

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURÍFEROS PAMPEANOS**



**Denominación del Ente: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**Tipo de Entidad: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria.**

**Duración: 99 años.**

**Domicilio Legal: Pico 720, 25 de Mayo, La Pampa.**

**Número de Inscripción en la Dirección de Superintendencia de Personas Jurídicas**

**y Registro Público de Comercio: Libro de sociedades, Tomo VII/06, Folio 38/51,**

**según Resolución N° 490/06 de fecha 05/10/2006, Expte. 1401/06.**

**Ejercicio Económico: Regular N° 11, iniciado el 1 de enero de 2016 y cerrado el 31 de diciembre de 2016.**

**Estados contables expresados en moneda nominal.**

**Actividad principal del ente: Aprovechamiento de los recursos hidrocarburíferos pampeanos.**

**Capital del ente: Pesos Nueve millones setecientos mil (\$ 9.700.000,00), representado por 5.820.000 acciones clase "A", 1.940.000 acciones clase "B" y 1.940.000 acciones clase "C", todas de valor nominal \$ 1 cada una. De las acciones Clase "B" se encuentran suscriptas e integradas 812.444 restando en consecuencia suscribir 1.128.556.**

***Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables***

Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR N°: 11**  
**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**  
**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**  
**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**  
**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.016**

<b>ACTIVO</b>	<b>Actual</b>	<b>Anterior</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
<i>Caja y Bancos (Nota 1, Anexo I)</i>	\$ 57.647.993,49	\$ 4.965.183,37
<i>Créditos por ventas (Nota 2, Anexo II)</i>	\$ 78.868.228,65	\$ 2.682.919,23
<i>Otros Créditos (Nota 3, Anexo III)</i>	\$ 13.465.597,36	\$ 6.876.850,83
<i>Bienes de Cambio (Nota 4, Anexo IV)</i>	\$ 7.586.097,26	\$ 909.195,16
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 157.567.916,76</b>	<b>\$ 15.434.148,59</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
<i>Bienes de uso (Nota 5 y Anexos V y VII)</i>	\$ 43.763.537,42	\$ 9.818.724,66
<i>Activos intangibles (Anexo VI)</i>	\$ 1.819,30	\$ 2.361,70
<i>Créditos por ventas (Nota 2, Anexo II)</i>	\$ 587.788,32	\$ 587.788,32
<i>Otros Créditos (Nota 3, Anexo III)</i>	\$ 40.159,19	\$ 0,00
<i>Inversiones (Nota 6 y Anexos VIII)</i>	\$ 11.323.069,96	\$ 6.460.274,16
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 55.716.374,19</b>	<b>\$ 16.869.148,84</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>\$ 213.284.290,95</b>	<b>\$ 32.303.297,43</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
<i>Cuentas por Pagar (Anexo IX Nota 6)</i>	\$ 105.491.049,87	\$ 925.687,22
<i>Cargas Fiscales por Pagar (Anexo X, nota 7)</i>	\$ 12.983.695,47	\$ 188.888,30
<i>Remuneraciones y cargas sociales (Anexo XI, nota 8)</i>	\$ 479.809,54	\$ 397.624,73
<b>TOTAL DE PASIVO CORRIENTE</b>	<b>\$ 118.954.554,88</b>	<b>\$ 1.512.200,25</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
<i>Cuentas por Pagar (Anexo IX Nota 6)</i>	\$ 24.122.468,82	\$ 0,00
<i>Prestamos (Anexo XII, Nota 9)</i>	\$ 38.956.319,48	\$ 25.301.045,67
<b>TOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>\$ 63.078.788,30</b>	<b>\$ 25.301.045,67</b>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>	<b>\$ 182.033.343,18</b>	<b>\$ 26.813.245,92</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>\$ 31.250.947,77</b>	<b>\$ 5.490.051,51</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

Sindico  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Sindico  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T°VII° F089

Sindico  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 C.P.C.E.(L.P)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente

**EJERCICIO REGULAR N°: 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**

**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**

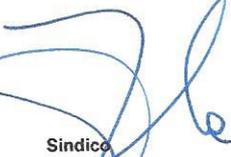
**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	<u>Actual</u>	<u>Anterior</u>
<b>INGRESOS OPERATIVOS</b>		
<i>Ingresos administracion central (Anexo XIII A)</i>	\$ 0,00	\$ 5.950.912,12
<i>Ingresos Venta Combustible (Anexo XIV A)</i>	\$ 53.527.622,36	\$ 38.600.462,47
<i>Ingresos cantera (Anexo XV A)</i>	\$ 1.166.400,00	\$ 22.080,00
<i>Ingresos Jagüel de los Machos (Anexo XVII A)</i>	\$ 24.887.772,79	\$ 0,00
<i>Ingresos Ayala V (Anexo XVI A)</i>	\$ 1.431.420,50	\$ 0,00
<i>Ingresos UTE el Medanito (Anexo XIX A)</i>	\$ 233.450.838,34	\$ 0,00
<i>Ingresos a Liquidar Medanito SE (Anexo XX A)</i>	\$ 5.088.548,72	\$ 0,00
<i>- Costo de ventas (Nota 10, Anexo XVI B)</i>	\$ -241.673.023,70	\$ -32.130.033,65
<b>GANANCIA BRUTA</b>	<u>\$ 77.879.579,01</u>	<u>\$ 12.443.420,94</u>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION ( Anexo XXI B)</b>	\$ -29.169.601,68	\$ -10.798.642,13
<b>GASTOS COMERCIALIZACION ( Anexo XXI B)</b>	\$ -17.446.447,36	\$ -5.357.061,13
<b>RESULTADO OPERATIVO ANTES DE OTROS INGRESOS</b>	<u>\$ 31.263.529,97</u>	<u>\$ -3.712.282,32</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>		
<i>Resultado venta bien de uso (Anexo XIII G)</i>	\$ 220.400,34	\$ 0,00
<i>Otros Ingresos (Anexo XVI G)</i>	\$ 6.977,02	\$ 0,00
<b>RESULTADOS POR INVERSIONES EN ENTES RELACIONADOS (Anexo XIII H)</b>	\$ 4.862.795,80	\$ 2.088.725,17
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<u>\$ 36.353.703,13</u>	<u>\$ -1.623.557,15</u>
<b>RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA</b>		
<b>RESULTADOS POR TENENCIA (Anexo XIV E - Anexo XIX E)</b>	\$ -358.960,56	\$ -61.912,87
<b>INGRESOS FINANCIEROS (Anexo XIII F - Anexo XIX F)</b>	\$ 3.430.313,57	\$ 398.531,93
<b>GASTOS FINANCIEROS (Anexo XIX B)</b>	\$ -2.436.911,91	\$ -2.297.810,83
<b>RESULTADO ORDINARIO</b>	<u>\$ 36.988.144,23</u>	<u>\$ -3.584.748,92</u>
<b>RESULTADO DE LAS OPERACIONES EXTRAORDINARIAS (Anexo XII G)</b>	\$ 0,00	\$ 0,00
<b>IMPUESTO A LAS GANANCIAS (ANEXO XXII )</b>	\$ 11.243.871,95	\$ -976.121,05
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>\$ 25.744.272,28</u>	<u>\$ -2.608.627,87</u>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

		
<b>Sindico</b> JUAN CARLOS GARCIA Contador Público Nacional T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)	<b>Sindico</b> CUADRELLI SUSANA Abogado T°VII° F089	<b>Sindico</b> JAVIER FACUNDO SOLA Contador Público Nacional T°VIII F° 56 C.P.C.E.(L.P)

**PI PAMPETROL S.A.P.E.M**  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR N°: 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**

**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO POR EL EJERCICIO CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

	Aporte de los propietarios			Primas de Emisión	TOTAL	Resultados Acumulados			Totales Ejercicio Actual	Totales Ejercicio Anterior	
	Capital Suscripto	Ajuste de Capital	Aportes Irrevo cables			Reserva Legal	Otras Reservas	TOTAL			Resultados No Asignados
Saldos al inicio	5.054.820,00		3.500.000,00		8.554.820,00	163.110,29	-6.324.190,38	2.393.739,91	2.083.668,83		
Modificaciones							3.096.311,58	3.096.311,58	2.120.190,55		
Saldos modificados	5.054.820,00	0,00	3.500.000,00		8.554.820,00	163.110,29	-3.227.878,80	5.490.051,49	4.203.859,38		
Suscripción de acciones	16.624,00				16.624,00			16.624,00	394.820,00		
Aportes Irrevocables (1)	3.500.000,00		-3.500.000,00		0,00			0,00	3.500.000,00		
Distrib. Res. Acum. Reserva Legal											
Resultado del ejercicio											
<b>SALDOS AL CIERRE</b>	<b>8.571.444,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		<b>8.571.444,00</b>	<b>163.110,29</b>	<b>22.516.393,48</b>	<b>25.744.272,28</b>	<b>-2.608.627,87</b>		
								<b>31.250.947,77</b>	<b>5.490.051,51</b>		

(1) Aprobado por Asamblea del 29 de Abril de 2016

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

  
 Sindico  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

  
 Sindico  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T°VII° F089

  
 Sindico  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 C.P.C.E.(L.P.)

  
 P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente





**EJERCICIO REGULAR N°: 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**

**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

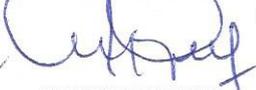
**Por el ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2016**

	<b>Actual</b>	<b>Anterior</b>
<b><u>VARIACIONES DEL EFECTIVO</u></b>		
Efectivo al inicio del ejercicio	4.965.183,37	3.402.658,99
Efectivo al cierre del ejercicio (nota 9)	57.647.993,49	4.965.183,37
<b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO</b>	<b>52.682.810,12</b>	<b>1.562.524,38</b>

<b>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>		
<b>ACTIVIDADES OPERATIVAS:</b>		
Resultado del ejercicio	25.744.272,28	-2.608.627,87
Más impuesto a las ganancias devengado en el ejercicio	11.243.871,95	-976.121,05
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Amortización de bienes de uso	205.016,73	213.270,83
Aumento en créditos por ventas	-76.185.309,42	-137.154,59
Aumento en otros créditos	-6.628.905,72	-1.246.759,58
Aumento en bienes de cambio	-6.676.902,10	-203.003,50
Aumento en cuentas a pagar	128.687.831,47	-2.094.592,66
Aumento en deudas sociales	82.184,81	-86.876,84
Aumento en cargas fiscales	1.550.935,20	-106.535,49
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>	<b>78.022.995,20</b>	<b>-7.246.400,75</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Pagos por compras de bienes de uso	-34.149.287,09	-1.803.925,71
Aumento en inversiones	-4.862.795,80	-2.088.725,17
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión</b>	<b>-39.012.082,89</b>	<b>-3.892.650,88</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</b>		
Aumento de Prestamos	13.655.273,81	8.806.756,01
Aportes Irrevocables		3.500.000,00
Suscripción de acciones	16.624,00	394.820,00
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación</b>	<b>13.671.897,81</b>	<b>12.701.576,01</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO</b>	<b>52.682.810,12</b>	<b>1.562.524,38</b>

*Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables*

  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T°VII° F089

  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 C.P.C.E.(L.P)

  
**GRUNDMIG Daniel**  
 Presidente

EJERCICIO REGULAR N°: 11

FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016

DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.

CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS

**ANEXO I: CAJA Y BANCOS**

CONCEPTO	VALOR AL 31/12/2016	VALOR AL 31/12/2015
Recaudaciones a depositar C Central	360.000,00	0,00
Fondo Fijo	15.000,00	10.000,00
Moneda Extranjera	1.099,00	931,00
Banco de LP Cta Cte 21355/4	9.650.047,00	670.830,48
Plazo Fijo	47.318.996,46	3.746.340,89
Intereses a devengar	-354.726,55	-23.754,89
Recaudaciones a depositar Casa de Piedra	109.140,20	174.014,34
Fondo compensador caja (*)	0,00	-5.522,95
Fondo Fijo Casa de Piedra	15.000,00	15.000,00
Valores a depositar Casa de Piedra	10.920,00	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>57.125.476,11</b>	<b>4.587.838,87</b>
UTE Medanito - Banco	481.647,80	0,00
Ute Ayala V - Caja y Banco	40.869,58	377.344,50
<b>Subtotal</b>	<b>522.517,38</b>	<b>377.344,50</b>
<b>TOTAL</b>	<b>57.647.993,49</b>	<b>4.965.183,37</b>



(\*) Fondo Compensador Caja: el saldo del ítem incluye la parte de las sumas rendidas como ingresos por los Encargados de Turno del sector buffer, que corresponde a los productos que no deben ser inventariados obligatoriamente al cierre de cada turno y que no son facturados, ello hasta el momento en que por la modalidad propia del sistema de control se efectiviza la registración y por consiguiente la regularización de dichas ventas, a través de la imputación de la diferencia existente entre el aplicativo extracontable de stock permanente y el resultado de la realización del inventario mensual de mercaderías, valor este aplicado contra su saldo.

**ANEXO II: CREDITOS POR VENTAS**

CONCEPTO	VALOR AL 31/12/2016	VALOR AL 31/12/2015
Deudores por ventas	3.976.083,42	1.527.567,34
Deudores por ventas Casa de Piedra	982.918,82	1.202.761,56
Deudores Ventas Granel Cons Final	746.497,98	0,00
Deudores por Venta Granel Reventa	1.338.349,69	0,00
Valores a depositar Casa de Piedra	895.349,32	0,00
Facturación pendiente	6587,64	-47617,67
Cupones tarjetas a cobrar	2.288,00	208,00
Deudores morosos	587.788,32	587.788,32
PCR Medanito liquido Producto	11.409.211,71	0,00
PCR Medanito a liquidar	52.559.149,19	0,00
PEPASA Medanito Sudeste a liquidar	5.583.792,48	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>78.088.016,57</b>	<b>3.270.707,55</b>
UTE Medanito-Deudores por Ventas	1.368.000,40	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>1.368.000,40</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>79.456.016,97</b>	<b>3.270.707,55</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

Sindico  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Sindico  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T°VII° F089

Sindico  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M.  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

EJERCICIO REGULAR N°: 11

FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016

DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.

CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS



**ANEXO III: OTROS CREDITOS**

CONCEPTO	VALOR AL 31/12/2016	VALOR AL 31/12/2015
Impuesto a los debitos a recuperar	9.153,44	9.153,44
Saldo libre disponib iva	4.171.511,38	0,00
Depositos en garantia	2.097,59	2.097,59
Retencion Imp.a los Ingresos Brutos	72.992,59	72.831,89
Credito fiscal	0,00	58.898,39
Retencion IVA	-5.064,23	-288,99
Pago a cuenta Ley 25413	89.866,20	36.022,67
Retencion Imp.a Las Gcias.	126.950,21	2.735,77
Anticipo de sueldos	0,00	-2.900,00
Retencion Suss	745.724,15	-2.542,15
Anticipos a rendir	0,00	3.000,00
Anticipo a rendir Casa de Piedra	800,00	800,00
Empleados cuentas a cobrar	-3.983,18	1.592,50
Saldo a favor contrib por anticipo Imp deb y cred	55.872,67	55.872,67
Anticipo a proveedores	648.395,13	76.294,31
Anticipo Ganancia Minima Presunta	183.384,74	131.840,66
Impuesto Ganancia Minima Presunta	562.373,37	271.286,50
Gastos a recuperar	1.793,50	0,00
Impuestos de combustibles a recuperar	888.618,64	0,00
Activo por Impuesto Diferido	40159,19	3.096.311,58
<b>Sub Total</b>	<b>7.590.645,39</b>	<b>3.813.006,83</b>
UTE Medanita - Otras cuentas a recuperar	999.558,40	0
UTE Ayala V - Otros Créditos	4.915.552,76	3063844
<b>Sub Total</b>	<b>5.915.111,16</b>	<b>3.063.844,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>13.505.756,55</b>	<b>6.876.850,83</b>

**ANEXO IV: BIENES DE CAMBIO**

CONCEPTO	VALOR AL 31/12/2016	VALOR AL 31/12/2015
Mercaderia de reventa	379.508,20	212.324,54
Combustible	1.107.397,81	696.199,24
Anticipo a proveedores	347.866,00	0,00
Produccion Cantera	671,38	671,38
<b>Subtotal</b>	<b>1.835.443,39</b>	<b>909.195,16</b>
UTE Medanita - Existencias Petroleo	1.322.710,42	0,00
UTE Medanita - Existencia Gas	2.131.609,45	0,00
UTE Medanita - Materiales	2.296.334,00	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>5.750.653,87</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>7.586.097,26</b>	<b>909.195,16</b>

**ANEXO VIII : INVERSIONES**

CONCEPTO	VALOR AL 31/12/2016	VALOR AL 31/12/2015
Aportes UTE Pampetrol PCR Ayala V	0,00	0,00
Refi Pampa SA Cta Acciones	11.323.069,96	6.460.274,16
<b>TOTAL</b>	<b>11.323.069,96</b>	<b>6.460.274,16</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

Sindico  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Sindico  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T°VII° F089

Sindico  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 C.P.C.E.(L.P)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa



**EJERCICIO REGULAR N°: 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**

**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participacion Estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**

**ANEXO VI - INTANGIBLES**

Marcas de Fabrica	6.780,00	0,00	0,00	6.780,00	4.418,30	542,40	4.960,70	1.819,30	2.361,70
Totales	6.780,00	0,00	0,00	6.780,00	4.418,30	542,40	4.960,70	1.819,30	2.361,70

**ANEXO VII - CANTERA**

Descripcion	Valor Inicial	Incorporaciones Cantera del Ejercicio	Amort del Ejercicio por Extracción	Valor al Cierre Cantera	Valor al 31/12/2015
CANTERA	22.315,77		711,50	21.604,27	22.315,77
Totales	22.315,77		711,50	21.604,27	22.315,77

Informe N° 1/2017: Auditoria de Estados Contables

  
**Sindico**  
 JUAN CARLOS GARCIA  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261 - C. P. C. E. (L. P.)  
 T° VIII F° 089

  
**Sindico**  
 P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
 GRUNDNIG Daniel  
 Presidente



**PAMPetrol**  
 Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR N°: 11**  
**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**  
**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**  
**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**  
**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**ANEXOS IX: CUENTAS POR PAGAR**

CONCEPTO	VALOR AL 31/12/2016	VALOR AL 31/12/2015
Proveedores	2.191.066,68	52.202,15
Proveedores Casa de Piedra	19.566,38	219.891,80
Compromiso de entrega futura	112.536,64	197.257,80
Ds por vtas EESS (anticipos)	4.095,45	9.385,47
Alquiler Activos Prov de LP a Pagar	80.408.229,39	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>82.735.494,54</b>	<b>478.737,22</b>
UTE Medanita - Proveedores	33.253.827,00	0,00
UTE Ayala V-Ctas por pagar	399.119,42	0,00
UTE Medanita - Otras Deudas	11.801.443,40	0,00
UTE Ayala V-Otra Deudas	384.999,53	446.950,00
UTE Medanita Otras Deudas	1.038.634,80	
<b>Subtotal</b>	<b>46.878.024,15</b>	<b>446.950,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>129.613.518,69</b>	<b>925.687,22</b>

**ANEXO X: CARGAS FISCALES POR PAGAR**

CONCEPTO	VALOR AL 31/12/2016	VALOR AL 31/12/2015
Ret. Imp. A las Gcias a Dep.	156.719,87	37.857,82
Debito Fiscal	-6.208,09	-4.485,23
IVA a pagar	0,00	145.909,78
Ret. Ing. Brutos a Dep.	51.021,49	9.605,93
Imp. A las Ganancias a pagar	8.187.719,56	
Ingresos Brutos a pagar	705.258,46	0,00
Otros tributos a liquidar	3.755.811,18	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>12.850.322,47</b>	<b>188.888,30</b>
UTE Medanita - Deudas Fiscales	133.373,00	0,00
<b>Subtotal</b>	<b>133.373,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL</b>	<b>12.983.695,47</b>	<b>188.888,30</b>

**ANEXO XI: REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES**

CONCEPTO	VALOR AL 31/12/2016	VALOR AL 31/12/2015
Aportes y contrib a pagar	350.991,35	304.355,16
Sueldos a pagar	50.097,17	14.548,55
Remun. directores a pagar	78.721,02	78.721,02
<b>TOTAL</b>	<b>479.809,54</b>	<b>397.624,73</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

Sindico  
 JUAN CARLOS GARCIA  
 Contador Público Nacional  
 1° II F° 261- C.P.O.E. (L.P.)

Sindico  
 CUADRELLI SUSANA  
 Abogado  
 1°VII° F089

Sindico  
 JAVIER FACUNDO SOLA  
 Contador Público Nacional  
 1°VIII F° 56 C.P.C.E.(L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
 GRUNDNIG Daniel  
 Presidente

**PAMPetrol**  
 Energía para La Pampa

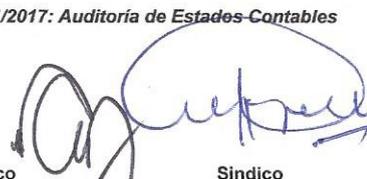
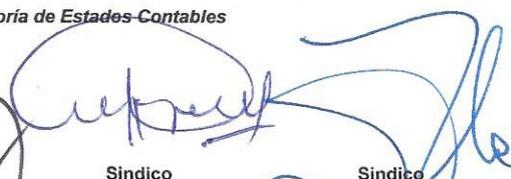
EJERCICIO REGULAR N°: 11  
 FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016  
 DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.  
 CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria  
 ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFÉROS PAMPEANOS



**ANEXO XII: PRESTAMOS**

CONCEPTO	VALOR AL 31/12/2016	VALOR AL 31/12/2015
Provincia de La Pampa claus. 8	3.222.493,60	2.752.255,60
Prestamo PCR a pagar	27.105.000,00	16.118.000,00
Intereses a pagar prestamo PCR	5.628.825,88	3.225.053,57
Cereales Don Nino- Acciones	3.000.000,00	3.000.000,00
<b>Subtotal</b>	<b>38.956.319,48</b>	<b>25.095.309,17</b>
UTE Pampetrol SAPEM-PCR		205.736,50
<b>Subtotal</b>		<b>205.736,50</b>
<b>TOTAL</b>	<b>38.956.319,48</b>	<b>25.301.045,67</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables


**Sindico**  
 JUAN CARLOS GARCIA  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

**Sindico**  
 CUADRELLI SUSANA  
 Abogado  
 T°VII° F089

**Sindico**  
 JAVIER FACUNDO SOLA  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII° F° 56 C.P.C.E.(L.P)

  
 P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
 GRUNDNIG Daniel  
 Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR N°: 11**  
**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**  
**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**  
**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**  
**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**ANEXO XIII: INFORMACION RESULTADOS ADMINISTRACION CENTRAL**

ADMINISTRACION CENTRAL	2016	2015
A - INGRESOS OPERATIVOS	0,00	0,00
	0,00	0,00
F - INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses plazo fijo	3.344.378,26	393.545,15
Diferencia de cotización	4.196,91	4.986,78
	3.348.575,17	398.531,93
C - GASTOS		
Gastos Operativos s/Anexo XVII	-10.770.372,28	-10.622.306,04
<b>Resultado Operativo</b>	<b>-7.421.797,11</b>	<b>-10.223.774,11</b>
H- RESULTADOS POR INVERSION EN ENTES RELACIONADOS	4.862.795,80	2.088.725,17
G - RESULTADOS NO OPERATIVOS		
Diferencia de cotización	0,00	0,00
Resultado Venta Bien de Uso	220.400,34	0,00
	220.400,34	0,00
<b>Resultado</b>	<b>-2.338.600,97</b>	<b>-8.135.048,94</b>

**ANEXO XIV: INFORMACION RESULTADOS VENTA COMBUSTIBLE**

VENTA COMBUSTIBLE	2016	2015
A - INGRESOS OPERATIVOS		
Combustible Casa de Piedra	8.706.080,22	36.096.413,73
Shop	2.365.239,81	2.504.048,74
Combustible Granel Consumidor Final	29.875.228,95	0,00
Combustible Granel Reventa	12.581.073,38	0,00
	53.527.622,36	38.600.462,47
B - COSTO MERCADERIAS VENDIDA	-43.367.998,28	-32.129.966,31
C- GASTOS		
Gastos Operativos s/Anexo XVII	-7.927.402,91	-6.102.549,01
<b>Resultado Operativo</b>	<b>2.232.221,17</b>	<b>367.947,15</b>
E - RESULTADO POR TENENCIA		
Diferencia valuacion clausula 8 (*)	-470.238,00	-163.303,60
Ajuste de valuacion	116.423,44	101.390,73
	-353.814,56	-61.912,87
F- INGRESOS FINANCIEROS		
Intereses Ganados	0,00	0,00
Otros Ingresos	0,00	0,00
G- OTROS INGRESOS		
Recupero Deudores Incobrables	0,00	0,00
<b>Resultado</b>	<b>1.878.406,61</b>	<b>306.034,28</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

**EJERCICIO REGULAR N°: 11**  
**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**  
**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**  
**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participacion Estatal Mayoritaria**  
**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**ANEXO XV: INFORMACION RESULTADOS CANTERA**

CANTERA	2016	2015
A - INGRESOS OPERATIVOS <i>Ventas del Periodo</i>	1.166.400,00	22.080,00
B - COSTO PRODUCCION CANTERA	-711,50	-67,34
C - GASTOS <i>Gastos Operativos s/Anexo XXI</i>	-39.520,23	-2.671,54
<b>Resultado</b>	<b>1.126.168,27</b>	<b>19.341,12</b>

**ANEXO XVI: INFORMACION RESULTADOS UTE GOBERNADOR AYALA V**

A - INGRESOS OPERATIVOS	2016	2015
<i>Canon</i>	1.360.200,50	771.125,00
<i>Honorarios rep UTES</i>	71.220,00	293.374,00
	1.431.420,50	1.064.499,00
G- OTROS INGRESOS	6.977,02	0,00
C- GASTOS <i>Gastos Operativos s/ Anexo XXI</i>	-4.903.528,55	-1725987,5
<b>Resultado</b>	<b>-3.465.131,03</b>	<b>-661.488,50</b>

**ANEXO XVII: INFORMACION RESULTADOS JAGÜEL DE LOS MACHOS**

A - INGRESOS OPERATIVOS	2016	2015
<i>Petroleo Jagüel de los Machos</i>	23.661.706,09	4.645.826,31
<i>Gas Jagüel de los Machos</i>	1.226.066,70	240.586,81
	24.887.772,79	4.886.413,12
C - GASTOS <i>Gastos Operativos s/Anexo XXI</i>	-1.190.530,18	0,00
<b>Resultado</b>	<b>23.697.242,61</b>	<b>4.886.413,12</b>

**ANEXO XVIII: INFORMACION RESULTADOS RINCONADA - PUESTO MORALES**

A - INGRESOS OPERATIVOS	2016	2015
<i>Ingresos del Periodo</i>	0,00	0,00
C - GASTOS <i>Gastos Operativos s/Anexo XXI</i>	-4.959.844,29	0,00
<b>Resultado</b>	<b>-4.959.844,29</b>	<b>0,00</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

**EJERCICIO REGULAR N°: 11**  
**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**  
**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**  
**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**  
**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**ANEXO XIX: INFORMACION RESULTADOS UTE EL MEDANITO**

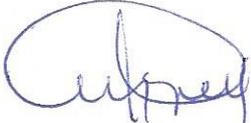
	2016	2015
<b>A - INGRESOS OPERATIVOS</b>		
<i>Petroleo UTE El Medanito</i>	174.618.861,49	0,00
<i>Gas UTE El Medanito</i>	54.210.975,50	0,00
<i>Diferencia de Cotización</i>	4.621.001,35	0,00
	<b>233.450.838,34</b>	<b>0,00</b>
<b>B- COSTO DE PRODUCCION</b>	-198.304.313,92	0,00
<b>C - GASTOS</b>		
<i>Gastos Operativos s/Anexo XXI</i>	-12.848.450,79	0,00
<b>E - RESULTADO POR TENENCIA</b>		
<i>Diferencia de Cotización</i>	-5.146,00	0,00
<b>F- INGRESOS FINANCIEROS</b>		
<i>Diferencia de Cotización</i>	81.738,40	0,00
<b>Resultado</b>	<b>22.374.666,03</b>	<b>0,00</b>

**ANEXO XX: INFORMACION RESULTADOS MEDANITO SE**

	2016	2015
<b>A - INGRESOS OPERATIVOS</b>		
<i>Ingresos a liquidar por Contrato</i>	5.088.548,72	0,00
<b>C - GASTOS</b>		
<i>Gastos Operativos s/Anexo XXI</i>	-6.413.311,72	0,00
<b>Resultado</b>	<b>-1.324.763,00</b>	<b>0,00</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T°VII° F089

  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 C.P.C.E.(L.P)

  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente

**PAMPetrol**  
 Energía para La Pampa



CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE LA PAMPA

EJERCICIO REGULAR N°: 11  
 FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016  
 DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.  
 CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria  
 ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBUROS PAMPEANOS

Cuenta	Administración	Estacion de Servicios	Cantera	UTE Pampetrol - PCR Ayala V	Jaqueal de los Machos	Rinconada Norte	UTE Pampetrol - PCR El Medaño	Medaño SE	Ventas Combustibles Granal	Total
Traslado Hoja 1	central	Servicios								
Indemnitarie para el Personal	5.455.039,88	6.087.435,12	14.934,12	2.499.756,24	573.541,25	1.322.049,49	1.379.040,01	3.406.924,52	472.220,31	21.210.941,04
Servicio de Terceros	59.350,58	44.334,17				9.662,20			31.217,88	144.564,83
Gastos Conexion Internet	58.561,37	92.573,69								151.135,00
Gastos de Legalizacion, Protocolizacion y Certificac	14.366,66	33.373,90								47.740,56
Intereses y Multas	38.331,00	2.490,00		2.403.772,31						38.821,00
Impuesto Ingresos Brutos	6.725,64				603.054,08					2.410.497,95
Remuneracion Directores	71.297,16	42.336,08	5.832,00				5.879.305,72			6.401.835,04
Remuneracion Directores/tecnico Administrativo	1.628.707,51									1.628.707,51
Remuneraciones Sindicos	678.362,45									678.362,45
Libros, Diarios y Revistas	846.249,03									846.249,03
Comestible y movilidad	7.340,47									7.340,47
Donaciones y colaboraciones	96.683,59	310.390,80	2.213,07		3.380,56	113.316,22		1.588,59	187.145,19	716.897,60
Gastos de afiliacion e inscripcion	105.466,16	540,00								106.006,16
Gastos de seguros	117.676,21	2.810,00								120.286,21
Servicio de gas	120.443,57	62.871,69				94.123,70				298.017,45
Abono de Luz	9.054,10	163.785,95				170.089,32				342.929,37
Teléfono	31.424,72	51.202,54								82.627,26
Gasto equipamiento casas	40.572,46									40.572,46
Utensilios	77.238,44									77.238,44
Impuestos Debitos/creditos	16.568,65									16.568,65
Regalias	1.171.188,24									1.834.856,87
Impuesto a los vehiculos	61.144,99		8.816,04					663.668,43		162.905,25
Redondeo y ajustes de cierre	11,94									61.144,99
Retenciones	6.412,72									11,94
Tasa de iniciacion de Juicio										6.412,72
Deudores Incobrables										0,00
Servidumbre	42.742,85									0,00
Capacitacion Personal	48.305,72					125.000,00				167.742,85
Mantenimiento Vehiculos	21.258,11	2.000,00				7.036,17				55.343,89
Gastos Sistema Informatico	35.657,05	11.100,00			6.446,29	50.103,99			72.339,04	152.145,43
Guías										46.757,05
Análisis de Laboratorio										21.437,50
Seguridad y Medio ambiente					4.098,00					7.908,00
Transporte Petróleo						2.968,22				2.968,22
Servicio de Operación y Mantenimiento						202.009,92				2.660.048,35
Estudio de Impacto ambiental						2.660.048,35				0,00
Gastos Estacion de Servicios de terceros										0,00
Costo Servicio Ute Medaño								3.004.207,62		143.030,83
Comisiones										0,00
Gastos de Administración										1.400,00
Otros Ingresos y Egresos										2.023.252,20
Subtotal Pampetrol										950.012,60
UTE Pampetrol SAPEM PCR	5.315.332,30	913.436,05	24.866,11	0,00	616.988,93	3.637.794,80		3.006.387,20	454.311,43	27.842.019,91
Subtotal UTEs										0,00
TOTAL PAMPETROL	10.770.372,28	7.000.871,17	39.620,23	2.403.772,31	0,00	0,00		11.469.410,78	0,00	46.706.870,40
TOTAL UTEs										0,00
TOTAL GENERAL	10.770.372,28	7.000.871,17	39.620,23	4.903.528,55	0,00	0,00		12.848.450,79	0,00	2.346.090,55
				4.903.528,55	1.190.530,18	4.959.844,29		6.413.311,72	0,00	49.052.960,95

Informe N° 11077: Auditoria de Bases Contables

Sindico  
 JUAN CARLOS GARCIA  
 Contador Publico Nacional  
 T° III F° 261 - C.P.C.E. (L.P.)  
 T° III F° 56 C.P.E. (L.P.)

Sindico  
 JAVIER PABLO NICOLINI  
 Contador Publico Nacional  
 T° III F° 56 C.P.E. (L.P.)

Presidente  
 P/ PAMPETROL S.A.P.E.M.  
 GRUPOING Daniel



**EJERCICIO REGULAR N°: 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**

**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**

**ANEXO XXI "B" CLASIFICACION DE EROGACIONES DE ESTADO DE RESULTADOS**

Cuenta	Gastos			Erogaciones del Período	Erogaciones del Período Ant.
	Administración	Comercialización	Financieros		
Sueldos y jornales	5,770,995.72	3,717,262.80	0.00	9,488,258.52	6,100,784.60
Contribuciones Pagadas	1,140,976.55	756,115.60	0.00	1,897,092.15	1,246,364.07
Viáticos y Movilidad Personal	300,580.98	24,409.06	0.00	324,990.04	665,176.49
Honorarios	1,390,319.00	0.00	0.00	1,390,319.00	122,200.00
Alquileres	390,897.54	58,800.00	0.00	449,697.54	306,494.50
Reparaciones y repuestos	367,132.06	106,480.20	0.00	473,612.25	340,259.04
Papelaría y útiles de oficina	101,677.06	7,831.78	0.00	109,508.84	49,342.35
Gastos Generales	35,465.79	8,996.82	0.00	44,462.60	58,312.55
Impuestos y Tasas	32,505.53	0.00	0.00	32,505.53	2,005.99
Gastos Bancarios	0.00	0.00	56,990.50	56,990.50	41,788.53
Publicaciones, Publicidad y Propaganda	123,293.00	0.00	0.00	123,293.00	38,511.15
Refrigerios, comidas y agasajos	62,239.81	20,400.04	0.00	82,639.85	15,835.92
Gastos médicos	7,620.00	3,780.00	0.00	11,400.00	800.00
Mantenimiento de edificios e instalaciones.	252,751.77	186,907.92	0.00	439,659.69	95,133.77
Gastos de limpieza	64,962.53	52,066.10	0.00	117,028.62	72,686.34
Gastos de correspondencia y encomienda	11,600.11	0.00	0.00	11,600.11	13,274.44
Fletes y acarreos	54,314.40	300.00	0.00	54,614.40	248.93
Gastos de ornamentación	1,247.65	0.00	0.00	1,247.65	686.68
Sellos	3,281,379.42	127,770.97	0.00	3,409,150.39	1,023,611.44
Amortizaciones	179,942.88	154,187.46	0.00	334,130.34	213,203.49
Otros Gastos de Oficina	12,649.47	0.00	0.00	12,649.47	62,639.28
<b>Subtotal Pampetrol</b>	<b>13,582,551.26</b>	<b>5,225,308.73</b>	<b>56,990.50</b>	<b>18,864,850.49</b>	<b>10,469,359.56</b>
Resultados Financieros UTE Ayala V			545,064.74	545,064.74	
Gastos de Administración Ayala V	1,801,025.81			1,801,025.81	
<b>Subtotal UTEs</b>	<b>1,801,025.81</b>	<b>0.00</b>	<b>545,064.74</b>	<b>2,346,090.55</b>	<b>0.00</b>
<b>SUBTOTAL GENERAL</b>	<b>15,383,577.07</b>	<b>5,225,308.73</b>	<b>602,055.24</b>	<b>21,210,941.04</b>	<b>10,469,359.56</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

Sindico  
**JUAN CARLOS GARÇA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261 - C.P.C.E. (L.P.)

Sindico  
**CUARELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T° VIII F° 089

Sindico  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T° VII F° 56 C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M.  
**GRUNDING Daniel**  
 Presidente





EJERCICIO REGULAR N°: 11  
 FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016  
 DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.  
 CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria  
 ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS

**ANEXO XXI "B" CLASIFICACION DE EROGACIONES DE ESTADO DE RESULTADOS**

Cuenta	Gastos			Erogaciones del Periodo	Erogaciones del Periodo Ant.
	Administración	Comercialización	Financieros		
Traslado Hoja 1	15.383.577,07	5.225.308,73	602.055,24	21.210.941,04	10.469.359,56
Indumentaria para el Personal	104.664,08	39.900,75	0,00	144.564,83	37.659,22
Servicio de Terceros	58.561,37	92.573,63	0,00	151.135,00	65.295,50
Gastos Conexion Internet	17.704,05	30.036,51	0,00	47.740,56	18.987,41
Gastos de Legalizacion, Protocolizacion y Certificacion	38.821,00	0,00	0,00	38.821,00	23.864,88
Intereses y Multas	2.410.497,95	0,00	0,00	2.410.497,95	2.886.601,62
Impuesto Ingresos Brutos	0,00	6.401.835,04	0,00	6.401.835,04	186.766,02
Remuneracion Directores	1.628.707,51	0,00	0,00	1.628.707,51	892.127,73
Remuneracion Directores/tecnico Administrativo	678.362,45	0,00	0,00	678.362,45	311.688,84
Remuneraciones Sindicos	846.249,03	0,00	0,00	846.249,03	663.719,12
Libros , Diarios y Revistas	7.340,47	0,00	0,00	7.340,47	5.114,36
Combustible y movilidad	435.332,81	281.564,79	0,00	716.897,60	0,00
Donaciones y colaboraciones	106.006,16	0,00	0,00	106.006,16	2.866,12
Gastos de afiliacion e inscripcion	120.286,21	0,00	0,00	120.286,21	23.536,00
Gastos de seguros	235.145,76	62.871,69	0,00	298.017,45	164.887,32
Servicio de gas	195.522,02	147.407,36	0,00	342.929,37	155.310,09
Abono de Luz	36.544,97	46.082,29	0,00	82.627,26	62.255,51
Teléfono	40.572,46	0,00	0,00	40.572,46	29.345,45
Gasto equipamiento casas	7.723,84	69.514,60	0,00	77.238,44	0,00
Utensilios	8.294,43	8.294,43	0,00	16.588,85	33.598,13
Impuestos Debitos/créditos	0,00	0,00	1.834.856,67	1.834.856,67	530.034,80
Regalias	154.089,21	8.816,04	0,00	162.905,25	1.210,84
Impuesto a los vehiculos	61.144,99	0,00	0,00	61.144,99	22.355,53
Redondeo y ajustes de cierre	11,94	0,00	0,00	11,94	-2.857,78
Retenciones	6.412,72	0,00	0,00	6.412,72	-1.505,40
Tasa de iniciacion de Juicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Deudores Incobrables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Servidumbre	167.742,85	0,00	0,00	167.742,85	145.325,72
Capacitación Personal	55.343,89	0,00	0,00	55.343,89	0,00
Mantenimiento Vehículos	152.145,43	0,00	0,00	152.145,43	0,00
Gastos Sistema Informático	46.757,05	0,00	0,00	46.757,05	0,00
Guías	29.162,50	0,00	0,00	29.162,50	0,00
Análisis de Laboratorio	12.006,00	0,00	0,00	12.006,00	0,00
Seguridad y Medio ambiente	2.968,22	0,00	0,00	2.968,22	0,00
Transporte Petróleo	0,00	2.352.193,16	0,00	2.352.193,16	0,00
Servicio de Operación y Mantenimiento	0,00	2.680.048,35	0,00	2.680.048,35	0,00
Estudio de Impacto ambiental	3.004.207,62	0,00	0,00	3.004.207,62	0,00
Gastos Estación de Servicios de terceros	143.030,83	0,00	0,00	143.030,83	0,00
Costo Servicio Ute Medaño	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comisiones	1.400,00	0,00	0,00	1.400,00	0,00
Gastos de Administración	2.023.252,20	0,00	0,00	2.023.252,20	0,00
Otros Ingresos y Egresos	950.012,60	0,00	0,00	950.012,60	0,00
SubTotal Pampetrol	13.786.024,62	12.221.138,63	1.834.856,67	27.842.019,91	6.258.167,03
UTE Pampetrol SAPEM PCR					
Subtotal UTES			0,00	0,00	1.725.987,50
<b>TOTAL PAMPETROL</b>	<b>27.368.575,87</b>	<b>17.446.447,36</b>	<b>1.891.847,17</b>	<b>46.706.870,40</b>	<b>16.727.526,59</b>
<b>TOTAL UTES</b>	<b>1.894.025,81</b>	<b>0,00</b>	<b>545.064,74</b>	<b>2.346.090,55</b>	<b>1.725.987,50</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>29.169.601,68</b>	<b>17.446.447,36</b>	<b>2.436.911,91</b>	<b>49.052.960,95</b>	<b>18.453.514,09</b>

Informe N° 1/2017: Auditoría de Estados Contables

Sindico  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 2614 C.P.C.E. (L.P.)

Sindico  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T°VII° F089

Sindico  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M.  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente

**PAMPetrol**  
 Energía para La Pampa

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE LA PAMPA

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE LA PAMPA



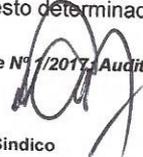
**EJERCICIO REGULAR N°: 11**  
**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016**  
**DENOMINACION DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**  
**CARACTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria**  
**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**

**ANEXO XXII - IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Determinación del Impuesto a las Ganancias	<b>Año 2016</b>
Resultado Contable antes del Impuesto a las Ganancias	\$ 36.988.144,23
Diferencias Permanentes	
- Resultados de participaciones en otras sociedades	\$ 4.862.795,80    -\$ 4.862.795,80
Resultado Contable + Diferencias permanentes	\$ 32.125.348,43
Total Base del Impuesto	\$ 32.125.348,43
Alícuota 35 %- Cargo contable	\$ 11.243.871,95

Diferencias temporarias	
- Diferencias de amortización bienes de uso x tasa fiscal	\$ 2.974,24
- Diferencias Resultados venta bienes de uso x tasa fiscal	\$ 12.116,69
- Resultados taponamientos de pozos x tasa fiscal	\$ 25.068,26
	\$ 40.159,19
Impuesto determinado Año 2016	\$ 11.284.031,14

*Informe N° 1/2017 Auditoría de Estados Contables*

  
Sindico  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

  
Sindico  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T°VII° F089

  
Sindico  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 C.P.C.E.(L.P)

  
P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente



**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**

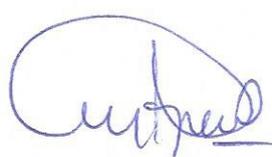
los quebrantos fiscales originados en ejercicios anteriores y que resultan ser deducibles del impuesto determinado en los cinco ejercicios anuales siguientes.

Dado el ajuste a resultados de ejercicios anteriores, los estados contables correspondientes al ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre de 2015 se vieron modificados en:

Estado de situación patrimonial	Según estado del ejercicio anterior	Ajuste del ejercicio anterior	Saldo comparativo ajustado
<b>Activo</b>			
Activo corriente			
Otros Créditos	3780539.23	\$ 3,096,311.58	\$ 6,876,850.81
<b>Patrimonio neto</b>			
Resultado del ejercicio	-\$ 3,584,748.92	\$ 976,121.05	-\$ 2,608,627.87
Resultados no asignados	-\$ 2,739,441.46	\$ 2,120,190.53	-\$ 619,250.93
<b>Subtotal</b>	-\$ 6,324,190.38	\$ 3,096,311.58	-\$ 3,227,878.80

**Informe N° 1/2017 Auditoría de Estados Contables**

  
**Sindico**  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

  
**Sindico**  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T° VII F° 089

  
**Sindico**  
**JAVIER FAGUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

  
**P/ PAMPETROL S.A.P.E.M**  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente

**PAMPetrol**  
 Energía para La Pampa

## INFORME DE AUDITORÍA



Señores Accionistas de  
PAMPETROL S.A.P.E.M.  
Pico Nº 720 - 25 de Mayo LP

### Informe sobre los estados contables

Hemos auditado los estados contables adjuntos de PAMPETROL S.A.P.E.M., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de Diciembre de 2016, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 15 y los anexos I a XXII.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2015 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

### Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

### Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica Nº 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables.

Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
Tº II Fº 261 - C. P. C. E. (L.P.)

JAMER FACUNDO SOLA  
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
C.P.C.E.P.L.P. Tº 8 - Fº 58

razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### Opinión

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de PAMPETROL S.A.P.E.M. al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

A los efectos de dar cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, se informa que:

- a) Los estados contables surgen de registros contables llevados en legal forma.
- b) Los estados contables han sido preparados de acuerdo con las disposiciones del Código Civil y Comercial y normas complementarias.
- c) Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2016 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 184.322,43 y no era exigible a esa fecha.
- d) Conforme a lo establecido por el Artículo 32º del Código Fiscal de la Provincia de La Pampa, informo que el saldo de deuda en concepto de Impuesto a los Ingresos Brutos en la jurisdicción de la Provincia de La Pampa devengado al 31 de diciembre de 2016 ascendía a \$ 667.221,12.
- e) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo previstos en la Resolución N° 420/11 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Ciudad de Santa Rosa, 3 de Abril de 2017

  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 Tº II Fº 261 - C. P. C. E. (L.P.)

  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 CONTADOR PÚBLICO NACIONAL  
 C.P.C.E.P.P. Tº 8 - Fº 58



**CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PAMPA**

**Nº 192232**

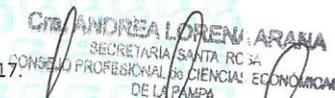


CERTIFICA: que la firma inserta en la presente documentación, se corresponde con la que el CONTADOR PUBLICO GARCIA, JUAN CARLOS (Tº II Fº 261), tiene registrada en este Consejo, según control formal macroscópico y que se han realizado los controles de matrícula vigente y de cumplimiento de requisitos formales del informe profesional, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

CERTIFICACIÓN N° 5053 / 2017 Boleta de Depósito N° 243822.

El presente estado contable ha sido protocolizado en el registro de protocolo año 2017. Tomo XLIV Folios(s) 10932 - 10977 Orden N° 860.

SEDE SANTA ROSA, La Pampa, República Argentina 25/04/2017

  
**GR. ANDREA LOREN ARANA**  
 SECRETARIA SANTA ROSA  
 CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PAMPA



**EJERCICIO REGULAR N° 11**  
**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**  
**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**  
**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**  
**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**1. NORMAS CONTABLES APLICADAS:**

**1.1.- Modelo de presentación de los Estados Contables. Criterios de Valuación:**

Los Estados Contables han sido preparados siguiendo los lineamientos de exposición y valuación enunciados en las Resoluciones Técnicas N° 8, 9, 16 y 17 (y modificatorias) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas, en cuanto resulta aplicable de acuerdo a las características y naturaleza del ente.-

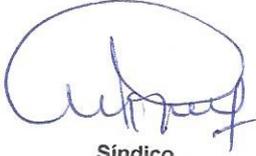
**1.2.- Información Comparativa:**

La información se presenta en forma comparativa con la del ejercicio anterior, en virtud de lo establecido Capítulo II Punto E. de la Resolución Técnica Nro. 8 de la F.A.C.P.C.E.-

**1.3.- Moneda de cierre – Consideración de los efectos de la inflación:**

Los números expuestos en los presentes Estados Contables se encuentran expresados en moneda nominal, atento a que la Resolución N° 34/2016 de la Junta Directiva del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de La Pampa dispuso que la sección 3.1 (expresión en moneda homogénea) de la Resolución Técnica N° 17 se aplicará para los Estados Contables correspondientes a períodos anuales cerrados a partir del 31 de marzo de 2017 inclusive. Asimismo, y en cumplimiento a lo establecido por dicha norma, se hace expresa mención que a partir del siguiente período anual podrá ser necesario realizar la correspondiente re expresión de los Estados Contables.-

  
 Síndico  
**JUAN CARLOS GARCÍA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

  
 Síndico  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T° VII F° 089

  
 Síndico  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

  
**P/ PAMPETROL S.A.P.E.M**  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**1.4 Criterios de Valuación:**

En general, y con las particularidades que serán expuestas en los respectivos rubros, estos son los criterios de valuación utilizados:

**Caja y Bancos:** Se exponen a su valor nominal, conforme al Punto 5.1, de la Resolución Técnica N° 17 de la FACPCE.-

**Créditos:** Se exponen al valor nominal de las sumas de dinero a recibir (ó a su costo amortizado, ó a su Valor Neto de Realización) conforme al Punto 5.2 de la Resolución Técnica N° 17 de la FACPCE.-

**Bienes de Uso:** Se exponen a su costo original menos depreciación acumulada, conforme al Punto 5.11.1.1, de la Resolución Técnica N° 17 de la FACPCE.-

**Deudas:** Se exponen al valor nominal de las sumas de dinero a entregar (ó su costo amortizado, ó su costo de cancelación), conforme al Punto 5.14, de la Resolución Técnica N° 17 de la FACPCE.-

**Composición de los rubros Patrimoniales:**

**Nota 1: Caja y Bancos**

1.1. Banco de La Pampa cta.cte- 21350/4: El ítem es la resultante de detraer, del saldo de la cuenta corriente generado por la administración de la entidad bancaria, la suma de \$ 175.496.98 (Pesos Ciento setenta y cinco mil cuatrocientos noventa y seis con noventa y ocho

Síndico  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T° VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11****FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-****DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.****CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria****ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**

centavos) correspondientes a la sumatoria de los importes de los valores emitidos por la Sociedad no presentados a la fecha de cierre de ejercicio.

1.2. Plazo Fijo : El ítem incluye los certificados por colocaciones temporarias de dinero en moneda nacional o extranjera en el Banco de la Pampa en virtud de lo establecido en el punto 8 del Acta N° 4 de fecha 31/10/2006, componiéndose su saldo de la siguiente manera:

## a. En Pesos

Fecha Constitución	Plazo Colocación	Plazo Trascurrido	Monto	Interés Total	Interés A devengar
20/10/2016	90	72	5.267.849,01	276.133,00	55.226,60
2/12/2016	41	29	6.137.318,83	141.565,80	41.433,89
2/12/2016	41	29	5.303.449,41	122.331,44	35.804,32
5/12/2016	30	26	4.247.471,01	72.104,17	9.613,89
12/12/2016	30	19	1.239.196,41	21.036,34	7.713,32
14/12/2016	30	17	3.050.226,60	51.780,00	22.438,00
21/12/2016	30	10	5.265.519,87	89.386,35	59.590,90
26/12/2016	30	5	1.117.239,40	18.522,74	15.435,62
26/12/2016	30	5	1.175.689,65	19.491,79	16.243,16
29/12/2016	32	2	5.365.825,72	94.785,92	88.861,80
Total en Pesos			38.169.785,91	907.137,55	352.361,506

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE LA PAMPA

Síndico

JUAN CARLOS GARCÍA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**b. En dólares**

Fecha	Plazo	Plazo		Interés	Interés
Constitución	Colocación	Transcurrido	Monto	Total	A devengar
12/12/2016	30	19	1.096.009,07	449,22	164,71
21/12/2016	30	10	8.053.201,48	3300,5	2.200,33
<b>Total en dólares</b>			<b>9.149.210,55</b>	<b>3.749,72</b>	<b>2.365,05</b>
<b>Total colocaciones</b>			<b>47.318.996,46</b>	<b>910.887,27</b>	<b>354.726,55</b>
<b>Valor colocaciones netas</b>			<b>46.964.269,91</b>		

1.3. Valores a depositar Casa de Piedra: Se incluye en el ítem la sumatoria de los importes de los cheques en cartera considerados como equivalentes de efectivo, o sea aquellos cuyo vencimiento opera en los primeros tres días posteriores a la fecha de cierre de ejercicio.

1.4. UTE El Medanito - Bancos: El ítem es la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Caja y Bancos de las Notas al Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Petroquímica Comodoro Rivadavia S.a. – Pampetrol S.A.P.E.M. Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 20,00%.

Esta Unión opera en nombre propio solo las acciones relativas a erogaciones en concepto de gastos e inversiones, financiándose a través de aportes de las partes que conforman dicho contrato, quienes en forma concomitante, comercializan a nombre propio la producción obtenida que para este fin les es transferida, emitiendo la UTE la correspondiente Nota de Asignación de Producto. Por lo expuesto el saldo del ítem

**Síndico**  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

**Síndico**  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T° VII F° 089

**Síndico**  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

**P/ PAMPETROL S.A.P.E.M**  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



posee una restricción en su utilización, que se fundamenta en el hecho de encontrarse directamente afectado para su uso en la gestión indicada.

1.5. UTE Ayala V - Caja y Bancos: El ítem es la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Caja y Bancos del Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Pampetrol S.A.P.E.M - Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. (Concurso 02/12) -Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 50,00%.

Esta Unión opera en nombre propio las acciones relativas a erogaciones en concepto de gastos e inversiones, financiándose a través de aportes de las partes que conforman dicho contrato. Por lo expuesto el saldo del ítem posee una restricción en su utilización, que se fundamenta en el hecho de encontrarse directamente afectado para su uso en la gestión indicada.

**Nota 2: Créditos por Ventas**

2.1. Deudores por Ventas: El valor expuesto se origina en los montos devengados hasta la fecha de cierre, que: 1) El monto que "Pampetrol S.A.P.E.M. – Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. (Concurso N° 2 Unión Transitoria de Empresas" debe abonar a la Sociedad por canon mensual, 2) el que Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. debe liquidar en virtud del contrato de locación celebrado para el área Jagüel de los Machos, en dólares, así como la diferencia de valor existente para ambos entre la cotización del dólar facturado conforme contrato y el de la fecha de pago; y 3) otros conceptos que se mantienen pendiente de cobro originados en aspectos relacionados con la exploración y explotación de áreas.

Síndico  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURÍFEROS PAMPEANOS**



Incluye asimismo, de ser aplicados, los intereses por pago fuera de término establecidos en Acta de Directorio n° 106 de fecha 8 de febrero de 2011.

**2.2. Deudores por Venta Casa de Piedra:** incluye el valor devengado por las ventas (minoristas, mayoristas a Consumidor Final y Mayoristas Reventa que se exponen en el respectivo Anexo por separado) en cuentas corrientes efectuadas en la estación de servicio.

El cierre de cada una es semanal, quincenal, mensual o a días acordados desde momento de la venta, de acuerdo a convenios particulares, y devengan interés de acuerdo a lo establecido en Acta de Directorio N° 118 del 15 de agosto de 2011.

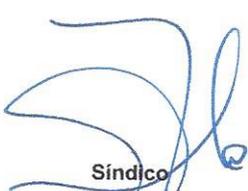
El importe total de cada uno de los dos sectores, se encuentra vencido conforme el siguiente cuadro:

Antigüedad	Minoristas	Mayoristas	Reventa
h/15	191.159,36	652.736,36	676.000,00
15 a 30	94.459,73	87.250,62	662.349,69
30 a 60	120.312,69	0,00	0,00
60 a 180	62.255,56	0,00	0,00
más de			
180	514.731,48	6.511,62	0,00
Total	982.918,82	746.497,98	1.338.349,69

Existen cuentas individuales en el sector minorista con saldos a favor de los titulares por un valor de \$4.095,45 (Pesos Cuatro mil noventa y cinco con cuarenta y cinco centavos) cuya suma, se exponen en el rubro Cuentas por Pagar con el aditamento a su denominación (Anticipos).

  
**Síndico**  
 JUAN CARLOS GARCIA  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

  
**Síndico**  
 CUADRELLI SUSANA  
 Abogado  
 T° VII F° 089

  
**Síndico**  
 JAVIER FACUNDO SOLA  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

  
**P/ PAMPETROL S.A.P.E.M**  
 GRUNDNIG Daniel  
 Presidente

**EJERCICIO REGULAR Nº 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



2.3. Deudores Morosos: Se incluyen aquí, por un monto de \$587.788,32 (Pesos Quinientos ochenta y siete mil setecientos ochenta y ocho con treinta y dos centavos) aquellos saldos correspondientes a créditos del emprendimiento Estación de Servicios en mora, en razón de haberse agotado la vía administrativa sin éxito alguno de cobro, conforme el siguiente detalle:

Deudor	Importe
AGUIRRE DANIEL OMAR	31.101,63
DIETZ CLAUDIA ANGELICA	122.928,45
LABORDA MARIANO	56.061,35
RUIZ ANDREA	297.900,57
DEVELI EDUARDO ALBERTO	27.331,69
TRANSP. DON JUAN MIQUELARENA	4.506,44
LABORDA ANGEL EDUARDO	36.431,48
CORNEJO EVA HAYDEE	11.526,71
<b>Sub total Deudores morosos</b>	<b>587.788,32</b>

2.4. Cupones Tarjetas a Cobrar: Representa el valor de los cupones de tarjetas de débito y de crédito que han sido incluidos en cierres que, en función de las liquidaciones practicadas por las entidades emisoras se encuentran pendientes de pago al concluir el ejercicio.

2.5. Facturación Pendiente: El ítem se integra con el valor total incluido impuestos, de los retiros de productos efectuados por clientes que, al cierre de ejercicio y por razones operativas se han cargado en las respectivas cuentas corrientes y no han podido ser facturados.

Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
Tº II Fº 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
Tº VII Fº 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
Tº VIII Fº 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR Nº 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



2.6. PCR Cuenta Liquido Producto a Cobrar UTE El Medanito: El ítem incluye las sumas que, Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A., en su condición de Operador de PETROQUÍMICA COMODORO RIVADAVIA S.A. – PAMPETROL SAPEM - UNION TRANSITORIA DE EMPRESAS, y en razón de las ventas realizadas por cuenta y orden de esta Sociedad ha incluido en cuentas de liquido producto y no ha cancelado a la fecha de cierre de ejercicio, encontrándose vencidas.

La aludida Cuenta de Liquido Producto es la resultante de detraer de los ingresos percibidos por las ventas efectuadas por cuenta y orden de la Sociedad las erogaciones efectuadas – gastos e inversiones- por la Unión y por el Operador en forma directa que se encuentran devengadas.

El ítem Aportes a reintegrar - UTE El Medanito que detrae dicho importe, corresponde a erogaciones realizadas por la Unión conforme el procedimiento indicado en el segundo párrafo de la Nota 1.4. UTE El Medanito - Bancos, que por error no fue descontado en las liquidaciones efectuadas hasta la fecha de cierre de ejercicio.

2.7. PCR A Liquidar UTE El Medanito: El ítem incluye:

a) las sumas que, Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. en su condición de Operador de PETROQUÍMICA COMODORO RIVADAVIA S.A. – PAMPETROL SAPEM - UNIÓN TRANSITORIA DE EMPRESAS ha comercializado y facturado por cuenta y orden de la Sociedad y no ha cobrado a la fecha de cierre de ejercicio, motivo por el cual no ha confeccionado la correspondiente Cuenta de Liquido Producto que se materializa siguiendo el criterio de lo percibido, y

Síndico  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
Tº II Fº 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
Tº VII Fº 089

Síndico  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
TºVIII Fº 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**EJERCICIO REGULAR Nº 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



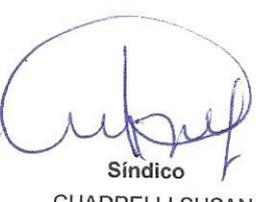
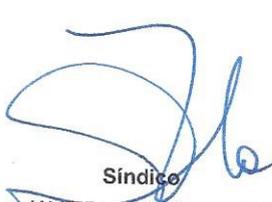
b) el valor neto de realización de la porción de la producción que a la Sociedad le pertenece, que ha sido entregada y ponderada en las respectivas unidades de medición, y que en razón de aspectos propios de los instrumentos privados que regulan las provisiones de ventas, se encuentran a la espera de las correspondientes ordenes para ser facturada.

2.8. PEPASA a Liquidar 25 de Mayo Medanito SE: El ítem incluye el monto pendiente de facturación -en razón de haberse efectuado una modificación al instrumento original suscripto-, de la liquidación correspondiente a los meses de noviembre y diciembre de la participación en el Contrato de Obra celebrado con Petrolera Pampa S.A. para la explotación del área 25 de Mayo Medanito SE, debiendo detraerse del citado valor el importe consignado en el ítem PEPASA Anticipos 25 de mayo Medanito SE, que corresponde a erogaciones efectuadas por cuenta de la Sociedad para el pago del Impuesto de sellos.

2.9. UTE El Medanito Cuentas a Cobrar: El ítem es la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Créditos por Ventas Corrientes -Con Sociedades Relacionadas- de las Notas al Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. - Pampetrol S.A.P.E.M. Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 20,00%, siendo validas las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.4 UTE El Medanito-Bancos.

**Nota 3: Otros Créditos**

3.1. Impuesto a los Débitos a Recuperar: incluye las sumas debitadas de la cuenta corriente por motivo de egresos de fondos para la constitución de Plazo Fijos pendientes de devolución

 Síndico <b>JUAN CARLOS GARCÍA</b> Contador Público Nacional Tº II Fº 261- C.P.C.E. (L.P.)	 Síndico <b>CUADRELLI SUSANA</b> Abogado Tº VII Fº 089	 Síndico <b>JAVIER FACUNDO SOLA</b> Contador Público Nacional TºVIII Fº 56 - C.P.C.E. (L.P.)	 P/ PAMPETROL S.A.P.E.M <b>GRUNDNIG Daniel</b> Presidente
---	---	--	---

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE LA PAMPA

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



por aplicación del artículo 3 del Decreto 380/2001, encontrándose la institución emisora, el Banco de La Pampa, en mora con dicha gestión.

3.2. Depósito en Garantía: Es la suma devengada e integrada en concepto de depósito de garantía pactada por contrato de locación aprobado por acta N° 4 del 31 de octubre de 2006. Dicho contrato fue renovado, manteniéndose la garantía.

3.3. Anticipo a rendir Casa de Piedra: el ítem se integra con las sumas anticipadas a los encargados de turno para el giro del negocio en concepto de cambio.

3.4. Empleados cuentas a Cobrar: El ítem se integra con las sumas adeudadas por los encargados de manejos de fondos, originadas en faltantes en sus rendiciones diarias, existiendo descuentos efectuados en forma incorrecta lo que da lugar al saldo negativo expuesto.

3.5. Retenciones y Percepciones de Ingresos Brutos: El ítem indica el saldo a favor en el impuesto que la Sociedad tiene incluido en la Declaración Jurada correspondiente a la jurisdicción de Buenos Aires a la fecha de cierre.

3.6. Saldo a favor Contribuyente por Anticipos Imp. Débitos y Créditos: El ítem se integra con el valor de los Anticipos del Impuesto a las Ganancias ejercicio 2013 oportunamente cancelados mediante compensaciones efectuadas con el pago a cuenta establecido por la Ley 25.413, que resultaron, al determinarse la real cuantía del tributo, ingresos en exceso, por lo que, por imperio de la norma aludida en este acápite se debió retrotraer la situación al momento previo a la referida operación compensatoria.

Síndico  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



3.7. Retenciones IVA: El saldo negativo de este concepto se origina en retenciones existentes que han sido utilizados en las respectivas Declaraciones Juradas y que no se han registrado contablemente a la fecha de cierre.

3.8. Impuesto a los Combustibles a Recuperar: El ítem representa el valor de los Impuestos sobre los combustibles líquidos y sobre el gasoil que Axion Energy S.A. debe reintegrar a la Sociedad en virtud de lo establecido por el inciso c) del artículo 7 de la Ley 23.966 y la Resolución General AFIP 3044, que estableció la exención de los aludidos tributos para las ventas generadas en el territorio de la Provincia de La Pampa.

Operativamente tal exención se materializa a través del siguiente procedimiento:

- A. Axion Energy S.A. factura a la Sociedad el valor total de los productos adquiridos incluyendo por ende los citados impuestos,
- B. Producida la comercialización de estos productos, la Sociedad a través de la presentación de una Declaración Jurada inicia el procedimiento de reintegro de los Impuestos abonados, dando así principio de ejecución a un derecho que la petrolera, una vez aprobado el trámite presentado, concreta acreditando en la cuenta destinada a la gestión comercial el monto resultante.

3.9. Anticipo a Proveedores: El ítem expone: 1) la parte del valor nominal de las transferencias efectuadas a las empresas proveedoras para la adquisición de productos conforme la modalidad de pago anticipado vigentes en las terminales petroleras bajo precios sugeridos sujetos a ajuste, que ha superado el valor de lo facturado; 2) el Crédito Fiscal estimado de las operaciones indicadas en la Nota 4.2. Anticipo a Proveedores; y 3) los

Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR Nº 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



créditos originados en la aplicación del inciso c) del artículo 7 de la Ley 23966 conforme la operatoria descripta en la Nota 3.8. Impuesto a los Combustibles a Recuperar.

Los valores responden al siguiente detalle: a Axion Energy Argentina S.A. \$ 595.831,32 (Pesos Quinientos noventa y cinco mil ochocientos treinta y uno con treinta y dos centavos), y Petrobras Argentina S.A. \$ 52.563,81 (Pesos Cincuenta y dos mil quinientos sesenta y tres con ochenta y un centavos), monto este que data del ejercicio anterior por no haberse concretado operaciones en el presente.

3.10. Valores a depositar Casa de Piedra: Se incluyen en el ítem la sumatoria de los importes de los cheques en cartera no considerados como equivalentes a efectivo, o sea aquellos cuyo vencimiento opera en forma posterior al tercer día de la fecha de cierre de ejercicio, complementándose lo expuesto en la Nota 1.3. Valores a depositar Casa de Piedra.

3.11. Saldo de libre disponibilidad IVA: El ítem incluye el saldo del Crédito Fiscal del Impuesto al Valor Agregado incluido en Declaraciones Juradas del tributo.

3.12. UTE El Medanito - Otras Cuentas a Cobrar: El ítem es la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Otros Créditos Corrientes -Anticipos de Otros Impuestos, Gastos Pagados por Adelantado, Anticipos a Proveedores y Diversos- de las Notas al Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. – Pampetrol S.A.P.E.M. Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 20,00%, siendo validas las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.4 UTE El Medanito Banco.

3.13. UTE Ayala V - Otros Créditos: El ítem es la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Otros Créditos del Balance al 31 de de diciembre de 2016, de Pampetrol

**Síndico**  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
Tº II Fº 261- C.P.C.E. (L.P.)

**Síndico**  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
Tº VII Fº 089

**Síndico**  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
Tº VIII Fº 56 - C.P.C.E. (L.P.)

**P/ PAMPETROL S.A.P.E.M**  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



S.A.P.E.M. –Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. (Concurso 02/12) -Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 50,00%, siendo validas las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.5 UTE Ayala V Caja y Banco.

**Nota 4: Bienes de Cambio:**

4.1. Existencias: En general, para valuar las mercaderías de reventa, combustibles, materiales e hidrocarburos se utilizó el criterio de costo de reposición, adoptándose a este fin en particular como base para el calculo de las existencias de hidrocarburos y de la producción cantera, los costos reales de producción o extracción del último período mensual, incrementados en la amortización por agotamiento, y en su caso por el valor que le corresponde contractualmente al Estado Provincial por el uso y goce de los activos de los que es titular.

En particular, para las existencias de combustibles comprometidas que serán entregadas a terceros -Nota 7.2.-, al haberse recibido anticipos que congelan precios, se adopto el criterio de valor neto de realización.

4.2. Anticipo a Proveedores: El ítem expone: a) el valor de \$ 338.695,84 (Pesos Trescientos treinta y ocho mil seiscientos noventa y cinco con ochenta y cuatro centavos—importe neto del Impuesto al Valor Agregado—, que corresponde a la transferencia, que por su condición de empresa proveedora, se efectuara a Axion Energy SA para la adquisición de combustibles conforme la modalidad de pago anticipado vigente en esa terminal petrolera, que se encuentran pendientes de entrega y por ende de facturación a la fecha de cierre, y adelantos

Síndico  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**EJERCICIO REGULAR Nº 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



efectuados a otros proveedores por \$ 9.170,16 (Pesos Nueve mil ciento setenta con dieciséis centavos), que se encuentran en igual situación.

**4.3. UTE El Medanito - Materiales:** El ítem es la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Bienes de Cambio –Materiales- de las Notas al Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. – Pampetrol S.A.P.E.M. Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 20,00%, siendo validas las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.4 UTE El Medanito Bancos.

**Nota 5: Bienes de Uso**

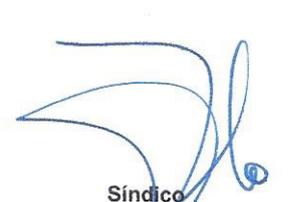
**5.1. Bienes de Uso:** El criterio de valuación adoptado es costo original, menos amortizaciones, no excediendo su valor recuperable.

Para las amortizaciones, y con las excepciones que serán expuesta en los párrafos siguientes, se utiliza el sistema lineal, estimándose a los fines de la suma amortizable un valor de recupero al término de su vida útil, de un 20 % de su monto de origen.

El valor de recupero indicado no se aplica para: a) los bienes afectados en forma directa a la concesión de la estación de servicios dado que por contrato quedarán en poder del concedente al término de la misma, lo que inhabilita la existencia del aludido valor de recupero, y b) en los bienes, instalaciones y equipos utilizados como soporte de las actividades de producción en las áreas donde la Sociedad opera por si o a través de terceros.

  
**Síndico**  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 Tº II Fº 261- C.P.C.E. (L.P.)

  
**Síndico**  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 Tº VII Fº 089

  
**Síndico**  
**JAVIER EACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 TºVIII Fº 56 - C.P.C.E. (L.P.)

  
**P/ PAMPETROL S.A.P.E.M**  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURÍFEROS PAMPEANOS**



Los activos afectados a la explotación de la cantera y los pozos e instalaciones relacionadas con la producción en las Uniones Transitorias de Empresas en que la Sociedad es parte, y en las áreas operadas por cuenta propia, se amortizan en forma directa por agotamiento, a través de la suma que resulta de multiplicar un ratio en pesos obtenido en función de las reservas comprobadas por las unidades extraídas en cada ejercicio.

5.2. UTE El Medanito - Bienes de Uso: El ítem es la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Bienes de Uso -Valor neto- de las Notas al Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. – Pampetrol S.A.P.E.M. Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 20,00%, siendo válidas las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.4 UTE El Medanito-Bancos.

5.3. UTE Ayala V - Bienes de Uso: El ítem es la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Bienes de Uso del Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Pampetrol S.A.P.E.M - Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. (Concurso 02/12) -Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 50,00%, siendo validas las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.5 UTE Ayala V-Caja y Banco.

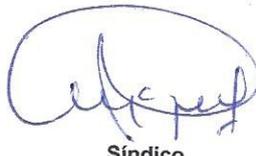
**Nota 6: Inversiones**

6.1. Refi Pampa S.A. cuenta acciones: El ítem incluye el valor de la cesión de 3.000.000 de acciones ordinarias, Valor Nominal \$ 1,00 (Pesos uno), con derecho a un voto, que representan el 20,00% del Capital Social de Refi Pampa S.A., con Contrato constitutivo de fecha 24/11/2011, inscrita en la Dirección General de Superintendencia de Personas



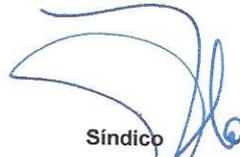
Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261 - C.P.C.E. (L.P.)



Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089



Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)



P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



Jurídicas y Registro Público de Comercio de la Provincia de La Pampa con fecha 28 de marzo de 2012 bajo el N° 094/12, adquiridas conforme lo establecido por el artículo 9 de la ley 2675. Por aplicación del artículo 10° de la norma antes citada el contrato social de esta sociedad contempla la obligación de que Pampetrol designen un miembro del directorio en su representación, y la necesidad de contar con su voto afirmativo para una serie de decisiones relativas al cumplimiento de su objeto.

El valor ha sido ajustado conforme las pautas establecidas por la sección 1.2 de la Resolución Técnica de la F.A.C.P.C.E N° 21 (Valor patrimonial proporcional) debiendo expresarse a este fin lo siguiente:

- A. Los estados contables de la emisora cierran el día 30 de septiembre de cada año, encuadrándose en consecuencia el lapso transcurrido entre este momento y el establecido para la Sociedad, en lo dispuesto en la sección respectiva de la aludida norma, y
- B. Los criterios contables adoptados para la confección de los estados por parte de la emisora y la inversora son similares.

Se informa que el Balance de esta Sociedad correspondiente al ejercicio cerrado el 30 de septiembre de 2016, fue aprobado en Asamblea General Ordinaria el día 20 de marzo de 2017, absteniéndose el representante de Pampetrol de emitir su sufragio - tanto en este punto como el los destinados a la aprobación de la gestión del Órgano de Representación y el de distribución de resultados-, en virtud de no poder contar con fundamentos para su voto hasta el momento en que, el profesional Contador Publico contratado a su costa por Pampetrol, concluyera con la ejecución de los

**Síndico**  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

**Síndico**  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T° VII F° 089

**Síndico**  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

**P/ PAMPETROL S.A.P.E.M**  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



procedimientos de auditoria -encargo profesional de aplicación de procedimientos convenidos-, incluidos en el contrato de prestación de servicios oportunamente celebrado, instrumento que fue principio de ejecución el requerimiento de una auditoria efectuado por el Representante de Pampetrol ante el Directorio de esa Sociedad con fecha 15 de Diciembre de 2016, que le fuere concedido por este Órgano conforme acta N° 23.

**Nota 7: Cuentas por Pagar**

7.1. Proveedores: Los saldos de los ítems de este grupo, son el resultado de cuentas corrientes simples individuales abiertas para el giro del negocio, no devengan interés y su vencimiento se corresponde con plazos originalmente acordados.

7.2. Compromiso de Entregas futuras: El saldo de \$112.536.64 (Pesos Ciento doce mil quinientos treinta y seis con sesenta y cuatro centavos), representa el valor, percibido por adelantado, de ventas efectuadas al Ente Provincial del Rio Colorado –sin incluir el Impuesto al Valor Agregado-, cuya entrega de productos no se ha concretado a la fecha de cierre.

7.3. Alquiler Activos Prov. de LP a Pagar: El saldo del ítem corresponde al valor aprovisionado en función del contrato de alquiler suscripto con el gobierno de la Provincia de La Pampa en su condición de titular del 20,00% de los Activos afectados a la explotación del área El Medanito, conforme lo establecido por el inciso c) del artículo 3 del Anexo A de la Ley 2830 modificada por la Ley 2906, por el periodo transcurrido entre el 19 de junio y el 31 de diciembre de 2016, en el que tuvo vigencia el contrato de Unión Transitoria de Empresas

Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



celebrado con Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. El monto de lo adeudado –no exigible a la fecha de cierre de ejercicio- deberá ser abonado en 10 cuotas iguales y consecutivas que no devenguen interés, estimándose como fecha de vencimiento de la primera el mes de mayo del año en curso.

7.4. Ute El Medanito - Cuentas por Pagar: Las sumas indicadas en los ítems UTE El Medanito- Proveedores (deudas y provisiones en moneda nacional), UTE El Medanito-Deudas en Moneda Extranjera (provisiones en moneda extranjera) y UTE El Medanito-Otras Deudas (otras provisiones en moneda nacional), son la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Deudas Comerciales Corrientes –Proveedores y Proveedores en Moneda Extranjera - de las Notas al Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. – Pampetrol S.A.P.E.M. Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 20,00%, siendo validas, con la adecuación que implica la condición de deudas de los ítems aquí tratados, las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.4 UTE El Medanito Banco.

7.5. UTE Ayala V - Cuentas por Pagar: Las sumas indicadas en los ítems UTE Ayala V- Cuentas por Pagar y UTE Ayala V-Otros Pasivos (provisiones para abandono de pozos) son la resultante de aplicar sobre los importes que se expone en los Rubros Cuentas por Pagar y Otros Pasivo (provisión para taponamiento de pozos) del Balance al 31 de de diciembre de 2016, de Pampetrol S.A.P.E.M. –Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. (Concurso 02/12) - Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 50,00%, siendo validas con la adecuación que implica la condición de deudas de los ítems

Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

EJERCICIO REGULAR Nº 11

FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.

CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria

ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS



aquí tratados, las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.5. UTE Ayala V Caja y Bancos.

**Nota 8: Cargas Fiscales por Pagar**

8.1. Débito Fiscal: El monto se integra por el Impuesto al Valor Agregado correspondiente a operaciones que por razones operativas se incluyen en Declaraciones Juradas del gravamen diferidas en el tiempo.

**Nota 9: Remuneraciones y Cargas Sociales a Pagar.**

9.1. Sueldos a Pagar: El ítem incluye sumas a pagar en concepto de remuneraciones del personal correspondientes a los meses de enero, marzo y diciembre que se encontraban pendiente de cancelación por no haber ejercitado los beneficiarios el derecho a cobro que les asistía.

9.2. Remuneraciones Directores y Síndicos a Pagar: El ítem incluye el valor de las sumas adeudadas, y agrupa bajo la denominación genérica de remuneración conceptos que se originan en prestaciones de servicios legalmente no encuadradas como en relación de dependencia.

9.3. Aportes y Contribuciones: El ítem incluye el valor de los Aportes personales y de las Contribuciones de la Sociedad como empleador, correspondientes al mes de Diciembre.

Síndico  
JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
Tº II Fº 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico  
CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
Tº VII Fº 089

Síndico  
JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
TºVIII Fº 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M  
GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



**Nota 10: Prestamos**

10.1. Provincia de La Pampa Cláusula 8 Convenio: El ítem incluye el valor de reposición al cierre, en depósitos de Casa de Piedra, del producto puesto a disposición por el Gobierno de la Provincia de La Pampa conforme lo establecido en la Cláusula Octava del Contrato de Concesión celebrado con fecha 05/11/2007, ratificado por Ley 2.399, compromiso materializado a través de la transferencia con fecha 19 de Mayo del año 2009 de la suma de Pesos Seiscientos cuarenta y tres mil cuatrocientos ochenta (\$ 643.480,00), valor correspondiente al costo de los mismos. El compromiso asumido por la Sociedad conforme lo establecido en la Cláusula Décima del convenio citado obliga a restituir el producto entregado de la siguiente forma: "concluido el tercer año de vigencia del convenio, y siempre que se de la condición de que la sumatoria de los resultados Neta de Impuestos de la explotación de la Concesión de los períodos transcurridos hasta esa fecha, sean positivos, o en el primer período anual posterior que tal condición se de, PAMPETROL deberá reintegrar los volúmenes de combustibles mencionados en la CLAUSULA OCTAVA, de acuerdo al siguiente procedimiento: a) Para la primera devolución destinará a la compra de combustible el 70% del valor de los resultados positivos acumulados, transcurridos hasta esa fecha; b) transcurrido cada año de vigencia del presente convenio, el 70% del valor de los resultados netos de impuestos de ese período, siempre que resulten positivos. Los resultados negativos anuales se adicionarán hasta el momento en que se transformen en positivos". Los valores de origen se actualizaron con cargo a la cuenta Diferencia Valuación Cláusula 8 convenio, expuesta en

Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

EJERCICIO REGULAR N° 11

FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-

DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.

CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria

ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS



el Anexo XIII bajo el criterio costo de cancelación de la obligación conforme al siguiente detalle:

	Ejercicio	Ejercicio	Dif. Valuac.
Concepto	2016	2015	Cláusula 8
Gasoil	2.188.886,40	1.789.752,00	399.134,40
Nafta Súper	495.894,80	454.462,40	41.432,40
Nafta Ultra	537.712,40	508.041,20	29.671.20
Totales	3.222.493,60	2752.255,60	470.238,00

Pese a encontrarse vencido el plazo antes citado, los resultados negativos acumulados indican como muy poco probable que durante el próximo ejercicio la sociedad deba hacer frente al pago de esta obligación., por lo cual se la expone dentro del Pasivo no Corriente.

10.2. Préstamo PCR a Pagar/Intereses Préstamo a pagar: SE incluyen, por separado, el monto en moneda nacional de los anticipos por cuenta de la Sociedad efectuados por Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. a "Pampetrol S.A.P.E.M. – petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. (Concurso 2/12) Unión Transitoria de Empresas", para el financiamiento del desarrollo y explotación del área Ayala V de la que se es concesionaria, conforme las obligaciones asumidas en el instrumento constitutivo de dicha Unión y los intereses

Síndico

JUAN CARLOS GARCÍA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



devengados en virtud de lo establecido en el apartado 3.2 del artículo 3 del Contrato citado, o sea el promedio simple de las tasas para plazo fijo de 30 a 59 días publicado por el Banco Central de la República Argentina incrementada en dos puntos.

En virtud de lo resuelto por reunión del Comité Operativo de fecha 29 de junio de 2016 (acta 21) y la ampliación de los plazos originales acordada en reunión del mismo Órgano de fecha 16 de noviembre (acta 23), ello como consecuencia de la lenta evolución de las gestiones de comienzo de la explotación en el área, se decidió suspender en forma temporaria la liquidación de estos intereses.

10.3. Cereales don Nino S.A. acciones: Corresponde al monto de las acciones adquiridas conforme Nota 6.1 Refi Pampa S.A., cuenta acciones, obligación ésta cancelable a través de la cesión de la porción que corresponda a Pampetrol de los resultados de Refi Pampa S.A. que sean distribuidos, dejándose constancia que a la fecha el emprendimiento se encuentra en la etapa de puesta a punto de las instalaciones y ajuste de los procesos de producción, habiendo concluido con la etapa de construcción.

**11: Ingresos**

11.1. Resultado por Inversión en Entes relacionados: El valor se origina en la registración del incremento patrimonial proporcional del ejercicio que corresponde a la inversión citada en la Nota 6.1. Refi Pampa S.A., cuenta acciones:

11.2. UTE El Medanita - Resultados positivos: La suma indicada en el ítem UTE El Medanita Resultados originados en Pasivos (Otros resultados financieros originados en Pasivos), es la

Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**PAMPetrol**  
Energía para La Pampa

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



resultante de aplicar sobre los importes que se exponen en Intereses, Diferencias de Cambio y Otros Resultados financieros, del Estado de Resultados del Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Petroquímica Comodoro Rivadavia S.a. – Pampetrol S.A.P.E.M. Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 20,00%, siendo validas, con la adecuación que implica la condición de ingresos del ítem aquí tratado, las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.4 UTE El Medanito Banco.

12.4. UTE Ayala V – Resultados positivos: El importe indicado en el Ítem UTE Ayala V Resultados no Operativos, es la resultante de aplicar sobre el importe que se expone en el Rubro Resultados no Operativos del Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Pampetrol S.A.P.E.M - Petroquímica Comodoro Rivadavia S.a. (Concurso 02/12) -Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 50,00%, siendo validas, con la adecuación que implica la condición de ingresos del ítem aquí tratado, las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.5 UTE Ayala V-Caja y Banco.

**Nota 12: Egresos y Costos**

12.1. Costo de Ventas: El costo de ventas en la Estación de Servicios se determina llevando de forma extracontable el control de la existencia de la mercadería imputándose por cada operación de ventas.

Dado que se utiliza cuando razones operativas lo aconsejan, un vehículo propio para el transporte, los gastos originados por este servicio tales como Sueldos y Jornales, Contribuciones, Combustibles y Lubricantes, Viáticos, Seguros, Repuestos y Reparaciones, e Impuestos, son registrados por razones de índole práctica, en las partidas contables

**Síndico**  
**JUAN CARLOS GARCIA**  
 Contador Público Nacional  
 T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

**Síndico**  
**CUADRELLI SUSANA**  
 Abogado  
 T° VII F° 089

**Síndico**  
**JAVIER FACUNDO SOLA**  
 Contador Público Nacional  
 T°VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

**P/ PAMPETROL S.A.P.E.M**  
**GRUNDNIG Daniel**  
 Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



específicas de gastos del Sector Estación de Servicios, continuando en el caso de fletes de terceros, con el criterio de imputar los mismos como un elemento del costo de incorporación.

12.2. Alquiler Activos El Medanito: El saldo del ítem corresponde al valor provisionado por el alquiler conforme lo indicado en la Nota 7.3. Alquiler Activos Provincia de La Pampa a Pagar, que no ha sido incluido en Bienes de Cambio.

12.3. UTE el Medanito - Resultados negativos: Las sumas indicadas en los ítems UTE El Medanito Costos de Producción (gastos de producción), UTE El Medanito Gastos de Administración (Gastos de administración), UTE El Medanito Otros Ingresos y Egresos (otros egresos) y UTE El Medanito Resultados por Activos (Gastos financieros originados en activos), son la resultante de aplicar sobre los importes que se exponen en Gastos de Producción, Gastos de Comercialización, Otros Ingresos y Egresos y Otros Resultados Financieros originados en Activos, del Estado de Resultados del Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Petroquímica Comodoro Rivadavia S.a. – Pampetrol S.A.P.E.M. Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 20,00%, siendo validas, con la adecuación que implica la condición de egresos de los ítems aquí tratados, las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.4 UTE El Medanito Banco.

12.4. UTE Ayala V - Resultados Negativos: Los importes indicados en los ítems UTE Ayala V Gastos de Administración y UTE Ayala V Resultados Financieros, son el resultado de aplicar sobre los importes que se exponen en los Rubros Gastos de Administración y Resultados financieros del Balance al 31 de Diciembre de 2016 de Pampetrol S.A.P.E.M - Petroquímica Comodoro Rivadavia S.a. (Concurso 02/12) - Unión Transitoria de Empresas, el porcentaje de participación de la Sociedad que es del 50,00%, siendo validas, con la adecuación que implica

Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T° VIII F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente

**EJERCICIO REGULAR N° 11**

**FECHA DE CIERRE DE EJERCICIO: 31 de Diciembre de 2.016.-**

**DENOMINACIÓN DE LA ENTIDAD: PAMPETROL S.A.P.E.M.**

**CARÁCTER DE LA ENTIDAD: Sociedad Anónima con Participación estatal Mayoritaria**

**ACTIVIDAD PRINCIPAL: APROVECHAMIENTO DE RECURSOS HIDROCARBURIFEROS PAMPEANOS**



la condición de egresos de los ítems aquí tratados, las consideraciones vertidas en el segundo párrafo de la Nota 1.5 UTE Ayala V Caja y Banco.

### **13. Impuesto a las Ganancias**

El Impuesto a las ganancias ha sido determinado sobre la base del método diferido, conforme lo establece el punto C.7, de la segunda parte, de la Resolución Técnica N°9 de la F.A.C.P.C.E.

### **14. Hechos Posteriores al cierre**

De acuerdo a lo establecido por el Punto B.15.a del Capítulo VII de la Resolución Técnica N° 8, se informa que no existen hechos posteriores a cierre del ejercicio económico que puedan afectar significativamente la situación futura del ente.-

### **15. Ajuste de Resultados de Ejercicios Anteriores**

En cumplimiento de lo dispuesto por la RT 8, segunda parte, capítulo V, sección F se ha procedido a ajustar los Resultados de Ejercicios Anteriores en virtud del cambio en el criterio de determinación del impuesto a las ganancias por aplicación de la RT 17, segunda parte, sección XX, en virtud de la emisión de la RT 41, pasando del criterio de impuesto determinado a la aplicación del método del impuesto diferido, por ser este último el único método admitido por la RT 17 para los entes que deben aplicar dichas normas .

Como consecuencia de dicho cambio se ha procedido a ajustar los Resultados No Asignados al inicio del ejercicio por \$ 3.096.311.58, para reconocer el crédito originado por el cómputo de

Síndico

JUAN CARLOS GARCIA  
Contador Público Nacional  
T° II F° 261- C.P.C.E. (L.P.)

Síndico

CUADRELLI SUSANA  
Abogado  
T° VII F° 089

Síndico

JAVIER FACUNDO SOLA  
Contador Público Nacional  
T°VIII-F° 56 - C.P.C.E. (L.P.)

P/ PAMPETROL S.A.P.E.M

GRUNDNIG Daniel  
Presidente