

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.

Domicilio legal: Av. Leandro N. Alem 1050 – Piso 9
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa (expresados en pesos)

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentados en forma comparativa

Contenido

- Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados
 - Estado de Resultados Consolidado Intermedio Condensado
 - Estado del Resultado Integral Consolidado Intermedio Condensado
 - Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado
 - Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Intermedio Condensado
 - Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio Condensado
- Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados
- Informe de la Comisión Fiscalizadora
- Informe de Revisión sobre los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO INTERMEDIO CONDENSADO**

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa

	Notas	Período de tres meses finalizado el		Período de nueve meses finalizado el	
		30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
Ingresos provenientes de contratos con clientes	3.2	12.915.974.376	14.837.600.810	38.975.527.694	41.275.487.447
Costo por provisión de servicios	4	(8.994.575.521)	(10.238.318.695)	(27.184.104.023)	(29.216.423.947)
Resultado bruto		3.921.398.855	4.599.282.115	11.791.423.671	12.059.063.500
Gastos de administración	5	(2.293.346.282)	(2.157.021.987)	(7.255.537.734)	(6.554.752.271)
Otros ingresos y egresos operativos, netos	6	(10.327.498)	41.916.897	(14.391.539)	102.239.748
Resultado operativo		1.617.725.075	2.484.177.025	4.521.494.398	5.606.550.977
Ingresos financieros	7	963.397.092	(1.159.882.621)	2.546.094.937	635.666.993
Costos financieros	7	(3.989.720.574)	(3.226.499.057)	(10.655.752.568)	(8.673.715.890)
Resultado de inversiones contabilizadas por el método de la participación		(8.301)	(6.432)	(24.942)	(25.644)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		(1.408.606.708)	(1.902.211.085)	(3.588.188.175)	(2.431.523.564)
Impuesto a las ganancias		297.967.865	515.695.176	646.224.467	(63.363.415)
Resultado del período		(1.110.638.843)	(1.386.515.909)	(2.941.963.708)	(2.494.886.979)
RESULTADO DEL PERÍODO ATRIBUIBLE A:					
Propietarios de la controladora		(996.883.476)	(1.268.218.760)	(2.668.155.595)	(2.222.124.911)
Participaciones no controladoras		(113.755.367)	(118.297.149)	(273.808.113)	(272.762.068)
		(1.110.638.843)	(1.386.515.909)	(2.941.963.708)	(2.494.886.979)

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Consolidados auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO INTERMEDIO CONDENSADO**

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa

	Período de tres meses finalizado el		Período de nueve meses finalizado el	
	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
Resultado del período	(1.110.638.843)	(1.386.515.909)	(2.941.963.708)	(2.494.886.979)
Otros resultados integrales del período (según estado de cambios en el patrimonio):				
<u>Partidas que posteriormente pueden ser reclasificadas a resultados</u>				
Efecto de conversión monetaria, neto del impuesto a las ganancias.	(946.296)	(33.505.214)	(133.374.866)	(172.994.274)
<u>Partidas que no se clasifican en resultados</u>				
(Déficit) por revaluación en subsidiarias, neto del impuesto a las ganancias	(149.352.753)	(274.041.922)	(1.051.892.646)	(424.036.533)
(Déficit) por revaluación, neto de impuesto a las ganancias	(76.534.075)	(90.650.967)	(273.941.101)	(306.046.645)
Otros resultados integrales del período	(226.833.124)	(398.198.103)	(1.459.208.613)	(903.077.452)
Resultado integral total del período	(1.337.471.967)	(1.784.714.012)	(4.401.172.321)	(3.397.964.431)
Resultado integral atribuible a:				
Propietarios de la controladora	(1.215.297.335)	(1.649.005.853)	(4.090.219.053)	(3.081.679.210)
Participaciones no controladoras	(122.174.632)	(135.708.159)	(310.953.268)	(316.285.221)
	(1.337.471.967)	(1.784.714.012)	(4.401.172.321)	(3.397.964.431)

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Consolidados auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO INTERMEDIO CONDENSADO**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Notas	30/09/2022 (Pesos)	31/12/2021 (Pesos)
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos	8	14.928.906.583	18.912.111.979
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	9	37.740	62.676
Activo por impuesto diferido		166.723.233	131.531.028
Otros créditos		3.988.351.316	3.827.527.921
Créditos por ventas		-	1.845.261.194
Total del Activo No Corriente		19.084.018.872	24.716.494.798
ACTIVO CORRIENTE			
Inventarios		2.094.640.845	2.297.630.080
Otros créditos		2.692.737.534	3.185.495.867
Créditos por ventas		22.396.015.693	25.760.620.416
Efectivo y equivalentes al efectivo	10	824.483.036	601.588.947
Total del Activo Corriente		28.007.877.108	31.845.335.310
TOTAL DEL ACTIVO		47.091.895.980	56.561.830.108
PATRIMONIO			
Atribuible a los propietarios de la controladora		17.159.867.013	21.250.082.036
Participaciones no controladoras		751.268.414	1.062.225.712
TOTAL PATRIMONIO		17.911.135.427	22.312.307.748
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Previsiones y provisiones para contingencias	11	63.932.526	70.183.804
Pasivo por impuesto diferido		2.501.156.836	3.896.301.360
Otros pasivos		1.742.675.024	2.435.973.338
Deudas bancarias y financieras	12	359.290.944	2.053.902.922
Cuentas por pagar		2.153.747.846	2.903.072.808
Total del Pasivo No Corriente		6.820.803.176	11.359.434.232
PASIVO CORRIENTE			
Previsiones y provisiones para contingencias	11	3.771.993	4.028.985
Otros pasivos		5.295.075.254	6.111.582.156
Deudas bancarias y financieras	12	10.128.208.082	9.524.042.335
Cuentas por pagar		6.932.902.048	7.250.434.652
Total del Pasivo Corriente		22.359.957.377	22.890.088.128
TOTAL DEL PASIVO		29.180.760.553	34.249.522.360
TOTAL DEL PATRIMONIO Y DEL PASIVO		47.091.895.980	56.561.830.108

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Consolidados auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO INTERMEDIO CONDENSADO

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa

Concepto	Atribuible a los propietarios de la controladora										Participaciones no controladoras	Total Patrimonio
	Capital suscrito	Ajuste de Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva especial	Efecto de conversión monetaria	Saldo por revaluación de subsidiarias	Saldo por revaluación	Resultados acumulados	Total		
Saldos al 01/01/2022	1.139.091.046	9.977.713.549	219.063.840	5.918.149.368	133.362.047	412.815.522	3.567.917.916	445.560.299	(563.591.551)	21.250.082.036	1.062.225.712	22.312.307.748
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.668.155.595)	(2.668.155.595)	(273.808.113)	(2.941.963.708)
Saldos derivados de transacciones entre propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	4.030	4.030	(4.030)	-
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	(133.374.866)	(1.014.747.491)	(273.941.101)	-	(1.422.063.458)	(37.145.155)	(1.459.208.613)
Saldos al 30/09/2022	1.139.091.046	9.977.713.549	219.063.840	5.918.149.368	133.362.047	279.440.656	2.553.170.425	171.619.198	(3.231.743.116)	17.159.867.013	751.268.414	17.911.135.427

Concepto	Atribuible a los propietarios de la controladora										Participaciones no controladoras	Total Patrimonio
	Capital suscrito	Ajuste de Capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva especial	Efecto de conversión monetaria	Saldo por revaluación de subsidiarias	Saldo por revaluación	Resultados acumulados	Total		
Saldos al 01/01/2021	1.139.091.046	9.977.713.566	138.308.513	3.549.235.956	592.524.124	688.090.905	4.991.464.420	1.009.844.568	1.990.506.663	24.076.779.761	2.260.670.106	26.337.449.867
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.222.124.911)	(2.222.124.911)	(272.762.068)	(2.494.886.979)
Compra de participación en CLIBA IASA	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.750.076	67.750.076
Desafectación de saldo por reserva especial Acta de Asamblea N° 42 del 14 de mayo de 2021	-	-	-	-	(378.062.202)	-	-	-	378.062.202	-	-	-
Constitución reservas Acta de Asamblea N° 42 del 14 de mayo de 2021	-	-	66.491.851	1.950.502.149	-	-	-	-	(2.016.994.000)	-	-	-
Baja por venta de participación UTES	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(69.421.314)	(69.421.314)
Saldos derivados de transacciones entre propietarios	-	-	-	-	-	(15.355.809)	243.421.122	-	328.990.097	557.055.410	(845.271.201)	(288.215.791)
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	(165.149.044)	(388.358.610)	(306.046.645)	-	(859.554.299)	(43.523.153)	(903.077.452)
Saldos al 30/09/2021	1.139.091.046	9.977.713.566	204.800.364	5.499.738.105	214.461.922	507.586.052	4.846.526.932	703.797.923	(1.541.559.949)	21.552.155.961	1.097.442.446	22.649.598.407

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Consolidados auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021. Ver nota 2.2.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO INTERMEDIO CONDENSADO

Correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa

	Notas	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
Flujos de las actividades operativas			
Resultado del período		(2.941.963.708)	(2.494.886.979)
Ajustes por:			
Depreciaciones	8	3.599.963.569	4.950.487.745
Impuesto a las ganancias	22	(646.224.467)	63.363.415
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	7	8.832.350.866	5.428.032.396
Otros ingresos y egresos financieros netos		526.555.064	1.644.952.479
Resultado por venta / baja de propiedades, planta y equipos	6	(3.573.840)	(7.583.573)
Alta de provisiones y provisiones operativas, neta	14	32.856.427	35.198.267
Intereses ganados y perdidos, netos	7	(1.669.182.256)	68.992.659
Resultado de inversiones contabilizadas por el método de la participación		24.942	25.644
Variaciones en activos y pasivos operativos:			
Disminución de inventarios		188.412.361	196.308.052
(Aumento) de créditos operativos		(7.903.064.916)	(2.050.686.050)
(Disminución) de provisiones y provisiones operativas	14	(5.862.802)	(13.469.678)
Aumento de deudas operativas		4.742.481.815	879.549.590
Flujo neto de efectivo generado por las operaciones		4.752.773.055	8.700.283.967
Pagos y cobros de intereses, netos		(3.203.144.958)	(4.772.387.492)
Pago de impuesto a las ganancias		-	(245.072.391)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas		1.549.628.097	3.682.824.084
Flujos de las actividades de inversión			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipos		(1.689.172.451)	(984.298.253)
Ingresos por ventas / baja de propiedades, planta y equipos		3.573.842	1.511.134
Aumento de fondos por compra de participación		-	760.232
Flujo neto de efectivo (aplicado en) las actividades de inversión		(1.685.598.609)	(982.026.887)
Flujos de las actividades financieras			
(Aumento) de otros créditos		(2.387.655.960)	(4.213.780.211)
(Disminución) de otros pasivos		(582.533.501)	(17.348.755)
Cobros por aumento de deudas bancarias y financieras	(a)	215.420.368	79.397.614
Pagos por cancelación de deudas bancarias y financieras	(a)	(308.470.605)	(396.246.758)
Pagos por arrendamientos	(a)	(40.787.462)	(109.158.752)
Pagos y cobros por deudas autoliquidables y otras deudas bancarias y financieras	(a)	3.596.837.794	2.328.327.552
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado en) las actividades financieras		492.810.634	(2.328.809.310)
Variaciones de efectivo antes del efecto de la conversión monetaria		356.840.122	371.987.887
Efecto de la conversión monetaria y de las diferencias de cambio generados por el efectivo y equivalente de efectivo		(46.104.798)	(45.881.361)
Resultado por exposición del poder adquisitivo de la moneda generado por el efectivo y equivalente de efectivo		(87.841.235)	(37.662.738)
Aumento neto de efectivo		222.894.089	288.443.788
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	13	601.588.947	361.094.956
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del período	13	824.483.036	649.538.744
Transacciones relevantes que no implican movimientos de fondos:			
Adquisición neta de propiedades, plantas y equipos mediante otros pasivos		122.869.268	329.534.048
		2022	2021
Variación de deuda bancaria y financiera según Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio Condensado (a)		3.463.000.095	1.902.319.656
Aumentos de deuda por variaciones en el tipo de cambio		(284.069.349)	(531.047)
Variación de deuda por devengamiento de intereses no pagados		(1.178.068.605)	447.141.282
Aumento de deuda por alta de Propiedades, planta y equipos mediante arrendamientos		11.178.883	39.832.630
Pago de intereses		(3.102.487.255)	(4.210.098.473)
Variación deuda bancaria y financiera según Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado		(1.090.446.231)	(1.821.335.952)

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Consolidados auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

Contenido de las notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

1. Información general
2. Políticas contables y bases de preparación
3. Actividad de la compañía e información de ingresos provenientes de contratos con clientes por línea de actividad y región geográfica
4. Costo por provisión de servicios
5. Gastos de administración
6. Otros ingresos y egresos operativos, netos
7. Ingresos financieros y costos financieros
8. Propiedades, planta y equipos
9. Inversiones contabilizadas por el método de la participación
10. Efectivo y equivalentes al efectivo
11. Previsiones y provisiones para contingencias
12. Deudas bancarias y financieras
13. Arrendamientos
14. Saldos y operaciones con partes relacionadas
15. Instrumentos financieros en moneda extranjera
16. Antigüedad de créditos y deudas operativas
17. Activos gravados, bienes de disponibilidad restringida y garantías otorgadas
18. Gestión del riesgo financiero
19. Contingencias
20. Cambios en las normas contables

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**1.1 Información general**

Cliba Ingeniería Urbana S.A. (la "Sociedad" o "Cliba IUSA") se constituyó con una duración de 10 años contados desde el 4 de diciembre de 1997, fecha de su inscripción en el Registro Público de Comercio. Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 13 de fecha 21 de febrero de 2005, modificatoria del Estatuto Social, se determinó que su duración será de 50 años contados desde el 4 de diciembre de 1997.

Su objeto social es la realización de toda clase de servicios en el ramo de la ingeniería ambiental y ecológica.

El 28 de enero de 2014 la Sociedad suscribió el contrato con el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires ("GCBA") para la prestación del servicio en la Zona 2 de dicha ciudad. La Sociedad inició la prestación del servicio el 1° de octubre de 2014 (Ver detalle en Nota 3).

La última modificación de los Estatutos Sociales fue la aprobada por Asamblea General Ordinaria N°39 de fecha 30 de mayo de 2019, e inscrita en Inspección General de Justicia, bajo el N°5148 del Libro N°99 de Sociedades por Acciones, el día 27 de abril del 2020.

La Sociedad controla directa e indirectamente a las siguientes compañías: Cliba Ingeniería Ambiental S.A., Tecsan Ingeniería Ambiental S.A., Enerco2 S.A., Envairo S.A., Metro Ambiental S.A.U., Taym S.A., Central Buen Ayre S.A., Ecoayres Argentina S.A., U.T.E. Santa Fe, U.T.E. Neuquén, U.T.E. Norte III, U.T.E. San Isidro y Tecsan A.C.E. (en adelante la Compañía).

La sociedad controlante de Cliba IUSA es Clisa - Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A. ("Clisa"), con domicilio legal en Leandro N. Alem 1050, 9° Piso de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, siendo su actividad principal ser una sociedad de inversión.

1.2 Capital social

El capital social al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$ 1.139.091.046 y está representado por 1.139.091.046 de acciones ordinarias clase A de V.N. \$ 1 y 1 voto cada una encontrándose la totalidad del mismo suscripto e integrado.

La evolución del capital social es la siguiente:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Capital social al inicio del ejercicio	1.139.091.046	1.139.091.046
Capital social al cierre del período / ejercicio	1.139.091.046	1.139.091.046

1.3 Contexto económico en que opera la Compañía

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben ser leídos a la luz del contexto económico en que opera la Compañía.

En este sentido, en un proceso que comenzó a mediados de 2018 y se profundizó con la irrupción de la pandemia de Covid-19, las principales variables macroeconómicas de la Argentina han experimentado un significativo deterioro y volatilidad, incluyendo caída del PBI, persistentes déficits presupuestarios del Estado argentino, altos niveles de inflación y de las tasas de interés y una fuerte desvalorización del peso, acompañadas de mayores restricciones cambiarias impuestas por la autoridad monetaria. Estas medidas, tendientes a restringir el acceso al mercado cambiario a fin de contener la demanda de dólares, implican la solicitud de autorización previa del Banco Central de la República Argentina para la materialización de ciertas transacciones, como el pago de importación de servicios o de préstamos financieros.

En este contexto, los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre 2022 han sido valuados considerando las cotizaciones vigentes en el Mercado Unico y Libre de Cambios (MULC).

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados. La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan sus negocios, para identificar los potenciales impactos en su situación patrimonial y financiera y definir los cursos de acción necesarios.

Impacto del COVID-19 en las operaciones de la Compañía

Desde el mes de marzo de 2020, la Compañía ha desarrollado sus operaciones bajo las circunstancias derivadas de la difusión del virus Covid-19, que fue declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo ese año.

En la Argentina, el Gobierno Nacional declaró el estado de emergencia sanitaria e implementó una serie de medidas tendientes a disminuir la circulación de la población, disponiendo el aislamiento social preventivo y obligatorio ("ASPO") desde el 20 de marzo de ese año, permitiendo la circulación sólo de aquellas personas vinculadas a la prestación y/o producción de servicios y productos esenciales. El ASPO fue sucesivamente prorrogado, con diversos niveles de flexibilización, según los criterios adoptados por las distintas autoridades provinciales y municipales hasta que, a partir de noviembre de 2020, comenzó a regir el denominado "distanciamiento social, preventivo y obligatorio" ("DISPO") en todo el país, con el objetivo de recuperar un mayor grado de normalidad en el funcionamiento económico y social, pero manteniendo un constante monitoreo de la evolución epidemiológica.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Sin embargo, ante el aumento de casos de Covid-19 registrado desde marzo de 2021, el Gobierno Nacional extendió la emergencia sanitaria y volvió a implementar una serie de restricciones y disposiciones locales y focalizadas, a fin de mitigar la propagación del virus Covid-19 incluyendo nueve días seguidos de confinamiento en mayo de ese año y suspendiendo las actividades sociales y económicas que no fueran consideradas esenciales, educativas, religiosas y deportivas en forma presencial. Si bien las medidas generales de prevención fueron prorrogadas sucesivamente, las restricciones tanto para la realización de actividades de mayor riesgo epidemiológico, como para el ingreso al país y circulación de personas, comenzaron a flexibilizarse gradualmente a partir de la segunda mitad de 2021 ante la baja registrada de casos de Covid-19 y el avance de la campaña de vacunación.

Ante una nueva ola de casos de Covid-19 registrada entre finales de 2021 y comienzos de 2022 y la preocupación por nuevas variantes del virus, el Gobierno Nacional volvió a prorrogar el estado de emergencia sanitaria hasta el 31 de diciembre de 2022. Sin embargo, el contexto epidemiológico favorable actual, con varias semanas consecutivas de descenso en el número de casos de Covid-19 y con altos niveles de vacunación, ha permitido la eliminación o flexibilización de gran parte de las restricciones y medidas de prevención y cuidado, incluyendo el distanciamiento social.

La actividad principal de la Compañía y de la mayoría de sus subsidiarias, fueron oportunamente declaradas de carácter esencial, por lo que, la prestación de nuestros servicios continuó de manera habitual. No obstante, cabe mencionar que el Covid-19 ha impactado en las variables económicas y financieras de la Compañía, provocando la necesidad de adaptar las prestaciones de servicios a una menor cantidad de recursos humanos disponibles, nuevos costos asociados a mitigar el efecto de la pandemia, cierta reducción en el nivel de actividad de las operaciones de transporte y disposición final de residuos, desarrolladas por Benito Roggio E Hijos S.A. – Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. Unión Transitoria de Empresas U.T.E Norte III (U.T.E. NORTE III) para CEAMSE debido a la reducción de la actividad económica, y cierta demora por parte de los clientes en el reconocimiento y pago de los ajustes de precio en los contratos, debido a restricciones presupuestarias. Estos efectos se fueron revirtiendo a la luz de la flexibilización gradual de las restricciones a la circulación y la recuperación de la actividad económica.

NOTA 2. POLÍTICAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados se resumen a continuación. Estas políticas contables han sido aplicadas de manera consistente para todos los ejercicios presentados.

2.1. Bases de preparación

La Comisión Nacional de Valores ("CNV") ha establecido la aplicación de la Resolución Técnica N° 26 y sus modificatorias, de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), que adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés), para las entidades incluidas en el régimen de oferta pública, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen.

En virtud de lo indicado en el párrafo precedente, la Compañía decidió homogeneizar las normas de valuación y presentación de sus Estados Financieros con los de sus sociedades controlantes, por lo que los Estados Financieros Consolidados de Cliba Ingeniería Urbana S.A., a partir del 1 de enero de 2014, fueron preparados siguiendo los lineamientos de la Resolución Técnica N° 26 y modificatorias de FACPCE, las cuales adoptan las NIIF como normas contables vigentes, siendo los Estados Financieros al 30 de Junio de 2015, los primeros que han sido presentados bajo estas normas.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía han sido preparados de conformidad con las NIIF emitidas por el IASB. Asimismo, las políticas contables utilizadas, están basadas en las NIIF emitidas por el IASB y las interpretaciones emitidas por el IFRIC aplicables a la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido preparados en moneda homogénea, criterio aplicable para economías hiperinflacionarias, conforme lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 29 ("Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias").

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, han sido preparados de conformidad con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia". Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido preparados de acuerdo con las políticas contables utilizadas en la preparación de la información bajo NIIF al 31 de diciembre de 2021 (descriptas en Nota 2 a los Estados Financieros Consolidados auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021) y, en caso de corresponder, con aquellas NIIF que se espera estén vigentes al 31 de diciembre de 2022, descriptas en Nota 20, de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

En razón de que en los últimos años ciertas variables macroeconómicas han sufrido variaciones anuales de consideración, el IASB entendió que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe considerarse como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018 y, por lo tanto, sus estados financieros deben confeccionarse siguiendo los lineamientos establecidos en dicha NIC. Asimismo, la Ley N° 27.468, publicada el 04/12/2018, derogó la vigencia del Decreto 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) que impedía la elaboración de los estados financieros en moneda homogénea. En relación a esto, indicó que, a los fines de la reexpresión de los estados financieros, se aplicarán las normas emitidas por la FACPCE y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires ("CPCECABA").

La aplicación de la NIC 29 requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía de alta inflación, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales,

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición (o del último ajuste por inflación lo que haya ocurrido después) o desde la fecha de revaluación, según corresponda. Todos los montos del estado de situación financiera que no estén expresados en términos de la unidad de medida actual a la fecha de cierre de los estados financieros, deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben expresarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de cierre de los estados financieros, aplicando el cambio en el índice general de precios que se haya producido desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente en los estados financieros.

El ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la FACPCE con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos ("INDEC"). Al 30 de septiembre de 2022 la variación interanual del índice fue 83,03% y la variación acumulada de nueve meses fue de 66,07%.

Las cifras al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de septiembre de 2021 que se exponen en estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados a efectos comparativos, surgen de la reexpresión a unidad de medida corriente de los estados financieros a cada fecha, de acuerdo a la NIC 29.

Se han reclasificado ciertas cifras de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2021 a los efectos de su presentación comparativa con los de este período.

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados se expresan en pesos argentinos sin centavos al igual que las notas.

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 10 de noviembre de 2022.

2.2. Consolidación

(a) Estructura de consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados incluyen los estados financieros individuales de Cliba Ingeniería Urbana S.A. y los de las siguientes subsidiarias:

Sociedad	Tenencia directa + indirecta al:		Actividad principal
	30/09/2022	31/12/2021	
Cliba Ingeniería Ambiental S.A.	97,4124%	97,4124%	Recolección, transporte de residuos
Tecsan Ingeniería Ambiental S.A.	100%	100%	Recolección, transporte y tratamiento de residuos
Enerco2 S.A.	100%	100%	Ejecución de proyectos relacionados con la generación eléctrica a partir de fuentes renovables de energía
Metro Ambiental S.A.U.	100%	100%	Actividades de inversión
Central Buen Ayre S.A.	100%	100%	Ejecución de proyectos relacionados con la generación eléctrica a partir de fuentes renovables de energía
Ecoayres Argentina S.A.	100%	100%	Ejecución de proyectos destinados a la protección y cuidado del medio ambiente
Taym S.A.	100%	100%	Servicios de higiene urbana, recolección, tratamiento y disposición de residuos, limpieza y mantenimiento
Envairo S.A.	100%	100%	Ejecución de proyectos relacionados con la ingeniería ambiental y ecológica

Con fecha 22 de marzo de 2021, la Sociedad adquirió el 97,4124% de Cliba Ingeniería Ambiental S.A a CLISA-Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A., controlante común de ambas sociedades. Cliba Ingeniería Ambiental S.A., a su vez con fecha 24 de marzo de 2021, incrementó en un 90% su participación en Benito Roggio e Hijos S.A – Cliba Ingeniería Ambiental S.A. U.T.E (UTE San Isidro), en Cliba Ingeniería Ambiental S.A. – Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. U.T.E. (UTE Santa Fe) y en Cliba Ingeniería Ambiental S.A. – Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. U.T.E. (UTE NQN), alcanzando un porcentaje del 95% de participación en las mismas. Operaciones realizadas bajo control común. Dichas operaciones, tuvieron efecto desde el 01 de enero de 2021.

Con fecha 17 de agosto de 2021, la sociedad controlada, Metro Ambiental S.A.U., adquirió a CLISA-Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A. su participación en Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. Operación realizada bajo control común. Adicionalmente, la Sociedad controla la U.T.E. Norte III, y la Agrupación de Colaboración Empresaria Tecsan A.C.E., por medio de la tenencia indirecta a través de Tecsan Ingeniería Ambiental S.A.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

Unión transitoria de Empresas y Agrupación de Colaboración Empresarial	Porcentaje de participación indirecto 30/09/2022	Porcentaje de participación indirecto 31/12/2021
U.T.E.s y A.C.E. en las que Cliba Ingeniería Urbana S.A. posee control por medio de su tenencia indirecta:		
Cliba Ing. Amb. S.A. / Tecsan Ing. Amb. S.A. U.T.E. (Cliba Santa Fe)	97,54%	97,54%
Cliba Ing. Amb. S.A. / Tecsan Ing. Amb. S.A. U.T.E. (Cliba Neuquén)	97,54%	97,54%
Benito Roggio e Hijos S.A. / Cliba Ing. Amb. S.A. U.T.E. (Cliba San Isidro)	97,54%	97,54%
Agrupación de Colaboración de Empresas / Tecsan A.C.E.	99,87%	99,87%
Benito Roggio e Hijos. S.A. / Tecsan Ing. Amb. S.A. U.T.E. (Norte III)	95,00%	95,00%

Las participaciones no controladoras están representadas por las tenencias en entidades consolidadas descritas en los puntos anteriores que no están en poder de los propietarios de la controladora. Las participaciones no controladoras están valuadas al valor patrimonial proporcional que dichas tenencias representan sobre las entidades controladas por la Compañía.

A continuación, se expone un detalle de la información financiera seleccionada al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las principales entidades que tienen participaciones no controladoras:

a) Al 30 de septiembre de 2022

Información sobre el emisor (*)

Sociedad emisora	Fecha	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Ingresos provenientes de contratos con clientes	Resultado del período	Otros resultados integrales
Cliba Ingeniería Ambiental S.A.	30/09/2022	8.229.350	210.536.226	15.874.464	129.093.682	189.435.949	12.299.271	(6.883.062)
Benito Roggio e Hijos. S.A. / Tecsan Ing. Amb. S.A. U.T.E. (Norte III)	30/09/2022	366.680.852	754.481.167	286.090.828	157.600.207	882.657.878	(286.107.384)	(30.262.093)

(*) Información bajo NIIF

b) Al 31 de diciembre de 2021

Información sobre el emisor (*)

Sociedad emisora	Fecha	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Ingresos provenientes de contratos con clientes	Resultado del ejercicio	Otros resultados integrales
Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. (**)	31/12/2021	-	-	-	-	-	(80.695.116)	(13.707.855)
Cliba Ingeniería Ambiental S.A.	31/12/2021	14.096.763	212.299.568	26.705.470	131.305.607	250.108.620	241.992	393.171
Benito Roggio e Hijos. S.A. / Tecsan Ing. Amb. S.A. U.T.E. (Norte III)	31/12/2021	440.347.499	1.148.078.228	253.968.111	340.617.158	1.277.240.143	(214.797.161)	(42.936.997)

(*) Información bajo NIIF

(**) Ver transferencia accionaria descrita en Nota 2.2 a)

2.3. Políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía se encuentran descritas en la Nota 2 de los Estados Financieros Consolidados auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Por otra parte, en la Nota 20 se describen normas contables, modificaciones e interpretaciones que han entrado en vigor para el ejercicio financiero iniciado el 1° de enero de 2022.

2.4. Estimaciones significativas

La preparación de estados financieros requiere el uso de estimaciones. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio de valor en el proceso de aplicación de las políticas contables. Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de hechos futuros que se consideran razonables en las circunstancias.

La Compañía hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes pueden no ser iguales a los resultados que efectivamente ocurran. A continuación, se explican las estimaciones y juicios más significativos de la Compañía.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

a) Previsión por créditos de dudoso cobro y/o desvalorización de otros créditos

La previsión por créditos de dudoso cobro y desvalorización de otros créditos representa la estimación de las pérdidas que pudieran surgir debido al incumplimiento de los clientes para efectuar pagos en la fecha de vencimiento.

b) Provisiones para juicios y contingencias

La evaluación de los pasivos contingentes es realizada por la Gerencia y los asesores legales de la Compañía, en base a los elementos de juicio, disponibles a la fecha de preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados. En la estimación de los montos se ha considerado, entre otras cuestiones, la probabilidad de su concreción. Si en la evaluación de la contingencia existe la probabilidad de que se materialice una pérdida, y el monto puede ser estimado de forma fiable, un pasivo es contabilizado en el rubro "Provisiones para contingencias". Si la potencial pérdida no es probable, o es probable pero su monto no puede ser estimado de forma fiable, la naturaleza del pasivo contingente y una estimación de la posibilidad de ocurrencia es expuesta en notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

c) Revaluaciones de Propiedades, planta y equipos

Los bienes encuadrados bajo los ítems "Máquinas y equipos pesados", "Rodados pesados", "Inmuebles - Edificación", "Terrenos" y "Mejoras sobre inmuebles de terceros" de las Propiedades, planta y equipos de la Compañía, fueron contabilizados al valor que surge de los informes de tasadores independientes, quienes estiman el valor razonable de los bienes mediante la identificación del valor de mercado de unidades nuevas de similares características y considerando el uso y la vida útil remanente de los bienes en cuestión, así como las mejoras realizadas a los mismos; o mediante el uso de técnicas de valoración basadas en la ubicación, construcciones existentes, estado de conservación y vida útil remanente de las edificaciones, la posibilidad de acceso y los beneficios de potenciales mejoras, entre otros factores.

NOTA 3: ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA E INFORMACIÓN DE INGRESOS PROVENIENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES POR LÍNEA DE ACTIVIDAD Y REGIÓN GEOGRÁFICA**3.1. Actividad de la Compañía**

La Sociedad brinda servicios de ingeniería ambiental directamente o a través de Cliba Ingeniería Ambiental S.A., Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. ("Tecsán") y de las sociedades y uniones transitorias de empresas en las cuales éstas participan directa o indirectamente (la Compañía). Los servicios de ingeniería ambiental se prestan en cuatro grandes áreas de actividad del negocio: (i) higiene urbana, (ii) tratamiento y disposición final de residuos; (iii) servicios industriales y (iv) valorización de residuos.

Higiene urbana

En relación a la Higiene Urbana, el siguiente cuadro resume las principales características de los servicios prestados por la Compañía en el período finalizado el 30 de septiembre de 2022:

Ciudad	Población Servida	Servicios (1)
Buenos Aires, Argentina (Zona 2)	613.000	A/B/C/D
San Isidro, Argentina	292.000	A/B/C/D
Neuquén, Argentina	426.000	A/B/D
Santa Fe, Argentina (Zona 1)	292.000	A/B/D
Centenario, Argentina	73.000	A/B
San Patricio del Chañar	2.400	A/D

(1) Servicios:
 A - Recolección
 B - Barrido de calles (manual y mecánico)
 C - Lavado de calles
 D - Otros servicios

Los contratos de prestación de servicios finalizan, en general, con el cumplimiento del plazo por el que fueron suscriptos con el cliente, de acuerdo a lo establecido en los pliegos licitatorios de cada servicio.

Servicios en la Ciudad de Buenos Aires: la Compañía presta servicios de higiene urbana en la ciudad desde 1987. En el marco de la Licitación Pública N°997/2013 para la contratación del "Servicio Público de Higiene Urbana-Fracción Húmedos", Cliba IUSA resultó adjudicataria del contrato para la prestación del servicio de recolección en la Ciudad de Buenos Aires en la Zona 2 (Recoleta, Palermo, Belgrano, Colegiales y Nuñez), por un plazo de 10 años. Con fecha 12 de octubre de 2021 el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires emitió la resolución RESOL-2021-814-GCBA-MEPHUGC, mediante la cual aprueba una adenda al contrato de "Servicio Público de Higiene Urbana-Fracción Húmedos". Entre los principales puntos de dicha adenda se estableció prorrogar el contrato por un plazo de cuatro (4) años contados a partir de la fecha de vencimiento del mismo. En virtud de ello, el vencimiento del contrato operará el 30 de septiembre de 2028. Asimismo, se mantiene con plena vigencia, la facultad del GCBA de prorrogar el mismo, por un período de hasta doce (12) meses. La prestación del

Véase nuestro informe de fecha
 10 de noviembre de 2022
 PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

servicio inició el 1° de octubre de 2014 recolectando 22.000 toneladas de residuos al mes y sirviendo a más de 613.000 personas en un área de 3.524 cuadras.

Para la prestación del servicio, la Compañía incorporó el sistema bilateral EASY, una tecnología innovadora en el mercado argentino, que cuenta con numerosos beneficios comparativos respecto a los sistemas de recolección, utilizados con anterioridad (sistema de carga trasera y sistema de carga lateral). El sistema bilateral, entre otros beneficios, es más limpio y es operado mediante una pluma robótica que no lo somete a esfuerzos y en lo que refiere al aspecto del contenedor: a) reduce la contaminación visual al ocupar un menor espacio lineal; b) no poseen ruedas, se apoya directamente sobre el suelo; c) posee la posibilidad de utilizar una guía amurada al piso sobre la que se posiciona el contenedor y con las agarraderas laterales que lo sujetan firmemente al suelo se impide cualquier tipo de movimiento, salvo el de elevación por el camión recolector y d) posee mayor capacidad de integración a los entornos urbanos.

Servicios en la Ciudad de Santa Fe: la Compañía presta servicios de higiene urbana en la Zona 1 de la ciudad desde el año 1996. El contrato para la prestación del servicio en la ciudad de Santa Fe se encuentra en período de prórroga a la espera de un llamado licitatorio. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados, la provisión de servicios, facturación y cobranza continúa regularmente.

Servicios en la Ciudad de San Isidro: la Compañía presta servicios de higiene urbana en la ciudad desde el año 1991. En el marco de la Licitación Pública N° 40/2019, para la locación del servicio de higiene urbana del partido de San Isidro, la Municipalidad de San Isidro a través del Poder Ejecutivo Municipal, emitió con fecha 13 de noviembre de 2020 el Decreto 1566/2020 mediante el cual decidió no continuar con el proceso licitatorio. Atento a esta circunstancia la Municipalidad de San Isidro continuó prorrogando el contrato que tiene con la Compañía a través de órdenes de compra vigentes hasta el 31 de diciembre de 2022. La operación, facturación y cobranza continúa regularmente. La compañía considera que el contrato se seguirá renovando por períodos abreviados hasta tanto se convoque a una nueva licitación.

Servicios en la Ciudad de Neuquén: la Compañía presta servicios de higiene urbana en la ciudad desde el año 2000. El contrato vigente con la Municipalidad de Neuquén se firmó el 16 de noviembre de 2015 por el término de 8 años, con opción a prórroga por un año adicional, en el marco de la Licitación Pública N° 06/2015 "Locación del Servicio Público de Limpieza Urbana".

Servicios en la Ciudad de Centenario: la Compañía presta servicios de recolección de residuos sólidos urbanos domiciliarios y transporte hasta el centro de disposición final en la ciudad de Centenario, en la provincia de Neuquén, desde el año 2009. El contrato vigente con la Municipalidad de esa localidad se firmó el 17 de diciembre de 2018 por el término de 5 años, con opción a prórroga por otros dos años, en el marco de la Licitación Pública N°002/18 autorizada por el Decreto Municipal N°611/18.

Servicios en la Ciudad de San Patricio del Chañar: con fecha 23 de junio de 2020, la Compañía firmó con la Municipalidad de San Patricio del Chañar un contrato para la provisión del servicio público de recolección de residuos domiciliarios urbanos y transporte hasta el centro de disposición final en la ciudad de Neuquén. Esta contratación se estableció según procedimiento administrativo Licitación Pública 002/2020, dispuesto por Ley Provincial N° 2141, según surge del correspondiente expediente, adjudicado mediante el Decreto N°651/2020. Su vigencia es de 60 meses contados a partir del 1 de julio de 2020.

Tratamiento y disposición final de residuos

La disposición final y tratamiento de residuos abarca una amplia gama de servicios, entre ellos, obras civiles y construcción de infraestructura para la disposición final de residuos domiciliarios, tratamiento de líquidos lixiviados, transporte y disposición de residuos y compostaje de residuos orgánicos.

Norte III: La U.T.E. Norte III opera los rellenos sanitarios de CEAMSE situados en el complejo ambiental Norte III bajo un contrato de servicio único. La disposición la realiza en módulos, los cuales han sido todos operados por la U.T.E.: Norte III (año 2001), Norte IIIA (año 2005), Norte IIIB (año 2010), Norte IIIC (año 2014), Norte IIIB+C (año 2016), Norte III A+B compatibilización (año 2017), y Norte IIID. Actualmente se disponen aproximadamente 417.000 toneladas mensuales en promedio, las cuales provienen de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de 27 distritos del Gran Buenos Aires. La capacidad receptiva residual de los módulos operativos al 30 de septiembre de 2022, asciende a aproximadamente 2,6 millones de metros cúbicos.

En el mes de octubre 2014, la U.T.E. Norte III, comenzó a operar una nueva planta de tratamiento de líquidos lixiviados, con una capacidad de tratamiento de 2000 m3 día, la cual ha sido desarrollada incluyendo una nueva tecnología denominada MBR (reactor biológico con membrana) aportando, de esta manera, una solución tecnológica de avanzada al tratamiento de líquidos lixiviados generados en el Complejo Ambiental Norte III. Asimismo, la Compañía se encuentra operando otra de las plantas de tratamiento de líquidos lixiviados, con una capacidad de 1.350 metros cúbicos diarios.

Servicios Industriales

En este segmento a través de Envairo S.A., la Compañía se dedica a la implementación de soluciones ambientales a medida para compañías e industrias regionales y nacionales, brindando servicios como gestión integral de residuos, limpieza técnica y civil, y recolección y transporte de residuos comerciales e industriales no peligrosos de grandes generadores en la Provincia de Buenos Aires y la Ciudad Autónoma de Buenos Aires con flota especializada para tal actividad, entre otros. Adicionalmente también comenzó a prestar servicios para la industria minera en la provincia de Catamarca.

A través de Taym S.A. continúa con la prestación de sus servicios de limpieza en la República Oriental del Uruguay. En relación a la Planta de Tratamiento y Disposición final de residuos peligrosos e industriales, localizada en las proximidades de la ciudad de Córdoba, durante el mes de marzo de 2017 la misma resultó inundada afectándose su operatividad.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Valorización de residuos

El inicio de las actividades en este segmento fue a través de un proyecto de reducción de gases generadores de efecto invernadero en el año 2007.

En el marco de la Licitación Pública Nacional e Internacional ENARSA N° EE 001/2010 (actualmente IEASA – Integración Energética Argentina S.A.), y a través de la sociedad Central Buen Ayre S.A., la Compañía ha construido y está actualmente operando una central de generación de energía eléctrica que opera con biogás, con una capacidad nominal de 11,8 MW. En los últimos doce meses de operación, se generaron aproximadamente 82.000 MW que fueron inyectados a la red de energía. El contrato tiene vigencia hasta el año 2026.

La U.T.E. Norte III, desde octubre de 2012, se encuentra abocada a la operación, mantenimiento y explotación de una planta de tratamiento de residuos sólidos urbanos para realizar el tratamiento mecánico y biológico (TMB) de al menos 310.000 toneladas de residuos sólidos urbanos por año dentro del predio del CEAMSE. La Compañía, ha analizado estratégicamente la posibilidad de continuar con dicha operación por el plazo máximo posible establecido en el contrato (aproximadamente 23 años). En los últimos doce meses de operación se trataron aproximadamente 370.000 toneladas de residuos sólidos urbanos. Actualmente se tratan aproximadamente 31.000 toneladas mensuales.

Adicionalmente, la Compañía, a través de Ecoayres Argentina S.A., cuenta con la exclusividad de los derechos que se deriven de la explotación del biogás en los módulos del relleno sanitario Norte III B con más su posterior ampliación.

3.2. Ingresos provenientes de contratos con clientes por línea de actividad y región geográfica

La Compañía obtiene ingresos de la prestación de servicios a lo largo del tiempo en las siguientes líneas de actividad y regiones geográficas

Se describen a continuación los ingresos provenientes de contratos con clientes de cada uno de los segmentos descritos anteriormente:

a) 30 de septiembre de 2022**Ingresos provenientes de contratos con clientes por línea de actividad**

Concepto	Higiene urbana	Tratamiento y disposición final de residuos	Servicios industriales	Valorización de residuos	Totales
Ingresos provenientes de contratos con clientes	17.468.934.702	16.267.794.950	2.651.965.675	2.586.832.367	38.975.527.694

Ingresos provenientes de contratos con clientes por región geográfica

Concepto	Capital y Gran Bs As	Resto del país	Exterior	Totales
Higiene urbana	13.613.237.745	3.855.696.957	-	17.468.934.702
Tratamiento y disposición final de residuos	16.267.794.950	-	-	16.267.794.950
Servicios industriales	594.635.299	19.055.986	2.038.274.390	2.651.965.675
Valorización de residuos	2.586.832.367	-	-	2.586.832.367

b) 30 de septiembre de 2021**Ingresos provenientes de contratos con clientes por línea de actividad**

Concepto	Higiene urbana	Tratamiento y disposición final de residuos	Servicios industriales	Valorización de residuos	Totales
Ingresos provenientes de contratos con clientes	17.983.987.223	17.249.539.944	3.481.803.899	2.560.156.381	41.275.487.447

Ingresos provenientes de contratos con clientes por región geográfica

Concepto	Capital y Gran Bs As	Resto del país	Exterior	Totales
Higiene urbana	14.157.469.025	3.826.518.198	-	17.983.987.223
Tratamiento y disposición final de residuos	17.249.539.944	-	-	17.249.539.944
Servicios industriales	519.856.124	81.913.379	2.880.034.396	3.481.803.899
Valorización de residuos	2.560.156.381	-	-	2.560.156.381

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 4: COSTO POR PROVISIÓN DE SERVICIOS

	30/09/2022	30/09/2021
	(Pesos)	(Pesos)
Mano de obra	11.878.065.780	12.521.680.641
Honorarios	419.534.581	426.300.705
Depreciación propiedades, planta y equipos	3.495.430.096	4.828.479.294
Gastos de mantenimiento	1.615.605.974	2.065.217.066
Seguros	236.823.508	286.348.826
Agua y energía	216.034.711	146.422.805
Alquileres	2.083.948.987	2.000.529.669
Servicios contratados a terceros	3.628.156.088	3.446.136.622
Costo previsión fin de obra	3.133.756	2.592.689
Materiales y repuestos	3.574.474.595	3.392.976.354
Diversos	32.895.947	99.739.276
Total	27.184.104.023	29.216.423.947

NOTA 5: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30/09/2022	30/09/2021
	(Pesos)	(Pesos)
Mano de obra	4.892.561.646	4.091.509.667
Honorarios	514.537.703	449.107.204
Impuestos, tasas y contribuciones	1.201.097.135	1.324.983.417
Prensa y difusión	411.440.425	406.071.737
Depreciación propiedades, planta y equipos	104.533.473	122.008.451
Gastos de viajes y traslados	19.070.484	12.267.010
Teléfono y correspondencia	66.453.627	98.483.201
Servicios contratados a terceros	1.199.292	254.086
Impresos y papelería	13.975.389	11.481.864
Diversos	30.668.560	38.585.634
Total	7.255.537.734	6.554.752.271

NOTA 6: OTROS INGRESOS Y EGRESOS OPERATIVOS, NETOS

	30/09/2022	30/09/2021
	(Pesos)	(Pesos)
	Ganancia / (Pérdida)	Ganancia / (Pérdida)
Resultado por la venta / baja de propiedades, planta y equipos	3.573.840	7.583.573
Gastos judiciales	(32.536.191)	(23.383.017)
Recupero de seguros	14.743.057	96.194.299
Otros ingresos diversos	(172.245)	21.844.893
Total	(14.391.539)	102.239.748

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS***Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa***NOTA 7: INGRESOS FINANCIEROS Y COSTOS FINANCIEROS**

	30/09/2022	30/09/2021
	(Pesos)	(Pesos)
	Ganancia /	Ganancia /
	(Pérdida)	(Pérdida)
Ingresos financieros		
Diferencias de cambio generadas por pasivos	663.734.443	144.828.978
Intereses generados por activos	-	471.406.097
Intereses generados por pasivos	1.879.513.229	-
Otros Ingresos financieros	2.847.265	19.431.918
Subtotal	2.546.094.937	635.666.993
Costos financieros		
Diferencias de cambio generadas por activos	(153.846.648)	(174.112.057)
Intereses generados por activos	(210.330.973)	-
Intereses generados por pasivos	-	(540.398.756)
Comisiones bancarias	(6.771.932)	(4.701.627)
Otros costos financieros	(1.452.452.149)	(2.526.471.054)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	(8.832.350.866)	(5.428.032.396)
Subtotal	(10.655.752.568)	(8.673.715.890)
Total	(8.109.657.631)	(8.038.048.897)

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 8: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**(a) Saldo al 30 de septiembre de 2022**

Cuenta principal	Valor de origen								
	Al inicio del ejercicio	Alta/ (Baja) por transferencia de participacion	Resultado por conversión	Altas	Transferencia	Bajas	Ajuste por revaluación (*)	Deterioro (*)	Al cierre del período
Instalaciones	2.359.091.922	-	(6.710.278)	29.421.719	-	(18.854.558)	-	-	2.362.948.805
Máquinas y equipos	6.105.948.387	-	(14.486.335)	293.509.468	-	(4.928.610)	-	-	6.380.042.910
Máquinas y equipos pesados	7.060.111.503	-	-	659.623.814	35.930.554	-	-	(2.299.599.021)	5.456.066.850
Rodados	2.016.978.936	-	(32.442.803)	39.056.133	10.099.308	(14.017.357)	-	-	2.019.674.217
Rodados Pesados	699.487.585	-	-	260.062.621	-	-	(22.842.917)	(203.513.883)	733.193.406
Muebles y útiles	320.904.104	-	(1.132.879)	13.996.609	-	(87.158)	-	-	333.680.676
Herramientas	76.717.942	-	(54.766)	6.231.192	-	(152.649)	-	-	82.741.719
Inmuebles - Edificación	1.314.418.584	-	(4.593.781)	-	-	-	14.653.176	(13.902.393)	1.310.575.586
Terrenos	4.675.021.426	-	(6.462.656)	-	-	-	-	(751.750.548)	3.916.808.222
Equipos de computación	748.726.952	-	(7.133)	36.728.227	-	-	-	-	785.448.046
Bienes de uso en tránsito	34.280.308	-	-	72.179.424	(46.029.862)	-	-	-	60.429.870
Mejoras sobre inmuebles de terceros	3.783.994.675	-	-	159.274.651	5.390.416	-	-	(1.763.638.521)	2.185.021.221
Obras en curso	21.461.845	-	-	1.622.065	(5.390.416)	-	-	-	17.693.494
Totales	29.217.144.169	-	(65.890.631)	1.571.705.923	-	(38.040.332)	(8.189.741)	(5.032.404.366)	25.644.325.022

(*) Imputado en Otros resultados integrales.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

Cuenta principal	Depreciaciones								Neto resultante 30/09/2022
	Al inicio del ejercicio	Alta/ (Baja) por transferencia de participación (**)	Resultado por conversión	Transferencia	Bajas	Del período (1)	Ajuste por revaluación (*)	Al cierre del período	
Instalaciones	2.046.042.718	-	(1.479.784)	-	(10.435.811)	84.808.569	-	2.118.935.692	244.013.113
Máquinas y equipos	5.488.256.552	-	(6.702.905)	-	(4.928.610)	248.863.501	-	5.725.488.538	654.554.372
Máquinas y equipos pesados	-	-	-	-	-	1.209.066.700	(1.209.066.700)	-	5.456.066.850
Rodados	1.844.075.303	-	(21.302.280)	-	(14.017.357)	55.178.974	-	1.863.934.640	155.739.577
Rodados Pesados	-	-	-	-	-	121.290.981	(121.290.981)	-	733.193.406
Muebles y útiles	281.138.082	-	(134.041)	-	(87.158)	15.692.988	-	296.609.871	37.070.805
Herramientas	68.587.902	-	(54.768)	-	(152.649)	4.231.375	-	72.611.860	10.129.859
Inmuebles - Edificación	-	-	(1.795.454)	-	-	42.303.132	(40.507.678)	-	1.310.575.586
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	3.916.808.222
Equipos de computación	576.931.633	-	(7.134)	-	-	60.913.339	-	637.837.838	147.610.208
Bienes de uso en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-	60.429.870
Mejoras sobre inmuebles de terceros	-	-	-	-	-	1.757.614.010	(1.757.614.010)	-	2.185.021.221
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	17.693.494
Totales	10.305.032.190	-	(31.476.366)	-	(29.621.585)	3.599.963.569	(3.128.479.369)	10.715.418.439	14.928.906.583

(1) Ver su destino en notas 4 y 5

(*) Imputado en Otros resultados integrales.

Se describen a continuación, los Arrendamientos incluidos en los respectivos rubros al 30 de septiembre de 2022:

Arrendamientos incluidos en	Al inicio del ejercicio	Al cierre del período	Altas	Depreciaciones
Instalaciones	148.308.466	102.676.990	11.178.883	(48.590.229)
Equipos de computación	-	-	-	-
Totales	148.308.466	102.676.990	11.178.883	(48.590.229)

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

(b) Saldo al 30 de septiembre de 2021

Cuenta principal	Valor de origen								
	Al inicio del ejercicio	Alta/ (Baja) por transferencia de participacion (**)	Resultado por conversión	Altas	Transferencia	Bajas	Ajuste por revaluación (*)	Deterioro (*)	Al cierre del período
Instalaciones	2.278.655.713	55.515	(8.355.571)	67.966.452	-	(11.783.630)	-	-	2.326.538.479
Máquinas y equipos	5.706.674.085	231.904.001	(12.414.968)	110.009.247	-	(13.481.240)	-	-	6.022.691.125
Máquinas y equipos pesados	10.006.895.744	-	-	49.429.309	22.564.311	-	-	(2.827.066.942)	7.251.822.422
Rodados	1.886.159.592	156.363.270	(37.340.291)	24.920.619	-	(18.418.966)	-	-	2.011.684.224
Rodados Pesados	856.608.061	-	-	55.723.791	-	-	(28.133.233)	(292.746.147)	591.452.472
Muebles y útiles	300.417.909	183.140	180.182	13.394.850	-	(84.208)	-	-	314.091.873
Herramientas	72.519.259	320.749	(53.512)	3.788.867	-	(147.482)	-	-	76.427.881
Inmuebles - Edificación	758.015.789	547.437.540	(7.277.733)	-	-	-	47.745.212	(81.971.610)	1.263.949.198
Terrenos	2.116.948.451	2.388.181.838	(9.139.253)	-	-	-	209.328.192	-	4.705.319.228
Equipos de computación	619.230.986	-	-	120.960.582	-	-	-	-	740.191.568
Bienes de uso en tránsito	-	-	-	182.820.323	(22.564.311)	-	-	-	160.256.012
Mejoras sobre inmuebles de terceros	6.261.939.236	-	-	749.310.095	28.813.131	-	(2.502.345.008)	(15.945.402)	4.521.772.052
Obras en curso	11.129.541	-	-	19.522.575	(28.813.131)	-	-	-	1.838.985
Totales	30.875.194.366	3.324.446.053	(74.401.146)	1.397.846.710	-	(43.915.526)	(2.273.404.837)	(3.217.730.101)	29.988.035.519

(*) Imputado a Otros Resultados Integrales.

(**) Ver Nota 2.2.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

Cuenta principal	Depreciaciones							Neto resultante 30/09/2021	
	Al inicio del ejercicio	Alta/ (Baja) por transferencia de participacion	Resultado por conversión	Transferencia	Bajas	Del Período (1)	Ajuste por revaluación (*)		Al cierre del Período
Instalaciones	1.955.789.251	55.512	(1.473.151)	-	(11.767.309)	77.458.426	-	2.020.062.729	306.475.750
Máquinas y equipos	4.937.823.133	225.882.682	(7.287.557)	-	(13.417.350)	259.504.036	-	5.402.504.944	620.186.181
Máquinas y equipos pesados	-	-	-	-	-	1.577.252.027	(1.577.252.027)	-	7.251.822.422
Rodados	1.680.913.093	154.066.542	(26.872.541)	-	(18.418.966)	55.386.359	-	1.845.074.487	166.609.737
Rodados Pesados	-	-	-	-	-	196.566.823	(196.566.823)	-	591.452.472
Muebles y útiles	260.315.992	182.422	(38.654)	-	(84.185)	15.591.422	-	275.966.997	38.124.876
Herramientas	62.450.831	321.463	(53.512)	-	(147.482)	4.608.371	-	67.179.671	9.248.210
Inmuebles - Edificación	-	-	(1.474.250)	-	-	40.914.727	(39.440.477)	-	1.263.949.198
Terrenos	-	-	-	-	-	-	-	-	4.705.319.228
Equipos de computación	483.213.869	-	-	-	-	72.983.971	-	556.197.840	183.993.728
Bienes de uso en tránsito	-	-	-	-	-	-	-	-	160.256.012
Mejoras sobre inmuebles de terceros	-	-	-	-	-	2.650.221.583	(2.650.221.583)	-	4.521.772.052
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	-	-	1.838.985
Totales	9.380.506.169	380.508.621	(37.199.665)	-	(43.835.292)	4.950.487.745	(4.463.480.910)	10.166.986.668	19.821.048.851

(1) Ver su destino en notas 4 y 5

(*) Imputado en Otros resultados integrales.

(**) Ver Nota 2.2.

Se describen a continuación, los Arrendamientos incluidos en los respectivos rubros al 30 de septiembre de 2021:

Arrendamientos incluidos en	Al inicio del ejercicio	Al cierre del período	Altas	Depreciaciones
Instalaciones	133.838.484	131.128.342	39.832.630	(42.542.772)
Equipos de computación	8.489.269	-	-	(8.489.269)
Totales	142.327.753	131.128.342	39.832.630	(51.032.041)

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

El cargo por depreciación del período se distribuyó de la siguiente manera entre los costos operativos:

Costos operativos	Período finalizado al 30 de septiembre de:	
	2022	2021
Costos por provisión de servicios	3.495.430.096	4.828.479.294
Gastos de administración	104.533.473	122.008.451

c) Revaluación efectuada al 30 de septiembre de 2022

Los bienes registrados en las líneas "Máquinas y Equipos Pesados", "Rodados Pesados", "Inmuebles - Edificación", "Terrenos" y "Mejoras sobre inmuebles de terceros" se valúan a través del modelo de revaluación indicado en NIC 16.

Al cierre del presente período, la Gerencia de la Sociedad, revisó las valuaciones de los bienes descriptos en el párrafo anterior, a efectos de determinar las variaciones entre los valores razonables y su valor de libros, en cumplimiento de la normativa vigente para quienes utilicen valores razonables como criterio primario de medición. A tal efecto se estimaron los valores en función de las últimas valuaciones efectuadas por tasadores externos independientes. Los valores razonables así obtenidos implicaron una disminución neta en el importe en libros de los activos revaluados de \$ (1.912.114.738) que se registró en el Patrimonio en los rubros "Saldo por revaluación" y "Saldo por revaluación de subsidiarias" neto del efecto en el impuesto a las ganancias diferido y se transfiere a resultados acumulados cuando se produce la baja del bien.

El importe en libros para las clases de propiedades, planta y equipos revaluadas que se hubiesen informado al 30 de septiembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2021 de no haberse aplicado el modelo de revaluación serían los siguientes:

Cuenta principal	30/09/2022 Pesos	30/09/2021 Pesos
Máquinas y equipos pesados	2.328.921.898	2.131.918.607
Rodados pesados	603.335.091	444.876.036
Inmuebles - Edificación	491.659.688	602.813.341
Terrenos	222.165.032	234.894.647
Mejoras sobre inmuebles de terceros	1.858.241.970	4.037.104.995
Total	5.504.323.679	7.451.607.626

En relación a la reserva de revalúo, de acuerdo a la opción vigente en la Resolución General 10/2018 de IGJ, la Sociedad adoptó la normativa establecida por la CNV en su Resolución General 777/2018 a los fines de constituir una reserva especial equivalente al superávit de revaluación determinado en términos reales en la medida que los resultados acumulados sean positivos. El mencionado criterio fue adoptado a los fines de homogeneizar las normas de valuación y presentación de sus estados financieros con los de sus sociedades controlantes. Asimismo, al cierre de cada ejercicio anual, el Saldo por revaluación es también transferido a resultados acumulados a medida que los bienes son amortizados.

La totalidad de los activos revaluados constituyen una única categoría bajo la NIIF 13, a los efectos de la determinación del valor razonable de los mismos. Para esta clase de bienes no hay datos observables relevantes (Nivel 3) y su valuación se basó en el valor económico que los bienes tienen para la Sociedad en razón de la utilización que de ellos se hace, dada la inexistencia de un mercado activo, dinámico y representativo de bienes en el estado actual en que se encuentran.

En el caso de "Máquinas y equipos pesados" y "Rodados pesados", la valorización se realiza mediante informes de tasadores externos independientes que evalúan el valor razonable de los bienes mediante la identificación del valor de mercado de unidades nuevas de similares características y considerando el uso y la vida útil remanente de los bienes en cuestión, así como las mejoras realizadas a los mismos.

Para los "Inmuebles-Edificación", "Terrenos" y "Mejoras sobre inmuebles de terceros", se utilizan informes de tasadores externos independientes que utilizan técnicas de valoración basadas en la ubicación, construcciones existentes, estado de conservación y vida útil remanente de las edificaciones, la posibilidad de acceso, los beneficios de potenciales de mejoras, entre otros factores.

La Compañía estima que, permaneciendo constantes el resto de los factores, una apreciación/depreciación del 10% del dólar estadounidense en comparación con el peso argentino al cierre del período disminuiría/aumentaría el valor revaluado antes de impuestos en \$ 1.020,56 millones. Asimismo, permaneciendo constantes el resto de los factores, un incremento del 10% en el nivel general de precios aumentaría el valor revaluado antes de impuestos en \$ 339,61 millones.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 9: INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

		Valor de libros al 30/09/2022 (Pesos)	Valor de libros al 31/12/2021 (Pesos)
Varios		37.740	62.676
	Total	37.740	62.676

NOTA 10: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	30/09/2022 (Pesos)	31/12/2021 (Pesos)
Caja	6.764.214	8.692.984
Fondos fijos	29.238.950	52.282.931
Bancos	248.341.305	370.379.696
Fondo común de inversión	294.995.455	12.941.726
Caja en U.T.E.s y consorcios	-	245.653
Fondos fijos en U.T.E.s y consorcios	180.000	215.896
Bancos en U.T.E.s y consorcios	76.036.125	95.382.863
Fondo común de inversión en U.T.E.s y consorcios	168.926.987	61.447.198
	Total	601.588.947
	824.483.036	601.588.947

NOTA 11: PREVISIONES Y PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS**a) Saldo al 30 de septiembre de 2022**

Descripción	Saldo al inicio del ejercicio	Alta/ (Baja) por transferencia de participación	Aumentos	Recuperos	Utilizaciones (Aplicaciones)	Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	Saldo al cierre del período
Previsión por créditos de dudoso cobro y/o desvalorización de otros créditos	150.734.554	-	1.369.519	-	-	(60.051.839)	92.052.234
Provisiones para juicios y contingencias	74.212.789	-	35.451.431	(3.964.523)	(5.862.802)	(32.132.376)	67.704.519
Totales	224.947.343	-	36.820.950	(3.964.523)	(5.862.802)	(92.184.215)	159.756.753

b) Saldo al 30 de septiembre de 2021

Descripción	Saldo al inicio del ejercicio	Alta/ (Baja) por transferencia de participación (*)	Aumentos	Recuperos	Utilizaciones (Aplicaciones)	Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	Saldo al cierre del período
Previsión por créditos de dudoso cobro y/o desvalorización de otros créditos	21.694.114	205.616.364	41.855	-	-	(61.339.449)	166.012.884
Provisiones para juicios y contingencias	57.921.452	17.764.705	35.153.595	2.817	(13.469.678)	(24.255.316)	73.117.575
Totales	79.615.566	223.381.069	35.195.450	2.817	(13.469.678)	(85.594.765)	239.130.459

(*) Ver nota 2.2

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 12: DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

	30/09/2022	31/12/2021
	(Pesos)	(Pesos)
No corrientes		
Préstamos	145.341.423	305.307.545
Arrendamientos (Nota 13)	20.987.699	87.860.304
Subtotal	166.329.122	393.167.849
Deudas autoliquidables	192.961.822	1.660.735.073
Subtotal	192.961.822	1.660.735.073
Total	359.290.944	2.053.902.922
Corriente		
Préstamos	256.556.187	382.851.911
Arrendamientos (Nota 13)	44.417.403	38.702.658
Acuerdos en cuenta corriente	193.024	69.930.777
Otras deudas bancarias y financieras	1.700.916.130	-
Subtotal	2.002.082.744	491.485.346
Deudas autoliquidables	8.126.125.338	9.032.556.989
Subtotal	8.126.125.338	9.032.556.989
Total	10.128.208.082	9.524.042.335
Deudas bancarias y financieras por tasa		
A tasa fija	7.628.082.799	4.991.107.620
A tasa variable	2.859.416.227	6.586.837.637
Total	10.487.499.026	11.577.945.257
Deudas bancarias y financieras por moneda		
En pesos	10.322.901.960	11.306.826.839
En dólares estadounidenses	164.597.066	271.118.418
Total	10.487.499.026	11.577.945.257

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 13: ARRENDAMIENTOS

Se describen a continuación los contratos de arrendamientos vigentes al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, respectivamente y el valor presente de los pagos mínimos agrupados por dador:

(a) Al 30 de septiembre de 2022

Dador	Objeto del contrato	Cantidad de contratos	Valor presente de los pagos mínimos
Gran Valle Negocios SA	Alquiler Base Operativa Peñaloza 7935 - Instalaciones Santa Fe	1	26.380.815
Silvi Elida Teresita	Alquiler Sub-Base - Neuquén (Instalaciones)	1	11.246.267
Paulino Portero - Carlos Portero - Francisco Gracia S.H.	Alquiler base Tigre - (Instalaciones)	1	10.509.366
Jose Sobrado	Alquiler Sub-Base Sucre 1350 (Instalaciones)	1	2.647.017
Maria Isabel Abramidis	Alquiler Sub-Base Olazabal UF 2 (Instalaciones)	1	895.293
Marina Silvana Penesis	Alquiler Sub-Base Olazabal UF 4 (Instalaciones)	1	2.210.047
Jorge Rosario Lodeiro Rodriguez	Alquiler Sub-Base Godoy Cruz 1455 (Instalaciones)	1	3.647.425
Librería Huemul S.A.	Alquiler Sub-Base Beruti 2725 (Instalaciones)	1	3.079.058
Materrese Daniel	Alquiler Sub-Base Tucuman (Instalaciones)	1	1.082.850
Lidia Graciela Mariorano	Alquiler Sub-Base Huergo (Instalaciones)	1	1.192.950
Rio Volga S.A.	Alquiler Sub-Base Paroissien (Instalaciones)	1	1.378.622
Don Lelio S.A.	Alquiler Sub-Base Alvarez Thomas (Instalaciones)	1	1.135.392
Total		12	65.405.102

(b) Al 31 de diciembre de 2021

Dador	Objeto del contrato	Cantidad de contratos	Valor presente de los pagos mínimos
Gran Valle Negocios SA	Alquiler Base Operativa Peñaloza 7935 - Instalaciones Santa Fe	1	46.337.450
Silvi Elida Teresita	Alquiler Sub-Base - Neuquén (Instalaciones)	1	20.093.401
Paulino Portero - Carlos Portero - Francisco Gracia S.H.	Alquiler base Tigre - (Instalaciones)	1	30.179.163
Jose Sobrado	Alquiler Sub-Base Sucre 1350 (Instalaciones)	1	1.556.994
Maria Isabel Abramidis	Alquiler Sub-Base Olazabal UF 2 (Instalaciones)	1	1.870.504
Marina Silvana Penesis	Alquiler Sub-Base Olazabal UF 4 (Instalaciones)	1	4.740.318
Jorge Rosario Lodeiro Rodriguez	Alquiler Sub-Base Godoy Cruz 1455 (Instalaciones)	1	7.924.664
Librería Huemul S.A.	Alquiler Sub-Base Beruti 2725 (Instalaciones)	1	1.529.838
Materrese Daniel	Alquiler Sub-Base Tucuman (Instalaciones)	1	3.855.481
Lidia Graciela Mariorano	Alquiler Sub-Base Huergo (Instalaciones)	1	2.672.116
Rio Volga S.A.	Alquiler Sub-Base Paroissien (Instalaciones)	1	3.268.474
Don Lelio S.A.	Alquiler Sub-Base Alvarez Thomas (Instalaciones)	1	2.534.559
Total		12	126.562.962

(c) El valor presente de la deuda por arrendamientos es la siguiente:

Valor nominal - Pagos mínimos de los arrendamientos	30/09/2022	31/12/2021
Hasta un año	53.876.013	59.005.877
Entre uno y cinco años	36.505.913	132.615.138
Total	90.381.926	191.621.015
Cargos financieros a devengar	(24.976.824)	(65.058.053)
Deuda por arrendamientos	65.405.102	126.562.962

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

Valor presente - Pagos mínimos de los arrendamientos	30/09/2022	31/12/2021
Hasta un año	44.417.403	38.702.658
Entre uno y cinco años	20.987.699	87.860.304
Total	65.405.102	126.562.962

(d) Monto de Arrendamientos reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado:

En la Nota 8 de Propiedades, planta y equipos, se provee información sobre el total de arrendamientos reconocidos en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado.

(e) Monto de Arrendamientos reconocidos en el Estado de Resultados Consolidado Intermedio Condensado:

	30/09/2022	30/09/2021
	Pesos	Pesos
Depreciaciones	48.590.229	51.032.041
Intereses generados por pasivos	31.625.898	48.593.683
Gastos por arrendamientos que no representan derechos de uso incluidos en el Costo por provisión de servicios	2.083.948.987	2.000.529.669

NOTA 14: SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 los saldos con partes relacionadas son:

a) Saldo al 30 de septiembre de 2022

Parte Relacionada	Otros créditos no corrientes	Otros créditos corrientes	Otros pasivos no corrientes	Otros pasivos corrientes	Cuentas por pagar corrientes
Controlante					
Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A.	-	-	821.937.244	-	-
Otras partes relacionadas					
Roggio Brasil Investimentos e Serviços Ltda.	-	-	10.351.983	-	-
Sehos S.A.	-	2.102.353	-	-	21.917.357
Benito Roggio e Hijos S.A.	6.523.100	-	-	-	-
Clisa A.C.E.	3.834.159.836	243.000.000	-	-	-
Prominente S.A.	-	-	10.531.644	34.251.263	64.541.259
Metronec S.A.	-	-	-	-	26.775
Totales al 30/09/2022	3.840.682.936	245.102.353	842.820.871	34.251.263	86.485.391

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

b) Saldo al 31 de diciembre de 2021

Parte Relacionada	Otros créditos no corrientes	Otros créditos corrientes	Otros pasivos no corrientes	Otros pasivos corrientes	Cuentas por pagar corrientes
Controlante					
Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A.	-	-	883.859.989	-	-
Otras partes relacionadas					
Roggio Brasil Investimentos e Serviços Ltda.	-	-	7.223.656	-	-
Benito Roggio e Hijos S.A.	9.737.501	-	-	-	-
Sehos S.A.	3.544.323.705	453.380.675	-	-	-
Prominente S.A.	-	-	38.186.615	25.971.244	83.234.615
Metronec S.A.	-	-	-	-	44.466
Totales al 31/12/2021	3.554.061.206	453.380.675	929.270.260	25.971.244	83.279.081

Durante los periodos económicos finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se realizaron las siguientes operaciones con partes relacionadas:

Operaciones de venta / (compra)	Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A.	Servicios contratados	(1.036.442.859)	(1.615.669.400)
Prominente S.A.	Servicios contratados	(253.055.813)	(198.188.965)
Sehos S.A.	Servicios contratados	(51.784.484)	(53.638.864)

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 15: INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN MONEDA EXTRANJERA

	Monto y clase de moneda extranjera		Tipo de cambio vigente	30/09/2022 (Pesos)	31/12/2021 (Pesos)
Activo no corriente					
Otros créditos	UYU	40.049.832	3,5271	141.259.761	184.194.711
Total Activo no corriente				141.259.761	184.194.711
Activo corriente					
Otros créditos	UYU	-	3,5271	-	131.956.409
Otros créditos	USD	26.317	147,1200	3.871.757	-
Créditos por ventas	USD	2.822.009	147,1200	415.173.974	342.030.888
Efectivo y equivalentes al efectivo	USD	969	147,1200	142.559	757.480
Efectivo y equivalentes al efectivo	EUR	-	143,9569	-	115.476
Total Activo corriente				415.316.533	474.860.253
Total Activo				556.576.294	659.054.964
Pasivo no corriente					
Cuentas por pagar	USD	1.053.254	147,3200	155.165.425	294.040.120
Otros pasivos	UYU	36.156.796	3,6175	130.797.210	199.781.522
Deudas bancarias y financieras	USD	460.503	147,3200	67.841.302	162.542.551
Total Pasivo no corriente				353.803.937	656.364.193
Pasivo corriente					
Otros pasivos	UYU	12.112.733	3,6175	43.817.812	36.970.774
Deudas bancarias y financieras	USD	656.773	147,3200	96.755.764	108.575.867
Cuentas por pagar	USD	7.703.362	147,3200	1.134.859.346	898.329.640
Cuentas por pagar	UYU	-	3,6175	-	43.675.453
Cuentas por pagar	EUR	273.670	144,5209	39.551.035	59.348.125
Total Pasivo Corriente				1.314.983.957	1.146.899.859
Total Pasivo				1.668.787.894	1.803.264.052

USD - Dólares estadounidenses

UYU - Pesos uruguayos

EUR - Euros

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 16: ANTIGÜEDAD DE CRÉDITOS Y DEUDAS OPERATIVAS

PLAZOS	ACTIVOS		PASIVOS	
	Otros Créditos	Créditos por Ventas	Cuentas por Pagar	Otros Pasivos
Sin plazo	4.085.785.289	-	-	877.072.134
Con plazo				
Vencido				
Hasta tres meses	-	2.632.854.133	401.826.030	586.474.628
De tres a seis meses	-	592.561.264	17.249.143	-
De seis a nueve meses	-	44.644.061	15.710.322	-
De nueve a doce meses	-	40.200.851	1.805.638	-
De uno a dos años	-	96.347.522	302.240.886	-
De dos a tres años	-	-	3.461.205	-
Más de tres años	-	-	-	-
Total Plazo Vencido	-	3.406.607.831	742.293.224	586.474.628
A vencer				
Hasta tres meses	972.851.846	18.802.801.364	5.755.644.013	2.720.501.760
De tres a seis meses	858.894.153	186.606.498	334.523.180	1.091.049.690
De seis a nueve meses	174.447.660	-	11.732.234	375.585.638
De nueve a doce meses	441.441.522	-	88.709.397	487.212.275
De uno a dos años	147.668.380	-	1.571.011.579	854.352.532
De dos a tres años	-	-	532.656.492	33.904.318
Más de tres años	-	-	50.079.775	11.597.303
Total Plazo a Vencer	2.595.303.561	18.989.407.862	8.344.356.670	5.574.203.516
Total con Plazo	2.595.303.561	22.396.015.693	9.086.649.894	6.160.678.144
Total al 30/09/2022	6.681.088.850	22.396.015.693	9.086.649.894	7.037.750.278
Total al 31/12/2021	7.013.023.788	27.605.881.610	10.153.507.460	8.547.555.494

NOTA 17: ACTIVOS GRAVADOS, BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA Y GARANTÍAS OTORGADAS**17.1. Activos gravados y bienes de disponibilidad restringida**

Se detallan a continuación los activos gravados y bienes de disponibilidad restringida y la deuda a la que están afectados:

Detalle	Valor del activo	Tipo de deuda	Monto de la deuda	Tipo de restricción
Créditos por ventas	9.814.339.830	Bancaria	8.319.087.160	Garantía por cesión
Créditos por ventas	1.269.467.926	Bancaria	122.823.513	Garantía por cesión (*)
Créditos por ventas	57.945.984	Bancaria	113.526.960	Garantía por cesión (**)
Máquinas y equipos pesados	204.876.569	Comercial	164.597.138	Garantía prendaria
Instalaciones	102.676.990	Financiera	65.405.102	Arrendamientos

(*) Corresponde a una deuda de Cliba IUSA originada en un préstamo sindicado otorgado por el Banco de Galicia, el Buenos Aires S.A., el Banco BBVA Francés S.A., el Banco Santander Río S.A, el Banco Hipotecario S.A. y BACS Banco de Crédito y Securitización S.A., garantizado con la cesión fiduciaria del 50% de los derechos de cobro que se devenguen a favor de la Sociedad contra el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires por los servicios prestados a partir del 1 de agosto de 2021 bajo el contrato "Servicio Público de Higiene Urbana-Fracción Húmedos" (Licitación Pública N°997/2013) y del 75% de los derechos de cobros devengados por servicios prestados hasta el 31 de julio de 2021; pero excluyendo cualesquiera intereses que pudieran ser debidos a la Sociedad por el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires bajo el contrato, en las proporciones mencionadas, conforme se encuentran cedidos bajo el Contrato de Cesión.

(**) Con fecha 17 de agosto de 2021, la sociedad controlante Clisa emitió obligaciones negociables con vencimiento en el año 2027, autorizadas por la CNV mediante Resolución N° 21.280 de fecha 12 de julio de 2021 (las "Obligaciones Negociables Garantizadas 2027"),

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Y SUBSIDIARIAS**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

que cuentan con una prenda en primer grado de privilegio sobre las acciones de Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. y de Central Buen Ayre S.A. Al 30 de septiembre de 2022, el valor nominal en circulación de las Obligaciones Negociables 2027 ascendía US\$ 333.788.277.

17.2. Garantías otorgadas

La Sociedad y sus subsidiarias han otorgado garantías que avalan el cumplimiento de las obligaciones que surgen de los contratos de operación.

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad garantiza en forma incondicional, irrevocable y solidaria Obligaciones Negociables Garantizadas 2027 (según lo definido en la nota 17.1) por un monto de US\$ 333.788.277.

NOTA 18: GESTION DEL RIESGO FINANCIERO**Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos: riesgo de mercado (incluyendo los efectos de las variaciones de los tipos de cambio y de las tasas de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa de administración del riesgo financiero de la Compañía se focaliza en la imprevisibilidad de los mercados financieros y procura reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero.

1) Medición del valor razonable de los instrumentos financieros por categoría y nivel de jerarquía de valor razonable

El siguiente cuadro muestra, para los activos y pasivos financieros registrados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la información requerida por la NIIF 7, de acuerdo a las categorías establecidas en la NIC 39.

a) Saldo al 30 de septiembre de 2022

Activos en la posición financiera	Activos financieros medidos a costo amortizado	Activos financieros medidos a valor razonable con impacto en resultado	Total
Otros créditos	4.085.785.289	-	4.085.785.289
Créditos por ventas	22.396.015.693	-	22.396.015.693
Efectivo y equivalentes al efectivo	360.560.594	463.922.442	824.483.036
Total	26.842.361.576	463.922.442	27.306.284.018

Pasivos en la posición financiera	Pasivos financieros medidos a costo amortizado	Total
Otros pasivos	877.072.134	877.072.134
Cuentas por pagar	9.086.649.894	9.086.649.894
Deudas bancarias y financieras	10.487.499.026	10.487.499.026
Total	20.451.221.054	20.451.221.054

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

b) Saldo al 31 de diciembre de 2021

Activos en la posición financiera	Activos financieros medidos a costo amortizado	Activos financieros medidos a valor razonable con impacto en resultado	Total
Otros créditos	4.007.441.881	-	4.007.441.881
Créditos por ventas	27.605.881.610	-	27.605.881.610
Efectivo y equivalentes al efectivo	527.200.023	74.388.924	601.588.947
Total	32.140.523.514	74.388.924	32.214.912.438

Pasivos en la posición financiera	Pasivos financieros medidos a costo amortizado	Total
Otros pasivos	976.208.803	976.208.803
Cuentas por pagar	10.153.507.460	10.153.507.460
Deudas bancarias y financieras	11.577.945.257	11.577.945.257
Total	22.707.661.520	22.707.661.520

Valor razonable por jerarquía

Según los requerimientos del párrafo 93 de la norma NIIF 13, la Compañía categoriza cada una de las clases de instrumentos financieros valuados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado en tres niveles, dependiendo de la relevancia del juicio asociado a las premisas utilizadas para la medición del valor razonable.

Nivel 1 comprende activos financieros cuyos valores razonables han sido determinados con referencia a precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para iguales activos. Nivel 2 incluiría activos financieros cuyo valor razonable ha sido estimado usando premisas distintas de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1, que son observables para los activos, ya sea directamente (por ejemplo, precios) o indirectamente (por ejemplo, derivados de precios). Nivel 3 comprendería instrumentos financieros para los cuales las premisas utilizadas en la estimación del valor razonable no están basadas en información observable en el mercado.

Descripción	Medición hecha a valor razonable al 30 de septiembre de 2022	
	Nivel 1	Total
Activos financieros medidos a valor razonable con impacto en resultados:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	463.922.442	463.922.442
Total activos	463.922.442	463.922.442

Descripción	Medición hecha a valor razonable al 31 de diciembre de 2021	
	Nivel 1	Total
Activos financieros medidos a valor razonable con impacto en resultados:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	74.388.924	74.388.924
Total activos	74.388.924	74.388.924

Estimación del valor razonable

El valor razonable estimado de un instrumento financiero es el valor al cual dicho instrumento se puede intercambiar en el mercado entre partes interesadas, distinto del valor que puede surgir en una venta o liquidación forzada. Para el propósito de estimar el valor razonable de activos y pasivos financieros con vencimiento menor a un año, la Compañía utiliza el valor de mercado menos algún ajuste de crédito estimado.

Dado que la mayoría de los préstamos son tomados a tasas variables o tasas fijas que se aproximan a las tasas de mercado y como las renegociaciones contractuales ocurren cada 3 o 6 meses, el valor razonable de los préstamos se aproxima a su valor en libros y no se expone por separado.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

NOTA 19: CONTINGENCIAS

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados, no se han producido novedades significativas respecto a las situaciones descritas en la nota 26 a los Estados Financieros Consolidados auditados al 31 de diciembre de 2021.

NOTA 20: CAMBIOS EN LAS NORMAS CONTABLES

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidado por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, excepto por las descritas a continuación:

(a) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que han entrado en vigor a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2022:

Modificaciones a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios”: esta modificación actualiza una referencia en la NIIF 3 al Marco Conceptual de Información Financiera sin cambiar los requisitos contables para las combinaciones de empresas. La aplicación de esta modificación no generó impactos significativos en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Modificaciones a la NIC 16, “Propiedades, planta y equipo”: esta modificación prohíbe deducir del costo del bien los importes recibidos por las ventas producidas mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto, en cambio, serán reconocidas como resultados del período. La aplicación de esta modificación no generó impactos significativos en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Modificaciones a la NIC 37, “Provisiones, pasivos y activos contingentes”: esta modificación especifica qué costos incluye una empresa al evaluar si un contrato será deficitario. La aplicación de esta modificación no generó impactos significativos en los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

(b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que no han entrado en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y no han sido adoptadas anticipadamente:

Modificaciones a la NIC 1, “Presentación de estados financieros” sobre la clasificación de pasivos: estas modificaciones aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los acontecimientos posteriores a la fecha de los estados financieros. La enmienda también aclara lo que significa “liquidación” de un pasivo. Esta norma fue publicada en enero de 2020 y entrará en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

Modificaciones a la NIC 1, “Presentación de estados financieros”: el objetivo de esta modificación es mejorar la exposición de las políticas contables, requiriendo que las compañías expongan las políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas. Esta modificación fue publicada en febrero de 2021 y entrará en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 8, “Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores”: el objetivo de esta modificación es ayudar a los usuarios a distinguir entre cambios en políticas contables y cambios de estimaciones contables ya que de ellos dependerá si se aplicarán de forma retrospectiva o prospectivamente. Esta modificación fue publicada en febrero de 2021 y entrará en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 12, “Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una única transacción”: exigen que las empresas reconozcan el impuesto diferido sobre las transacciones que, en su reconocimiento inicial, dan lugar a cantidades iguales de diferencias temporales imponibles y deducibles. Estas modificaciones fueron publicadas en mayo de 2021 y entrarán en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas, todavía, y que se espere tengan un efecto significativo para la Compañía.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los señores Accionistas de

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.

CUIT: 30-69233272-1

Avenida Leandro N. Alem 1050, piso 9º, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

- a. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera Consolidado Intermedio Condensado de CLIBA INGENIERIA URBANA S.A. al 30 de septiembre de 2022, el correspondiente Estado de Resultados Consolidado Intermedio Condensado, el Estado Resultado Integral Consolidado Intermedio Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Intermedio Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 y las notas 1 a 20 que los complementan, los que han sido presentados por la Sociedad para nuestra consideración. La preparación y emisión de los mencionados Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados es responsabilidad de la Sociedad.
- b. El Directorio de la Sociedad ha optado y es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas como normas contables profesionales argentinas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), aprobadas a su vez por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPECEABA), tal y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
- c. Nuestra tarea profesional fue desarrollada con fundamento y en base al trabajo efectuado por los auditores externos de CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Price Waterhouse & Co. S.R.L., quienes emitieron su informe de revisión limitada con fecha 10 de noviembre de 2022. En la preparación de tal informe, los auditores externos han hecho aplicación de los procedimientos establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas para revisiones limitadas de estados financieros intermedios, que incluyen la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los Estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de dicha revisión es sustancialmente menor al de una auditoría, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. Por lo tanto, esta Comisión no expresa tal opinión. Tampoco ha evaluado los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, dado que ellos son de incumbencia exclusiva del Directorio y de la Asamblea.
- d. En base a la revisión practicada, con el alcance descripto más arriba, informamos que los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. al 30 de septiembre de 2022, son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, y consideran todos los hechos y circunstancias significativos que son de nuestro conocimiento.
- e. Informamos además, en cumplimiento de disposiciones legales vigentes, que:
 - (1) Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, encontrándose pendientes la presentación ante IGJ de los informes requeridos por el art 335 apartados I y II del Anexo A de la Resolución General IGJ N°7/15. de dicho organismo.
 - (2) Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades, incluyendo su inciso 4° sobre el control de constitución y subsistencia de la garantía de directores, que, a la fecha de emisión de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados, se encuentra vigente.
 - (3) Dejamos constancia que durante el transcurso del período hemos asistido a las reuniones de Directorio, verificándose que el mismo ha ajustado su actuación a las disposiciones estatutarias y legales vigentes.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2022.

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS

A los señores Accionistas, Presidente y Directores de
CLIBA Ingeniería Urbana S.A.
Domicilio Legal: Av. Leandro N. Alem 1050 9° Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N°: 30-69233272-1

Introducción

Hemos revisado los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos de CLIBA Ingeniería Urbana S.A. y sus sociedades controladas (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera consolidado intermedio condensado al 30 de septiembre de 2022, los estados de resultados consolidado intermedio condensado y del resultado integral consolidado intermedio condensado por el período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y los estados de cambios en el patrimonio consolidado intermedio condensado y de flujos de efectivo consolidado intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha y notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2021 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad ha optado y es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales y por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros consolidados intermedios condensados mencionados en el primer párrafo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la revisión de estados financieros de períodos intermedios. Una revisión de estados contables de período intermedio consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros consolidados intermedios condensados y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación financiera consolidada intermedia condensada, el resultado consolidado intermedio condensado, el resultado integral consolidado intermedio condensado, el flujo de efectivo



consolidado intermedio condensado y los cambios en el patrimonio consolidado intermedio condensado de la Sociedad.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros consolidados intermedios condensados mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, respecto de CLIBA Ingeniería Urbana S.A., que:

- a) los estados financieros consolidados intermedios condensados de CLIBA Ingeniería Urbana S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, encontrándose pendientes la presentación ante IGJ de los informes requeridos por el art 335 apartados I y II del Anexo A de la Resolución General IGJ N°7/15. de dicho organismo.;
- b) al 30 de septiembre de 2022, la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de CLIBA Ingeniería Urbana S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$707.380.059, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 F° 010

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.

Domicilio legal: Av. Leandro N. Alem 1050 – Piso 9
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa (expresados en pesos)

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022,
presentados en forma comparativa

Contenido

- Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados
 - Estado de Resultados Individual Intermedio Condensado
 - Estado del Resultado Integral Individual Intermedio Condensado
 - Estado de Situación Financiera Individual Intermedio Condensado
 - Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Intermedio Condensado
 - Estado de Flujos de Efectivo Individual Intermedio Condensado
- Notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados
- Informe de la Comisión Fiscalizadora
- Informe de Revisión sobre los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO**

Correspondiente al período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa

	Notas	Período de tres meses finalizado el		Período de nueve meses finalizado el	
		30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
Ingresos provenientes de contratos con clientes	3.2	3.280.019.384	3.819.741.580	10.148.135.652	10.841.395.877
Costo por provisión de servicios	4	(2.211.431.651)	(2.615.699.149)	(7.054.881.058)	(7.651.020.757)
Resultado bruto		1.068.587.733	1.204.042.431	3.093.254.594	3.190.375.120
Gastos de administración	5	(532.805.169)	(505.628.048)	(1.523.119.791)	(1.492.358.402)
Otros ingresos y egresos operativos, netos	6	(1.961.684)	37.692.891	(4.149)	38.350.089
Resultado operativo		533.820.880	736.107.274	1.570.130.654	1.736.366.807
Ingresos financieros	7	192.186.374	84.485.070	337.287.791	128.551.611
Costos financieros	7	(290.531.456)	(346.484.397)	(494.215.756)	(919.922.719)
Resultado de inversiones contabilizadas por el método de la participación	8	(1.244.627.289)	(1.588.863.799)	(3.477.416.599)	(3.041.701.407)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		(809.151.491)	(1.114.755.852)	(2.064.213.910)	(2.096.705.708)
Impuesto a las ganancias		(187.731.985)	(153.462.908)	(603.941.685)	(125.419.203)
Resultado del período		(996.883.476)	(1.268.218.760)	(2.668.155.595)	(2.222.124.911)

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Individuales auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO**

Correspondiente al período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa

	Período de tres meses finalizado el		Período de nueve meses finalizado el	
	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
Resultado del período	(996.883.476)	(1.268.218.760)	(2.668.155.595)	(2.222.124.911)
Otros resultados integrales del período (según estado de cambios en el patrimonio):				
<u>Partidas que posteriormente pueden ser reclasificadas a resultados</u>				
Efecto de conversión monetaria, neto de impuesto a las ganancias	(946.296)	(33.505.214)	(133.374.866)	(165.149.044)
<u>Partidas que no se clasifican en resultados</u>				
(Déficit) por revaluación en subsidiarias, neto de impuesto a las ganancias	(140.933.488)	(256.630.912)	(1.014.747.491)	(388.358.610)
(Déficit) por revaluación, neto de impuesto a las ganancias	(76.534.075)	(90.650.967)	(273.941.101)	(306.046.645)
Otros resultados integrales del período	(218.413.859)	(380.787.093)	(1.422.063.458)	(859.554.299)
Resultado integral total del período	(1.215.297.335)	(1.649.005.853)	(4.090.219.053)	(3.081.679.210)

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Individuales auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2020

	Notas	30/09/2022 (Pesos)	31/12/2021 (Pesos)
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipos	9	2.681.661.346	3.238.310.527
Inversiones contabilizadas por el método de la participación	10	15.119.950.644	19.745.187.963
Otros créditos		125.705.575	335.670.952
Total del Activo No Corriente		17.927.317.565	23.319.169.442
ACTIVO CORRIENTE			
Otros créditos		237.705.078	326.361.409
Inventarios		381.221.693	370.812.560
Créditos por ventas		4.327.845.740	5.723.025.237
Efectivo y equivalentes al efectivo	11	179.359.376	5.262.785
Total del Activo Corriente		5.126.131.887	6.425.461.991
TOTAL DEL ACTIVO		23.053.449.452	29.744.631.433
PATRIMONIO			
Atribuible a los propietarios de la controladora		17.159.867.013	21.250.082.036
TOTAL PATRIMONIO		17.159.867.013	21.250.082.036
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisiones para contingencias	12	2.460.487	4.035.586
Pasivo por impuesto diferido		764.423.561	389.284.474
Otros pasivos		1.550.181.258	2.758.073.751
Deudas bancarias y financieras	13	6.371.035	168.585.592
Total del Pasivo No Corriente		2.323.436.341	3.319.979.403
PASIVO CORRIENTE			
Provisiones para contingencias	12	273.387	448.398
Otros pasivos		1.472.095.727	1.873.008.228
Deudas bancarias y financieras	13	747.635.542	1.678.836.398
Cuentas por pagar		1.350.141.442	1.622.276.970
Total del Pasivo Corriente		3.570.146.098	5.174.569.994
TOTAL DEL PASIVO		5.893.582.439	8.494.549.397
TOTAL DEL PATRIMONIO Y DEL PASIVO		23.053.449.452	29.744.631.433

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Individuales auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO**

Correspondiente al período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa

Concepto	Capital suscrito	Ajuste de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva especial	Efecto de conversión monetaria	Saldo por revaluación de subsidiarias	Saldo por revaluación	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 01/01/2022	1.139.091.046	9.977.713.549	219.063.840	5.918.149.368	133.362.047	412.815.522	3.567.917.916	445.560.299	(563.591.551)	21.250.082.036
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.668.155.595)	(2.668.155.595)
Saldos derivados de transacciones entre propietarios	-	-	-	-	-	-	-	-	4.030	4.030
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	(133.374.866)	(1.014.747.491)	(273.941.101)	-	(1.422.063.458)
Saldos al 30/09/2022	1.139.091.046	9.977.713.549	219.063.840	5.918.149.368	133.362.047	279.440.656	2.553.170.425	171.619.198	(3.231.743.116)	17.159.867.013

Concepto	Capital suscrito	Ajuste de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva especial	Efecto de conversión monetaria	Saldo por revaluación de subsidiarias	Saldo por revaluación	Resultados acumulados	Total Patrimonio
Saldos al 01/01/2021	1.139.091.046	9.977.713.566	138.308.513	3.549.235.956	592.524.124	688.090.905	4.991.464.420	1.009.844.568	1.990.506.663	24.076.779.761
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.222.124.911)	(2.222.124.911)
Constitución reservas Acta de Asamblea N° 42 del 14 de mayo de 2021	-	-	66.491.851	1.950.502.149	-	-	-	-	(2.016.994.000)	-
Desafectación de saldo por reserva especial Acta de Asamblea N° 42 del 14 de mayo de 2021	-	-	-	-	(378.062.202)	-	-	-	378.062.202	-
Saldos derivados de transacciones entre propietarios	-	-	-	-	-	(15.355.809)	243.421.122	-	328.990.097	557.055.410
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	(165.149.044)	(388.358.610)	(306.046.645)	-	(859.554.299)
Saldos al 30/09/2021	1.139.091.046	9.977.713.566	204.800.364	5.499.738.105	214.461.922	507.586.052	4.846.526.932	703.797.923	(1.541.559.949)	21.552.155.961

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Individuales auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO

Correspondiente al período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, presentado en forma comparativa

	Notas	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
Flujos de las actividades operativas			
Resultado del período		(2.668.155.595)	(2.222.124.911)
Ajustes por:			
Depreciaciones	9	484.364.834	980.252.025
Impuesto a las ganancias		603.941.685	125.419.203
Otros ingresos y egresos financieros netos		148.214.459	335.743.012
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	7	213.139.110	206.369.230
Resultado de inversiones contabilizadas por el método de la participación	8	3.477.416.599	3.041.701.407
Resultado por venta / baja de propiedades, planta y equipos	6	(2.654.298)	(928.793)
(Baja) / Alta de provisiones operativas, neto	12	(704.988)	3.789.195
Intereses ganados y perdidos, netos	7	(331.975.615)	72.298.529
Variaciones en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) de inventarios		(10.409.133)	(19.059.609)
(Aumento) de créditos operativos		(519.475.292)	(1.150.773.033)
(Disminución) de provisiones operativas	12	-	(4.285.773)
Aumento / (Disminución) de deudas operativas		676.102.826	(457.197.892)
Flujo neto de efectivo generado por las operaciones			
Pagos de intereses, netos		(546.841.874)	(895.170.727)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas			
Flujos de las actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, planta y equipos		(427.703.098)	(205.172.639)
Ingresos por ventas / baja de propiedades, planta y equipos		2.654.298	928.793
Aportes en otras sociedades		-	(1.321.639.278)
Disminución de fondos por aportes en A.C.E.		(297.611)	-
Flujo neto de efectivo (aplicado en) las actividades de inversión			
Flujos de las actividades financieras			
Disminución de otros créditos		119.338.520	1.191.485.279
(Disminución) / Aumento de otros pasivos		(346.062.756)	681.324.800
Aumento de deuda bancarias y financieras	(a)	33.531.279	79.397.614
Cancelación deuda bancarias y financieras	(a)	(195.175.201)	(292.622.925)
Pagos de arrendamientos	(a)	(10.378.684)	(10.879.319)
Pagos por deudas autoliquidables y otras deudas bancarias y financieras	(a)	(523.177.231)	(99.535.616)
Flujo neto de efectivo (aplicado en) / generado por las actividades financieras			
Variaciones de efectivo antes del efecto de la conversión monetaria		175.692.234	39.318.572
Efecto de las diferencias de cambio generados por el efectivo y equivalente de efectivo		(15.412)	(14.979)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda por el efectivo y equivalentes de efectivo		(1.580.231)	(1.593.807)
Aumento neto de efectivo			
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del período	11	5.262.785	2.126.845
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del período			
	11	179.359.376	39.836.631

Transacciones relevantes que no implican movimientos de fondos:

Adquisición de propiedades, planta y equipos mediante otros pasivos	9.720.145	4.547.559
Aportes en otras Sociedades con saldos de otros créditos	-	2.063.987
Compra de Participaciones con saldo otros créditos	-	2.610.990.651
	2022	2021
Variación de deuda bancaria y financiera según Estado de Flujos de Efectivo Individual Intermedio Condensado (a)	(695.199.837)	(323.640.246)
Disminución de deuda por variación de tipo de cambio	(2.068.722)	(18.589.255)
Variación de deuda por devengamiento de intereses no pagados	14.120.030	187.182.409
Aumento de deuda por alta de propiedades, planta y equipos mediante arrendamientos	7.224.771	10.005.793
Variación de deuda por pago de intereses	(417.491.655)	(880.801.517)
Variación deuda bancaria y financiera según Estado de Situación Financiera Individual Intermedio Condensado	(1.093.415.413)	(1.025.842.816)

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados deben ser leídos con los Estados Financieros Individuales auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 - F° 010

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico

Oscar José Martino
Presidente

Contenido de las notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados

1. Información general
2. Políticas contables y bases de preparación
3. Actividad de la Sociedad e información de ingresos provenientes de contratos con clientes por línea de actividad y región geográfica
4. Costo por provisión de servicios
5. Gastos de administración
6. Otros ingresos y egresos operativos, netos
7. Ingresos financieros y costos financieros
8. Resultado de inversiones contabilizadas por el método de la participación
9. Propiedades, planta y equipos
10. Inversiones contabilizadas por el método de la participación
11. Efectivo y equivalentes al efectivo
12. Provisiones para contingencias
13. Deudas bancarias y financieras
14. Arrendamientos
15. Saldos y operaciones con partes relacionadas
16. Instrumentos financieros en moneda extranjera
17. Antigüedad de créditos y deudas operativas
18. Activos gravados, bienes de disponibilidad restringida y garantías otorgadas
19. Gestión del riesgo financiero
20. Contingencias
21. Cambios en las normas contables

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL**1.1 Información general**

Cliba Ingeniería Urbana S.A. (la "Sociedad" o "Cliba IUSA") se constituyó con una duración de 10 años contados desde el 4 de diciembre de 1997, fecha de su inscripción en el Registro Público de Comercio. Mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 13 de fecha 21 de febrero de 2005, modificatoria del Estatuto Social, se determinó que su duración será de 50 años contados desde el 4 de diciembre de 1997.

Su objeto social es la realización de toda clase de servicios en el ramo de la ingeniería ambiental y ecológica.

El 28 de enero de 2014 la Sociedad suscribió el contrato con el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires (GCBA) para la prestación del servicio en la Zona 2 de dicha ciudad. La Sociedad inició la prestación del servicio el 1° de octubre de 2014 (Ver detalle en Nota 3).

La última modificación de los Estatutos Sociales fue la aprobada por Asamblea General Ordinaria N°39 de fecha 30 de mayo de 2019, e inscrita en Inspección General de Justicia, bajo el N°5148 del Libro N°99 de Sociedades por Acciones, el día 27 de abril del 2020.

La sociedad controlante de Cliba IUSA es Clisa - Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A. ("Clisa"), con domicilio legal en Leandro N. Alem 1050, 9° Piso de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, siendo su actividad principal ser una sociedad de inversión.

1.2 Capital social

El capital social al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$ 1.139.091.046 y está representado por 1.139.091.046 de acciones ordinarias clase A de V.N. \$ 1 y 1 voto cada una encontrándose la totalidad del mismo suscrito e integrado.

La evolución del capital social es la siguiente:

	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Capital social al inicio del ejercicio	1.139.091.046	1.139.091.046
Capital social al cierre del período	<u>1.139.091.046</u>	<u>1.139.091.046</u>

1.3 Contexto económico en que opera la Sociedad

Los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados deben ser leídos a la luz del contexto económico en que opera la Sociedad.

En este sentido, en un proceso que comenzó a mediados de 2018 y se profundizó con la irrupción de la pandemia de Covid-19, las principales variables macroeconómicas de la Argentina han experimentado un significativo deterioro y volatilidad, incluyendo caída del PBI, persistentes déficits presupuestarios del Estado argentino, altos niveles de inflación y de las tasas de interés y una fuerte desvalorización del peso, acompañadas de mayores restricciones cambiarias impuestas por la autoridad monetaria. Estas medidas, tendientes a restringir el acceso al mercado cambiario a fin de contener la demanda de dólares, implican la solicitud de autorización previa del Banco Central de la República Argentina para la materialización de ciertas transacciones, como el pago de importación de servicios o de préstamos financieros.

En este contexto, los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre 2022 han sido valuados considerando las cotizaciones vigentes en el Mercado Único y Libre de Cambios (MULC).

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados. La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan sus negocios, para identificar los potenciales impactos en su situación patrimonial y financiera y definir los cursos de acción necesarios.

Impacto del COVID-19 en las operaciones de la Sociedad

Desde el mes de marzo de 2020, la Sociedad ha desarrollado sus operaciones bajo las circunstancias derivadas de la difusión del virus Covid-19, que fue declarado como pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo ese año.

En la Argentina, el Gobierno Nacional declaró el estado de emergencia sanitaria e implementó una serie de medidas tendientes a disminuir la circulación de la población, disponiendo el aislamiento social preventivo y obligatorio ("ASPO") desde el 20 de marzo de ese año, permitiendo la circulación sólo de aquellas personas vinculadas a la prestación y/o producción de servicios y productos esenciales. El ASPO fue sucesivamente prorrogado, con diversos niveles de flexibilización, según los criterios adoptados por las distintas autoridades provinciales y municipales hasta que, a partir de noviembre de 2020, comenzó a regir el denominado "distanciamiento social, preventivo y obligatorio" ("DISPO") en todo el país, con el objetivo de recuperar un mayor grado de normalidad en el funcionamiento económico y social, pero manteniendo un constante monitoreo de la evolución epidemiológica.

Sin embargo, ante el aumento de casos de Covid-19 registrado desde marzo de 2021, el Gobierno Nacional extendió la emergencia sanitaria y volvió a implementar una serie de restricciones y disposiciones locales y focalizadas, a fin de mitigar la propagación del virus Covid-19 incluyendo nueve días seguidos de confinamiento en mayo de ese año y suspendiendo las actividades sociales y económicas que no fueran consideradas esenciales, educativas, religiosas y deportivas en forma presencial. Si bien las medidas generales de prevención fueron prorrogadas sucesivamente, las restricciones tanto para la realización de actividades de mayor riesgo epidemiológico, como para el ingreso

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

al país y circulación de personas, comenzaron a flexibilizarse gradualmente a partir de la segunda mitad de 2021 ante la baja registrada de casos de Covid-19 y el avance de la campaña de vacunación.

Ante una nueva ola de casos de Covid-19 registrada entre finales de 2021 y comienzos de 2022 y la preocupación por nuevas variantes del virus, el Gobierno Nacional volvió a prorrogar el estado de emergencia sanitaria hasta el 31 de diciembre de 2022. Sin embargo, el contexto epidemiológico favorable actual, con varias semanas consecutivas de descenso en el número de casos de Covid-19 y con altos niveles de vacunación, ha permitido la eliminación o flexibilización de gran parte de las restricciones y medidas de prevención y cuidado, incluyendo el distanciamiento social.

La actividad principal de la Sociedad, fue oportunamente declarada de carácter esencial, por lo que la prestación de nuestros servicios continuó de manera habitual. No obstante, cabe mencionar que el Covid-19 ha impactado en las variables económicas y financieras de la Sociedad, provocando la necesidad de adaptar las prestaciones de servicios a una menor cantidad de recursos humanos disponibles, nuevos costos asociados a mitigar el efecto de la pandemia, y cierta demora por parte del cliente en el reconocimiento y pago de los ajustes de precio en el contrato, debido a restricciones presupuestarias. Estos efectos se fueron revirtiendo a la luz de la flexibilización gradual de las restricciones a la circulación y la recuperación de la actividad económica.

NOTA 2: POLÍTICAS CONTABLES Y BASES DE PREPARACIÓN

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados se resumen a continuación. Estas políticas contables han sido aplicadas de manera consistente para todos los ejercicios presentados.

2.1. Bases de preparación

La Comisión Nacional de Valores ("CNV") ha establecido la aplicación de la Resolución Técnica N° 26 y sus modificatorias, de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), que adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés), para las entidades incluidas en el régimen de oferta pública, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen.

En virtud de lo indicado en el párrafo precedente, la Sociedad decidió homogeneizar las normas de valuación y presentación de sus Estados Financieros con los de sus sociedades controlantes, por lo que los Estados Financieros de Cliba Ingeniería Urbana S.A., a partir del 1 de enero de 2014, fueron preparados siguiendo los lineamientos de la Resolución Técnica N° 26 y modificatorias de FACPCE, las cuales adoptan las NIIF como normas contables vigentes, siendo los Estados Financieros al 30 de junio de 2015, los primeros que han sido presentados bajo estas normas.

Los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados de la Sociedad han sido preparados de conformidad con las NIIF emitidas por el IASB. Asimismo, las políticas contables utilizadas, están basadas en las NIIF emitidas por el IASB y las interpretaciones emitidas por el IFRIC aplicables a la fecha de emisión de los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados.

Los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados han sido preparados en moneda homogénea, criterio aplicable para economías hiperinflacionarias, conforme lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 29 ("Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias").

Los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados de la Sociedad por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, han sido preparados de conformidad con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia". Los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados han sido preparados de acuerdo con las políticas contables utilizadas en la preparación de la información bajo NIIF al 31 de diciembre de 2021 (descriptas en Nota 2 a los Estados Financieros Individuales auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021) y, en caso de corresponder, con aquellas NIIF que se espera estén vigentes al 31 de diciembre de 2022, descriptas en Nota 21, de los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados.

En razón de que en los últimos años ciertas variables macroeconómicas han sufrido variaciones anuales de consideración, el IASB entendió que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe considerarse como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018 y, por lo tanto, sus estados financieros deben confeccionarse siguiendo los lineamientos establecidos en dicha norma internacional. Asimismo, la Ley N° 27.468, publicada el 04/12/2018, derogó la vigencia del Decreto 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) que impedía la elaboración de los estados financieros en moneda homogénea. En relación a esto, indicó que, a los fines de la reexpresión de los estados financieros, se aplicarán las normas emitidas por la FACPCE y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires ("CPCECABA").

La aplicación de la NIC 29 requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía de alta inflación, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición (o del último ajuste por inflación lo que haya ocurrido después) o desde la fecha de revaluación, según corresponda. Todos los montos del estado de situación financiera que no estén expresados en términos de la unidad de medida actual a la fecha de cierre de los estados financieros, deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben expresarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de cierre de los estados financieros, aplicando el cambio en el índice general de precios que se haya producido desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente en los estados financieros.

El ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la FACPCE con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos ("INDEC"). Al 30 de septiembre de 2022 la variación interanual del índice fue 83,03% y la variación acumulada de nueve meses fue de 66,07%.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Las cifras al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2021 que se exponen en estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados a efectos comparativos, surgen de la reexpresión a unidad de medida corriente de los Estados Financieros a dicha fecha, de acuerdo a la NIC 29.

Se han reclasificado ciertas cifras de los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados correspondientes al periodo finalizado el 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2021 a los efectos de su presentación comparativa con los de este período.

Los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados se expresan en pesos argentinos sin centavos al igual que las notas.

Los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad con fecha 10 de noviembre 2022.

2.2. Políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Sociedad se encuentran descritas en la Nota 2 de los Estados Financieros Individuales auditados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Por otra parte, en la Nota 21 se describen normas contables, modificaciones e interpretaciones que han entrado en vigor para el ejercicio financiero iniciado el 1° de enero de 2022.

2.3. Estimaciones significativas

La preparación de estados financieros requiere el uso de estimaciones. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio de valor en el proceso de aplicación de las políticas contables. Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de hechos futuros que se consideran razonables en las circunstancias.

La Sociedad hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes pueden no ser iguales a los resultados que efectivamente ocurran. A continuación, se explican las estimaciones y juicios más significativos de la Sociedad.

a) Provisiones para juicios y contingencias

La evaluación de los pasivos contingentes es realizada por la Gerencia y los asesores legales de la Sociedad, en base a los elementos de juicio, disponibles a la fecha de preparación de los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados de la Sociedad. En la estimación de los montos se ha considerado, entre otras cuestiones, la probabilidad de su concreción. Si en la evaluación de la contingencia existe la probabilidad de que se materialice una pérdida, y el monto puede ser estimado de forma fiable, un pasivo es contabilizado en el rubro "provisiones para contingencias". Si la potencial pérdida no es probable, o es probable pero su monto no puede ser estimado de forma fiable, la naturaleza del pasivo contingente y una estimación de la posibilidad de ocurrencia es expuesta en notas a los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados.

b) Revaluaciones de Propiedades, planta y equipos

Los bienes encuadrados bajo los ítems "Máquinas y equipos pesados", "Rodados pesados" y "Mejoras sobre inmuebles de terceros" de las Propiedades, planta y equipos de la Sociedad, fueron contabilizados al valor que surge de los informes de tasadores externos independientes, quienes estiman el valor razonable de los bienes mediante la identificación del valor de mercado de unidades nuevas de similares características y considerando el uso y la vida útil remanente de los bienes en cuestión, así como las mejoras realizadas a los mismos; o mediante el uso de técnicas de valoración basadas en la ubicación, construcciones existentes, estado de conservación y vida útil remanente de las edificaciones, la posibilidad de acceso y los beneficios de potenciales mejoras, entre otros factores.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

NOTA 3: ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD E INFORMACIÓN DE INGRESOS PROVENIENTES DE CONTRATOS CON CLIENTES POR LÍNEA DE ACTIVIDAD Y REGIÓN GEOGRÁFICA**3.1. Actividad de la Sociedad**

En relación a los servicios de Higiene Urbana, el siguiente cuadro resume las principales características de los servicios prestados por la Sociedad en el presente período finalizado el 30 de septiembre de 2022:

Ciudad	Población Servida	Servicios (1)
Buenos Aires, Argentina (Zona 2)	613.000	A/B/C/D

(1) Servicios:
 A- Recolección
 B- Barrido de calles (manual y mecánico)
 C- Lavado de calles
 D- Otros servicios

La Sociedad, en el marco de la Licitación Pública N°997/2013 para la contratación del "Servicio Público de Higiene Urbana-Fracción Húmedos", resultó adjudicataria para la prestación del servicio de recolección en la Ciudad de Buenos Aires en la Zona 2 (Recoleta, Palermo, Belgrano, Colegiales y Nuñez), por un plazo de 10 años. Con fecha 12 de octubre de 2021 el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires emitió la resolución RESOL-2021-814-GCBA-MEPHUGC, mediante la cual aprueba una adenda al contrato de "Servicio Público de Higiene Urbana-Fracción Húmedos". Entre los principales puntos de dicha adenda se estableció prorrogar el contrato por un plazo de cuatro (4) años contados a partir de la fecha de vencimiento del mismo. En virtud de ello, el vencimiento del contrato operará el 30 de septiembre de 2028. Asimismo, se mantiene con plena vigencia, la facultad del GCBA de prorrogar el mismo, por un período de hasta doce (12) meses. La prestación del servicio inició el 1° de octubre de 2014 recolectando 22.000 TN de residuos al mes y sirviendo a más de 613.000 personas en un área aproximada de 3.524 cuadradas.

En el marco de dicha adjudicación y con motivo del inicio en la prestación del servicio Cliba IUSA ha renovado su maquinaria pesada incorporando una tecnología innovadora en el mercado argentino, el sistema Bilateral EASY. El cual cuenta con numerosos beneficios comparativos respecto a los sistemas de recolección utilizados con anterioridad (sistema de carga trasera y sistema de carga lateral). El sistema Bi-Lateral entre otros beneficios es más limpio, es operado mediante una pluma robótica que no lo somete a esfuerzos y en lo que refiere al aspecto del contenedor: a) reduce la contaminación visual al ocupar un menor espacio lineal; b) no poseen ruedas, se apoya directamente sobre el suelo; c) posee la posibilidad de utilizar una guía amurada al piso sobre la que se posiciona el contenedor y con las agarraderas laterales que lo sujetan firmemente al suelo se impide cualquier tipo de movimiento, salvo el de elevación por el camión recolector y d) posee mayor capacidad de integración a los entornos urbanos.

3.2. Ingresos provenientes de contratos con clientes por línea de actividad y región geográfica

La Sociedad obtiene ingresos de la prestación de servicios a lo largo del tiempo en las siguientes líneas de actividades y regiones geográficas.

Se describen a continuación los ingresos provenientes de contratos con clientes de cada uno de los segmentos descriptos anteriormente:

a) 30 de septiembre de 2022**Ingresos provenientes de contratos con clientes por línea de actividad**

Concepto	Higiene urbana	Totales
Ingresos provenientes de contratos con clientes	10.148.135.652	10.148.135.652

Ingresos provenientes de contratos con clientes por región geográfica

Concepto	Capital y Gran Bs As	Totales
Higiene urbana	10.148.135.652	10.148.135.652

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

b) 30 de septiembre de 2021**Ingresos provenientes de contratos con clientes por línea de actividad**

Concepto	Higiene urbana	Totales
Ingresos provenientes de contratos con clientes	10.841.395.877	10.841.395.877

Ingresos provenientes de contratos con clientes por región geográfica

Concepto	Capital y Gran Bs As	Totales
Higiene urbana	10.841.395.877	10.841.395.877

NOTA 4: COSTO POR PROVISIÓN DE SERVICIOS

	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
Mano de obra	5.204.878.379	5.373.269.644
Materiales y repuestos	927.293.247	871.114.882
Honorarios	12.452.428	50.796.064
Depreciación propiedades, planta y equipos	476.319.647	965.539.975
Gastos de mantenimiento	152.550.444	95.782.167
Seguros	50.881.428	61.180.537
Agua y energía	4.488.360	6.002.022
Alquileres	183.309.937	190.972.810
Servicios contratados a terceros	41.856.375	36.248.837
Diversos	850.813	113.819
Total	7.054.881.058	7.651.020.757

NOTA 5: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
Mano de obra	1.008.512.694	940.563.815
Honorarios	24.904.930	40.134.611
Impuestos, tasas y contribuciones	135.211.967	122.884.851
Prensa y difusión	304.017.575	326.706.013
Depreciación propiedades, planta y equipos	8.045.187	14.712.050
Gastos de viajes y traslados	3.648.615	2.200.297
Teléfono y correspondencia	35.946.690	42.147.070
Impresos y papelería	1.874.969	2.644.115
Diversos	957.164	365.580
Total	1.523.119.791	1.492.358.402

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 6: OTROS INGRESOS Y EGRESOS OPERATIVOS, NETOS

	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
	Ganancia / (Pérdida)	Ganancia / (Pérdida)
Resultado por venta / baja de propiedades, planta y equipos	2.654.298	928.793
Gastos judiciales	(2.705.541)	(6.632.465)
Recupero de seguros	47.094	44.053.761
Total	(4.149)	38.350.089

NOTA 7: INGRESOS FINANCIEROS Y COSTOS FINANCIEROS

	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
	Ganancia / (Pérdida)	Ganancia / (Pérdida)
Ingresos financieros		
Diferencias de cambio generadas por pasivos	5.240.654	12.477.064
Intereses generados por activos	150.640.844	116.074.547
Intereses generados por pasivos	181.334.771	-
Otros ingresos financieros	71.522	-
Subtotal	337.287.791	128.551.611
Costos financieros		
Diferencias de cambio generadas por activos	(2.575)	(14.981)
Intereses generados por pasivos	-	(188.373.076)
Comisiones Bancarias	(2.744.634)	(4.701.627)
Otros costos financieros	(278.329.437)	(520.463.805)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	(213.139.110)	(206.369.230)
Subtotal	(494.215.756)	(919.922.719)
Total	(156.927.965)	(791.371.108)

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 8: RESULTADO DE INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
	Ganancia / (Pérdida)	Ganancia / (Pérdida)
Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. (***)	(1.142.098.121)	(2.061.382.276)
Cliba Ingeniería Ambiental S.A. (*)	463.009.538	225.331.812
Enerco2 S.A.	(313.593.920)	(77.963.437)
Envairo S.A.	(12.444.877)	30.080.401
Metro Ambiental S.A.U. (**)	(2.468.627.494)	(1.158.625.756)
Ecoayres Argentina S.A.	(1.802.764)	(1.033.188)
Taym S.A.	(1.858.395)	1.900.296
Tecsan A.C.E. (****)	9.275	-
Varios	(9.841)	(9.259)
Total	(3.477.416.599)	(3.041.701.407)

(*) Con fecha 22 de marzo de 2021, la Sociedad adquirió el 97,4124% de Cliba Ingeniería Ambiental S.A, a CLISA - Compañía Latinoamericana de Infraestructura & S.A.; dicha adquisición realizada bajo control común, tiene efecto en los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados desde el 01 de enero de 2021. Los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados, deben ser leídos a la luz de esta circunstancia.

(**) Con fecha 13 de agosto de 2021, la participación de la Sociedad en Metro Ambiental S.A.U. (Ex Metro Ambiental S.A.) se ha modificado. La comparabilidad de los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados, deben ser leídos teniendo en cuenta estas circunstancias.

(***) Con fecha 17 de agosto de 2021 la Sociedad Metro Ambiental S.A.U. adquirió a CLISA-Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A. su participación en Tecsan Ingeniería Ambiental S.A, en una operación realizada bajo control común. La comparabilidad de los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados, deben ser leídos teniendo en cuenta estas circunstancias.

(****) Con fecha 30 de junio de 2022, se procedió a modificar el convenio de Tecsan Agrupación de Colaboración Empresaria (Tecsan A.C.E.) en virtud de la admisión de nuevos miembros al contrato de la misma. Ello originó una modificación en las participaciones, las cuales resultaron en las siguientes: Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. 55%, Cliba Ingeniería Ambiental S.A. 5%, Cliba Ingeniería Urbana S.A. 5%, Taym S.A. 5%, Metro Ambiental SAU 5%, Central Buen Ayre S.A. 5%, Tecsoil S.A.5%, Envairo S.A. 5%, Enerco2 S.A. 5% y Ecoayres Argentina S.A. 5%.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 9: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**a) Saldo al 30 de septiembre de 2022**

Cuenta principal	Valor de origen						
	Al inicio del ejercicio	Altas	Transferencias	Bajas	Ajuste por revaluación (*)	Deterioro (*)	Al cierre del período
Instalaciones	81.467.260	11.236.995	-	(10.435.813)	-	-	82.268.442
Máquinas y equipos	1.765.392.676	204.043.842	-	-	-	-	1.969.436.518
Máquinas y equipos pesados	1.616.804.281	6.422.471	35.930.554	-	-	(510.453.310)	1.148.703.996
Rodados	609.165.072	316.858	10.099.308	(5.324.005)	-	-	614.257.233
Rodados Pesados	423.086.951	38.482.374	-	-	-	(114.976.261)	346.593.064
Muebles y útiles	80.588.525	7.478.966	-	-	-	-	88.067.491
Herramientas	8.479.820	-	-	-	-	-	8.479.820
Equipos de computación	189.408.730	-	-	-	-	-	189.408.730
Bienes de uso en tránsito	34.280.309	72.179.425	(46.029.862)	-	-	-	60.429.872
Mejoras sobre inmuebles de terceros	668.931.108	7.732.782	5.390.416	-	-	(75.990.526)	606.063.780
Obras en curso	21.461.845	1.269.795	(5.390.416)	-	-	-	17.341.224
Totales	5.499.066.577	349.163.508	-	(15.759.818)	-	(701.420.097)	5.131.050.170

(*) Imputado en Otros resultados integrales.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

Cuenta principal	Depreciaciones						Neto resultante 30/09/2022
	Al inicio del ejercicio	Transferencias	Bajas	Del Período (1)	Ajuste por revaluación (*)	Al cierre del período	
Instalaciones	32.691.784	-	(10.435.813)	21.685.458	-	43.941.429	38.327.013
Máquinas y equipos	1.398.967.482	-	-	164.387.289	-	1.563.354.771	406.081.747
Máquinas y equipos pesados	-	-	-	161.255.308	(161.255.308)	-	1.148.703.996
Rodados	573.106.442	-	(5.324.005)	9.240.492	-	577.022.929	37.234.304
Rodados Pesados	-	-	-	45.497.565	(45.497.565)	-	346.593.064
Muebles y útiles	60.255.858	-	-	8.058.337	-	68.314.195	19.753.296
Herramientas	6.515.984	-	-	1.034.166	-	7.550.150	929.670
Equipos de computación	189.218.500	-	-	(13.150)	-	189.205.350	203.380
Bienes de uso en tránsito	-	-	-	-	-	-	60.429.872
Mejoras sobre inmuebles de terceros	-	-	-	73.219.369	(73.219.369)	-	606.063.780
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	17.341.224
Totales	2.260.756.050	-	(15.759.818)	484.364.834	(279.972.242)	2.449.388.824	2.681.661.346

(*) Imputado en Otros resultados integrales.

(1) Ver su destino en Notas 4 y 5.

Se describen a continuación, los Arrendamientos incluidos en los respectivos rubros al 30 de septiembre de 2022:

Arrendamientos incluidos en	Al inicio del ejercicio	Al cierre del período	Altas	Depreciaciones
Instalaciones	31.497.168	22.016.937	7.224.769	(16.705.000)
Equipos de computación	-	-	-	-
Totales	31.497.168	22.016.937	7.224.769	(16.705.000)

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

b) Saldo al 30 de septiembre de 2021

Cuenta principal	Valor de origen						
	Al inicio del ejercicio	Altas	Transferencias	Bajas	Ajuste por revaluación (*)	Deterioro (*)	Al cierre del período
Instalaciones	71.611.469	21.782.631	-	(11.756.492)	-	-	81.637.608
Máquinas y equipos	1.640.595.618	47.985.240	-	-	-	-	1.688.580.858
Máquinas y equipos pesados	2.505.911.772	49.429.309	22.564.311	-	-	(900.171.419)	1.677.733.973
Rodados	598.763.499	-	-	(1.954.636)	-	-	596.808.863
Rodados Pesados	531.888.129	54.782.005	-	-	-	(193.902.893)	392.767.241
Muebles y útiles	67.511.693	8.445.349	-	-	-	-	75.957.042
Herramientas	7.987.350	492.470	-	-	-	-	8.479.820
Equipos de computación	189.408.729	-	-	-	-	-	189.408.729
Bienes de uso en tránsito	-	182.820.323	(22.564.311)	-	-	-	160.256.012
Mejoras sobre inmuebles de terceros	811.208.733	15.267.774	28.813.131	-	(160.822.089)	-	694.467.549
Obras en curso	11.129.541	19.522.575	(28.813.131)	-	-	-	1.838.985
Totales	6.436.016.533	400.527.676	-	(13.711.128)	(160.822.089)	(1.094.074.312)	5.567.936.680

(*) Imputado en Otros resultados integrales.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

Cuenta principal	Depreciaciones						Neto resultante 30/09/2021
	Al inicio del ejercicio	Transferencias	Bajas	Del período (1)	Ajuste por revaluación (*)	Al cierre del período	
Instalaciones	21.046.329	-	(11.756.492)	17.553.634	-	26.843.471	54.794.137
Máquinas y equipos	1.186.017.806	-	-	155.627.916	-	1.341.645.722	346.935.136
Máquinas y equipos pesados	-	-	-	493.609.258	(493.609.258)	-	1.677.733.973
Rodados	564.969.499	-	(1.954.636)	7.187.053	-	570.201.916	26.606.947
Rodados Pesados	-	-	-	119.037.041	(119.037.041)	-	392.767.241
Muebles y útiles	51.942.068	-	-	5.919.069	-	57.861.137	18.095.905
Herramientas	5.053.473	-	-	1.115.977	-	6.169.450	2.310.370
Equipos de computación	180.398.013	-	-	8.792.978	-	189.190.991	217.738
Bienes de uso en tránsito	-	-	-	-	-	-	160.256.012
Mejoras sobre inmuebles de terceros	-	-	-	171.409.099	(171.409.099)	-	694.467.549
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	1.838.985
Totales	2.009.427.188	-	(13.711.128)	980.252.025	(784.055.398)	2.191.912.687	3.376.023.993

(*) Imputado en Otros resultados integrales.

(1) Ver su destino en Notas 4 y 5.

Se describen a continuación, los Arrendamientos incluidos en los respectivos rubros al 30 de septiembre de 2021:

Arrendamientos incluidos en	Al inicio del ejercicio	Al cierre del período	Altas	Depreciaciones
Instalaciones	41.773.575	37.058.858	10.005.793	(14.720.510)
Equipos de computación	8.489.269	-	-	(8.489.269)
Totales	50.262.844	37.058.858	10.005.793	(23.209.779)

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

El cargo por depreciación del período se distribuyó de la siguiente manera entre los costos operativos:

Costos operativos	Período finalizado al 30 de septiembre:	
	2022	2021
Costo de servicio	476.319.647	965.539.975
Gastos de administración	8.045.187	14.712.050

c) Revaluación efectuada al 30 de septiembre de 2022

Los bienes registrados en las líneas “Máquinas y Equipos Pesados”, “Rodados Pesados” y “Mejoras sobre Inmuebles de terceros” se valúan a través del modelo de revaluación indicado en NIC 16.

Al cierre del presente período, la Gerencia de la Sociedad, revisó las valuaciones de los bienes descriptos en el párrafo anterior, a efectos de determinar las variaciones entre los valores razonables y su valor de libros, en cumplimiento de la normativa vigente para quienes utilicen valores razonables como criterio primario de medición. A tal efecto se estimaron los valores en función de las últimas valuaciones efectuadas por tasadores externos independientes. Los valores razonables así obtenidos implicaron una disminución neta en el importe en libros de los activos revaluados de \$ (421.447.855) que se registró en el Patrimonio en los rubros de “Saldo por revaluación” neto del efecto en el impuesto a las ganancias diferido y se transfiere a resultados acumulados cuando se produce la baja del bien.

El importe en libros para las clases de propiedades, planta y equipos revaluadas que se hubiesen informado al 30 de septiembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2021 de no haberse aplicado el modelo de revaluación serían los siguientes:

Cuenta principal	30/09/2022 (Pesos)	30/09/2021 (Pesos)
Máquinas y equipos pesados	769.993.101	793.309.675
Rodados Pesados	290.859.532	299.561.984
Mejoras sobre inmuebles de terceros	546.700.056	576.796.920
Total	1.607.552.689	1.669.668.579

En relación a la reserva de revalúo, de acuerdo a la opción vigente en la Resolución General 10/2018 de IGJ, la Sociedad adoptó la normativa establecida por la CNV en su Resolución General 777/2018 a los fines de constituir una reserva especial equivalente al superávit de revaluación determinado en términos reales en la medida que los resultados acumulados sean positivos. El mencionado criterio fue adoptado a los fines de homogeneizar las normas de valuación y presentación de sus estados financieros con los de sus sociedades controlantes. Asimismo, al cierre de cada ejercicio anual, el Saldo por revaluación es también transferido a resultados acumulados a medida que los bienes son amortizados.

La totalidad de los activos revaluados constituyen una única categoría bajo la NIIF 13, a los efectos de la determinación del valor razonable de los mismos. Para esta clase de bienes no hay datos observables relevantes (Nivel 3) y su valuación se basó en el valor económico que los bienes tienen para la Sociedad en razón de la utilización que de ellos se hace, dada la inexistencia de un mercado activo, dinámico y representativo de bienes en el estado actual en que se encuentran.

En el caso de “Máquinas y equipos pesados” y “Rodados pesados”, la valorización se realiza mediante informes de tasadores externos independientes que evalúan el valor razonable de los bienes mediante la identificación del valor de mercado de unidades nuevas de similares características y considerando el uso y la vida útil remanente de los bienes en cuestión, así como las mejoras realizadas a los mismos.

Para las “Mejoras sobre inmuebles de terceros”, se utilizan informes de tasadores externos independientes que utilizan técnicas de valoración basadas en la ubicación, construcciones existentes, estado de conservación y vida útil remanente de las edificaciones, la posibilidad de acceso, los beneficios de potenciales de mejoras, entre otros factores.

La Sociedad estima que, permaneciendo constantes el resto de los factores, una apreciación/depreciación del 10% del dólar estadounidense en comparación con el peso argentino al cierre del período disminuiría/aumentaría el valor revaluado antes de impuestos en \$ 149,53 millones. Asimismo, permaneciendo constantes el resto de los factores, un incremento del 10% en el nivel general de precios aumentaría el valor revaluado antes de impuestos en \$ 60,61 millones.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

NOTA 10: INVERSIONES CONTABILIZADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN

	Participación (*)	Valor de libros al 30/09/2022 (Pesos)	Valor de libros al 31/12/2021 (Pesos)
Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. (1)	31,69%	3.720.562.811	5.129.276.565
Enerco2 S.A.(2)	95,00%	222.363.179	555.721.875
Envairo S.A. (4)	95,00%	296.107.417	316.635.725
Metro Ambiental S.A.U. (5)	100,00%	7.944.024.767	10.987.524.744
Ecoayres Argentina S.A.(2)	5,00%	4.322.068	6.133.028
Taym S.A. (3)	5,00%	154.289.505	175.491.512
Cliba Ingeniería Ambiental S.A. (3)	97,41%	2.778.123.044	2.574.379.771
Tecsan A.C.E. (5)	5,00%	142.955	-
Varios	-	14.898	24.743
Total		15.119.950.644	19.745.187.963

(*) Porcentaje de participación y votos.

(1) Transporte, tratamiento y disposición de residuos.

(2) Desarrollo y ejecución de proyectos para la generación, transporte y distribución de energía.

(3) Servicios de higiene urbana.

(4) Servicios en la rama de la ingeniería ambiental y la ingeniería ecológica.

(5) Actividad de inversión.

(*) Con fecha 22 de marzo de 2021, la Sociedad adquirió el 97,4124% de Cliba Ingeniería Ambiental S.A, a CLISA - Compañía Latinoamericana de Infraestructura & S.A.; dicha adquisición realizada bajo control común, tiene efecto en los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados desde el 01 de enero de 2021. Los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados, deben ser leídos a la luz de esta circunstancia.

(**) Con fecha 13 de agosto de 2021, la participación de la Sociedad en Metro Ambiental S.A.U. (Ex Metro Ambiental S.A.) se ha modificado. La comparabilidad de los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados, deben ser leídos teniendo en cuenta estas circunstancias.

(***) Con fecha 17 de agosto de 2021 la Sociedad Metro Ambiental S.A.U. adquirió a CLISA-Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A. su participación en Tecsan Ingeniería Ambiental S.A, en una operación realizada bajo control común. La comparabilidad de los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados, deben ser leídos teniendo en cuenta estas circunstancias.

(****) Con fecha 30 de junio de 2022, se procedió a modificar el convenio de Tecsan Agrupación de Colaboración Empresaria (Tecsan A.C.E.) en virtud de la admisión de nuevos miembros al contrato de la misma. Ello originó una modificación en las participaciones, las cuales resultaron en las siguientes: Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. 55%, Cliba Ingeniería Ambiental S.A. 5%, Cliba Ingeniería Urbana S.A. 5%, Taym S.A. 5%, Metro Ambiental SAU 5%, Central Buen Ayre S.A. 5%, Tecsoil S.A.5%, Envairo S.A. 5%, Enerco2 S.A. 5% y Ecoayres Argentina S.A. 5%.

a) Al 30 de septiembre de 2022

Información sobre el emisor (*)

Sociedad emisora	Porcentaje de tenencia	Fecha	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Ingresos provenientes de contratos con clientes	Resultado del período
Tecsan Ingeniería Ambiental S.A.	31,69%	30/09/2022	48.061.884	17.937.264.239	10.045.323.023	6.402.021.696	136.142.773	(3.603.970.089)
Enerco2 S.A.	95,00%	30/09/2022	1.012.959	711.320.813	31.727.348	446.539.920	59.590.257	(330.098.863)
Envairo S.A.	95,00%	30/09/2022	311.195.627	159.614.150	124.726.179	34.391.580	598.193.569	(13.099.871)
Metro Ambiental S.A.U.	100,00%	30/09/2022	16.884.246	8.069.338.629	626.613	141.571.495	20.988.286.465	(2.468.627.494)
Ecoayres Argentina S.A.	5,00%	30/09/2022	48.061.884	57.558.512	13.799.238	5.379.797	48.074.450	(36.055.276)
Cliba Ingeniería Ambiental S.A	97,41%	30/09/2022	3.357.265.717	8.367.075.661	3.335.482.075	5.446.185.081	7.320.799.050	475.308.821
Taym S.A.	5,00%	30/09/2022	339.654.752	3.387.137.933	60.838.799	580.163.778	108.324.056	(37.167.909)
Tecsan A.C.E.	5,00%	30/09/2022	893.213.384	11.809.289.355	-	12.699.643.635	-	1.315.152

(*) Información bajo NIIF.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

b) Al 31 de diciembre de 2021

Información sobre el emisor (*)

Sociedad emisora	Porcentaje de tenencia	Fecha	Activo corriente	Activo no corriente	Pasivo corriente	Pasivo no corriente	Ingresos provenientes de contratos con clientes	Resultado del período
Tecsan Ingeniería Ambiental S.A.	31,69%	31/12/2021	10.401.977.282	27.865.321.396	9.933.793.547	12.147.716.033	238.292.554	(2.884.550.810)
Enerco2 S.A.	95,00%	31/12/2021	2.085.053	818.770.037	23.939.320	211.945.375	92.354.642	(182.983.301)
Envairo S.A.	95,00%	31/12/2021	333.347.624	247.392.236	139.512.817	107.926.280	731.947.315	15.903.111
Metro Ambiental S.A.U.	100,00%	31/12/2021	29.670.839	11.125.190.068	1.040.638	166.295.525	16.645.586.539	(869.158.677)
Ecoayres Argentina S.A.	5,00%	31/12/2021	107.052.219	52.523.037	23.254.106	13.660.594	97.434.947	(2.621.381)
Cliba Ingeniería Ambiental S.A	97,41%	31/12/2021	3.956.439.425	8.181.885.379	3.525.913.919	5.886.607.962	9.665.509.445	9.351.875
Taym S.A.	5,00%	31/12/2021	435.348.936	3.849.598.135	149.183.828	625.933.001	804.994.360	(13.239.249)

(*) Información bajo NIIF.

NOTA 11: EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

	30/09/2022 (Pesos)	31/12/2021 (Pesos)
Fondos fijos	184.000	272.361
Bancos	5.602.706	3.402.833
Fondos comunes de inversión	173.572.670	1.587.591
Total	179.359.376	5.262.785

NOTA 12: PROVISIONES PARA CONTINGENCIAS

a) Saldo al 30 de septiembre de 2022

Descripción	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Recuperos	Utilizaciones	Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	Saldo al cierre del período
Provisiones para juicios y contingencias	4.483.984	2.673.101	(3.378.089)	-	(1.045.122)	2.733.874
Totales	4.483.984	2.673.101	(3.378.089)	-	(1.045.122)	2.733.874

b) Saldo al 30 de septiembre de 2021

Descripción	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Recuperos	Utilizaciones	Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	Saldo al cierre del período
Provisiones para juicios y contingencias	7.363.642	3.789.195	-	(4.285.773)	(1.833.739)	5.033.325
Totales	7.363.642	3.789.195	-	(4.285.773)	(1.833.739)	5.033.325

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

NOTA 13: DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

	30/09/2022	31/12/2021
	(Pesos)	(Pesos)
No corrientes		
Préstamos	6.276.440	153.793.948
Arrendamientos (Nota 14)	94.595	14.791.644
Subtotal	6.371.035	168.585.592
Deudas autoliquidables	-	-
Subtotal	-	-
Total	6.371.035	168.585.592
Corrientes		
Préstamos	128.061.819	278.953.468
Arrendamientos (Nota 14)	17.174.058	15.161.304
Acuerdos en cuenta corriente	3.923	48.671.905
Otras deudas bancarias y financieras	503.276.530	-
Subtotal	648.516.330	342.786.677
Deudas autoliquidables	99.119.212	1.336.049.721
Subtotal	99.119.212	1.336.049.721
Total	747.635.542	1.678.836.398
Deudas bancarias y financieras por tasa		
A tasa fija	630.233.063	893.755.479
A tasa variable	123.773.514	953.666.511
Total	754.006.577	1.847.421.990
Deudas bancarias y financieras por moneda		
En dólares	10.564.745	15.706.467
En pesos	743.441.832	1.831.715.523
Total	754.006.577	1.847.421.990

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

NOTA 14: ARRENDAMIENTOS

Se describen a continuación los contratos de arrendamientos vigentes al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, el valor presente de los pagos mínimos agrupados por dador:

(a) Al 30 de septiembre de 2022

Dador	Objeto del contrato	Cantidad de contratos	Valor presente de los pagos mínimos
Jose Sobrado	Alquiler Sub-Base Sucre 1350 (Instalaciones)	1	2.647.017
Maria Isabel Abramidis	Alquiler Sub-Base Olazabal UF 2 (Instalaciones)	1	895.292
Marina Silvana Penesis	Alquiler Sub-Base Olazabal UF 4 (Instalaciones)	1	2.210.047
Jorge Rosario Lodeiro Rodriguez	Alquiler Sub-Base Godoy Cruz 1455 (Instalaciones)	1	3.647.425
Librería Huemul S.A.	Alquiler Sub-Base Beruti 2725 (Instalaciones)	1	3.079.058
Materrese Daniel	Alquiler Sub-Base Tucumán (Instalaciones)	1	1.082.850
Lidia Graciela Mariorano	Alquiler Sub-Base Huergo (Instalaciones)	1	1.192.950
Rio Volga S.A.	Alquiler Sub-Base Paroissien (Instalaciones)	1	1.378.622
Don Lelio S.A.	Alquiler Sub-Base Alvarez Thomas (Instalaciones)	1	1.135.392
Total		9	17.268.653

(b) Al 31 de diciembre de 2021

Dador	Objeto del contrato	Cantidad de contratos	Valor presente de los pagos mínimos
Jose Sobrado	Alquiler Sub-Base Sucre 1350 (Instalaciones)	1	1.556.993
Maria Isabel Abramidis	Alquiler Sub-Base Olazabal UF 2 (Instalaciones)	1	1.870.503
Marina Silvana Penesis	Alquiler Sub-Base Olazabal UF 4 (Instalaciones)	1	4.740.318
Jorge Rosario Lodeiro Rodriguez	Alquiler Sub-Base Godoy Cruz 1455 (Instalaciones)	1	7.924.664
Librería Huemul S.A.	Alquiler Sub-Base Beruti 2725 (Instalaciones)	1	1.529.838
Materrese Daniel	Alquiler Sub-Base Tucumán (Instalaciones)	1	3.855.483
Lidia Graciela Mariorano	Alquiler Sub-Base Huergo (Instalaciones)	1	2.672.116
Rio Volga S.A.	Alquiler Sub-Base Paroissien (Instalaciones)	1	3.268.474
Don Lelio S.A.	Alquiler Sub-Base Alvarez Thomas (Instalaciones)	1	2.534.559
Total		9	29.952.948

Valor nominal-Pagos mínimos de los arrendamientos	30/09/2022	31/12/2021
Hasta un año	20.191.917	23.737.082
Entre uno y cinco años	94.595	16.810.776
Total	20.286.512	40.547.858
Cargos financieros a devengar	(3.017.859)	(10.594.910)
Deuda por arrendamientos	17.268.653	29.952.948

El valor presente de la deuda por arrendamientos es la siguiente:

Valor presente-Pagos mínimos de los arrendamientos	30/09/2022	31/12/2021
Hasta un año	17.174.058	15.161.304
Entre uno y cinco años	94.595	14.791.644
Total	17.268.653	29.952.948

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

(c) Monto de Arrendamientos reconocidos en el Estado de Situación Financiera Individual Intermedio Condensado:

En la Nota 8 de Propiedades, planta y equipos, se provee información sobre el total de arrendamientos reconocidos en el Estado de Situación Financiera Individual Intermedio Condensado.

(d) Monto de Arrendamientos reconocidos en el Estado de Resultados Individual Intermedio Condensado:

	30/09/2022	30/09/2021
	Pesos	Pesos
Depreciaciones	16.705.000	23.209.779
Intereses generados por pasivos	6.212.166	28.490.808
Gastos por arrendamientos que no representan derechos de uso incluidos en el Costo por provisión de servicios	183.309.937	190.972.810

NOTA 15: SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**a) Saldo al 30 de septiembre de 2022**

Parte Relacionada	Otros créditos no corrientes	Otros pasivos no corrientes
Controlante		
Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A.	-	119.314.287
Subsidiaria		
Tecsan A.C.E.	-	1.357.014.282
Metro Ambiental S.A.U.	3.119.310	-
Totales al 30/09/2022	3.119.310	1.476.328.569

b) Saldo al 31 de diciembre de 2021

Parte Relacionada	Otros créditos no corrientes	Otros pasivos no corrientes
Controlante		
Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A.	-	120.597.577
Subsidiaria		
Tecsan A.C.E.	-	2.410.058.274
UTE Norte III	186.461.704	-
Metro Ambiental S.A.U.	5.180.348	-
Totales al 31/12/2021	191.642.052	2.530.655.851

Durante los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, se realizaron las siguientes operaciones con partes relacionadas:

Operaciones de venta / (compra)	Concepto	30/09/2022	30/09/2021
Compañía Latinoamericana de Infraestructura & Servicios S.A.	Servicios contratados	(153.452.538)	(348.205.095)

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

Correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentadas en forma comparativa

NOTA 16: INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN MONEDA EXTRANJERA

	Monto y clase de moneda extranjera		Tipo de cambio vigente	30/09/2022 (Pesos)	31/12/2021 (Pesos)
Pasivo no corriente					
Deudas financieras	USD	42.604	147,32	6.276.440	11.029.030
Total pasivo no corriente				6.276.440	11.029.030
Pasivo corriente					
Deudas financieras	USD	29.109	147,32	4.288.305	4.677.437
Cuentas por pagar	USD	631.030	147,32	92.963.340	-
Total Pasivo Corriente				97.251.645	4.677.437
Total Pasivo				103.528.085	15.706.467

USD: Dólares estadounidenses

NOTA 17: ANTIGÜEDAD DE CRÉDITOS Y DEUDAS OPERATIVAS

PLAZOS	ACTIVOS		PASIVOS	
	Otros Créditos	Créditos por Ventas	Cuentas por Pagar	Otros Pasivos
Sin plazo	3.119.310	-	-	1.476.328.569
Con plazo				
Vencido				
Hasta tres meses	-	-	189.814.058	190.459.671
De tres a seis meses	-	-	-	-
De seis a nueve meses	-	-	197.892	-
De nueve a doce meses	-	-	77.814	-
De uno a dos años	-	-	7.756.713	-
Total Plazo Vencido	-	-	197.846.477	190.459.671
A vencer				
Hasta tres meses	92.552.642	4.323.075.728	993.854.063	821.208.655
De tres a seis meses	4.106.385	4.770.012	107.402.939	237.152.928
De seis a nueve meses	34.982	-	-	111.773.930
De nueve a doce meses	141.011.069	-	51.037.963	111.500.543
De uno a dos años	122.586.265	-	-	62.175.749
De dos a tres años	-	-	-	11.676.940
Más de tres años	-	-	-	-
Total Plazo a Vencer	360.291.343	4.327.845.740	1.152.294.965	1.355.488.745
Total con Plazo	360.291.343	4.327.845.740	1.350.141.442	1.545.948.416
Total al 30/09/2022	363.410.653	4.327.845.740	1.350.141.442	3.022.276.985
Total al 31/12/2021	662.032.361	5.723.025.237	1.622.276.970	4.631.081.979

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

NOTA 18: ACTIVOS GRAVADOS, BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA Y GARANTÍAS OTORGADAS**18.1. Activos gravados y bienes de disponibilidad restringida**

Se detallan a continuación los activos gravados y bienes de disponibilidad restringida y la deuda a la que están afectados.

Detalle	Valor del activo	Tipo de deuda	Monto de la deuda	Tipo de restricción
Créditos por ventas	99.119.212	Bancaria	99.119.212	Garantía por cesión
Créditos por ventas	1.269.467.926	Bancaria	122.823.513	Garantía por cesión (*)
Máquinas y equipos pesados	17.685.593	Comercial	10.564.745	Garantía prendaria
Instalaciones	22.016.937	Financiera	17.268.653	Arrendamientos
Acciones de Tecsan Ingeniería Ambiental S.A.	3.720.562.811	Financiera	- (**)	Garantía prendaria

(*) Corresponde a una deuda de Cliba IUSA originada en un préstamo sindicado otorgado por el Banco de Galicia, el Buenos Aires S.A., el Banco BBVA Francés S.A., el Banco Santander Río S.A, el Banco Hipotecario S.A. y BACS Banco de Crédito y Securitización S.A., garantizado con la cesión fiduciaria del 50% de los derechos de cobro que se devenguen a favor de la Sociedad contra el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires por los servicios prestados a partir del 1 de agosto de 2021 bajo el contrato "Servicio Público de Higiene Urbana-Fracción Húmedos" (Licitación Pública N°997/2013) y del 75% de los derechos de cobros devengados por servicios prestados hasta el 31 de julio de 2021; pero excluyendo cualesquiera intereses que pudieran ser debidos a la Sociedad por el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires bajo el contrato, en las proporciones mencionadas, conforme se encuentran cedidos bajo el Contrato de Cesión.

(**) Con fecha 17 de agosto de 2021, la sociedad controlante Clisa emitió obligaciones negociables con vencimiento en el año 2027, autorizadas por la CNV mediante Resolución N° 21.280 de fecha 12 de julio de 2021 (las "Obligaciones Negociables Garantizadas 2027"), que cuentan con una prenda en primer grado de privilegio sobre las acciones de Tecsan Ingeniería Ambiental S.A. Al 30 de septiembre de 2022, el valor nominal en circulación de las Obligaciones Negociables 2027 ascendía a US\$ 333.788.277.

18.2. Garantías otorgadas

La Sociedad ha otorgado garantías que avalan el cumplimiento de las obligaciones que surgen de su contrato de operación.

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad garantiza en forma incondicional, irrevocable y solidaria Obligaciones Negociables Garantizadas 2027 (según lo definido en la nota 18.1) por un monto de US\$ 333.788.277.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

NOTA 19: GESTION DEL RIESGO FINANCIERO**Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Sociedad la exponen a una variedad de riesgos: riesgo de mercado (incluyendo los efectos de las variaciones de los tipos de cambio y de las tasas de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa de administración del riesgo financiero de la Sociedad se focaliza en la imprevisibilidad de los mercados financieros y procura reducir los potenciales efectos adversos en el rendimiento financiero.

1) Medición a valor razonable de los instrumentos financieros por categoría y nivel de jerarquía de valor razonable

El siguiente cuadro muestra, para los activos y pasivos financieros registrados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la información requerida por la NIIF 7, de acuerdo a las categorías establecidas en la NIC 39.

(a) Saldo al 30 de septiembre de 2022

Activos en la posición financiera	Activos financieros medidos a costo amortizado	Activos financieros medidos a valor razonable con impacto en resultado	Total
Otros créditos	3.119.310	-	3.119.310
Créditos por ventas	4.327.845.740	-	4.327.845.740
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.786.706	173.572.670	179.359.376
Total	4.336.751.756	173.572.670	4.510.324.426

Pasivos en la posición financiera	Pasivos financieros medidos a costo amortizado	Total
Otros pasivos	1.476.328.569	1.476.328.569
Deudas bancarias y financieras	754.006.577	754.006.577
Cuentas por pagar	1.350.141.442	1.350.141.442
Total	3.580.476.588	3.580.476.588

(b) Saldo al 31 de diciembre de 2021

Activos en la posición financiera	Activos financieros medidos a costo amortizado	Activos financieros medidos a valor razonable con impacto en resultado	Total
Otros créditos	191.642.052	-	191.642.052
Créditos por ventas	5.723.025.237	-	5.723.025.237
Efectivo y equivalentes al efectivo	3.675.194	1.587.591	5.262.785
Total	5.918.342.483	1.587.591	5.919.930.074

Pasivos en la posición financiera	Pasivos financieros medidos a costo amortizado	Total
Otros pasivos	2.530.655.851	2.530.655.851
Deudas bancarias y financieras	1.847.421.990	1.847.421.990
Cuentas por pagar	1.622.276.970	1.622.276.970
Total	6.000.354.811	6.000.354.811

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Valor razonable por jerarquía

Según los requerimientos del párrafo 93 de la norma NIIF 13, la Sociedad categoriza cada una de las clases de instrumentos financieros valuados a valor razonable en el Estado de Situación Financiera Individual Intermedio Condensado en tres niveles, dependiendo de la relevancia del juicio asociado a las premisas utilizadas para la medición del valor razonable.

Nivel 1 comprende activos financieros cuyos valores razonables han sido determinados con referencia a precios de cotización (sin ajustar) en mercados activos para iguales activos. Nivel 2 incluiría activos financieros cuyo valor razonable ha sido estimado usando premisas distintas de los precios de cotización incluidos en el Nivel 1, que son observables para los activos, ya sea directamente (por ejemplo, precios) o indirectamente (por ejemplo, derivados de precios). Nivel 3 comprendería instrumentos financieros para los cuales las premisas utilizadas en la estimación del valor razonable no están basadas en información observable en el mercado.

Descripción	Medición hecha a valor razonable al 30 de septiembre de 2022	
	Nivel 1	Total
Activos financieros medidos a valor razonable con impacto en resultados:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	173.572.670	173.572.670
Total	173.572.670	173.572.670

Descripción	Medición hecha a valor razonable al 31 de diciembre de 2021	
	Nivel 1	Total
Activos financieros medidos a valor razonable con impacto en resultados:		
Efectivo y equivalentes al efectivo	1.587.591	1.587.591
Total	1.587.591	1.587.591

2) Estimación del valor razonable

El valor razonable estimado de un instrumento financiero es el valor al cual dicho instrumento se puede intercambiar en el mercado entre partes interesadas, distinto del valor que puede surgir en una venta o liquidación forzada. Para el propósito de estimar el valor razonable de activos y pasivos financieros con vencimiento menor a un año, la Sociedad utiliza el valor de mercado menos algún ajuste de crédito estimado.

Dado que la mayoría de los préstamos son tomados a tasas variables o tasas fijas que se aproximan a las tasas de mercado y como las renegociaciones contractuales ocurren cada 3 o 6 meses, el valor razonable de los préstamos se aproxima a su valor en libros y no se expone por separado.

NOTA 20: CONTINGENCIAS

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados, no se han producido novedades significativas respecto a las situaciones descriptas en la Nota 27 a los Estados Financieros Individuales auditados al 31 de diciembre de 2021.

NOTA 21: CAMBIOS EN LAS NORMAS CONTABLES

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los Estados Financieros Individuales por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, excepto por las descriptas a continuación:

(a) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que han entrado en vigor a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2022:

Modificaciones a la NIIF 3, “Combinaciones de negocios”: esta modificación actualiza una referencia en la NIIF 3 al Marco Conceptual de Información Financiera sin cambiar los requisitos contables para las combinaciones de empresas. La aplicación de esta modificación no generó impactos significativos en los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados.

Modificaciones a la NIC 16, “Propiedades, planta y equipo”: esta modificación prohíbe deducir del costo del bien los importes recibidos por las ventas producidas mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto, en cambio, serán reconocidas como resultados del período. La aplicación de esta modificación no generó impactos significativos en los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados.

Modificaciones a la NIC 37, “Provisiones, pasivos y activos contingentes”: esta modificación especifica qué costos incluye una empresa al evaluar si un contrato será deficitario. La aplicación de esta modificación no generó impactos significativos en los presentes Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

(b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que no han entrado en vigor para ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2022 y no han sido adoptadas anticipadamente:

Modificaciones a la NIC 1, “Presentación de estados financieros” sobre la clasificación de pasivos: estas modificaciones aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, dependiendo de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa. La clasificación no se ve afectada por las expectativas de la entidad o los acontecimientos posteriores a la fecha de los estados financieros. La enmienda también aclara lo que significa “liquidación” de un pasivo. Esta norma fue publicada en enero de 2020 y entrará en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2024.

Modificaciones a la NIC 1, “Presentación de estados financieros”: el objetivo de esta modificación es mejorar la exposición de las políticas contables, requiriendo que las compañías expongan las políticas contables materiales en vez de las políticas contables significativas. Esta modificación fue publicada en febrero de 2021 y entrará en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 8, “Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores”: el objetivo de esta modificación es ayudar a los usuarios a distinguir entre cambios en políticas contables y cambios de estimaciones contables ya que de ellos dependerá si se aplicarán de forma retrospectiva o prospectivamente. Esta modificación fue publicada en febrero de 2021 y entrará en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada.

Modificaciones a la NIC 12, “Impuesto diferido relacionado con los activos y pasivos derivados de una única transacción”: exigen que las empresas reconozcan el impuesto diferido sobre las transacciones que, en su reconocimiento inicial, dan lugar a cantidades iguales de diferencias temporales imponibles y deducibles. Estas modificaciones fueron publicadas en mayo de 2021 y entrarán en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas, todavía, y que se espere tengan un efecto significativo para la Sociedad.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los señores Accionistas de

CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A.

CUIT: 30-69233272-1

Avenida Leandro N. Alem 1050, piso 9º, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

- a. Hemos examinado el Estado de Situación Financiera Individual Intermedio Condensado de CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. al 30 de septiembre de 2022, el correspondiente Estado de Resultados Individual Intermedio Condensado, el Estado del Resultado Integral Individual Intermedio Condensado, el Estado de Cambios en el Patrimonio Individual Intermedio Condensado y el Estado de Flujos de Efectivo Individual Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 y las notas 1 a 21 que los complementan, los que han sido presentados por la Sociedad para nuestra consideración. La preparación y emisión de los mencionados Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados es responsabilidad de la Sociedad.
- b. El Directorio de la Sociedad ha optado y es responsable por la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas como normas contables profesionales argentinas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), aprobadas a su vez por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), tal y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).
- c. Nuestra tarea profesional fue desarrollada con fundamento y en base al trabajo efectuado por los auditores externos de CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. Price Waterhouse & Co. S.R.L., quienes emitieron su informe de revisión limitada con fecha 10 de noviembre 2022. En la preparación de tal informe, los auditores externos han hecho aplicación de los procedimientos establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas para revisiones limitadas de estados financieros intermedios, que incluyen la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los Estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de dicha revisión es sustancialmente menor al de una auditoría, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. Por lo tanto, esta Comisión no expresa tal opinión. Tampoco ha evaluado los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, dado que ellos son de incumbencia exclusiva del Directorio y de la Asamblea.
- d. En base a la revisión practicada, con el alcance descrito más arriba, informamos que los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados de CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A. al 30 de septiembre de 2022, son preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, y consideran todos los hechos y circunstancias significativos que son de nuestro conocimiento.
- e. Informamos, además, en cumplimiento de disposiciones legales vigentes, que:
 - (1) Los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados de CLIBA INGENIERÍA URBANA S.A surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, encontrándose pendientes la presentación ante IGJ de los informes requeridos por el art 335 apartados I y II del Anexo A de la Resolución General IGJ N°7/15. de dicho organismo.
 - (2) Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades, incluyendo su inciso 4° sobre el control de constitución y subsistencia de la garantía de directores, que, a la fecha de emisión de los Estados Financieros Individuales Intermedios Condensados se encuentra vigente.
 - (3) Dejamos constancia que durante el transcurso del período hemos asistido a las reuniones de Directorio, verificándose que el mismo ha ajustado su actuación a las disposiciones estatutarias y legales vigentes.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre 2022.

Dr. Jorge A. Mencarini
Síndico



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS

A los señores Accionistas, Presidente y Directores de
CLIBA Ingeniería Urbana S.A.
Domicilio Legal: Av. Leandro N. Alem 1050 9° Piso
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N°: 30-69233272-1

Introducción

Hemos revisado los estados financieros individuales intermedios condensados adjuntos de CLIBA Ingeniería Urbana S.A. (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera individual intermedio condensado al 30 de septiembre de 2022, los estados de resultados individual intermedio condensado y del resultado integral individual intermedio condensado por el período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y los estados de cambios en el patrimonio individual intermedio condensado y de flujos de efectivo individual intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha y notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2021 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad ha optado y es responsable de la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales y por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros individuales intermedios condensados mencionados en el primer párrafo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la revisión de estados financieros de períodos intermedios. Una revisión de estados contables de período intermedio consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros individuales intermedios condensados y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación financiera individual intermedia condensada, el resultado individual intermedio condensado, el resultado integral individual intermedio condensado, el flujo de efectivo individual intermedio condensado y los cambios en el patrimonio individual intermedio condensado de la Sociedad.



Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros individuales intermedios condensados mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, respecto de CLIBA Ingeniería Urbana S.A., que:

- a) los estados financieros individuales intermedios condensados de CLIBA Ingeniería Urbana S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales, encontrándose pendientes la presentación ante IGJ de los informes requeridos por el art 335 apartados I y II del Anexo A de la Resolución General IGJ N°7/15. de dicho organismo.;
- b) al 30 de septiembre de 2022, la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de CLIBA Ingeniería Urbana S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$707.380.059, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Gabriel M. Perrone
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 182 F° 010