11.301.043)	(493.833.986)	3.656.820.836

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° | - P° 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° | F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

22. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

Operaciones

Tipo de operación / Entidad	30/09/2023				30/09/2022			
	Compras y servicios	Alquileres	Diferencia de cambio (Nota 21.)	Ingresos por ventas (Nota 20.)	Compras y servicios	Alquileres	Diferencia de cambio (Nota 21.)	Ingresos por ventas (Nota 20.)
ALL ROAD S.A.	(3.675.704.205)	-	-	3.852.112	(3.449.699.485)	-	-	20.941.491
CEREALES DON NINO S.A.	(6.051.270)	-	-	1.271.153.941	(5.898.451)	-	-	239.861.042
FOX PETROL S.A.	(5.135.591.015)	-	-	1.305.105.362	(883.076.686)	-	-	232.007.758
KALPA GROUP S.A.	(154.632.507)	(73.183.685)	-	3.172.524.244	(129.930.978)	(56.005.112)	-	3.567.929.327
PAMPETROL S.A.P.E.M.	(4.002.705.303)	-	(84.233.805)	71.430.954	(3.149.121.018)	-	(69.868.754)	453.878
JUNFER S.R.L.	(12.176.801)	-	-	-	(3.873.324)	-	-	-
PETROLEO Y SERVICIOS S.A.	(352.466.965)	(41.802.368)	-	1.909.953.007	(178.960.453)	(3.660.669)	-	2.229.696.697
PUMA ENERGY SERVICE S.A.	(543.701.940)	(24.470.192)	-	441.814.086	(321.388.109)	(39.725.286)	-	25.174.638
LA PICASA S.A.	(455.628)	-	-	655.531.439	(133.755)	-	-	692.048.182
SERVICIOS DEL DESIERTO S.A.	(17.548.726)	-	-	2.305.305.271	(11.053.646)	-	-	2.183.266.365
THEAGAS SOCIEDAD ANONIMA	-	-	-	88.085.412	-	-	-	-
Total	(13.901.034.360)	(139.456.245)	(84.233.805)	11.224.755.828	(8.133.135.905)	(99.391.067)	(69.868.754)	9.191.379.378

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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 FINANCIEROSGestión 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>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Deuda (1)	10.313.008.532	5.361.944.504
Efectivo y equivalentes	3.271.519.188	996.811.376
Deuda neta	<u>7.041.489.344</u>	<u>4.365.133.128</u>
Patrimonio	10.607.419.723	9.742.215.227
Índice de endeudamiento	66%	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 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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:

	30/09/2023	30/9/2022
Activos financieros		
A costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes (1)	247.072.318	407.904.125
Otros créditos (1)	1.531.992.668	1.301.192.004
Deudores por ventas (1)	3.289.617.641	3.183.012.964
A valor razonable:		
Inversiones corrientes (2)	3.024.446.870	588.907.251
Pasivos financieros		
A costo amortizado:		
Deudas comerciales (1)	8.179.720.876	6.868.281.153
Pasivos por arrendamientos financieros	174.932.850	269.426.724
Deuda financiera (1)	10.313.008.532	5.361.944.504

(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 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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 ejercicio 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 septiembre de 2023 corresponden a líneas de crédito y préstamos financieros con entidades locales. Al 30 de septiembre 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 están denominadas en UVAs, y las obligaciones negociables Clase III Serie B, las cuales están denominadas 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.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
 presentado en forma comparativa (Continuación)
 Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

	Activos financieros	Pasivos financieros
No devengan interés (1)	4.189.086.886	8.179.720.876
Devengan interés (2)	879.595.741	10.313.008.532
Pasivos por derechos de uso	-	174.932.850
Total	5.068.682.627	18.667.662.258

(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 2.4. 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.

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.

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
 Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)Riesgo de crédito: (Continuación)

Tres empresas locales del país concentran 35%, 19% y 11% respectivamente de los créditos por ventas al 30 de septiembre 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 septiembre 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).

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

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, incumplimiento 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.

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 Sociedad.

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 Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023

presentado en forma comparativa (Continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

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	30/09/2023				30/09/2022	
	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	703.715	348,95	245.561.233	347.262	121.736.590
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 12.)						
Bancos	USD	-	-	-	204	71.618
Total del activo corriente		703.715		245.561.233	347.466	121.808.208
Total del activo		703.715		245.561.233	347.466	121.808.208
PASIVO						
PASIVO NO CORRIENTE						
Pasivo por arrendamiento (Nota 14.)						
Pasivo por arrendamiento	USD	218.427	349,95	76.438.599	428.488	150.415.365
Préstamos (Nota 15.)						
Obligaciones negociables Clase III Serie B (Nota 26.)	USD	15.029.589	349,95	5.259.604.685	-	-
Total del pasivo no corriente		15.248.016		5.336.043.284	428.488	150.415.365
PASIVO CORRIENTE						
Pasivo por arrendamiento (Nota 14.)						
Pasivo por arrendamiento	USD	281.452	349,95	98.494.251	339.027	119.011.359
Total del pasivo corriente		281.452		98.494.251	339.027	119.011.359
Total del pasivo		15.529.469		5.434.537.535	767.515	269.426.724

USD = Dólares estadounidenses

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
AbogadoFirmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11Miguel 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°36César Gastón Castillo
Presidente

REFI PAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 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").

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023

presentado en forma comparativa (Continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

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 estadounidenses un millón), a ser emitidas a tasa fija, con vencimiento a los 18 (Dieciocho) meses desde la fecha de emisión y liquidación.

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 devengó una tasa de interés variable, que era 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 devengó una tasa de interés fija del 4 % nominal anual, 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).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora


Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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

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).

Al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad canceló 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 septiembre de 2023 se había devengado de UVA \$ 1.582.850.642 a un valor por UVA de 337,84.

Con fecha 01 de diciembre de 2022, en el marco del programa y con fecha posterior a la emisión de los estados financieros el directorio procedió a emitir la Obligación Negociable Clase III Serie B, denominada en dólares estadounidenses por un total de USD 15 millones, a ser suscriptas e integradas en Pesos al tipo de cambio aplicable, a tasa anual fija del 3%, con vencimiento a los 36 (treinta y seis) meses contados desde el 6 de diciembre de 2022, fecha de emisión y liquidación. El tipo de Cambio Inicial: \$ 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).

Con fecha 6 de septiembre de 2023, se realizó el tercer pago de intereses de las ON Clase III, Serie B por U\$S 113.425 al tipo de cambio del día (\$350,064).

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

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.

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 ejercicio.

El ejercicio finalizado el 30 de septiembre 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 ejercicio 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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023

presentado en forma comparativa (Continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.4.)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONTINUACION)

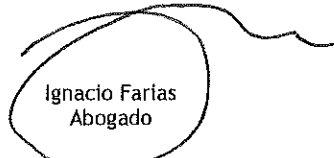
El principal impacto de ese cambio normativo en los estados contables es en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos (incluyendo los quebrantos acumulados), dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados. Por lo tanto, el pasivo diferido neto de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 está medido considerando la tasa estimada, de acuerdo con la ganancia imponible estimada para dicho ejercicio 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".

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 ejercicio.

	<u>30/9/2023</u>	<u>30/9/2022</u>
Ganancia del ejercicio antes de impuestos	1.574.260.622	3.646.581.914
Tasa del impuesto vigente	34,37%	34,80%
Impuesto a las ganancias determinado al aplicar a la ganancia contable la tasa vigente impositiva	(541.073.376)	(1.269.010.506)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
- Efecto cambio de tasa	(4.904.873)	(5.190.111)
- Diferencias permanentes diversas	(3.819.788)	(21.856.950)
- Diferencia entre Prov IG y DJ Ej. Anterior	12.331.602	(60.300)
Resultado por exposición monetaria	1.294.698.947	273.824.610
Ajuste por inflación impositivo	(1.360.438.971)	(610.458.712)
Fiscalización sobre ejercicio 2019	-	(71.073.787)
Subtotal cargo a rdos. por impuesto a las ganancias	(603.206.459)	(1.703.825.756)
Tasa efectiva	38%	47%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

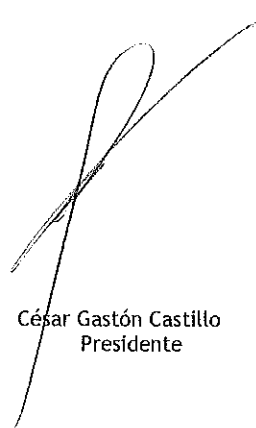


Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONTINUACION)

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

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Ajuste por Inflación</u>	<u>Efecto cambio de tasa Resultado</u>	<u>Prov. I.Gcias al 30/09/2023</u>	<u>Revalúo (Nota 38.)</u>	<u>Saldo final</u>
Inventarios	(93.022.269)	53.983.611	(1.259.814)	(68.320.981)	-	(108.619.453)
Deudores Incobrables	10.744.992	(6.235.641)	1.047.546	56.809.463	-	62.366.360
Juicios	541.118	(314.027)	-	-	-	227.091
Retiro de activos	(10.880.789)	(36.982.096)	420.759	22.818.166	-	(24.623.960)
Propiedad, planta y equipo	(2.203.301.226)	(63.450.582)	(3.973.728)	(219.377.284)	56.995.975	(2.433.106.845)
Provisiones	476.663	(276.623)	9.354	507.269	-	716.663
NIIF 16	3.438.592	32.902.166	(518.522)	(28.119.945)	-	7.702.291
Fondo común de inversión	(35.818.503)	20.786.551	(630.468)	(34.190.899)	-	(49.853.319)
Ajuste por inflación impositivo	(10.217.404)	5.929.466	-	397.688	-	(3.890.250)
	<u>(2.338.038.826)</u>	<u>6.342.825</u>	<u>(4.904.873)</u>	<u>(269.476.523)</u>	<u>56.995.975</u>	<u>(2.549.081.422)</u>

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

	<u>30/9/2023</u>	<u>30/9/2022</u>
Impuesto corriente	(341.570.026)	(1.693.890.440)
Impuesto diferido	(269.460.852)	65.636.932
Efecto cambio de tasa	(4.904.873)	(5.190.111)
Fiscalización sobre ejercicio 2019	-	(71.073.787)
Diferencia entre Prov IG y DJ Ej. Anterior	12.331.602	(60.300)
Ajuste por inflación impositivo	397.690	751.950
Imp. a las ganancias incluido en el Estado de Resultados	<u>(603.206.459)</u>	<u>(1.703.825.756)</u>

28. RESULTADO POR ACCIÓN

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Resultado usado en el cálculo del resultado por acción básica y diluida	971.054.163	1.942.756.158
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
Resultado por acción básica y diluida (en pesos)	<u>64,74</u>	<u>129,52</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

29. RETIRO DE ACTIVOS

La Sociedad ha contratado los servicios de Levin Global (Expertos en administración de activos físicos, valuaciones y software), quienes con fecha 06 de julio de 2022 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.

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

	30/09/2023	30/09/2022
Saldo al inicio del ejercicio	152.881.511	54.226.539
Altas	-	7.631.222
Resultado por exposición monetaria	-	99.475.095
Depreciaciones	(9.265.546)	(8.451.345)
Total activo (Nota 4.)	<u>143.615.965</u>	<u>152.881.511</u>
	30/09/2023	30/09/2022
Saldo al inicio del ejercicio	(121.793.551)	(137.958.646)
Altas	-	(6.256.305)
Resultado por exposición monetaria	70.680.448	53.932.385
Intereses devengados	(22.148.692)	(31.510.985)
Total pasivo (Nota 16.)	<u>(73.261.795)</u>	<u>(121.793.551)</u>

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

30. 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 Refipampa 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. 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.

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.

Durante los meses de julio a septiembre 2023 se finalizó la obra por un valor total de \$9.041.243.225 expresado en moneda de septiembre 2023, la cual fue reclasificada a los rubros de inmuebles rurales por \$1.871.788.695, instalaciones por \$3.504.950.073 y máquinas y equipos por \$3.664.504.457 según lo expuesto en 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 "corridos" 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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

30. OBRAS EN CURSO (CONTINUACION)

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

- 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

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 \$147.227.590 al 30 de septiembre de 2023.

31. 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, abanderar las estaciones de servicio mediante una entrega de productos, por única vez, y por un importe equivalente de \$242.094.107, en valores de 30 de septiembre de 2023, el cual será amortizado con una vida útil idéntica a los años de duración de la propuesta realizada, es decir 10 años. Este importe ha sido reconocido como un activo intangible por permuta de activos, conforme los procedimientos establecidos en los párrafos 45 a 47 de la NIC 38.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora


Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

32.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.

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%.

33.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 ejercicios finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 30 de septiembre de 2022, los directores renunciaron a sus honorarios, por lo cual los gastos de administración por remuneración al personal clave, ascendieron a \$69.221.185 y \$53.643.297, respectivamente.

34.TRANSCRIPCION DE LIBROS RUBRICADOS

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

35. GUARDA DE DOCUMENTACION

En cumplimiento del artículo 5° inciso a. 3) Sección I del Capítulo V del Título II de las N.T. 2013 y sus modificaciones, la Sociedad 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.

36. 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 septiembre 2023, hemos recibido la valuación actuarial de dicho beneficio, de la Actuaría Mariela Rojt, cuyo monto a través de la metodología establecida por la NIC 19 asciende a \$2.047.612 y se encuentra registrado dentro de la Nota 17. Remuneraciones y cargas sociales, dentro de la línea Diversos.

37. GARANTIAS Y AVALES

Al 30 de septiembre de 2021, 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 septiembre 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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

37. GARANTÍAS Y AVALES (CONTINUACION)

- 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 líneas de crédito solicitadas al Banco Macro hasta un monto de \$150.000.000.
- Constitución de una fianza a favor de la sociedad relacionada Fox Petrol S.A. con motivo de garantizar líneas de crédito solicitadas al Banco Macro hasta un monto de \$150.000.000.

38. REVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad solicitó una opinión independiente acerca del valor razonable de ciertas clases de activos fijos de su propiedad (Inmuebles rurales y terrenos; Máquinas y equipos; e Instalaciones) con el fin de medir los mismos en su contabilidad de acuerdo con el modelo de revaluación establecido por la NIC 16, incluyendo las modificaciones introducidas por la NIC 40.

En base a lo expuesto, la obtención de los valores razonables de los activos fijos se efectuó a través del empleo de métodos basados en evidencias de mercado (método comparativo de ventas) en aquellos activos en que esto fuera posible, mientras que, cuando no fuera posible como consecuencia de la naturaleza específica de los activos y porque el elemento rara vez fuera vendido salvo como parte de una unidad de negocio en funcionamiento (como son los activos fijos de la Industria), su valuación a nivel razonable se estableció a través de métodos que tengan en cuenta los rendimientos de los mismos (método de la rentabilidad), o su costo a nuevo, una vez practicada la depreciación correspondiente (método del costo).

Con fecha 16 de noviembre de 2023, una consultora independiente denominada Levin, emitió un informe profesional en el cual se determinaron los valores razonables al 30 de septiembre de 2023 de ciertas clases de activos fijos, expresados en pesos argentinos.

En base al informe mencionado en el párrafo anterior, la Sociedad reconoció, al 30 de septiembre del 2023, un menor valor del rubro Propiedad, Planta y Equipo incluido en el informe, con contrapartida a "Reserva revalúo técnico" según lo expuesto en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto los cuales no son distribuibles, ni capitalizables, mientras permanezcan como tal, neto del efecto del pasivo por impuesto diferido.

Los valores de revalúo, que surgen del informe emitido por la consultora especializada en el tema contratada a tales efectos, fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en su reunión de fecha 16 de noviembre de 2023.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa (Continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

38. REVALUACION DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACION)

Al 30 de septiembre de 2023 la disminución en Propiedad, Planta y Equipo por la revaluación mencionada es de \$162.845.642 (expresado en moneda del 30 de septiembre del 2023), con contrapartida en el pasivo por impuesto diferido por \$56.995.975 (expresado en moneda del 30 de septiembre del 2023), según lo expuesto en Nota 27, y en la reserva por revaluación dentro del patrimonio neto por \$105.849.667 (expresado en moneda del 30 de septiembre del 2023). La mencionada reserva al 30 de septiembre de 2023 acumula un saldo de \$2.013.292.784.

Al 30 de septiembre de 2023 el rubro Propiedad, Planta y Equipo fue reexpresado de acuerdo a la nota 3.2., dichos valores no difieren significativamente de su valor razonable y no superan su valor recuperable a esa fecha.

39. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Al 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

ANEXO I: COSTO DE SERVICIOS Y PRODUCTOS VENDIDOS

	30/09/2023	30/09/2022
Existencia al comienzo del ejercicio	1.773.887.664	1.998.998.537
Compras del ejercicio (*)	51.113.534.646	50.479.664.316
Costo de servicios prestados (Anexo III)	1.920.555.400	2.529.491.713
Existencias al cierre del ejercicio (Nota 6.)	<u>(1.581.139.115)</u>	<u>(1.773.887.664)</u>
Costo de servicios y productos vendidos	53.226.838.595	53.234.266.902

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Al 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

ANEXO II: PREVISIONES

Concepto	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos	Recupero (Nota 21.)	Resultado por exposición monetaria	Saldos al cierre del ejercicio
Activo corriente					
Previsión para deudores incobrables (Nota 10.)	30.699.969	163.336.023	-	(15.846.395)	178.189.597
Totales al 30/09/2023	30.699.969	163.336.023	-	(15.846.395)	178.189.597
Totales al 30/09/2022	61.249.525	-	(7.457.723)	(23.091.833)	30.699.969

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023
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

Al 30 de septiembre de 2023
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.4.)

ANEXO III: GASTOS POR SU NATURALEZA

Rubro	Costo de servicios prestados	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Totales al 30/09/2023	Totales al 30/09/2022
Fletes y combustibles	192.388.216	4.839.338.572	-	5.031.726.788	4.754.435.099
Impuestos y tasas	223.784.792	980.583.883	549.636.262	1.754.004.937	1.741.510.217
Sueldos y cargas sociales	-	1.354.956.567	-	1.354.956.567	1.038.324.087
Depreciaciones propiedad, planta y equipo (Nota 4.)	883.566.370	-	120.670.903	1.004.237.273	896.042.691
Mantenimiento	336.954.179	-	29.525.394	366.479.573	397.769.834
Luz, gas, teléfono	247.405.958	-	71.189.577	318.595.535	365.467.659
Comisiones por ventas	-	277.053.162	-	277.053.162	306.674.594
Alquileres	437.918	223.897.923	-	224.335.841	128.625.450
Viáticos y movilidad	21.413.937	-	153.070.172	174.484.109	133.695.090
Gastos de importación	-	151.067.361	-	151.067.361	140.629.424
Seguridad	-	-	149.490.300	149.490.300	60.480.718
Honorarios	8.107.987	-	125.180.794	133.288.781	112.888.734
Publicidad	-	120.433.530	-	120.433.530	159.941.449
Gastos de personal	825.738	-	99.020.932	99.846.670	96.978.753
Gastos de sistemas	-	-	90.825.704	90.825.704	72.612.094
Depreciaciones activos intangibles (Nota 5.)	-	-	88.432.554	88.432.554	73.844.323
Gastos de oficina	2.109.599	4.025.225	65.488.275	71.623.099	18.644.866
Seguridad e Higiene	-	59.076.027	-	59.076.027	5.860.121
Gastos diversos	3.408.940	-	43.450.419	46.859.359	169.601.541
Limpieza y artículos	-	-	17.434.581	17.434.581	6.283.124
Seguros	-	-	9.074.765	9.074.765	16.530.411
Servicio de internet	-	-	7.097.897	7.097.897	6.386.348
Gastos de representación	-	81.268	334.534	415.802	10.662.880
Remediación ambiental	151.766	-	-	151.766	243.229.744
Impuesto sobre los Ingresos Brutos en la Provincia de La Pampa	-	-	-	-	72.079.370
Gastos sellados y certificaciones	-	-	-	-	302.550
Juicios y demandas	-	-	-	-	176.107
Totales al 30/09/2023	1.920.555.400	8.010.513.518	1.619.923.063	11.550.991.981	
Totales al 30/09/2022	2.529.491.713	6.363.754.034	2.136.431.531		11.029.677.278

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

Comisión Fiscalizadora

Ignacio Farias
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07/12/2023

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



Tel: 54 11 5274 5100
Tel: 54 11 4106 7000
www.bdoargentina.com

Maipú 942, 1º Piso
C1006ACN - Buenos Aires
Argentina

INFORME 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

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **REFIPAMPA SOCIEDAD ANONIMA** ("la Sociedad") que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 39 y Anexos I a III.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el apartado 1. de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **REFIPAMPA SOCIEDAD ANONIMA** al 30 de septiembre de 2023, así como su resultado integral, los cambios en su patrimonio y los flujos de su efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con las NIIF.

2. Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

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

2. Cuestiones clave de auditoría (Continuación)

Cuestión Clave de la Auditoría	Respuesta de auditoría
1 Retiro de activos	
La Sociedad se desarrolla en la industria petrolera, lo que implica ciertas obligaciones de remoción y rehabilitación de carácter legal e implícitas derivadas de la naturaleza y el tipo de operación, dado el alto grado de impacto medioambiental. En consecuencia, la Sociedad consideró necesario determinar una provisión para reflejar la mejor estimación de los pagos que deberán afrontarse para ejecutar el desmantelamiento y retiro de activos fijos, e incluso rehabilitación del sitio de la Refinería de Hidrocarburos y de la Planta de Almacenamiento, que al final de la vida útil de las mismas es razonable que deban ejecutarse, conforme al procedimiento sugerido por la NIC 37. Teniendo en cuenta la significatividad de los montos activados y los juicios involucrados en las estimaciones, además de tratarse de un tema específico de la industria, hemos concluido que el tema descripto constituye una cuestión clave de la auditoría.	En relación al tema descripto, nuestros procedimientos incluyeron: • Obtener un entendimiento de los métodos y procesos aplicados por el especialista externo y evaluar la razonabilidad de los datos y supuestos sobre los que se basó para efectuar la estimación del valor actual del costo para el desmantelamiento. • Evaluar de la competencia, capacidad y objetividad del especialista. • Evaluar el riesgo inherente en la estimación, incluyendo el grado de incertidumbre en la estimación, y revisar los juicios de la gerencia para identificar la posible existencia de sesgo en la estimación. • Revisar que las revelaciones incluidas en los estados financieros en relación a la estimación sean razonables y adecuadas en conformidad con los requerimientos aplicables de NIIF. • Obtener manifestaciones escritas de la gerencia sobre la razonabilidad de la estimación.
Ver Notas 16 y 29 a los estados financieros	

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

2. Cuestiones clave de auditoría (Continuación)

Cuestión Clave de la Auditoría	Respuesta de auditoría
2 Transacciones con partes relacionadas	
La Sociedad posee una gran cantidad de partes relacionadas y ha desarrollado una gran variedad de transacciones con las mismas durante el ejercicio.	En relación al tema descripto, nuestros procedimientos incluyeron: •Circularizar a todas las partes relacionadas.
Asimismo, la Sociedad ha realizado transacciones con partes relacionadas tales como la venta de combustibles y lubricantes, la contratación de servicios de transporte de combustibles, el abanderamiento de estaciones de servicio y arrendamientos.	•Analizar documentación respaldatoria de las transacciones. •Revisar que las revelaciones incluidas en los estados financieros en relación a los saldos y transacciones con partes relacionadas sean razonables y adecuadas de acuerdo a los requerimientos aplicables de NIIF.
Ver Notas 8, 18 y 22 a los estados financieros	•Obtener manifestaciones escritas de la gerencia sobre los saldos y transacciones con partes relacionadas.

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

2. Cuestiones clave de auditoría (Continuación)

Cuestión Clave de la Auditoría	Respuesta de auditoría
3 Ampliación de la refinería (Nuevo 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. Durante los meses de julio a septiembre 2023 se finalizó la obra por un valor total de \$9.041.243.225 expresado en moneda de septiembre 2023, la cual fue reclasificada a los rubros de inmuebles rurales por \$1.871.788.695, instalaciones por \$3.504.950.073 y máquinas y equipos por \$3.664.504.457 según lo expuesto en Nota 4. Teniendo en cuenta la significatividad de los montos activados (35% del total del activo de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023), la complejidad del proyecto, hemos concluido que el tema descripto constituye una cuestión clave de la auditoría.	En relación al tema descripto, nuestros procedimientos incluyeron: • Analizar documentación respaldatoria de las transacciones. • Revisar que las revelaciones incluidas en los estados financieros en relación a la transacción sean razonables y adecuadas en conformidad con los requerimientos aplicables de NIIF. • Evaluar el impacto del proyecto en las operaciones de la Sociedad. • Evaluar el valor recuperable de estas obras en curso a partir de las estimaciones realizadas por la Sociedad.

Ver Nota 30.a. a los estados financieros

3. Otra información

El Directorio de la Sociedad es responsable de la otra información. La otra información comprende la Memoria (incluyendo el informe de Código de Gobierno Societario).

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo.

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 Fº 36

4. Responsabilidad del Directorio de la Sociedad en relación con los estados financieros

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de la Sociedad de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que el Directorio de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, el Directorio de la Sociedad es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si el Directorio de la Sociedad tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

5. Responsabilidad de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Directorio de la Sociedad.

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

5. Responsabilidad de los auditores (Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por el Directorio de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales incorporadas en los estados financieros a través del método de la participación para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría de la Sociedad (incluyendo el trabajo requerido sobre las entidades incorporadas a través del método de la participación). Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con el Directorio de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos al Directorio de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con el mismo acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con el Directorio de la Sociedad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque puede preverse razonablemente que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

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 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 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 septiembre de 2023, la deuda 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 \$1.404.738.
- e) Al 30 de septiembre 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 \$35.646.785, las cuales no son exigibles a dicha fecha.
- f) En cumplimiento de las normas aplicables de la CNV, informamos las siguientes relaciones porcentuales correspondientes a los honorarios facturados directa o indirectamente por nuestra sociedad profesional:
 1. Cociente entre el total de servicios de auditoría facturados a la emisora y el total facturado a la emisora por todo concepto, incluido los servicios de auditoría: 98%.
 2. Cociente entre el total de servicios de auditoría facturados a la emisora y el total de servicios de auditoría facturados a la emisora y a las controlantes, controladas y vinculadas: 100%.
 3. Cociente entre el total de servicios de auditoría facturados a la emisora y el total facturado a la emisora y sus controlantes, controladas y vinculadas por todo concepto, incluido servicios de auditoría: 98%.

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



Tel: 54 11 5274 5100
Tel: 54 11 4106 7000
www.bdoargentina.com

Maipú 942, 1º Piso
C1006ACN - Buenos Aires
Argentina

- g) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención del lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo, previsto en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de La Pampa.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría es quien suscribe este informe.

25 de Mayo, Provincia de La Pampa, 7 de diciembre 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