

REFIPAMPA S.A.

**Estados financieros
intermedios condensados
al 30 de junio de 2022,
presentados en forma comparativa**

REFIPAMPA S.A.

CONTENIDO

RESEÑA INFORMATIVA

NÓMINA DEL DIRECTORIO Y COMISIÓN FISCALIZADORA

DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD

ESTADOS FINANCIEROS

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

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

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

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

REFI PAMPA S.A.

Reseña informativa al 30 de junio de 2022

(Cifras expresadas en pesos, salvo indicación en contrario)

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

Breve comentario sobre las actividades de la emisora

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

En el segundo trimestre del año el conflicto entre Rusia y Ucrania y las severas sanciones asociadas, gestaron efectos altamente negativos en las economías mundiales (principalmente en Europa) afectando al crecimiento y acelerando la inflación. En este contexto de alta incertidumbre se observa una fuerte presión sobre los precios de las materias primas y de los combustibles: petróleo, gas, alimentos, metales, etc. El Brent alcanzó un valor promedio de U\$S 116,9/bbl durante el mes de junio.

Por su parte, Argentina mantuvo durante el segundo trimestre altos niveles de producción, alcanzando los 583 mil barriles/día de petróleo crudo en el mes de junio, que representa un incremento interanual del 14%. A su vez, con un fuerte empuje de Vaca Muerta, reforzado por el plan Gas.Ar, en el mes de junio se registró la producción de gas no convencional más alta de la historia: aprox. 78 millones de m3/día.

En este contexto, Refi Pampa procesó 222,8 miles de m3 de petróleo durante el período de 9 meses terminados el 30 de Junio de 2022, alcanzando un crecimiento del 6% comparado contra el mismo período de 9 meses del año anterior, y aumentando en consecuencia el volumen de venta de productos en 8%.

La Sociedad ha diversificado además los canales de venta de combustibles pesados, a través de acuerdos de largo plazo para la venta de Fuel Oil, IFOs y Nafta Virgen. De este modo, hemos mejorado el mix de ventas logrando incrementar la venta de Fuel Oil en más de 18 mil m3, equivalentes a un 70% de aumento interanual. Por su lado la venta de nafta virgen, nuevo canal de comercialización representó un volumen de 13 mil m3 adicionales.

En cuanto a los precios de los productos, se observa un incremento del 45% en el canal livianos minorista (Estaciones de Servicio) levemente inferior a la inflación del período, mientras que los precios en el canal mayorista se incrementaron 93%, especialmente debido a una mayor actividad industrial, en el sector de agricultura y a la escasez de GO como consecuencia de la invasión a Ucrania mencionada anteriormente.

Como consecuencia del mayor volumen procesado, el mix de venta obtenido y la variación de los precios, las ventas se han incrementado en \$2.800.982.357, representando una variación positiva de 18.9% interanual.

Sin embargo, y dado el contexto macroeconómico internacional y local con alta inflación y volatilidad de precios internacionales, sumado a la estacionalidad con posibles menores ventas durante los meses de Julio y Agosto, dicho crecimiento en ventas podría regresar a un sendero razonable de crecimiento.

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

Ingresos por ventas

Se detallan a continuación los montos correspondientes a los períodos finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021.

Tipo de ingreso	30/06/2022	30/06/2021	Variación	Variación %
Ingresos por ventas	17.605.346.896	14.804.364.539	2.800.982.357	18.9%

Los ingresos por ventas del período de 9 meses finalizado el 30 de junio de 2022 ascendieron a \$17.605.346.896 en tanto que en 2021 en el mismo período ascendieron a \$14.804.364.539 registrándose, en consecuencia, un incremento interanual del 18,9%.

Costo de los servicios prestados

Los costos de venta tuvieron un incremento del 12.2%, por debajo de la inflación del semestre, pasando de los \$12.454.088.185 en junio de 2021 a \$13.974.990.220 en junio de 2022, en ambos casos contemplando un período de nueve meses.

Gastos de administración y comercialización:

Los gastos de administración y comercialización sufrieron un incremento, en conjunto, de \$346.497.456 durante el período bajo análisis con respecto al período anterior.

Resultados financieros:

La variación en el rubro resultados financieros fue de (72.942.575) A continuación, se detallan las variaciones por ítem del rubro:

RUBRO	30/06/2022	30/06/2021	Variación
Intereses perdidos	(324.080.397)	(340.495.282)	16.414.885
Resultado por tenencia	(78.651.965)	32.287.718	(110.939.683)
Diferencia de cambio	(289.117.823)	(250.838.704)	(38.279.119)
Intereses ganados	128.231	142.763.943	(142.635.712)
R.E.C.P.A.M.	523.609.735	339.147.875	184.461.860
Deudores Incobrables	1.101.178	(13.437.902)	14.539.080
Intereses por pasivo de arrendamientos	(11.287.193)	(14.720.677)	3.433.484

Impuesto a las Ganancias:

El cargo a resultados por Impuesto a las Ganancias por el período finalizado el 30 de junio de 2022 fue negativo por (\$566.233.524), cuya explicación se concentra básicamente en la ganancia sujeta a impuestos del período y en el tratamiento del pasivo por impuesto diferido correspondiente.

Principales variaciones en los flujos de efectivo:

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

El Directorio tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, habiendo establecido un marco de trabajo para la gestión de la misma de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Sociedad maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo y monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales. El flujo de efectivo de las operaciones fue positivo \$1.132.977.760 mostrando una sólida generación de caja.

Breve comentario sobre perspectivas período siguiente

La ampliación de capacidad de nuestra refinería es uno de los proyectos mas relevantes que actualmente se esta llevando a cabo. La nueva unidad de Topping permitirá triplicar la actual capacidad de refinación de 750m3/día estimando que la finalización de la obra, la puesta en marcha inicial y pruebas se realizarán hacia fin del año 2022, estando completamente operativa durante el primer trimestre de 2023.

Por consiguiente, la Sociedad emitió en Mayo 2022 una nueva obligación negociable Clase II Serie B denominada en UVA's bajo el Programa Global de emisión de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones por un monto máximo de hasta US\$ 50.000.000. Dicha emisión a ser suscripta e integrada en Pesos al valor UVA inicial, y pagaderas en Pesos al Valor UVA aplicable con un Valor Nominal de 8.643.789 UVAs equivalentes a \$ 1.115.740.284, a tasa de interés anual fija 0%, con vencimiento a los 36 meses contados desde la fecha de emisión; con el objetivo principal de financiar la construcción de la nueva unidad de proceso mencionada.

Con dicha ampliación, la Planta sita en Colonia 25 de Mayo procesará 2300 m3/día de un blend de crudo convencional y no convencional aumentando la capacidad productiva actual de 750 m3/día a 3050 m3/día.

Adicionalmente, con la nueva unidad de topping funcionando, la Sociedad aumentará su producción de nafta virgen; nafta grado 2, nafta grado 3, solventes, aguarrases, diesel grado 2, IFOs y fuel oil e incorporará como nuevo producto al LPG lo que permitiría alcanzar una participación del 2,5% en el mercado, continuando el desarrollo de los canales de comercialización y la consolidación de los ya existentes.

Es relevante destacar que, la licitación de la emisión estuvo sobresuscripta, ya que recibió órdenes por 52.267.725 UVAs equivalente a \$ 6.046.853.105,25. En otras palabras, la operación recibió ofertas 6 (SEIS) veces superiores a lo previsto inicialmente.

Corresponde destacar que, la presente emisión se desarrolló bajo el régimen general, organizado por medio de los siguientes colocadores, a saber: (i) Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.; (ii) Banco BBVA Argentina S.A.; (iii) Macro Securities S.A.; (iv) Banco Comafi S.A.; y (v) Puente Hnos S.A.

Paralelamente, la Sociedad procedió a cancelar en su totalidad la Obligación Negociable, Clase I, la Serie A en fecha 10 de diciembre de 2021 y la Serie B en fecha 10 de julio de 2022, en sus respectivos vencimientos.



César Gastón Castillo
Presidente

Estructura patrimonial comparativa

La estructura patrimonial de la compañía al 30 de junio de 2022 y 30 de junio 2021 era la siguiente:

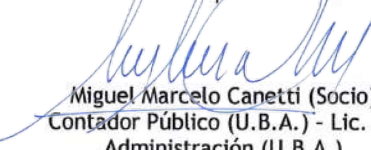
	30/06/2022	30/06/2021
Activo no corriente	4.766.877.488	4.114.462.431
Activo corriente	4.277.922.703	3.904.394.141
Total del activo	9.044.800.191	8.018.856.572
Patrimonio	3.408.440.557	2.683.466.933
Pasivo no corriente	2.351.664.440	1.330.838.581
Pasivo corriente	3.284.695.194	4.004.551.058
Total del pasivo	5.636.359.634	5.335.389.639
Total del pasivo y patrimonio	9.044.800.191	8.018.856.572

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/02/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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


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


César Gastón Castillo
Presidente

Estructura de resultados comparativa

La estructura de resultados de la compañía al 30 de junio de 2022 y 2021 era la siguiente:

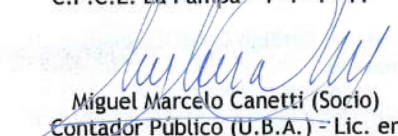
	30/06/2022	30/06/2021	Variación	Variación %
Ingresos por servicios logísticos	17.605.346.896	14.804.364.539	2.800.982.357	18,92%
Costos por servicios	(13.974.990.220)	(12.454.088.185)	(1.520.902.035)	12,21%
Resultado bruto	3.630.356.676	2.350.276.354	439.640.228	77%
Gastos de comercialización	(1.664.637.708)	(1.389.985.427)	(274.652.281)	20%
Gastos de administración	(496.276.216)	(424.431.041)	(71.845.175)	17%
Resultado operativo	1.469.442.752	535.859.886	406.174.562	1153%
Resultados financieros y por tenencia	(178.235.604)	(105.293.029)	(72.942.575)	69%
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias	1.291.207.148	430.566.857	333.231.987	77%
Impuesto a las Ganancias	(566.233.524)	(249.296.449)	(316.937.075)	127%
Resultado integral total del período	724.973.624	181.270.408	543.703.216	300%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/02/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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


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


César Gastón Castillo
Presidente

Estructura del flujo de efectivo comparativa:

La estructura de flujos de efectivo de la compañía al 30 de junio de 2022 y 2021 era la siguiente:

	30/06/2022	30/06/2021
Flujo de efectivo generado por las operaciones	1.132.977.760	542.387.161
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(896.512.360)	(1.249.158.930)
Flujo de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	604.460.560	55.840.684
Aumento / (Disminución) neta del efectivo y equivalentes	840.925.960	(650.931.085)

Índices comparativos:

	30/06/2022	30/06/2021
Liquidez (Activo Corriente/Pasivo Corriente)	1,3024	0,9750
Solvencia (Patrimonio Neto/Pasivo Total)	0,6047	0,5030
Inmovilización del Capital (Activo No Corriente/Activo Total)	0,5270	0,5131

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/02/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.**NÓMINA DEL DIRECTORIO**

Elegido por la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 19 de enero de 2021:

Presidente

César Gastón Castillo

Directores titulares

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

Directores suplentes

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

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

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

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

NÓMINA DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

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

Síndicos titulares

Ignacio Farías
Stefania Bolado
Ivana Gabriela Medina

Síndicos suplentes

Hugo Ricardo Tirenni
Juan Manuel Carpinteri
Ivana Elizabeth Saromé

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

REFIPAMPA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022

Por el período iniciado el 1° de octubre de 2021 y finalizado el 30 de junio de 2022,
presentado en forma comparativa
(Expresado en pesos - Nota 2.3.)

Denominación	REFIPAMPA 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

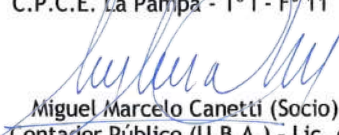
Acciones				Suscripto, inscripto e integrado \$
Cantidad	Tipo	V. N. \$	N° de votos que otorga	
15.000.000	Ordinarias nominativas no endosables	1	1	15.000.000

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO

Al 30 de junio de 2022
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

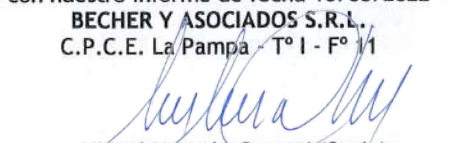
	Nota	30/6/2022	30/9/2021
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	4.	4.660.194.877	3.987.441.561
Activos Intangibles	5.	106.682.611	122.498.431
Créditos por ventas	10.	-	4.522.439
Total del activo no corriente		4.766.877.488	4.114.462.431
ACTIVO CORRIENTE			
Inventarios	6.	575.782.763	851.968.031
Otros créditos	7.	205.371.647	316.326.207
Créditos con partes relacionadas	8.	1.272.715.043	1.250.315.903
Impuesto a las ganancias	9.	-	31.300.046
Créditos por ventas	10.	1.240.008.211	1.311.364.875
Inversiones corrientes	11.	952.946.483	142.755
Efectivo y equivalentes	12.	31.098.556	142.976.324
Total del activo corriente		4.277.922.703	3.904.394.141
Total del activo		9.044.800.191	8.018.856.572
PATRIMONIO			
Capital en acciones		15.000.000	15.000.000
Ajuste del capital		271.619.701	271.619.701
Reservas		2.095.957.981	1.853.386.225
Resultados no asignados		1.025.862.875	543.461.007
Total patrimonio		3.408.440.557	2.683.466.933
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas fiscales	13.	107.142.473	177.028.743
Pasivos por arrendamiento	14.	74.556.320	122.130.782
Préstamos	15.	1.224.861.270	140.704.419
Pasivo por impuesto diferido	27.	795.253.394	828.124.841
Provisiones	16.	149.850.983	62.849.796
Total del pasivo no corriente		2.351.664.440	1.330.838.581
PASIVO CORRIENTE			
Impuesto a las ganancias	9.	347.938.397	-
Deudas fiscales	13.	311.559.266	490.471.024
Pasivos por arrendamiento	14.	36.096.690	37.799.399
Préstamos	15.	436.186.631	750.865.417
Anticipos de clientes		113.538.017	98.114.502
Remuneraciones y cargas sociales	17.	56.149.348	37.506.176
Deudas con partes relacionadas	18.	97.614.426	290.298.300
Deudas comerciales	19.	1.885.612.419	2.299.496.240
Total del pasivo corriente		3.284.695.194	4.004.551.058
Total del pasivo		5.636.359.634	5.335.389.639
Total del patrimonio y del pasivo		9.044.800.191	8.018.856.572

Las notas 1 a 41 forman parte de los estados financieros y anexos I a III.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa

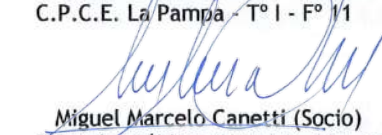
Expresado en pesos (Nota 2.3)

	Nota	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
		30/6/2022	30/6/2021	30/6/2022	30/6/2021
Ingresos netos por ventas	20.	17.605.346.896	14.804.364.539	5.997.186.188	5.801.328.110
Costo de servicios y productos vendidos	Anexo I	(13.974.990.220)	(12.454.088.185)	(4.724.054.242)	(4.403.408.569)
Resultado bruto		3.630.356.676	2.350.276.354	1.273.131.946	1.397.919.541
Gastos de comercialización	Anexo III	(1.664.637.708)	(1.389.985.427)	(526.302.483)	(482.305.523)
Gastos de administración	Anexo III	(496.276.216)	(424.431.041)	(166.686.780)	(146.662.938)
Resultado de actividades operativas		1.469.442.752	535.859.886	580.142.683	768.951.080
Ingresos financieros	21.	130.395.434	206.677.929	56.771.850	10.899.684
Costos financieros	21.	(832.240.773)	(651.118.833)	(422.383.908)	(193.815.076)
Resultado por exposición monetaria	21.	523.609.735	339.147.875	188.945.297	107.806.782
Resultados financieros, neto		(178.235.604)	(105.293.029)	(176.666.761)	(75.108.610)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		1.291.207.148	430.566.857	403.475.922	693.842.470
Impuesto a las ganancias	27.	(566.233.524)	(249.296.449)	(201.643.211)	(352.350.164)
Resultado y resultado integral del período		724.973.624	181.270.408	201.832.711	341.492.306
Resultado por acción	29.				
Básico:					
Ordinario		48,33	12,08	13,46	22,77
Total		48,33	12,08	13,46	22,77
Diluido:					
Ordinario		48,33	12,08	13,46	22,77
Total		48,33	12,08	13,46	22,77

Las notas 1 a 41 forman parte de los estados financieros y anexos I a III.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

 Ignacio Farias
 Comisión Fiscalizadora
 Abogado
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022
 BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 1/1


 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

REFIPAMPA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

	30/6/2022	30/6/2021
Actividades de operación		
Resultado integral total del ejercicio	724.973.624	181.270.408
Impuesto a las Ganancias	566.233.524	249.296.449
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades operativas		
Depreciación de Propiedad, planta y equipo (Nota 4.)	220.296.032	191.586.495
Depreciación de Activos Intangibles (Nota 5.)	19.278.832	34.550.902
Devengamiento de UVA (Nota 26.)	115.740.334	-
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución de Créditos por ventas	75.879.103	92.468.413
(Aumento) de Créditos con partes relacionadas	(22.399.140)	(371.905.262)
Disminución / (Aumento) de Otros créditos	142.254.606	(477.655.446)
Disminución / (Aumento) de Inventario	276.185.268	(113.638.889)
(Disminución) / Aumento de Deudas comerciales	(413.883.821)	969.260.282
(Disminución) / Aumento de Deudas con partes relacionadas	(192.683.874)	260.537.325
Aumento / (Disminución) en Remuneraciones y cargas sociales	18.643.172	(4.873.605)
(Disminución) de Deudas fiscales	(413.140.387)	(473.019.366)
Aumento / (Disminución) de Anticipos de clientes	15.423.515	(92.825.759)
Aumento de Provisiones (*)	87.001.187	48.687.932
Pagos de impuesto a las ganancias	(53.952.768)	(45.510.611)
(Disminución) / Aumento de Pasivo por impuesto diferido	(32.871.447)	94.157.893
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	1.132.977.760	542.387.161
Flujo de efectivo por actividades de inversión:		
Pagos por compras de Propiedad, planta y equipo (*)	(893.049.348)	(1.106.645.092)
Pagos por compras de Activos Intangibles	(3.463.012)	(142.513.838)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	(896.512.360)	(1.249.158.930)
Flujo de efectivo por actividades de financiación:		
Aumento neto de Obligaciones Negociables (Nota 26.)	-	408.027.209
Altas de Obligaciones Negociables (Nota 26.)	999.999.950	-
Cancelación de Obligaciones Negociables (Nota 26.)	(179.048.154)	-
(Pagos) de intereses de obligaciones negociables (Nota 26.)	(13.141.495)	(63.390.458)
Préstamos obtenidos	608.700.000	616.025.187
(Pagos) de intereses por préstamos bancarios	(96.353.140)	(129.926.324)
(Pagos) de préstamos bancarios	(355.876.179)	-
(Disminución) de deudas financieras	(310.543.251)	(784.354.467)
(Disminución) / Aumento del pasivo por arrendamiento	(49.277.171)	9.459.537
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	604.460.560	55.840.684
Aumento / (Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	840.925.960	(650.931.085)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	143.119.079	795.572.475
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período (**)	984.045.039	144.641.390

Las notas 1 a 41 forman parte de los estados financieros y anexos I a III.

(*) Incluye los importes registrados según detalle Nota 30.

(**)

Caja
Bancos en moneda nacional
Bancos en moneda extranjera
Inversiones temporarias

	30/06/2022	30/06/2021
Caja	6.548.423	55.745.634
Bancos en moneda nacional	24.509.166	88.660.318
Bancos en moneda extranjera	40.967	92.243
Inversiones temporarias	952.946.483	143.195
	984.045.039	144.641.390

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

Concepto	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados				Total del patrimonio neto
	Capital suscrito	Ajuste de capital	Total	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva por revaluación	Resultados no asignados	Total
Saldo al 30 de septiembre de 2020	15.000.000	271.619.701	286.619.701	37.508.421	919.804.636	1.704.779.031	(155.273.381)	2.506.818.707
Modificación de saldos al inicio (Nota 2.3.)	-	-	-	-	-	(463.569.103)	179.238.373	(284.330.730)
Saldo al 30 de septiembre de 2020 modificados	15.000.000	271.619.701	286.619.701	37.508.421	919.804.636	1.241.209.928	23.964.992	2.222.487.977
Disposiciones de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 19 de enero de 2021:								
*Desafectación reserva facultativa	-	-	-	-	(155.273.381)	-	155.273.381	-
Desafectación reserva por revaluación	-	-	-	-	-	(71.198.239)	71.198.239	-
Efecto de cambio de tasa del impuesto a las ganancias en la Reserva por revaluación	-	-	-	-	-	(118.665.140)	-	(118.665.140)
Resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2021	-	-	-	-	-	-	181.270.408	181.270.408
Complemento del resultado del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021	-	-	-	-	-	-	111.753.987	111.753.987
Saldo al 30 de septiembre de 2021	15.000.000	271.619.701	286.619.701	37.508.421	764.531.255	1.051.346.549	543.461.007	2.396.847.232
Disposiciones de la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del 4 de enero de 2022:								
*Aumento reserva legal	-	-	-	14.651.221	-	-	(14.651.221)	-
*Aumento reserva facultativa	-	-	-	-	278.373.174	-	(278.373.174)	-
Desafectación reserva por revaluación	-	-	-	-	-	(50.452.639)	50.452.639	-
Resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022	-	-	-	-	-	-	724.973.624	724.973.624
Saldo al 30 de junio de 2022	15.000.000	271.619.701	286.619.701	52.159.642	1.042.904.429	1.000.893.910	1.025.862.975	3.121.820.856
Las notas 1 a 41 forman parte de los estados financieros y anexos I a III.								3.408.440.557

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

Ignacio Fariñas
Comisión Fiscalizadora
Abogado

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

César Gastón Castillo
Presidente

REFIPAMPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

1. INFORMACIÓN GENERAL SOBRE LA SOCIEDAD Y SUS OPERACIONES

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

Los presentes estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2022 han sido preparados por la Dirección de la Sociedad para dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes y con el objeto de cumplir con los requerimientos de la Comisión Nacional del Valores ("CNV") en el marco del proceso de autorización del programa global de emisión de obligaciones negociables, de acuerdo a lo descrito en la Nota 26.

Los presentes estados financieros intermedios condensados por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022 han sido aprobados por el Directorio en su reunión del 10 de agosto de 2022.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**2.1. Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera**

Los estados financieros individuales de REFI PAMPA S.A. por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022 son emitidos bajo las Normas Internacionales de Información Financiera y se presentan conforme lo establecido por la Resolución Técnica ("RT") N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") y por las Normas de la CNV. La mencionada RT 26 establece la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), tal como fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés). La RT 26 fue modificada en abril de 2016 por la RT 43, en lo referido a la valuación de inversiones en subsidiarias, dichas modificaciones tienen como origen la Revisión de la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 27. Los mencionados cambios permiten la utilización del método de la participación, no admitiendo la medición a costo o valor razonable.

2.2. Clasificación en Corriente y No Corriente

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

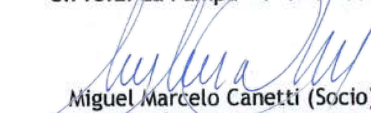
- a. se espera realizar, o se pretenda vender o consumir, en el transcurso del ciclo normal de la operación de la entidad;
- b. se mantiene fundamentalmente con fines de negociación;
- c. se espera realizar dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de balance; o,

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**2.2. Clasificación en Corriente y No Corriente (Continuación)**

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

Todos los demás activos se clasifican como no corrientes.

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

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

Todos los demás pasivos se clasifican como no corrientes.

De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, el ciclo normal de la operación de una entidad es el 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. Bases de presentación y moneda funcional

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

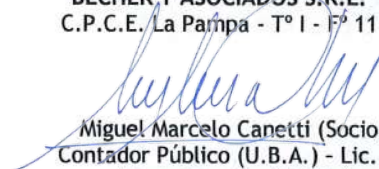
En la preparación de estos estados financieros condensados la Sociedad ha aplicado las políticas contables, los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descriptos en la Nota 3 a los estados financieros correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de septiembre de 2021 ya 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 2021.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**2.3. Base de presentación y moneda funcional (Continuación)**

Estos estados financieros condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento por parte de los usuarios de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados. Sin embargo, estos estados financieros condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros de ejercicio preparados de conformidad con la NIC 1 "Presentación de estados financieros". Por tal motivo, estos estados financieros condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021.

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

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

En la preparación de estos estados financieros condensados, los supuestos empleados para la realización de tales estimaciones son los mismos que se aplicaron en los estados financieros por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2021. Al 30 de junio de 2022 no existen variaciones significativas con respecto al ejercicio anterior.

El peso argentino es la moneda funcional de la Sociedad. Considerando que el ambiente económico primario en el cual opera la Sociedad ha sido definido como un ambiente hiperinflacionario, conforme se describe más abajo, todas las cifras de los presentes estados financieros, incluyendo la información comparativa, se presentan en pesos argentinos constantes al 30 de junio de 2022.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022
presentado en forma comparativa (continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**2.3. Base de presentación y moneda funcional (Continuación)**

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

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

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

2.4. Uso de estimaciones y criterio profesional

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

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

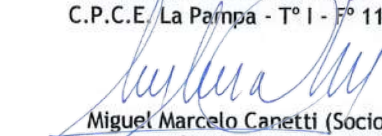
Las estimaciones y las premisas utilizadas se revisan trimestralmente. El efecto de los cambios efectuados en las estimaciones contables se reconoce en el período en el cual se deciden y en los sucesivos períodos que son afectados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022
 presentado en forma comparativa (continuación)
 Expresado en pesos (Nota 2.3.)

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

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

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

3. POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables utilizadas para preparar los presentes estados financieros son consistentes respecto de aquellas aplicadas en la preparación de los estados financieros bajo NIIF por el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021.

A continuación, se detallan las principales normas emitidas por el IASB que no se encuentran en vigencia a la fecha de la emisión 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 2023, 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.

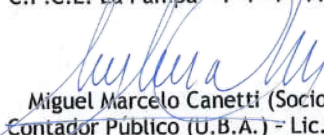
En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 37 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada.

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2022


 Ignacio Farias
 Comisión Fiscalizadora
 Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**Modificaciones a la NIC 37 - Contratos onerosos: costo del cumplimiento de un contrato**

La modificación incorpora ciertas aclaraciones en relación a que se incluye en el costo del cumplimiento de un contrato a efectos de analizar si un contrato es oneroso.

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

Modificaciones a la NIC 16 - Propiedades, planta y equipo: productos obtenidos antes del uso previsto

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIC 16 que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación establece que los ingresos obtenidos antes durante el proceso de puesta en marcha de las partidas de propiedades, planta y equipo se reconocen en resultados (en vez de deducirlas del costo del bien).

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

Modificaciones a la NIIF 3 - Referencias al Marco Conceptual

En mayo de 2020, el IASB emitió modificaciones a la NIIF 3 que resultan aplicables para combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea luego del comienzo de ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada.

La modificación actualiza las referencias en NIIF 3 al nuevo Marco Conceptual de 2018.

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

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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022
presentado en forma comparativa (continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

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

Concepto	Valores de Incorporación					Depreciaciones						Valor residual neto al 30/09/2022	Valor residual neto al 30/09/2021		
	Al inicio del ejercicio	Modificación de saldos de inicio (Nota 28.)	Al inicio del ejercicio modificado	Altas	Reclasificaciones	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Modificación de saldos de inicio (Nota 28.)	Acumuladas al comienzo del ejercicio modificado	%	Del período (Anexo III)			Deducciones	Acumuladas al cierre del período
Inmuebles rurales	1.005.284.013	-	1.005.284.013	1.384.643	-	1.006.668.656	91.340.265	-	91.340.265	8%	18.650.286	-	109.990.551	896.676.105	913.943.748
Muebles y útiles	20.556.352	-	20.556.352	-	-	20.556.352	8.116.302	-	8.116.302	20%	3.678.411	-	11.794.713	8.761.639	12.440.050
Instalaciones	978.680.090	-	978.680.090	7.557.640	-	986.237.730	329.585.200	-	329.585.200	8%	42.097.165	-	371.682.365	614.552.365	649.094.890
Rodados	9.013.900	-	9.013.900	-	-	9.013.900	7.043.198	-	7.043.198	20%	627.681	-	7.670.879	1.343.021	1.970.702
Maquinas y equipos	1.388.924.002	-	1.388.924.002	-	-	1.388.924.002	305.801.411	-	305.801.411	8%	74.182.500	-	379.983.911	1.008.940.091	1.063.122.591
Mejoras sobre inmuebles de terceros (*)	608.978.156	-	608.978.156	-	-	608.978.156	80.997.988	-	80.997.988	20%	19.537.206	-	100.535.194	508.442.962	527.980.168
Obra de tanques	-	-	-	-	238.531.753	238.531.753	-	-	-	5%	7.882.774	-	7.882.774	230.648.979	-
Laboratorio	94.797.390	-	94.797.390	3.719.774	-	98.517.164	7.359.334	-	7.359.334	10%	6.618.684	-	13.978.018	84.539.146	87.438.056
Cartelería	135.290.253	-	135.290.253	77.883.053	-	213.173.306	18.505.353	-	18.505.353	15%	21.378.616	-	39.883.969	173.289.337	116.784.900
Activos por derecho de uso	212.932.184	-	212.932.184	-	-	212.932.184	76.550.105	-	76.550.105	20%	23.531.927	-	100.082.032	112.850.152	138.382.079
Retiro de activos (Nota 30.)	52.065.944	-	52.065.944	6.256.304	-	58.322.248	2.814.376	-	2.814.376	5%	2.110.782	-	4.925.158	53.397.090	49.251.568
Obras en curso	409.032.809	-	409.032.809	796.247.934	(238.531.753)	966.748.990	-	-	-	0%	-	-	-	966.748.990	409.032.809
Totales al 30/06/2022	4.915.555.093	-	4.915.555.093	893.049.348	-	5.808.604.441	928.113.532	-	928.113.532	-	220.296.032	-	1.148.409.564	4.660.194.877	-
Totales al 30/09/2021	4.508.483.974	(816.693.407)	3.691.790.569	1.235.041.892	(11.277.348)	4.915.555.093	804.356.869	(141.867.476)	662.489.493	-	276.901.407	(11.277.348)	928.113.532	3.987.441.561	-

(*) El estado inicial incluye altas de acuerdo a lo explicado en Nota 22.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F29 - T° I F° 36

César Gastón Castillo
Presidente

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

3. POLÍTICAS CONTABLES (CONTINUACION)**Modificaciones a la NIC 1 y al Documento de Práctica de las NIIF Nro. 2 - Revelación de políticas contables**

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

Modificaciones a la NIC 8 - Definición de estimaciones contables

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022
presentado en forma comparativa (continuación)
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

4. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (CONTINUACION)

Evolución del período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2021:

Concepto	Valores de incorporación					Depreciaciones					Valor residual neto al 30/06/2021			
	Al inicio del ejercicio	Modificación de saldos de inicio (Nota 2.)	Al inicio del ejercicio modificado	Altas	Disminuciones	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Modificación de saldos de inicio (Nota 2.)	Acumuladas al comienzo del ejercicio modificado	%		Del período (Anexo III)	Disminuciones	Acumuladas al cierre del período
Inmuebles rurales	1.095.016.665	(89.732.651)	1.005.284.014	-	-	1.005.284.014	72.277.810	(5.922.907)	66.354.903	8%	18.739.022	-	85.093.925	920.190.089
Muebles y útiles	11.975.663	-	11.975.663	7.764.582	-	19.740.245	4.044.837	-	4.044.837	20%	2.826.645	-	6.871.482	12.868.763
Instalaciones	1.186.315.599	(213.416.532)	972.899.067	5.781.022	-	978.680.089	334.234.547	(60.128.331)	274.106.216	8%	41.729.784	-	315.836.000	662.844.089
Rodados	9.013.899	-	9.013.899	-	-	9.013.899	5.501.468	-	5.501.468	20%	1.156.297	-	6.657.765	2.356.134
Máquinas y equipos	1.901.709.699	(554.445.567)	1.347.264.132	40.374.224	-	1.387.638.356	292.778.466	(85.359.886)	207.418.580	8%	73.669.616	-	281.088.196	1.106.550.160
Mejoras sobre inmuebles de terceros	95.464.866	-	95.464.866	513.513.291	-	608.978.157	57.844.749	-	57.844.749	20%	15.381.764	-	73.226.513	535.751.644
Laboratorio	20.983.998	-	20.983.998	73.813.393	-	94.797.391	2.185.378	-	2.185.378	10%	2.804.022	-	4.989.400	89.807.991
Cartelería	-	-	-	109.591.175	-	109.591.175	-	-	-	15%	14.313.639	-	14.313.639	95.277.536
Activos por derecho de uso	117.513.688	40.901.342	158.415.030	60.531.354	(11.277.367)	207.669.017	35.489.712	9.543.647	45.033.359	20%	18.854.924	(11.277.367)	52.610.916	155.058.101
Retiro de activos	-	-	-	52.065.944	-	52.065.944	-	-	-	5%	2.110.782	-	2.110.782	49.955.162
Obras en curso	70.489.899	-	70.489.899	243.210.107	-	313.700.006	-	-	-	0%	-	-	-	313.700.006
Totales al 30/06/2021	4.508.483.976	(816.693.408)	3.691.790.568	1.106.645.092	(11.277.367)	4.787.158.293	804.356.967	(141.867.477)	662.489.490	-	191.586.495	(11.277.367)	842.798.618	3.944.359.675

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 1/1

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

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

César Gastón Castillo
Presidente

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

5. ACTIVOS INTANGIBLES

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

Concepto	Valores de incorporación		Depreciaciones			Valor residual al 30/06/2022	Valor residual al 30/09/2021
	Al inicio del ejercicio	Aumentos (*)	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	%	Del período (Anexo III)	Acumuladas al cierre del período
Licencias	79.584.670	-	79.584.670	34.942.905	40%	12.188.618	47.131.523
Abandernamiento (Nota 32.)	83.294.433	3.463.012	86.757.445	5.437.767	10%	7.090.214	12.527.981
Totales al 30/06/2022	162.879.103	3.463.012	166.342.115	40.380.672	-	19.278.832	59.659.504
Totales al 30/09/2021	-	162.879.103	162.879.103	-	-	40.380.672	122.498.431

(*) 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.

Evolución del período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2021:

Concepto	Valores de incorporación		Depreciaciones				Valor residual al 30/06/2021
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	%	Del período (Anexo III)	
Licencias	-	79.584.671	79.584.671	-	40%	30.880.034	30.880.034
Abandernamiento	-	62.929.167	62.929.167	-	10%	3.670.868	3.670.868
Totales al 30/06/2021	-	142.513.838	142.513.838	-	-	34.550.902	34.550.902
							107.962.936

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

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

César Gastón Castillo
Presidente

REFIPAMPA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

6. INVENTARIOS

	30/06/2022	30/9/2021
Materias primas e insumos	58.276.810	111.884.653
Combustibles de refinería	425.711.856	506.543.034
Lubricantes	62.607.467	69.343.917
Subtotal (Anexo I)	<u>546.596.133</u>	<u>687.771.604</u>
Anticipos a proveedores	29.186.630	164.196.427
	<u>575.782.763</u>	<u>851.968.031</u>

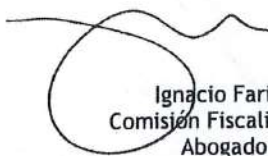
7. OTROS CRÉDITOS

	30/06/2022	30/9/2021
Anticipos a proveedores	93.777.097	3.880.673
Impuestos sobre los ingresos brutos - Saldo a favor	28.849.925	74.011.902
Impuestos al valor agregado - Saldo a favor	-	72.726.278
Crédito impuesto ley 25.413	60.774.097	133.464.366
Recupero impuesto al valor agregado por exportaciones	-	367.226
Anticipos cartelería	14.808.770	31.875.762
Seguros a devengar	4.926.332	-
Acciones y participaciones	2.235.426	-
	<u>205.371.647</u>	<u>316.326.207</u>

8. CREDITOS CON PARTES RELACIONADAS

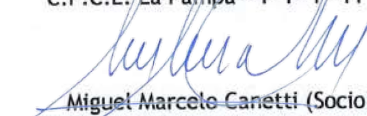
	30/06/2022	30/9/2021
Créditos por ventas (Nota 22.)	1.054.147.863	880.329.641
Cheques de pago diferido (Nota 22.)	793.745	1.456.613
Mutuos (Nota 22.)	-	71.579.235
Anticipos financieros (Nota 22.)	217.773.435	296.950.414
	<u>1.272.715.043</u>	<u>1.250.315.903</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

9. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

	30/06/2022	30/9/2021
Anticipos, retenciones, percepciones y otros saldos a favor	123.334.632	211.701.782
Provisión impuesto a las ganancias	(471.273.029)	(180.401.736)
	(347.938.397)	31.300.046

10. CREDITOS POR VENTAS

	30/06/2022	30/9/2021
No corrientes		
Cheques de pago diferido	-	4.522.439
Corrientes		
Comunes	994.983.024	959.671.481
Del exterior (Nota 24.)	66.072.575	165.111.952
Valores a depositar	193.623.074	207.654.836
Previsión para deudores incobrables (Anexo II)	(14.670.462)	(21.073.394)
	1.240.008.211	1.311.364.875

11. INVERSIONES CORRIENTES

Concepto	30/06/2022			30/9/2021
	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 Ahorro Pesos Clase B	-	-	-	108
Clase: FIMA Ahorro Pesos Clase C	28.086.590	13	364.731.902	142.647
Clase: FIMA Premium Clase B	8.566.994	14	117.839.887	-
Clase: ADCAP Balanceado II Clase B	65.174.148	2	132.664.389	-
Clase: PIONERO Renta Balanceado FCI Clase B	279.753.958	1	337.710.305	-
Total Inversiones			952.946.483	142.755

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022


 Ignacio Farias
 Comisión Fiscalizadora
 Abogado

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022

 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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES

	30/06/2022	30/9/2021
Caja	6.548.423	73.897.807
Bancos en moneda nacional	24.509.166	69.001.097
Bancos en moneda extranjera (Nota 24.)	40.967	77.420
	<u>31.098.556</u>	<u>142.976.324</u>

13. DEUDAS FISCALES

	30/06/2022	30/9/2021
No Corrientes		
Planes mis facilidades - Impuesto a la transferencia de combustibles	<u>107.142.473</u>	<u>177.028.743</u>
Corrientes		
Impuesto sobre los Ingresos Brutos - Saldo a pagar	3.988.998	-
Impuesto al Valor Agregado - Saldo a pagar	24.921.537	-
Retenciones y percepciones a depositar - Impuesto al valor agregado	39.526.316	63.301.756
Planes mis facilidades - Impuesto a la transferencia de combustibles	198.126.467	418.207.794
Planes mis facilidades - Impuesto a las ganancias 2019 (Nota 27.)	25.055.132	-
Retenciones y percepciones a depositar - Impuesto sobre los ingresos brutos	19.940.816	8.961.474
	<u>311.559.266</u>	<u>490.471.024</u>

14. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS

Al 30 de junio de 2022 y 30 de septiembre de 2021 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:

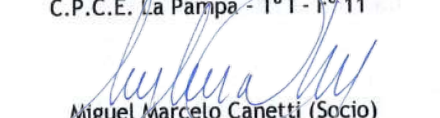
- Locación de un predio y terreno de propiedad de la sociedad relacionada Kalpa Group S.A. ubicado en Ruta Nacional N° 7, Junín, Provincia de Buenos Aires, para ser utilizado por la Sociedad como base de operaciones para almacenaje y abastecimiento de combustibles líquidos, con entrada de camiones para 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. El contrato será renovable en forma automática por idéntico plazo y bajo las mismas cláusulas por única vez, excepto notificación en contrario.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

14. PASIVO POR ARRENDAMIENTOS (CONTINUACION)

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

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

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

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

	30/06/2022	30/9/2021
Pasivos por arrendamiento corriente (Nota 24.)	36.096.690	37.799.399
Pasivos por arrendamiento no corriente (Nota 24.)	74.556.320	122.130.782
	<u>110.653.010</u>	<u>159.930.181</u>
Saldo al inicio del ejercicio (*)	159.930.181	163.663.830
Altas	-	33.776.821
Intereses devengados (Nota 21.)	11.287.193	16.570.653
Pagos	(30.049.468)	(44.568.819)
Diferencia de cambio	22.833.159	38.916.068
Resultado por exposición monetaria	(53.348.055)	(48.428.372)
	<u>110.653.010</u>	<u>159.930.181</u>

(*) en moneda homogénea del 30 de junio de 2022.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

15. PRESTAMOS

	30/06/2022	30/9/2021
No corrientes		
Préstamos bancarios	109.120.986	140.704.419
Obligaciones negociables Clase II Serie B (Nota 26.)	1.115.740.284	-
	<u>1.224.861.270</u>	<u>140.704.419</u>
Corrientes		
Préstamos bancarios	436.186.631	448.604.439
Descuento de cheques	-	28.162.364
Obligaciones negociables Serie A (Nota 26.)	-	163.560.035
Obligaciones negociables Serie B (Nota 26.) y (Nota 24.)	-	110.538.579
	<u>436.186.631</u>	<u>750.865.417</u>

A continuación, detallamos la evolución del saldo de préstamos al 30 de junio de 2022:

	30/06/2022	30/09/2021
Saldo al inicio del ejercicio	891.569.836	1.124.656.961
Altas préstamos bancarios	608.700.000	1.048.059.148
Altas obligaciones negociables (Nota 26.)	999.999.950	180.045.018
Intereses devengados	-	2.622.273
Devengamiento de UVA	115.740.334	-
Pagos de préstamos bancarios	(452.229.319)	(1.167.451.936)
Pagos de obligaciones negociables (Nota 26.)	(180.045.018)	-
Resultado por diferencia de cambio de obligaciones negociables	(12.144.631)	-
Pagos de intereses de obligaciones negociables (Nota 26.)	(13.141.495)	-
Resultado por exposición monetaria	(297.401.756)	(296.361.628)
Total préstamos	<u>1.661.047.901</u>	<u>891.569.836</u>

16. PROVISIONES

	Saldos al comienzo del ejercicio	(a)	Aumentos	Pagos	Resultado por exposición monetaria	Saldos al cierre del período
Demandas y reclamos	15.384.009	(a)	99.337.022	(6.489.165)	(5.131.658)	103.100.208
Retiro de activos (Nota 30.)	47.465.787	(b)	15.118.194	-	(15.833.206)	46.750.775
Total al 30/06/2022	62.849.796		114.455.216	(6.489.165)	(20.964.864)	149.850.983

(a) Incluido en la línea "Juicios y demandas" y "Remediación ambiental" del Anexo III y en la línea "Intereses" de la Nota 21.

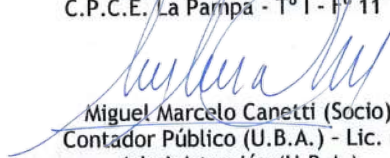
(b) Incluido en la línea "Intereses" de la Nota 21.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

17. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	30/06/2022	30/9/2021
Remuneraciones y cargas sociales	24.040.799	13.788.480
Cargas sociales a pagar	12.233.115	5.832.663
Provisión para vacaciones	9.484.984	8.963.603
Provisión Bonos	9.795.393	4.864.981
Provisión SAC	-	3.673.512
Diversos	595.057	382.937
	56.149.348	37.506.176

18. DEUDAS CON PARTES RELACIONADAS

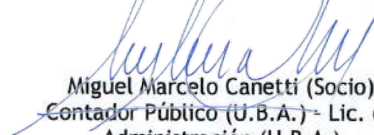
	30/06/2022	30/9/2021
Deudas comerciales (Nota 22.)	93.293.030	290.298.300
Anticipos de clientes (Nota 22.)	4.321.396	-
	97.614.426	290.298.300

19. DEUDAS COMERCIALES

	30/06/2022	30/9/2021
Comunes	1.883.314.363	1.747.376.774
Provisión para gastos	2.298.056	3.411.005
Cheques de pago diferido	-	548.708.461
	1.885.612.419	2.299.496.240

20. INGRESOSFirmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

 Ignacio Farias
 Comisión Fiscalizadora
 Abogado
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022
 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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Ventas en mercado local (*)	15.201.950.214	14.365.989.839	5.846.680.650	5.365.368.162
Ventas en el exterior	2.397.514.208	433.866.866	148.869.867	433.866.866
Ventas por servicios	5.882.474	4.507.834	1.635.671	2.093.082
	17.605.346.896	14.804.364.539	5.997.186.188	5.801.328.110

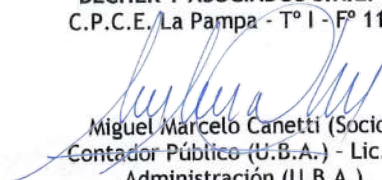
(*) Incluye ingresos por ventas con partes relacionadas detallados en Nota 22.

21. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Ingresos financieros				
Intereses	128.231	20.593.602	1.207	9.177.277
Intereses con partes relacionadas (Nota 22.)	-	122.170.341	-	-
Resultado por tenencia de Fondos Comunes de inversión	37.088.369	32.287.718	31.960.251	654.897
Recupero de deudores incobrables (Anexo II)	6.020.111	-	-	-
Diferencia de cambio	87.158.723	31.626.268	24.810.392	1.067.510
	130.395.434	206.677.929	56.771.850	10.899.684
Resultado por exposición monetaria	523.609.735	339.147.875	188.945.297	107.806.782
Costos financieros				
Intereses	(324.017.767)	(340.495.282)	(113.645.695)	(116.492.849)
Intereses por arrendamiento con partes relacionadas (Nota 22. y 14.)	(62.630)	-	-	-
Intereses por arrendamiento (Nota 14.)	(11.224.563)	(14.720.677)	(3.208.395)	(4.836.496)
Deudores incobrables	(4.918.933)	(13.437.902)	(4.918.933)	(8.073.292)
Diferencia de cambio con partes relacionadas (Nota 22.)	(10.745.773)	(19.277.399)	(10.745.773)	(6.917.748)
Resultado por tenencia de UVA (Nota 26.)	(115.740.334)	-	(115.740.334)	-
Diferencia de cambio	(365.530.773)	(263.187.573)	(174.124.778)	(57.494.691)
	(832.240.773)	(651.118.833)	(422.383.908)	(193.815.076)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022BECHER 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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

22. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Saldos

Tipo de operación / Entidad	30/06/2022				30/9/2021			
	Créditos por ventas (Nota 8.)	Otros créditos (Nota 8.)	Deudas comerciales (Nota 18.)	Neto	Créditos por ventas (Nota 8.)	Otros créditos (Nota 8.)	Deudas comerciales (Nota 18.)	Neto
CEREALES DON NINO S.A.	9.690.619	795,00	-	9.691.414	9.005.194	4.697	-	9.009.891
ALL ROAD S.A.	46.750.167	209.050.109	-	255.800.276	72.852.203	296.945.717	-	369.797.920
ELISEI NORBERTO Y ELISEI SERGIO DOM	-	-	(14)	(14)	-	-	-	-
PUMA ENERGY SERVICE S.A.	56.170	8.718.765	-	8.774.935	-	-	(105.195.300)	(105.195.300)
PETROLEO Y SERVICIOS S.A.	410.273.695	-	(546.972)	409.726.723	387.508.603	-	(127.086)	387.381.517
PAMPETROL S.A.P.E.M.	-	-	(88.633.139)	(88.633.139)	-	-	(183.804.090)	(183.804.090)
LA PICASA S.A.	-	-	(4.321.381)	(4.321.381)	6.853.563	-	-	6.853.563
KALPA GROUP S.A.	524.401.917	-	(4.112.920)	520.288.997	386.972.802	-	(86.574)	386.836.228
SERVICIOS DEL DESIERTO S.A.	63.769.040	3.766	-	63.772.806	18.643.889	-	-	18.643.889
CESAR GASTON CASTILLO	-	-	-	-	-	71.579.235	-	71.579.235
Total	1.054.941.608	217.773.435	(97.614.426)	1.175.100.617	881.786.254	368.529.649	(290.298.300)	960.017.603

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en
Administración (U.B.A.)

C.P.C.E. La Pampa - T° XIX F°29 - T° I F°36

César Gastón Castillo
Presidente

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

22. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

Operaciones

Tipo de operación / Entidad	30/06/2022					30/06/2021				
	Compras y servicios	Servicios prestados	Alquileres	Intereses (Nota 2.1.)	Diferencia de cambio (Nota 2.1.)	Ingresos por ventas	Compras y servicios	Servicios prestados	Alquileres	Intereses (Nota 2.1.)
ALL ROAD S.A.	(1.217.249.935)	7.478.987	-	-	-	-	(1.177.110.008)	2.230.594	-	65.372.389
CEREALES DON NINO S.A.	(2.160.909)	-	-	-	-	60.121.834	(8.390.467)	-	-	-
FOX PETROL SA.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KALFA GROUP S.A.	(45.123.599)	-	(21.522.015)	-	-	1.262.326.211	(10.441.120)	-	(23.345.375)	-
PAMPETROL S.A.P.E.M.	(1.228.092.730)	259.343	-	-	(10.745.773)	-	(1.401.486.947)	-	-	-
JUNFER S.R.L.	(2.061.385)	-	-	-	-	-	(4.529.547)	-	-	-
PETROLEO Y SERVICIOS S.A.	(4.364.332)	-	(1.340.557)	-	-	833.084.709	(8.137.126)	-	-	-
PUMA ENERGY SERVICE S.A.	(63.477.195)	-	(12.182.321)	-	-	10.444.860	(22.615.768)	-	(10.522.898)	56.797.952
LA PICASA S.A.	(62.936)	-	-	-	-	223.973.456	(11.845.992)	-	-	-
SERVICIOS DEL DESIERTO S.A.	(3.895.905)	-	-	(62.630)	-	824.413.163	(13.659.118)	-	-	-
Total	(2.566.488.926)	7.738.330	(35.044.893)	(62.630)	(10.745.773)	3.194.364.233	(2.658.216.093)	2.230.594	(33.868.273)	122.170.341
										(19.277.399)
										2.581.645.812

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

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

César Gastón Castillo
Presidente

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

22. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)

Con fecha 30 de junio de 2021, la Sociedad suscribió un acuerdo con la sociedad relacionada Puma Energy Services S.A. por medio de la cual recibió como cancelación de anticipos pendientes de cobro, mejoras sobre inmuebles de terceros por un monto de \$504.300.580. Dicho monto se encuentra incluido en el rubro "Mejoras sobre inmuebles de terceros" de Propiedad, Planta y Equipo (Nota 4).

Como resultado de dicha operación, Refi Pampa S.A. asumió un pasivo con Puma Energy Services S.A. de \$149.529.324 y, adicionalmente, recibió la posición contractual en relación al contrato de locación del inmueble sobre el que se encuentran las referidas mejoras, ubicado en Ruta Provincial N°6 KM 90.5 - Cañuelas (Provincia de Buenos Aires). El locatario es la sociedad relacionada Petróleo y Servicios S.A. Al 30 de junio de 2022, no hay pasivo adeudado (Nota 22).

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:

	30/06/2022	30/9/2021
Deuda (1)	1.661.047.901	891.569.836
Efectivo y equivalentes	984.045.039	143.119.079
Deuda neta	677.002.862	748.450.757
Patrimonio	3.408.440.557	2.683.466.933
Índice de endeudamiento	20%	28%

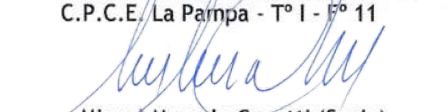
(1) La deuda se define como préstamos corrientes y no corrientes cuyo detalle se incluye en la nota 15. a los presentes estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

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

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

	30/06/2022	30/9/2021
Activos financieros		
A costo amortizado:		
Efectivo y equivalentes (1)	31.098.556	142.976.324
Otros créditos (1)	205.371.647	316.326.207
Deudores por ventas (1)	1.240.008.211	1.311.364.875
A valor razonable:		
Inversiones corrientes (2)	952.946.483	142.755
Pasivos financieros		
A costo amortizado:		
Deudas comerciales (1)	1.885.612.419	2.299.496.240
Pasivos por arrendamientos financieros	110.653.010	159.930.181
Deuda financiera (1)	1.661.047.901	891.569.836

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

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

Administración de riesgos:

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

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

Riesgo de mercado:

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

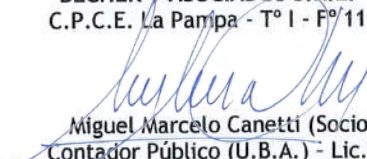
Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022



Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)**Riesgo de mercado: (Continuación)**

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

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

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

Riesgo de tasas de interés:

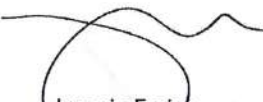
La Sociedad se encuentra expuesta a riesgos asociados con las fluctuaciones de las tasas de interés en diferente medida, de acuerdo a los distintos tipos de vencimiento y monedas en las cuales se haya tomado un préstamo o invertido el dinero en efectivo.

Los préstamos financieros de corto y largo plazo al 30 de junio de 2022 corresponden a líneas de crédito y préstamos financieros con entidades locales. Al 30 de junio de 2022 la totalidad de los préstamos financieros de la Sociedad se encuentran nominados en pesos argentinos, con excepción de las obligaciones negociables Serie B, las cuales son en UVA (Unidad de Valor Adquisitivo actualizable). Básicamente dichos préstamos se utilizan para capital e inversiones.

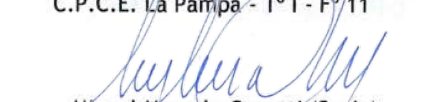
En cuanto a los activos financieros, además de los créditos de naturaleza comercial los cuales poseen una baja exposición al riesgo de tasa de interés, se incluye principalmente depósitos a la vista y cuotas parte de fondos comunes de inversión del tipo "money market" o renta fija de corto plazo.

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022
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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

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

A continuación, se detallan los activos y pasivos financieros que devengan interés al 30 de junio de 2022, según el tipo de la tasa aplicable:

	Activos financieros	Pasivos financieros
No devengan interés (1)	2.211.651.462	1.885.612.419
Devengan interés (2)	217.773.435	1.771.700.911
Total	2.429.424.897	3.657.313.330

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

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

Riesgo de tipo de cambio:

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

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

Riesgo de liquidez:

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

Riesgo de crédito:

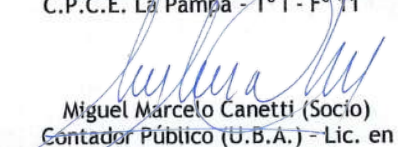
El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un tercero no cumpla con sus obligaciones contractuales, originando con ello pérdidas para la Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

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

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

Cuatro empresas locales del país concentran 26%, 20%, 15% y 13% respectivamente de los créditos por ventas al 30 de junio de 2022. A su vez, existe una empresa que concentra el 24% de las ventas del semestre.

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

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

Las provisiones por créditos de cobro dudoso se determinan en función al modelo de deterioro que requiere su reconocimiento basado en pérdidas crediticias esperadas ("PCE") y no solo pérdidas crediticias incurridas. Este modelo ha sido aplicado a los activos financieros clasificados a costo amortizado, activos contractuales según la NIIF 15, cuentas por cobrar de arrendamiento y compromisos de préstamo. Con base en las evaluaciones realizadas hasta la fecha, la Dirección ha estimado que no tendrá pérdidas por incobrabilidad. Esta provisión representa la mejor estimación de la Sociedad de las pérdidas crediticias esperadas en relación con las cuentas por cobrar, activos contractuales, cuentas por cobrar de arrendamiento y compromisos de préstamo al 30 de junio de 2022.

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

Política de garantías:

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

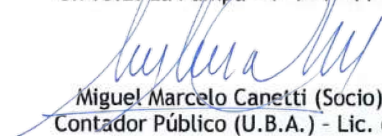
Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022



Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

23. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACION)

Riesgos relacionados con la industria del petróleo y gas:

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

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

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

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

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

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

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

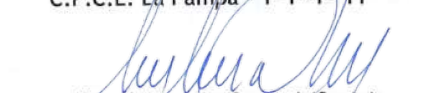
Algunas de las operaciones están sujetas a riesgos ambientales que podrían materializarse de manera inesperada y podrían tener un impacto material adverso en la condición financiera de la Sociedad y en los resultados de operación, tales como, el riesgo de lesiones, muerte, daños ambientales y gastos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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

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

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

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

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

24. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

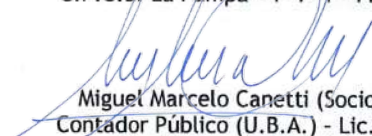
Concepto	30/06/2022				30/9/2021	
	Moneda extranjera		Tipo de cambio al cierre	Monto en moneda argentina	Monto de la moneda extranjera	Monto en moneda argentina
	Clase	Monto				
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
<i>Créditos por ventas (Nota 10.)</i>						
Créditos por ventas	USD	528.454	125,03	66.072.575	1.116.657	165.111.952
<i>Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 12.)</i>						
Bancos	USD	328	125,03	40.967	524	77.420
Total del activo corriente		528.782		66.113.542	1.117.181	165.189.372
Total del activo		528.782		66.113.542	1.117.181	165.189.372

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

24. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA (CONTINUACION)

Concepto	30/06/2022			30/9/2021		
	Moneda extranjera		Tipo de cambio al cierre	Monto en moneda argentina	Monto de la moneda extranjera	Monto en moneda argentina
	Clase	Monto				
PASIVO						
PASIVO NO CORRIENTE						
Pasivo por arrendamiento (Nota 14.)						
Pasivo por arrendamiento	USD	595.355	125,23	74.556.320	824.301	122.130.782
Total del pasivo no corriente		595.355		74.556.320	824.301	122.130.782
PASIVO CORRIENTE						
Pasivo por arrendamiento (Nota 14.)						
Pasivo por arrendamiento	USD	288.243	125,23	36.096.690	255.121	37.799.399
Préstamos (Nota 15.)						
Obligaciones Negociables Serie B (Nota 26.)	USD	-	-	-	746.062	110.538.579
Total del pasivo corriente		288.243		36.096.690	1.001.183	148.337.978
Total del pasivo		883.598		110.653.010	1.825.484	270.468.760

USD = Dólares estadounidenses

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

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, el capital social de Refipampa 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 Refipampa S.A. se encuentra totalmente suscripto e integrado.

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

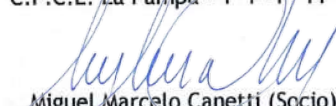
La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 27 de septiembre de 2019 autorizó la creación de un Programa global para la emisión de obligaciones negociables por un monto máximo de hasta U\$S 50.000.000 (cincuenta millones de dólares estadounidenses) o sus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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

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

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

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

El 19 de febrero de 2020 la CNV, bajo la Resolución N° RESFC-2020-20643-APN-DIR#CNV, ha aprobado el ingreso de Refi Pampa S.A al régimen de oferta pública, estando la Sociedad listada para la emisión de obligaciones negociables en el momento que considere oportuno.

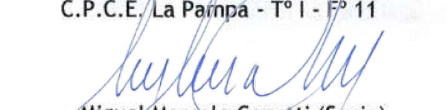
El 27 de noviembre de 2020 la Sociedad presentó el aviso de suscripción correspondiente a las Obligaciones Negociables Clase I, a ser emitidas en dos series, por un valor nominal de hasta \$ 200.000.000 (Pesos doscientos millones), ampliable por hasta \$500.000.000 (Pesos quinientos millones). La Serie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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

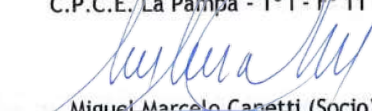
Con fecha 10 de junio de 2022 se realizó el sexto y último pago de intereses de las ON Clase I, Serie B por U\$S 5.254 y el último pago de capital por U\$S 521.101 al tipo de cambio del día (\$121).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

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

Al 30 de junio de 2022, la Sociedad ha cancelado la totalidad del capital e intereses relacionados a las Obligaciones Negociables Clase I anteriormente descriptas.

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

Al 30 de junio de 2022 se había devengado de UVA \$115.740.334.

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

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

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

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

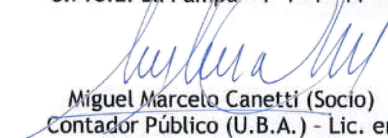
El período finalizado al 30 de junio de 2022 corresponde al cuarto ejercicio fiscal de vigencia del ajuste por inflación impositivo para la Sociedad por lo que se ha imputado el 100% del ajuste por inflación impositivo en el período fiscal actual.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONTINUACION)

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:

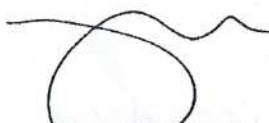
Ganancia neta imponible acumulada		Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A \$			
\$0	\$5.000.000	\$0	25%	\$0
\$5.000.000	\$50.000.000	\$1.250.000	30%	\$5.000.000
\$50.000.000	En adelante	\$14.750.000	35%	\$50.000.000

El principal impacto de ese cambio normativo en los estados contables es en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos (incluyendo los quebrantos acumulados), dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados. Por lo tanto, el pasivo diferido neto de la Sociedad al 30 de junio de 2022 está medido considerando la tasa estimada, de acuerdo con la ganancia imponible estimada para dicho período y posteriores, y que se espera que las partidas componentes serán revertidas o utilizadas. El efecto resultante se encuentra incluido en el concepto "Efecto cambio de tasa".

La sociedad, luego de un procedimiento de fiscalización integral del año 2019 por parte de AFIP, decidió rectificar el impuesto a las ganancias del citado período fiscal. El ajuste del impuesto fue de \$29.827.538 más los intereses correspondientes. El saldo del impuesto fue incluido en la moratoria de la ley 27.653 (Nota 13.)

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 2022, al resultado contable del período:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

27. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONTINUACION)

	Por el período de 9 meses finalizado el	
	<u>30/6/2022</u>	<u>30/6/2021</u>
Ganancia del período antes de impuestos	1.291.207.148	430.566.857
Tasa del impuesto vigente	35%	30%
Impuesto a las ganancias determinado al aplicar a la ganancia contable la tasa vigente impositiva	(449.340.088)	(129.170.057)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
- Efecto cambio de tasa	(2.151.501)	(231.311.675)
- Diferencias permanentes diversas	(6.559.534)	(2.978.573)
- Diferencia entre provisión de IG y DJ	(25.306)	-
Resultado por exposición monetaria	70.759.151	99.659.966
Fiscalización sobre ejercicio 2019	(29.827.538)	-
Ajuste por inflación impositivo	(149.088.708)	14.503.890
Subtotal cargo a rdos. por impuesto a las ganancias	(566.233.524)	(249.296.449)
Tasa efectiva	44%	58%

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

	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Efecto</u> <u>cambio de tasa</u>	<u>Ajuste por</u> <u>Inflación</u>	<u>Prov. I.G.cias</u> <u>al 30/06/2022</u>	<u>Saldo final</u>
Inventarios	(9.995.176)	(1.274.098)	3.334.101	(28.090.568)	(36.025.741)
Deudores incobrables	6.322.018	703.468	(2.108.841)	218.016	5.134.661
Juicios	272.045	30.307	(90.746)	15.486	227.092
Retiro de activos	(625.022)	17.994	(4.802.850)	3.083.668	(2.326.210)
Propiedad, planta y equipo	(817.708.673)	106.026	57.705.161	16.454.484	(743.443.002)
Provisiones	97.194	11.315	(32.420)	88.991	165.080
Arrendamiento (Nota 14.)	8.241.836	8.267	(10.435.767)	1.416.664	(769.000)
Fondo común de inversión	(8.892.391)	(1.027.851)	2.966.243	(6.882.296)	(13.836.295)
Ajuste por inflación impositivo	(5.836.672)	(726.929)	1.946.944	236.678	(4.379.979)
	(828.124.841)	(2.151.501)	48.481.825	(13.458.877)	(795.253.394)

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

	<u>30/6/2022</u>	<u>30/6/2021</u>
Impuesto corriente	(567.305.186)	(155.138.553)
Impuesto diferido	32.839.326	127.910.507
Efecto cambio de tasa	(2.151.498)	(231.311.675)
Ajuste por inflación impositivo cuotas pendientes	236.678	9.243.272
Fiscalización sobre ejercicio 2019	(29.827.538)	-
Diferencia entre provisión de IG y DJ	(25.306)	-
Imp. a las ganancias incluido en el Estado de Resultados	(566.233.524)	(249.296.449)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Fariñas
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022
 presentado en forma comparativa (continuación)
 Expresado en pesos (Nota 2.3.)

28. MODIFICACION DE SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO ANTERIOR

Durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021, la Sociedad dio efecto contable a las siguientes modificaciones a los saldos al comienzo del ejercicio anterior por un importe neto de \$284.330.730 que redujo el patrimonio neto al 30 de septiembre de 2020. Dicho ajuste se presenta reexpresando la información comparativa conforme a lo previsto por la NIC 8, afectando las siguientes partidas:

	\$	Referencia
Saldo de revaluación - Propiedad, Planta y Equipo	(515.514.047)	(a)
Pasivo por Impuesto Diferido	231.910.566	(b)
Derechos de uso	46.442.342	(c)
Intereses sobre deudas	(47.169.591)	(d)
	<u>(284.330.730)</u>	

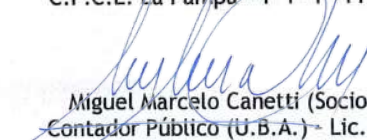
- (a) La Sociedad revisó ciertos criterios y premisas utilizados para la aplicación de la política contable de revaluación al 30 de septiembre de 2020. Como consecuencia, readecuó los valores razonables al inicio del ejercicio anterior sobre la base de las condiciones de mercado revisadas. De esta forma, se redujo \$463.569.103 el saldo de la reserva de revaluación en el patrimonio neto, afectando Propiedad, Planta y Equipo por \$706.183.625, pasivo por impuesto diferido \$190.669.579 y \$51.944.944 el saldo de Resultados No Asignados, por desafectación de dicha reserva.
- (b) Corresponde a la identificación de un error en la aplicación del método del Impuesto Diferido al 30 de septiembre de 2020, afectando resultados de dicho ejercicio.
- (c) La Sociedad recalculó la medición de los Derechos de Uso reconocidos conforme a NIIF 16 según las condiciones contractuales y de mercado vigentes al 30 de septiembre de 2020, incrementando los activos por dicho concepto en \$31.357.696 y el activo por impuesto diferido por \$15.084.646 a dicha fecha.
- (d) Corresponde a la identificación de intereses devengados y no registrados, correspondientes a préstamos bancarios por \$23.959.620 y a planes de pago por impuesto a los combustibles por \$23.209.971 al 30 de septiembre de 2020.

Los montos arriba detallados se encuentran reexpresados en moneda homogénea al 30 de junio de 2022.

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2022


 Ignacio Farias
 Comisión Fiscalizadora
 Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2022
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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

29. RESULTADO POR ACCIÓN

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

	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Resultado usado en el cálculo del resultado por acción básica y diluida	724.973.624	181.270.408	201.832.711	341.492.306
Promedio ponderado de la cantidad de acciones ordinarias usado para el cálculo del resultado por acción básica y diluida	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
Resultado por acción básica y diluida (en pesos)	48,33	12,08	13,46	22,77

30. RETIRO DE ACTIVOS

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

30. RETIRO DE ACTIVOS (CONTINUACION)

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

	30/06/2022	30/09/2021
Saldo al inicio del ejercicio	49.251.568	-
Altas	6.256.304	34.148.048
Resultado por exposición monetaria		17.917.896
Depreciaciones	(2.110.782)	(2.814.376)
Total activo (Nota 4.)	<u>53.397.090</u>	<u>49.251.568</u>
	30/06/2022	30/09/2021
Saldo al inicio del ejercicio	(47.465.787)	-
Altas		(34.148.048)
Resultado por exposición monetaria	15.833.206	-
Intereses devengados	(15.118.194)	(13.317.739)
Total pasivo (Nota 16.)	<u>(46.750.775)</u>	<u>(47.465.787)</u>

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

31. PLANTA DE HIDRODESULFURACION Y DESPARAFINADO CATALITICO 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.

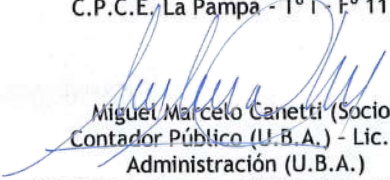
A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados, se ha efectuado el envío de muestras gasoil a las instalaciones de Dupont, ubicadas en Estados Unidos (EEUU), donde se realizaron distintas "corridas" o pruebas a pequeña escala (planta modelo de DUPONT) de lo que sería el proceso que ellos ofrecen para la hidrodesulfuración (HDS) y dewaxing de este producto.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

31. PLANTA DE HIDRODESULFURACION Y DESPARAFINADO CATALITICO DE GASOIL (CONTINUACION)

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

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

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

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

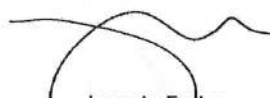
El proyecto en sí tiene dos fundamentos principales: por un lado, cumplir con las especificaciones futuras de contenido de azufre en gasoil, llegando a la calidad Grado III (Diesel Euro), generando valor agregado al producto. Por otra parte, mediante el dewaxing, que consiste en convertir mediante un 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.

El plazo aproximado de la construcción de la planta de HDS y del proceso de dewaxing es de 5 años de duración. 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 \$ 25.118.318 al 30 de junio de 2022, no habiéndose efectuado erogaciones durante el período.

32. ABANDERAMIENTO DE ESTACIONES DE SERVICIO

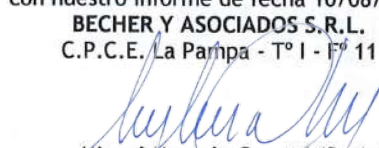
Dado que la Sociedad se dedica a la comercialización y abastecimiento de petróleo y/o combustible derivado del petróleo, contando con plantas propias de producción y almacenamiento, y que la sociedad relacionada Servicios del Desierto S.A reviste la calidad de propietaria de las estaciones de servicio ubicadas en Ruta Provincial N°20 y Ruta Nacional N°151 y en Teodoro Mulena S/N y Av. Circunvalación Santa Rosa, ambas de la localidad de Colonia 25 de Mayo, Provincia de La Pampa, la Sociedad ha propuesto y Servicios del Desierto S.A. ha aceptado durante el ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021, abanderar las estaciones de servicio mediante una entrega de productos, por única vez, y por un importe equivalente de \$83.294.434, en valores del 30 de junio de 2022, el cual es amortizado con una vida útil idéntica a los años de duración de la propuesta realizada, es decir 10 años. Este importe ha sido reconocido en los presentes estados financieros intermedios condensados como un activo intangible por permuta de activos, conforme los procedimientos establecidos en los párrafos 45 a 47 de la NIC 38.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farías
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

33. IMPUESTO SOBRE LOS INGRESOS BRUTOS EN LA PROVINCIA DE LA PAMPA

La Sociedad fue fiscalizada integralmente por el impuesto sobre los ingresos brutos de la Provincia de La Pampa por los años no prescriptos hasta el anticipo febrero de 2022. De esta revisión, la Sociedad resolvió dar efecto contable a un ajuste generando una diferencia a favor del Fisco Provincial por la suma de \$24.799.490 en moneda homogénea al 30 de junio 2022 en el impuesto determinado. Dicho importe se expone en la línea "Impuesto sobre los Ingresos Brutos en la Provincia de La Pampa" del Anexo III. El saldo del impuesto será compensado de oficio con el saldo a favor que posee la Sociedad. A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados no se ha efectivizado aún el acto administrativo correspondiente.

34. 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.

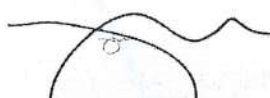
Asimismo, de acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las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

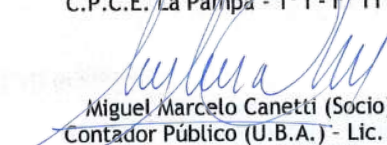
La reducción en la tasa de impuesto corporativa se complementa con la aplicación de un impuesto a la distribución de dividendos efectuada a personas humanas locales y a beneficiarios del exterior, que la Sociedad deberá retener e ingresar al fisco con carácter de pago único y definitivo cuando los dividendos 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%.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Fariñas
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022
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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

35. REMUNERACION DE LA ADMINISTRACION

Los honorarios de los directores y las remuneraciones a ejecutivos claves fueron imputadas al rubro "Gastos de administración" del estado de resultados y otros resultados integrales. Durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, los directores renunciaron a sus honorarios, por lo cual los gastos de administración por remuneración al personal clave, ascendieron a \$15.546.491 y \$13.868.031, respectivamente.

36. TRANSCRIPCION DE LIBROS RUBRICADOS

Las operaciones ocurridas entre el 1 de octubre de 2021 y el 30 de junio de 2022 se encuentran en proceso de transcripción al libro diario correspondiente. Adicionalmente, los presentes estados financieros intermedios condensados aún no han sido transcritos al libro Inventario y Balances correspondiente.

37. 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.

38. BENEFICIOS POR FINALIZACION DE LA RELACION LABORAL AL JUBILARSE

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

Con fecha junio 2022, 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 \$471.654 y se encuentra registrado dentro de la Nota 17. Remuneraciones y cargas sociales, dentro de la línea Diversos.

39. GARANTÍAS Y AVALES

Al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad, en el marco del Expediente N° 10155/2019 caratulado "SECRETARÍA GENERAL DE LA GOBERNACION - SUBSECRETARIA DE AMBIENTE s/PRESUNTA INFRACCION A LA LEY AMBIENTAL N° 1914 POR PARTE DE LA EMPRESA REFIPAMPA 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.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Fariñas
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

39. GARANTÍAS Y AVALES (CONTINUACION)

Por otra parte, detallamos a continuación los avales y garantías vigentes al 30 de junio de 2022 otorgadas por Refi Pampa a terceros:

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

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

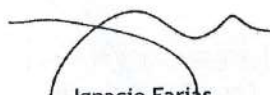
- Constitución de una fianza a favor de la sociedad relacionada Puma Energy Service S.A. y All Road S.A. con motivo de garantizar las líneas de crédito solicitadas al Banco Industrial hasta un monto de \$60.000.000.

40. PANDEMIA CORONAVIRUS (COVID-19)

El 30 de enero de 2020, la Organización Mundial de la Salud ("OMS") anunció una emergencia sanitaria mundial debido a una nueva cepa de coronavirus originada en Wuhan, China ("COVID-19") y los riesgos para la comunidad internacional de que el virus se propagará globalmente más allá de su punto de origen. El 11 de marzo de 2020, la OMS clasificó al brote del COVID-19 como una pandemia, en función del rápido aumento de la exposición a nivel mundial.

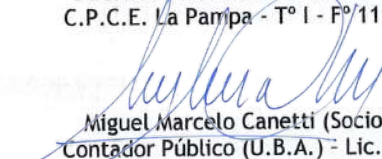
El 19 de marzo de 2020, el Gobierno Nacional, en virtud de la velocidad en el agravamiento de la situación epidemiológica a escala internacional, requirió la adopción de medidas inmediatas para hacer frente a esta emergencia.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Fariás
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022

presentado en forma comparativa (continuación)

Expresado en pesos (Nota 2.3.)

40. PANDEMIA CORONAVIRUS (COVID-19) (CONTINUACION)

Por lo tanto, a través del Decreto de Necesidad y Urgencia 297/2020, se estableció para todas las personas que habitan en el país o se encuentren en él en forma temporaria, la medida de "aislamiento social, preventivo y obligatorio" (A.S.P.O.). La vigencia de las medidas fue prorrogada mediante sucesivos Decretos de Necesidad y Urgencia, manteniéndose vigente a la fecha de emisión de los presentes estados contables. Asimismo, cabe destacar que desde junio de 2020 en adelante el Gobierno Nacional ha tomado medidas progresivas hacia la normalización de las actividades económicas y sociales, incluyendo el reemplazo del A.S.P.O. por un esquema de Distanciamiento Social Preventivo y Obligatorio ("Di.S.P.O.").

En este contexto, con gran esfuerzo, la Sociedad ha gestionado su negocio sin haber recibido la ayuda del Gobierno Nacional dispuesta por el Programa de Asistencia de Emergencia al Trabajo y la Producción (conocido como ATP).

Asimismo, la Sociedad ha incrementado la cantidad de empleados en un 14%, pasando de 94 empleados en junio 2021 a 108 empleados en junio 2022, lo cual denota la intención de la Sociedad de seguir invirtiendo.

Tomando en consideración las características del negocio y operaciones de la Sociedad, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Dirección de la Sociedad considera que las cuestiones enunciadas en el primer párrafo de esta nota son transitorias y no representan un efecto material adverso sobre la situación financiera, los resultados y los flujos de fondos de la Sociedad.

No obstante, no es posible prever los efectos que la extensión y profundización de la propagación pandémica del Coronavirus y las regulaciones de emergencia gubernamentales locales e internacionales, ya adoptadas o a ser adoptadas en el futuro en su consecuencia podrían tener sobre la economía, sobre el negocio de la Sociedad y el valor recuperable de sus activos. Sin embargo, a los efectos de la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, no existen indicios de que la Sociedad pueda tener dificultades significativas para continuar como una empresa en funcionamiento por los próximos doce meses.

41. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

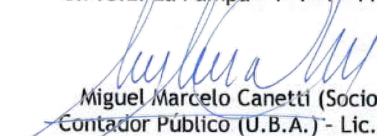
No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del periodo y de la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados que puedan modificar significativamente la situación financiera de la Sociedad a la fecha de cierre ni el resultado del presente período.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022


Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

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

REFIPAMPA S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Al 30 de junio de 2022
 presentado en forma comparativa
 Expresado en pesos (Nota 2.3.)

ANEXO I: COSTO DE SERVICIOS Y PRODUCTOS VENDIDOS

	Por el período de 9 meses finalizado el		Por el período de 3 meses finalizado el	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Existencia al comienzo del ejercicio	687.771.604	553.574.974	687.771.604	553.574.974
Compras del período (*)	13.139.738.933	12.070.606.081	4.516.554.182	4.386.959.441
Costo de servicios prestados (Anexo III)	694.075.816	497.120.993	230.299.627	130.088.017
Existencias al cierre del período (Nota 6.)	(546.596.133)	(667.213.863)	(710.571.171)	(667.213.863)
Costo de servicios y productos vendidos	13.974.990.220	12.454.088.185	4.724.054.242	4.403.408.569

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

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Farias
 Comisión Fiscalizadora
 Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2022
 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

REFIPAMPA S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Al 30 de junio de 2022
 presentado en forma comparativa
 Expresado en pesos (Nota 2.3.)

ANEXO II: PREVISIONES

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Recupero (Nota 21.)	Resultado por exposición monetaria	Saldo al cierre del período
Activo corriente					
Previsión para deudores incobrables (Nota 10.)	21.073.394	6.646.650	(6.020.111)	(7.029.471)	14.670.462
Totales al 30/06/2022	21.073.394	6.646.650	(6.020.111)	(7.029.471)	14.670.462
Totales al 30/09/2021	-	21.073.394	-	-	21.073.394

Incluido en la línea "Deudores Incobrables" de la Nota 21.

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Farias
 Comisión Fiscalizadora
 Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/08/2022
 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

REFIPAMPA S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Al 30 de junio de 2022
presentado en forma comparativa
Expresado en pesos (Nota 2.3.)

ANEXO III: GASTOS POR SU NATURALEZA

Rubro	Costo de servicios prestados	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Totales al 30/06/2022	Totales al 30/06/2021
Fletes y combustibles	45.389.174	1.141.720.541	-	1.187.109.715	1.090.929.871
Impuestos y tasas	42.085.443	389.410.967	103.365.763	534.862.173	371.625.672
Sueldos y cargas sociales	86.922.523	-	180.196.951	267.119.474	184.501.945
Depreciaciones propiedad, planta y equipo (Nota 4.)	193.824.877	-	26.471.155	220.296.032	191.586.495
Mantenimiento	162.550.361	-	14.243.371	176.793.732	150.175.460
Luz, gas, teléfono	72.763.488	-	20.937.257	93.700.745	63.877.365
Remediación ambiental (Nota 16.)	82.135.510	-	-	82.135.510	-
Publicidad	-	41.193.221	-	41.193.221	14.015.403
Gastos diversos	2.490.072	-	31.738.497	34.228.569	41.375.539
Gastos de importación	-	33.567.206	-	33.567.206	29.246.858
Alquileres	63.041	32.231.305	-	32.294.346	23.196.077
Viáticos y movilidad	3.582.205	-	25.606.161	29.188.366	35.011.436
Honorarios	1.546.315	-	23.873.863	25.420.178	31.406.262
Impuesto sobre los Ingresos Brutos en la Provincia de La Pampa (Nota 33.)	-	24.799.490	-	24.799.490	-
Gastos de personal	199.789	-	23.958.257	24.158.046	8.762.606
Depreciaciones activos intangibles (Nota 5.)	-	-	19.278.832	19.278.832	34.550.902
Gastos de oficina	523.018	997.945	16.236.033	17.756.996	18.637.840
Seguros	-	-	4.092.662	4.092.662	3.986.544
Gastos de representación	-	717.033	2.951.617	3.668.650	14.026.922
Servicio de internet	-	-	1.802.605	1.802.605	2.394.629
Limpeza y artículos	-	-	1.358.506	1.358.506	1.091.345
Gastos sellados y certificaciones	-	-	104.095	104.095	222.934
Juicios y demandas	-	-	60.591	60.591	915.356
Totales al 30/06/2022	694.075.816	1.664.637.708	496.276.216	2.854.989.740	
Totales al 30/06/2021	497.120.993	1.389.985.427	424.431.041		2.311.537.461

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022

Ignacio Farias
Comisión Fiscalizadora
Abogado

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/08/2022
BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. La Pampa - T° I - F° 11

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

César Gastón Castillo
Presidente

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

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

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de **REFIPAMPA SOCIEDAD ANONIMA** ("la Sociedad") que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de junio de 2022 y los correspondientes estado de resultados integral intermedio condensado, de cambios en el patrimonio intermedio condensado y de flujo de efectivo intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022, así como la información explicativa seleccionada contenida en notas 1 a 41 y Anexos I a III.

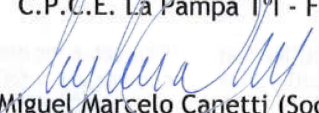
Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de septiembre de 2021 y al período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2021, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la Dirección

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

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

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


Miguel Marcelo Canetti (Socio)

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

3. Responsabilidad de los auditores

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

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

4. Conclusión

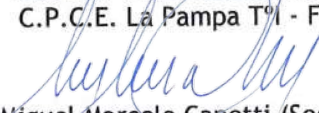
Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios condensados adjuntos de **REFIPAMPA SOCIEDAD ANONIMA** correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de junio de 2022 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

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

- a) Los estados financieros mencionados en el apartado 1. de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y de la Comisión Nacional de Valores. Dichos estados financieros surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes, los cuales se encuentran en proceso de transcripción a los libros rubricados.

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

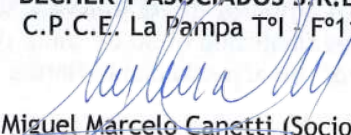

Miguel Marcelo Canetti (Socio)
Contador Público (U.B.A.) - Lic. en Administración (U.B.A.)
C.P.C.E. La Pampa T°XIX F°29 - T°I F°36

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS (CONTINUACION)

- b) Los estados financieros intermedios condensados mencionados en el apartado 1. de este informe se encuentran en proceso de transcripción al libro Inventarios y Balances.
- c) Como parte de nuestra labor profesional, hemos revisado la reseña informativa requerida por la Comisión Nacional de Valores, preparada por el Directorio, y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- d) Conforme a lo establecido por el Artículo 32 del Código Fiscal de la Provincia de La Pampa, informamos que al 30 de junio de 2022, la deuda devengada en concepto de Impuesto a los Ingresos Brutos en la jurisdicción de la Provincia de La Pampa, que surge de los registros contables de la Sociedad, asciende a \$3.534.587.
- e) Al 30 de junio de 2022, 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 \$8.946.622, las cuales no son exigibles a dicha fecha.

25 de Mayo, Provincia de La Pampa, 10 de agosto de 2022

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



CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PAMPA



El Consejo Profesional legaliza la actuación profesional N° 80/2022 adjunta, perteneciente a REFI PAMPA S.A.

referida a Informe de Revisión de fecha 10/08/2022 y declara que consta en sus registros que CANETTI, MIGUEL MARCELO se encuentra inscripto bajo la matrícula de Contador Público al Tomo 19 Folio 29, actuando en carácter de socio de BECHER Y ASOCIADOS SRL y que se han realizado los controles de matrícula vigente. La presente tiene el alcance indicado en la Resolución de Junta Directiva del CPCELP N° 5 de fecha 03/04/2020, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional realizada por el matriculado y emitiéndose sin control de firma hológrafa o digital del profesional matriculado.

CERTIFICACIÓN N° 80/2022 Boleta de Depósito N° 294879.

SEDE SANTA ROSA, La Pampa, República Argentina 11/08/2022.

Documentación intervenida por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de La Pampa según procedimiento establecido en la Resolución de JD 05/2020. La presente sólo tiene validez utilizada en formato digital.

Cra. Carolina E. ROGGERO
Secretaria Técnica CPCELP