

Compañía TSB S.A.

Memoria y Estados Contables

Correspondientes al ejercicio finalizado
el 30 de junio de 2023, presentado en forma comparativa

Compañía TSB S.A.

Memoria y Estados Contables

Correspondientes al ejercicio finalizado
el 30 de junio de 2023, presentado en forma comparativa

Índice

Memoria

Informe de los Auditores

Estado de Situación Patrimonial

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Contables

Anexos

MEMORIA

Señores Accionistas: “En cumplimiento de disposiciones legales y estatutarias, sometemos a vuestra consideración el Inventario, Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, Notas y Anexos, correspondientes al Ejercicio económico N° 22, ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023.

La misión de TSB es brindar en forma proactiva y confiable sus distintas líneas de negocio, satisfaciendo permanentemente las necesidades de sus clientes, en una relación firmada en la confianza y el compromiso, generando valor sustentable en el tiempo para todas las personas involucradas.

La Visión es ser una organización orientada al cliente y reconocida en la Argentina en la prestación de servicios de Transporte de Cargas Liquidas y Solidas, Movimiento de Suelos, Control de Solidos, Locación Seca y Servicios Ambientales, manteniéndose a la vanguardia de los avances tecnológicos.

Se continúa trabajando en la Responsabilidad Social Empresaria, como estímulo al crecimiento económico, promoción del crecimiento social y cuidado del medio ambiente, contribuyendo de esa manera a un desarrollo sustentable.

En el presente ejercicio y por aplicación de la RG 539/18, RT 6 y RT17 se procedió al ajuste por inflación de los saldos al 30 de junio de 2023, la reexpresión de los saldos se calculó considerando los índices establecidos por la F.A.C.P.C.E., resultante de la combinación del IPIM, con el índice de Precios al Consumidor nacional (IPC) publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) con base diciembre de 2016.

El Directorio considera que el desarrollo de la empresa durante el presente ejercicio ha sido satisfactorio, siendo que el resultado neto del ejercicio arrojó una utilidad de \$ 924.061.087,90. En este ejercicio proponen no pagar dividendos, sino solamente distribuir honorarios puros al directorio por el desempeño de sus funciones técnico-administrativas, y por el saldo proceder a la acumulación del resultado del ejercicio.

Contratos en curso de ejecución

Los Contratos celebrados con YPF S.A., uno de nuestros principales clientes, que se encuentran en curso de ejecución son los siguientes:

Nro. de Contrato YPF	Descripción
4900052486	GESTIÓN INTEGRAL DE RESIDUOS - UNIDAD ECONOMICA MENDOZA - UNIDAD DE NEGOCIO ARGENTINA OESTE.
4900053532	4900044624* GESTIÓN DE RESIDUOS SÓLIDOS - U.N. MZA
4900077837	Control de Sólidos
4900092919	Servicio de Tpte de Arena de Fractura/Baritina en la Cuenca Neuquina
4900099544	Cargas liquidas y solidas NOC
4900099547	Transporte de cutting y GIRS
4900100500	4900079511* Servicio de movimiento de suelos para construcción de locaciones y caminos de acceso RDLS y VAM
4900101266	Servicio de limpieza de tanques y equipos Mendoza norte
4000104802	Servicio de saneamiento EFO – RIO NQN
4900149928	Servicio de tte de asfalto demolido

La empresa continúa enfocando sus esfuerzos en diversificar su cartera de clientes y sus tipos de Servicios, tratando de agregar valor a la gestión en forma constante.

Actualmente se prestan servicios a los clientes detallados a continuación, que, incrementan su participación en la facturación total de la Empresa.

Cliente	Zona	Descripción del servicio
CHEVRON	RDLS	Transporte de arena
	RDLS	Locación Seca
	Zonas varias	Tran. cargas liq/sól
CROWN POINT ENERGIA SA	Zonas varias	Movimiento de suelos
DELTA ARENAS INDUSTRIALES SA	Zonas varias	Transporte de arena
MEDANITO SA	Zonas varias	Tran. cargas liq/sól
PAMPA ENERGIA	LLL/Añelo	Transporte de arena
PAN AMERICAN ENERGY	LLL/Añelo	Movimiento de suelos
	LLL/Añelo	Transporte de arena
	LLL/Añelo	Locación Seca
	LLL/Añelo	Tran. cargas liq/sól
	LLL/Añelo	Locación Seca
PHOENIX	LLL/Añelo	Transporte de arena
	LLL/Añelo	Locación Seca

PLUSPETROL SA	LLL/Añelo	Tran. cargas liq/sól
	LLL/Añelo	Acueductos
	LLL/Añelo	Tran. cargas liq/sól
	LLL/Añelo	Movimiento de suelos
SACDE	La Pampa	Tran. cargas liq/sól
	Zonas varias	Tran. cargas liq/sól
	La Pampa	Locación Seca
	La Pampa	Tran. cargas liq/sól
SAN ANTONIO	Zonas varias	Locación Seca
	Zonas varias	Tran. cargas liq/sól
	LLL/Añelo	Tran. cargas liq/sól
	Zonas varias	Alquiler de equipos
TECPETROL SA	LLL/Añelo	Tran. cargas liq/sól
TOTAL AUSTRAL SA	Zonas varias	Tran. cargas liq/sól
WEATHERFORD	LLL/Añelo	Transporte de arena

En el presente ejercicio se observó claramente dos situaciones muy marcadas, por un lado un constante deterioro de la economía y finanzas a nivel país, y por otro lado una demanda constante con crecimiento de actividad por parte de la industria de petróleo y gas en nuestra zona de influencia.

Esto ocasionó un verdadero desafío para poder satisfacer esa demanda con problemas de abastecimiento de equipos e insumos, acompañada por una situación inflacionaria en alza permanente al igual que un incremento en las tasas de interés aplicadas por las entidades financieras que imposibilitan el acceso a fuentes de crédito.

Por la experiencia adquirida en períodos pasados similares, se dio prioridad a la actualización de tarifas de todos los servicios, incluyendo presentaciones a los clientes solicitando la modificación de las pautas contractuales vigentes para adecuarlas a la realidad del país.

Esta gestión estuvo a cargo de la gerencia de relaciones institucionales con la colaboración de todos los sectores involucrados, llegando a un satisfactorio resultado lo que permitió que los precios de nuestros servicios no se deterioren y estén siempre actualizados acorde a los tiempos de inflación transitados. También se acordó con los principales clientes la reducción de los plazos de cobranza lo que permitió evitar el costo por cesión de facturas.

La dirección siguió con la estrategia de diversificar las actividades de la empresa apuntando básicamente a aquellas que signifiquen un mayor desarrollo tecnológico

logrando una diferenciación en el mercado respecto a sus competidores. La Compañía se encuentra actualmente en condiciones de ofrecer a sus clientes un servicio integral (Transporte, Control de Sólidos, Tratamiento y Disposición Final de Residuos producidos por la Industria Petrolera), que integre la cadena de producción hidrocarburífera.

En este sentido se obtuvieron contratos con nuevos clientes como el caso de CHEVRÓN con un servicio de provisión de Arena (última milla), Logística y unidades móviles de transporte de cutting.

En lo que respecta al capital humano se continuó con la mejora de factores asociados al desarrollo del personal, se revisaron las pautas internas relacionadas con las funciones desempeñadas, agrupándose por servicio, haciendo mayor hincapié en la capacitación sectorizada.

El área de recursos humanos tuvo que adecuarse para cumplir con una mayor exigencia por parte de los clientes en cuanto a la cantidad y tiempos de presentación de la documentación del personal afectado a la operación. También tuvo que adecuar su estructura para satisfacer la demanda de ingreso de personal por el incremento permanente de la actividad y nuevos contratos.

Se siguió priorizando la adquisición de nuevo equipamiento, reemplazando la subcontratación de estos, buscando combinaciones y alternativas de financiación acorde (leasing, prenda, préstamos bancarios y financiación propia) para seguir incrementando el patrimonio de la empresa. No obstante, dada la dificultad para abastecerse de equipamiento por falta de oferta en el mercado, en ciertos casos debió recurrirse indefectiblemente a la subcontratación para satisfacer la demanda de los clientes.

En el segundo semestre del ejercicio, se acentuó el deterioro económico-financiero en nuestro país, a pesar de que la actividad hidrocarburífera evidenció un incremento de manera constante, lo que significó un gran esfuerzo estratégico y financiero para llevar adelante la situación. Se evidenció crecimiento de niveles inflacionarios, trabas a las importaciones, incremento de costos de insumos y equipos, faltante de algunos insumos críticos para la operación (neumáticos, repuestos, elementos de protección personal, etc.), y el recorte en los plazos de financiación por parte de los proveedores.

Se siguió con una proactiva gestión de parte de la gerencia de Relaciones Institucionales para mantener una adecuada relación con clientes y gremios evitando la posibilidad de situaciones de conflicto y buscando las mejores soluciones a los problemas generados.

La Dirección continua con las decisiones estratégicas para adecuar su estructura a las nuevas reglas del mercado y apostando permanentemente a los nuevos desafíos con una activa participación en el mayor espectro posible del mercado de la cuenca hidrocarburífera. El mayor desarrollo del sector de Vaca Muerta ha permitido a la provincia de Neuquén no solo recuperar el primer puesto como productora de hidrocarburos del país, sino también ha generado un marcado crecimiento económico en la última década, superando ampliamente el crecimiento del resto del país.

En resumen, el presente ejercicio se caracterizó por una inestabilidad económica creciente a nivel país y una demanda de crecimiento permanente en la industria de petróleo y gas. En el ejercicio que viene transitaremos un período de elecciones presidenciales lo que seguramente establecerá nuevas reglas de juego en el mercado, con los desafíos que ello conllevará, lo que indica que, si las condiciones económico-financieras a nivel país lo permiten, tendremos mayor demanda de nuestros servicios y nuevos desafíos derivados de la industria Petrolera generándose un sostenido crecimiento expansivo de nuestra Empresa.

Inversión y Financiamiento

En el presente ejercicio el Plan de inversiones contempló la adquisición, entre otras cosas, del siguiente equipamiento:

Tipo financiación	Cant	EQUIPO	MARCA	DETALLE	Total
LEASING	1	COMPRESOR	ATLAS COPCO	ELECTROCOMPRESOR G55 7,5 BAR	\$ 3.568.710,00
LEASING	1	EXTRACTOR DE ARENA	RICHIGER	EXTRACTOR DE ARENA 150TN/HS	\$ 4.852.573,75
LEASING	1	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	80 KVA SANDBY	\$ 5.006.390,00
LEASING	1	HIDROGRUA	PM		\$ 60.491.250,00
LEASING	1	SECADORA DE AIRE	ATLAS COPCO	POR ABSORCION C/FILTRO	\$ 1.659.145,50
LEASING	1	TRACTOR	IVECO		\$ 148.728.485,01
LEASING	2	COMPRESOR	ATLAS COPCO	ELECTROCOMPRESOR G55 7,5 BAR	\$ 7.137.420,00
LEASING	2	SECADORA DE AIRE	ATLAS COPCO	POR ABSORCION C/FILTRO	\$ 3.318.291,00
LEASING	3	COMPRESOR	ATLAS COPCO	ELECTROCOMPRESOR G45 7,5 BAR	\$ 23.139.339,96
LEASING	3	TRACTOR	IVECO		\$ 385.574.985,00
LEASING	4	GRUPO ELECTROGENO	CUMMINS	275 KVA STANBY	\$ 38.280.925,00
LEASING	10	PICK UP	FORD	2,2 XL DC 4X4 MT	\$ 67.472.343,90
Total LEASING					\$ 749.229.859,12
PRENDA	1	SEMIREMOLQUE	AIELLO	PARA DESCARGA POR GRAVEDAD DE ARENA	\$ 25.034.685,90
PRENDA	1	TRACTOR	IVECO	STRALIS HI ROAD 530S36T 6X2	\$ 32.500.000,00
PRENDA	3	PICK UP	TOYOA	4X4 DC DX 2.4 TDI 6 MT M/Y 21	\$ 19.480.754,58
PRENDA	6	BATEA	AIELLO	SEMIREMOLQUE BATEA UMTC	\$ 81.563.637,00
PRENDA	6	BATEA	STOESSEL	SEMIREMOLQUE BATEA 28M3 UMTC	\$ 68.520.000,00
PRENDA	7	PICK UP	TOYOA	4X4 DC DX 2.4 TDI 6 MT M/Y 21	\$ 47.555.656,12
Total PRENDA					\$ 274.654.733,60
PRENDARIO	1	AUTOELEVADOR	SANY		\$ 67.025.000,00
PRENDARIO	1	EXCAVADORA	SANY		\$ 53.199.000,00
PRENDARIO	1	PICK UP	TOYOTA		\$ 10.306.797,50
PRENDARIO	3	TRACTOR	IVECO		\$ 166.272.128,15
PRENDARIO	4	TRACTOR	IVECO		\$ 275.146.429,22
Total PRENDARIO					\$ 571.949.354,86
PROPIA	1	AUTOELEVADOR	SANY	P/ARENA MOD AÑO 2019	\$ 56.350.000,00
PROPIA	1	CAMION CHUPA	VOLVO	MOD 2017 AC504MU -USADO	\$ 13.574.660,00
PROPIA	1	PORTA	IVECO	MOD AÑO 2019 AE288CZ	\$ 23.529.411,76
PROPIA	1	PORTA CONTENEDOR	FGMG	EQUIPO PORTA VOLQUETE	\$ 8.021.000,00
PROPIA	1	SEMIRREMOLQUE	SAYI	TANQUE SE TQ2 AÑO 2015- USADO	\$ 4.524.886,87
PROPIA	1	TRAILER	-	TRAILER VIVIENDA 7.5 MTS-USADO	\$ 3.000.000,00
PROPIA	1	TRAILER	-	MODULO CABINA DE SEGURIDAD C/BAÑO 2.5X2.5	\$ 2.550.000,00
PROPIA	1	UMTC	-	N°7	\$ 55.913.000,00
PROPIA	1	VACTOR	TORREGGIANI		\$ 26.052.000,00
PROPIA	2	TRAILER	-	TRAILER LABORATORIO	\$ 4.246.000,00
PROPIA	2	TRAILER	-	TRAILER VIVIENDA 12MTS	\$ 9.860.000,00
PROPIA	8	SEMIRREMOLQUE	HERMANN	PLAYO 3 EJES 2+1	\$ 76.800.000,00
PROPIA	9	VOLQUETES	-		\$ 2.250.000,00
PROPIA	40	CAJAS ARENA	-		\$ 90.058.122,00
PROPIA	100	VOLQUETES	FGMG	VOLQUETE 5M3 COMUN	\$ 35.000.000,00
Total PROPIA					\$ 411.729.080,63
Total general					\$ 2.007.563.028,21

Programa de Crédito Fiscal para Inversiones 2022 Provincia de Neuquén

La empresa logró acogerse a los beneficios del Art. 24 de la Ley 3312/22 (Programa de Reactivación Productiva y Turística Provincial) por sus inversiones en Bienes Muebles. En el marco del Programa, prorrogado por Decreto nro. 806/2022, en Septiembre/2022, obtuvo un Crédito fiscal de Impuesto del máximo previsto por el programa para grandes empresas, que utilizara en su DDJJ mensual de IIBB período 09-2022. Asimismo, efectuó su postulación a la prórroga del programa dispuesta por Decreto 1110/2023 en su condición de Empresa Mediana Tramo 1 que estuvo vigente entre los meses de Julio 2023 a octubre 2023.

Sistema de gestión

El ejercicio económico comprendido en los presentes EECC, es el octavo que la empresa cierra utilizando SAP BAiO TPBS (The Process Business Solution) con alcance a su gestión Administrativa, Comercial, de Abastecimiento y Mantenimiento de flota y equipos (Módulos FI-CO - Finanzas y Controlling, SD - Comercial, MM - Compras y PM – Mantenimiento, respectivamente).

La Compañía continúa invirtiendo en el Proyecto y actualmente cuenta con 75 Licencias a Usuarios. Se espera el incremento de esas cifras en los próximos ejercicios, máxime considerando que no está descartada la implementación de Módulos tales como Recursos Humanos y Gestión de Calidad, entre otros.

A partir del 31 de diciembre de 2027, SAP dejará de dar soporte y actualizaciones a ciertas a las versiones de los Softwares ERP SAP, entre las que se encuentra la versión BAiO que posee Compañía TSB S.A. y migrará a SAP S/4 HANA.

Proyecto Multipropósito Chocón Medio

En febrero de 2013 se firmó un contrato asociativo con Gran Valle Negocios S.A. para la participación en la Licitación Pública Nacional N° 05/12 denominada “Proyecto Multipropósito Chocón Medio”.

En agosto de 2013, mediante Decreto 1398, la Licitación en cuestión fue adjudicada al grupo COMPAÑÍA TSB S.A.-GRAN VALLE NEGOCIOS S.A.

El Proyecto está dividido en dos grandes unidades de Negocios: el Emprendimiento Agrícola y el Emprendimiento Urbanístico y Turístico, desarrollados, ejecutados y financiados por Compañía TSB S.A. y por Gran Valle Negocios S.A. respectivamente.

El proyecto a largo plazo, consta de un barrio cerrado de 1200 lotes, 220 has. Productivas, 25 has. de bosques, 48 has. deportivas, 40 has. de médanos, 45 has. de área ecológica con laguna natural y 4 kilómetros de costa de playas sobre el lago Ezequiel Ramos Mexía.

En cuanto al Proyecto agrícola, el mismo cuenta con la factibilidad técnica para ser ejecutado ya que se han finalizado las obras de infraestructura necesarias. El emprendimiento urbanístico está a cargo de Gran Valle Negocios, se encuentra en un 85% de avance y Compañía TSB S.A. no realiza aportes para esa unidad de negocios.

Palabras finales

En todos los logros obtenidos ha cumplido un papel fundamental el personal cualificado de la empresa, cumpliendo un rol estratégico en nuestra diferenciación de mercado; a ellos va nuestro agradecimiento. Asimismo, lo hacemos extensivo a nuestros clientes, proveedores, instituciones financieras, entidades gremiales, cámaras empresarias y comunidad en general, y a todos los que, sin nombrarlos, han colaborado y colaboran para cumplir exitosamente con una planificación de objetivos que tiende permanentemente a la mejora continua.

Con motivo de haberse prescindido de la Sindicatura según consta en la cláusula NOVENA del Estatuto Social, los Estados Contables sometidos a consideración no incluyen el Informe del Síndico.

El Directorio



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores Presidente y Directores de
Compañía TSB S.A.
Domicilio legal: Viamonte 1345, piso 3, oficina G
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N° 30-70781092-7

Informe sobre los estados contables

Hemos auditado los estados contables adjuntos de Compañía TSB S.A. (en adelante “la Sociedad”), que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2023, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2022, son parte integrante de los estados contables auditados mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados contables.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas. Asimismo, el Directorio es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas argentinas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas, exigen que cumplamos con los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable sobre si los estados contables se encuentran libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentada en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración del riesgo de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dicha valoración del riesgo, el auditor debe tener en consideración el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la Sociedad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados, en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad. Una auditoría también comprende una evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas, de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la Sociedad y de la presentación de los estados contables en su conjunto.



Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Compañía TSB S.A. al 30 de junio de 2023, así como sus resultados, la evolución del patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondiente al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados de Compañía TSB S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales; excepto en cuanto a que: (i) la transcripción de los presentes estados contables al libro Inventarios y Balances y (ii) se encuentran pendientes de transcripción en el libro diario los asientos de julio de 2022 a junio de 2023;
- b) al 30 de junio de 2023 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Compañía TSB S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$ 218.787.123 no siendo exigible a dicha fecha.
- c) hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo para Compañía TSB S.A. previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Martín Tarrío

Contador Público (UBA)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 342 F° 121

Compañía TSB S.A.

Estados Contables

Correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023,
presentados en forma comparativa

Ejercicio económico N° 22 iniciado el 1° de julio de 2022 y
finalizado el 30 de junio de 2023, presentados en forma comparativa

Domicilio legal: Viamonte 1345, piso 3° - Oficina "G"

Actividad principal de la Sociedad: Transporte de Cargas/Residuos Sólidos y Líquidos
– Alquiler de Equipos – Movimiento de Suelos

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:

- Del contrato social: 26 de abril de 2001
- De la última modificación al estatuto: 2 de febrero de 2021

Número de Registro en la Inspección General de Justicia (I.G.J.): 1.697.395

Número de C.U.I.T.: 30-70781092-7

Fecha de cumplimiento del contrato social: 10 de septiembre de 2100

Denominación del accionista principal: Claudio Ernesto Urcera

Participación del accionista principal sobre el patrimonio: 89,6%

Porcentaje de votos del accionista principal: 89,6%

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (Nota 8)			
ACCIONES			
Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga cada una	Suscripto, integrado e inscripto
			\$
29.490	Ordinarias, nominativas no endosables, de valor nominal \$ 10 por acción	1	294.900

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.
 Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395
Estado de Situación Patrimonial
 Al 30 de junio de 2023 y 2022

	30.06.2023	30.06.2022		30.06.2023	30.06.2022
	\$			\$	
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 3 a)	213.260.892	6.733.945	Deudas comerciales (Nota 3 f)	3.182.022.062	3.256.055.916
Inversiones (Nota 3 b)	610.910.876	97.943.635	Deudas financieras (Nota 3 g)	976.714.038	745.045.606
Créditos por ventas (Nota 3 c)	5.156.913.332	5.134.835.287	Remuneraciones y deudas sociales (Nota 3 h)	1.367.818.963	1.196.212.354
Otros créditos (Nota 3 d)	1.894.312.573	1.133.903.188	Cargas fiscales (Nota 3 i)	1.388.626.784	2.254.849.164
Bienes de cambio (Nota 3 e)	183.503.166	148.504.879	Previsiones (Anexo III)	69.493.651	124.132.107
Total del Activo Corriente	8.058.900.839	6.521.920.934	Otros pasivos (Nota 3 j)	796.149.146	149.678.986
			Total del Pasivo Corriente	7.780.824.644	7.725.974.133
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 3 d)	955.651.718	2.507.419.009	Deudas financieras (Nota 3 g)	1.155.809.137	664.982.600
Bienes de uso (Anexo I)	8.164.502.853	7.792.412.875	Remuneraciones y deudas sociales (Nota 3 h)	2.740.301	5.907.548
Activos intangibles (Anexo II)	217.946.733	217.946.733	Cargas fiscales (Nota 3 i)	818.281.360	1.927.549.657
Total del Activo No Corriente	9.338.101.304	10.517.778.617	Total del Pasivo No Corriente	1.976.830.798	2.598.439.805
			Total del Pasivo	9.757.655.442	10.324.413.938
Total del Activo	17.397.002.143	17.039.699.551	PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	7.639.346.701	6.715.285.613
			Total Patrimonio Neto y Pasivo	17.397.002.143	17.039.699.551

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte de estos Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Pº 17
Martin Tarrío
 Contador Público (UBA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 342 Fº 121


 Claudio E. Orquera
 Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Estado de Resultados

Por el ejercicio económico iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2023, comparativo con el ejercicio anterior

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
Ventas netas (Nota 4 a)	32.781.805.797	23.594.503.653
Costos operativos (Anexo IV)	(26.184.608.752)	(19.168.668.426)
Ganancia bruta	6.597.197.045	4.425.835.227
Gastos de administración (Anexo IV)	(2.290.858.406)	(1.770.730.577)
Gastos de comercialización (Anexo IV)	(909.347.458)	(963.882.157)
Resultados financieros y por tenencia, netos (Nota 4 b)	(2.114.385.732)	(1.807.484.737)
Otros ingresos y egresos (Nota 4 c)	109.093.897	224.251.931
Resultado antes del impuesto a las ganancias	1.391.699.346	107.989.687
Impuesto a las ganancias (Nota 7)	(467.638.258)	(19.545.913)
Ganancia neta del ejercicio	924.061.088	88.443.774

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte de estos Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.F.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Martín Tarrío
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 342 F° 121


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Por el ejercicio económico iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2023, comparativo con el ejercicio anterior

Conceptos	Aportes de los propietarios			Prima de emisión	Resultados acumulados		Total del patrimonio neto
	Capital social (Nota 8)	Ajuste capital social			Reserva legal	Resultados no asignados	
	\$						
Saldos al 30.06.2021	294.900	21.330.415	11.001.409	3.880.059	6.590.335.056	6.626.841.839	
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	88.443.774	88.443.774	
Saldos al 30.06.2022	294.900	21.330.415	11.001.409	3.880.059	6.678.778.830	6.715.285.613	
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	924.061.088	924.061.088	
Saldos al 30.06.2023	294.900	21.330.415	11.001.409	3.880.059	7.602.839.918	7.639.346.701	

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte de estos Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Martín Tarrío

Contador Público (UBA)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 342 F° 121


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Estado de Flujo de Efectivo

Por el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio (1)	104.677.580	80.313.263
Resultado generado por posición monetaria efectivo y equivalentes de efectivo	(58.282.144)	(3.893.007)
Efectivo al cierre del ejercicio (1)	824.171.768	104.677.580
Aumento neto del efectivo	777.776.332	28.257.324
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Ganancia neta del ejercicio	924.061.088	88.443.774
Impuesto a las ganancias	467.638.258	19.545.913
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas		
Depreciaciones de bienes de uso	2.223.316.692	2.270.028.402
Depreciaciones de activos intangibles	-	11.285.787
Resultados financieros y por tenencia devengados, netos	2.114.385.732	1.807.484.737
Aumento neto de la provisión para juicios, reclamos y contingencias	49.967.608	123.178.571
Resultado por venta de bienes de uso	(93.073.716)	(148.430.450)
Cambios en activos y pasivos operativos		
(Aumento) / Disminución en créditos por ventas	(3.936.512.226)	118.387.770
(Aumento) / Disminución en bienes de cambio	(195.229.546)	77.773.520
(Aumento) / Disminución en otros créditos y otros activos	(715.050.375)	705.437.980
Aumento en deudas comerciales y otras	2.248.258.397	966.698.457
Aumento / (Disminución) en remuneraciones y deudas sociales	912.911.732	(386.350.460)
Aumento / (Disminución) en cargas fiscales	51.994.407	(623.131.328)
Impuesto a las ganancias pagado	(24.461.627)	-
Pago de juicios, multas y otros	(29.350.893)	(30.933.428)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	3.998.855.531	4.999.419.245
Traspaso	3.998.855.531	4.999.419.245

(1) Caja y bancos e inversiones con vencimiento original inferior a 3 meses.

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte de estos Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Martín Tarrío
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 342 Fº 121

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Estado de Flujo de Efectivo (Cont.)

Por el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
Traspaso	3.998.855.531	4.999.419.245
Actividades de inversión		
Pagos por compras de bienes de uso	(3.258.859.953)	(2.228.539.450)
Cobro por venta de bienes de uso	429.060.031	328.433.998
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(2.829.799.922)	(1.900.105.452)
Actividades de financiación		
Aumento neto de préstamos	917.561.230	(862.555.660)
Pago de intereses planes de pagos AFIP e impuestos provinciales	(935.460.386)	(1.187.966.881)
Pago capital planes de pago AFIP e impuestos provinciales	(513.485.108)	(729.183.777)
Transferencias netas Sociedades Relacionadas	140.104.987	(291.350.151)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(391.279.277)	(3.071.056.469)
Aumento neto del efectivo	777.776.332	28.257.324

Transacciones relevantes que no implican movimientos de fondos

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
Compensación deudas comerciales con créditos por ventas	(8.962.846)	(2.496)
Compensaciones créditos por ventas con otros créditos	(156.476.083)	-
Compensaciones otros créditos con cuentas por pagar y créditos por ventas	(315.475.698)	293.326.458
Cesión de deudas	260.000.000	(67.597.743)

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte de estos Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Martín Tarrio

Contador Público (UBA)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 342 F° 121

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

Compañía TSB S.A. (la “Sociedad”) es una compañía de servicios petroleros, cuyo objeto principal es la prestación de los siguientes servicios:

- Transporte de cargas líquidas y sólidas: este servicio incluye el transporte y recuperación de fluidos de perforación y producción, transporte de arena para fractura y transporte de cañerías y herramientas a equipos de perforación, terminación y pulling.
- Movimiento de suelos: esta área de negocio se desarrolla con la construcción de locaciones y construcción, reparación y mantenimiento de caminos.
- Locación seca / control de sólidos: esta porción de operación abarca el transporte de recortes de perforación a disposición final y la eliminación de la concentración de sólidos en fluidos de perforación.
- Servicios ambientales: implica la gestión integral de residuos, el transporte de residuos especiales - peligrosos líquidos y sólidos y el saneamiento ambiental de ciertas áreas, así como la biorremediación de suelos contaminados.

La Sociedad está expuesta a riesgos propios de su industria y similares a los que tienen otras empresas del sector, ver detalle y explicación en Notas 11 y 12.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Preparación y presentación de los Estados Contables

Los presentes Estados Contables están expresados en pesos argentinos, y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas (“RT”) emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) y aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (“CPCECABA”), contemplando lo establecido por la Ley General de Sociedades y la Inspección General de Justicia.

Los presentes Estados Contables han sido aprobados por el Directorio el 3 de noviembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.2. Consideración de los efectos de la inflación

Las Normas Contables Profesionales argentinas establecen que los Estados Contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la RT N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de alta inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%.

Durante el ejercicio anterior, la inflación acumulada en tres años se ubicó por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con las Normas Contables Profesionales mencionadas en forma precedente, la economía argentina debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018. La FACPCE confirmó esta situación con la Resolución de su Junta de Gobierno (JG) 539/18.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los Estados Contables, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.2. Consideración de los efectos de la inflación (Cont.)

Por lo tanto, mediante la Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), la Inspección General de Justicia (IGJ) dispuso que los Estados Contables correspondientes a ejercicios económicos completos o períodos intermedios deberán presentarse ante este Organismo expresados en moneda homogénea. Asimismo, mediante dicha resolución determinó que, a los fines de la reexpresión de los Estados Contables, se aplicarán las normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptadas por el Consejo Profesional en Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

En función de las disposiciones detalladas en forma precedente, la Dirección de la Sociedad ha reexpresado los presentes Estados Contables al 30 de junio de 2023.

De acuerdo con las Normas Contables Profesionales argentinas, los Estados Contables de una entidad en un contexto considerado alta inflación deben presentarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de dichos Estados Contables. Todos los montos incluidos en el estado de situación patrimonial, que no se informen en términos de la unidad de medida a la fecha de los Estados Contables, deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del Estado de Resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los Estados Contables, aplicando un índice de precios general desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente.

La reexpresión de los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los principales procedimientos utilizados para la reexpresión fueron los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizaron a moneda de cierre del Estado de Situación Patrimonial no fueron reexpresados, dado que ya se encuentran reexpresados a la fecha de los Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.2. Consideración de los efectos de la inflación (Cont.)

- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del Estado de Situación Patrimonial y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
- Todos los elementos en el Estado de Resultados se actualizan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
- La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluye en el resultado neto del ejercicio que se informa, revelando esta información en una partida separada.
- Las cifras comparativas se han reexpresado siguiendo el mismo procedimiento explicado en forma precedentes.

En la aplicación inicial del método de reexpresión, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

Componente	Fecha de origen
Capital	Desde la fecha de suscripción
Primas de emisión	Desde la fecha de suscripción
Reserva legal	Desde la fecha de constitución

2.3. Estimaciones contables

La preparación de Estados Contables, en conformidad con las Normas Contables Profesionales vigentes, requiere que la gerencia de la Sociedad efectúe estimaciones y evaluaciones que afectan la determinación de los importes de los activos y pasivos registrados y activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de presentación de los Estados Contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

En este sentido, la gerencia de la Sociedad realizó estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, la recuperabilidad de los créditos por ventas y otros créditos, las depreciaciones, amortizaciones y el valor recuperable de los activos a largo plazo, el cargo por impuesto a las ganancias y las provisiones para contingencias. Los resultados e importes reales futuros podrían diferir de las estimaciones y evaluaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes Estados Contables.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.4. Información comparativa

Los saldos al 30 de junio de 2022 que se exponen en estos Estados Contables a efectos comparativos surgen de los Estados Contables a dicha fecha ajustados por inflación conforme lo detallado en Nota 2.2.

2.5. Criterios de valuación

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los presentes Estados Contables fueron los siguientes:

a) Caja y bancos

El efectivo disponible se ha computado a su valor nominal.

b) Activos en moneda extranjera

Los activos en moneda extranjera han sido valuados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio.

c) Créditos por ventas y Deudas comerciales

2.5.c.1 Créditos por ventas

- Deudores en cuenta corriente, que incluye todos los créditos facturados por servicios prestados a los clientes y se encuentran valuados a su valor estimado de cobro, neto de las comisiones y gastos que pudieran existir para aquellos casos en que la Sociedad toma préstamos financieros y los garantiza o cede en función de las facturas emitidas por servicios. El resto de estos créditos han sido valuados a su valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse al precio de contado estimado al momento de la transacción más los intereses y componentes financieros implícitos devengados en base a la tasa interna de retorno determinada en dicha oportunidad.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.5. Criterios de valuación (Cont.)

c) Créditos por ventas y Deudas comerciales (Cont.)

2.5.c.1 Créditos por ventas (Cont.)

- Deudores en cuenta corriente pendientes de facturación representan aquellos servicios prestados al cierre del ejercicio, cuya facturación aún no estaba emitida. Estos créditos se valúan de acuerdo con la metodología descrita en el párrafo anterior. Tales créditos a la fecha de emisión de los presentes Estados Contables ya se encuentran sustancialmente facturados.

2.5.c.2 Deudas comerciales

Las cuentas por pagar han sido valuadas a su valor nominal más los intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio, en caso de corresponder. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse al precio de contado estimado al momento de la transacción más los intereses y componentes financieros implícitos devengados en base a la tasa interna de retorno determinada en dicha oportunidad.

d) Otros créditos y deudas

Los créditos y pasivos diversos, a excepción de los detallados en Nota 2.5.e y 2.5.m han sido valuados a su valor nominal más los resultados financieros devengados al cierre del ejercicio en caso de corresponder, en la medida que su valor descontado no sea significativamente distinto al valor mencionado, para estos casos, los saldos se encuentran valuados a su valor actual descontado.

Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse en base a la mejor estimación posible de la suma a cobrar y a pagar, respectivamente, descontada utilizando una tasa que refleje el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la transacción estimada en el momento de su incorporación al activo y pasivo, respectivamente.

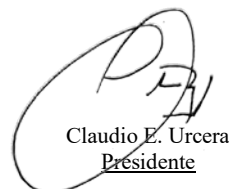
Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17



Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados ContablesCorrespondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior**NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)****2.5. Criterios de valuación (Cont.)****e) Saldos por transacciones con partes relacionadas**

Los créditos y deudas con partes relacionadas generadas por transacciones diversas han sido valuados de acuerdo con las condiciones pactadas entre las partes involucradas las que podrían ser distinta a las condiciones de mercado para terceros independientes, por ende, no se han registrado ni valuado ninguna transacción y/o saldo a su valor de mercado si difiere a lo acordado entre las partes.

f) Bienes de cambio

Los bienes de cambio han sido valuados a su costo de reposición al cierre del ejercicio. La Sociedad estima que el valor contable de los bienes de cambio no supera su valor recuperable.

g) Inversiones

Las inversiones bursátiles han sido valuadas a su valor neto de realización.

h) Bienes de uso

Los bienes de uso han sido valuados a su costo de adquisición reexpresado neto de las correspondientes depreciaciones acumuladas según lo establecido en Nota 2.2.

Las depreciaciones han sido calculadas por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los bienes, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.5. Criterios de valuación (Cont.)

h) Bienes de uso (Cont.)

A continuación, se presenta un resumen de la vida útil de los rubros más relevantes:

Rubros	Vida útil
- Inmuebles	50 años
- Maquinarias y equipos	5 años
- Rodados	5 años
- Trailers	10 años
- Contenedores	10 años
- Instalaciones	10 años
- Muebles y útiles	10 años
- Portacontenedores	5 años
- Tanques, piletas y bateas	5 años
- Equipos de computación y comunicación	5 años

La Sociedad estima que el valor contable de estos activos no supera su valor de uso al cierre del ejercicio.

i) Activos intangibles

El rubro está compuesto por dos tipos de activos:

a) Concesiones: durante el mes de octubre de 2012, la Sociedad firmó con Patagon Adventur S.R.L. un contrato por el cual ésta cedía a Compañía TSB S.A. el derecho de explotación del servicio de transporte de cargas líquidas y porta contenedores a prestarse a Pluspetrol S.A. El monto abonado por la Sociedad para obtener este derecho ascendió a \$ 2.701.127, se encuentra totalmente amortizado y fue contabilizado a su valor de costo original reexpresado que al 30.06.2023 asciende a \$112.858.852.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.5. Criterios de valuación (Cont.)

i) Activos intangibles (Cont.)

b) Software: durante el 2015 la Sociedad adquirió una licencia para el uso de software, la que posee vida útil indefinida como consecuencia de que el contrato y la licencia otorgada permanecerá vigente en forma indeterminada, salvo que no se cumplieran con las condiciones estipuladas en las cláusulas y se procediera a la cancelación del contrato. Por lo detallado, la Sociedad, ha contabilizado este activo a su valor de costo reexpresado según lo explicado en Nota 2.2. y ha decidido no amortizar este activo y realizar la desvalorización total o parcial del mismo cuando existan indicadores que indiquen la existencia de deterioro.

La Sociedad estima que el valor contable de estos activos no supera su valor de uso estimado al cierre del ejercicio.

j) Deudas financieras

2.5.j.1 Deudas financieras en general

Las deudas financieras han sido valuadas a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del ejercicio. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse de acuerdo con la suma de dinero recibida, respectivamente, neta de los costos de la transacción, más los resultados financieros devengados en base a la tasa interna de retorno estimada en el momento de su reconocimiento inicial.

2.5.j.2 Arrendamientos financieros

Los arrendamientos financieros han sido tratados como una compra financiada y han sido valuados al valor actual de las cuotas pendientes de pago al cierre del ejercicio.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.5.Criterios de valuación (Cont.)

k) Provisiones

La previsión para juicios, reclamos y contingencias se ha constituido para afrontar situaciones contingentes que podrían originar obligaciones para la Sociedad. Incluyen los procesos judiciales pendientes o reclamos por eventuales perjuicios a terceros por hechos originados en el desarrollo de las actividades, así como también aquellas originadas en cuestiones interpretativas de la legislación vigente. En la estimación de los montos se ha considerado la probabilidad de su concreción, tomando en cuenta la opinión de los asesores legales, según corresponda. En opinión de la Dirección de la Sociedad, la previsión constituida al cierre de cada ejercicio resulta suficiente para afrontar las situaciones a las que se encuentra expuesta.

A la fecha de emisión de los presentes Estados Contables, la Gerencia de la Sociedad entiende que no existen elementos que permitan determinar que otras contingencias puedan materializarse y generar un impacto negativo en los presentes Estados Contables. La evolución de las provisiones se expone en el Anexo III.

l) Impuesto a las ganancias corriente y diferido

La Sociedad determina el impuesto a las ganancias a pagar aplicando la tasa de acuerdo a lo indicado en Nota 7, sobre la utilidad impositiva del ejercicio. Para el caso en que el impuesto final resulta diferente de los montos inicialmente registrados, tales diferencias impactarán en el impuesto a las ganancias corriente y la estimación del impuesto diferido en el ejercicio en que tal determinación sea efectuada. Además, contabiliza los efectos de los impuestos diferidos originados por aquellas diferencias temporarias existentes entre la valuación contable e impositiva de determinados rubros del activo y pasivo. A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de estos Estados Contables. En Nota 7 se expone la información adicional relacionada con el impuesto diferido. El saldo neto pasivo generado por la aplicación de esta metodología se valúa a su valor reexpresado al cierre del ejercicio, en tanto que el saldo de pasivo a pagar por impuesto corriente, en caso de existir, se valúa neto de los anticipos y pagos a cuenta de acuerdo con lo detallado en Nota 2.5.d.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17



Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.5. Criterios de valuación (Cont.)

m) Cargas fiscales

Las cargas fiscales a excepción de los planes de pago AFIP e impuestos provinciales han sido valuados a su valor nominal más los resultados financieros devengados al cierre del ejercicio, de corresponder. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse en base a la mejor estimación posible de la suma a pagar, respectivamente, descontada utilizando una tasa que refleje el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la transacción estimada en el momento de su incorporación al pasivo, respectivamente.

En el caso de planes de pago AFIP e impuestos provinciales, por tratarse de deudas a largo plazo, han sido valuados en base a la mejor estimación posible de la suma a pagar descontada utilizando una tasa de mercado que refleje el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la transacción estimada en el momento de su incorporación al pasivo.

n) Cuentas de patrimonio neto

Las cuentas “Capital social” han sido expresadas a su valor nominal histórico. La diferencia entre el valor expresado en moneda homogénea y el nominal histórico ha sido expuesta en la cuenta “Ajuste del capital”, integrante del patrimonio neto.

o) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por los servicios que presta la Sociedad se reconocen una vez que el cliente asume los riesgos y beneficios de los servicios prestados. Los precios y cobrabilidad han sido razonablemente determinados y asegurados.

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

2.5. Criterios de valuación (Cont.)

p) Otras cuentas de resultados

Se computaron a su valor reexpresados siguiendo la metodología detallada en Nota 2.2., y el cargo de activos consumibles al valor contable proporcional de tal activo.

Bajo la denominación de “Resultados financieros y por tenencia, netos”, se exponen en forma conjunta (a) los intereses financieros devengados en el ejercicio, (b) las diferencias de cambio generadas por los saldos en moneda extranjera, (c) otros resultados por tenencia generados en el ejercicio, (d) multas y (e) resultado expuesto al cambio en el poder adquisitivo de la moneda.

q) Flujo de efectivo y equivalentes de efectivo

A los efectos de la presentación del Estado de Flujo de Efectivo, el concepto de efectivo adoptado comprende el saldo de libre disponibilidad en caja y bancos y las inversiones con vencimiento original inferior a tres meses.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 3 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

ACTIVO

a) Caja y bancos

Caja y fondo fijo

Bancos en moneda nacional

Bancos en moneda extranjera (1)

Total Caja y bancos

30.06.2023	30.06.2022
\$	
9.277.479	4.186.402
12.505.078	2.427.874
191.478.335	119.669
213.260.892	6.733.945

b) Inversiones

Fondos comunes de inversión (Anexo V)

Total Inversiones

610.910.876	97.943.635
610.910.876	97.943.635

c) Créditos por ventas (2)

Deudores por ventas en cuenta corriente

Deudores por ventas en cuenta corriente pendientes de facturación

Deudores por venta en cuenta corriente - Sociedades del art. 33 Ley

19.550 y relacionadas (Nota 5)

Deudores por ventas en cuenta corriente pendientes de facturación -

Sociedades del art. 33 Ley 19.550 y relacionadas (Nota 5)

Total Créditos por ventas

2.482.608.423	2.310.819.922
2.457.231.770	2.212.266.110
217.073.139	433.533.527
-	178.215.728
5.156.913.332	5.134.835.287

d) Otros créditos

Corrientes

Anticipos a proveedores

Sociedades del art. 33 Ley 19.550 y relacionadas (Nota 5)

Créditos fiscales nacionales y provinciales

Gastos pagados por adelantado

Socios cuenta particular (Nota 5)

Diversos

Préstamos otorgados a terceros (3)

Total Corrientes

No corrientes

Préstamos otorgados a terceros (3)

Sociedades del art. 33 Ley 19.550 y relacionadas (Nota 5)

Total No corrientes

Total Otros créditos

145.479.244	3.969.012
1.316.765.358	534.552.771
208.956.530	286.466.144
19.031.835	16.509.077
11.298.413	264.472.329
33.024.363	27.933.855
159.756.830	-
1.894.312.573	1.133.903.188
-	427.187.036
955.651.718	2.080.231.973
955.651.718	2.507.419.009
2.849.964.291	3.641.322.197

(1) Los activos en moneda extranjera se encuentran valuados de acuerdo con Nota 2.5.b, los cuales ascienden a USD 750.895,43 (30.06.2022: USD 427).

(2) Se encuentra neto de gastos y comisiones explicadas en Nota 2.5.c.

(3) Dicho acuerdo no devenga intereses y el plazo de este es prorrogable anualmente en forma automática, salvo comunicación expresa de algunas de las partes.

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 3 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
ACTIVO (Cont.)		
e) Bienes de cambio		
Combustibles y otros insumos	183.503.166	148.504.879
Total Bienes de cambio	183.503.166	148.504.879
PASIVO		
f) Deudas comerciales		
Proveedores	1.869.068.902	1.202.093.681
Cheques diferidos a pagar	1.263.382.792	1.661.584.164
Provisión para gastos	49.570.368	392.378.071
Total Deudas comerciales	3.182.022.062	3.256.055.916
g) Deudas financieras		
Corrientes		
Préstamos bancarios y otros	707.360.941	523.238.715
Arrendamientos financieros (Nota 10)	269.353.097	221.806.891
Total Corrientes	976.714.038	745.045.606
No corrientes		
Préstamos bancarios y otros	450.062.688	260.720.642
Arrendamientos financieros (Nota 10)	705.746.449	404.261.958
Total No corrientes	1.155.809.137	664.982.600
Total Deudas financieras	2.132.523.175	1.410.028.206
h) Remuneraciones y deudas sociales		
Corrientes		
Remuneraciones a pagar	962.153.409	982.579.402
Retenciones y cargas sociales a pagar	284.939.874	164.227.177
Otros costos laborales a pagar	120.725.680	49.405.775
Total Corrientes	1.367.818.963	1.196.212.354
No corrientes		
Otros costos laborales a pagar	2.740.301	5.907.548
Total No corrientes	2.740.301	5.907.548
Total Remuneraciones y deudas sociales	1.370.559.264	1.202.119.902

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 3 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)

PASIVO (Cont.)	30.06.2023	30.06.2022
i) Cargas fiscales	\$	
Corrientes		
Impuesto al valor agregado a pagar	491.780.889	320.395.714
Impuesto a los ingresos brutos y otros impuestos a pagar	11.338.975	68.184.108
Retenciones impositivas a terceros	41.789.279	20.537.873
Planes de pago AFIP e impuestos provinciales (1)	613.671.743	1.743.609.410
Impuesto a las ganancias a pagar (2)	230.045.898	102.122.059
Total corrientes	1.388.626.784	2.254.849.164
No corriente		
Planes de pago AFIP e impuestos provinciales (1)	233.099.307	1.289.922.400
Pasivo por impuesto diferido (Nota 7)	585.182.053	637.627.257
Total no corriente	818.281.360	1.927.549.657
Total cargas fiscales	2.206.908.144	4.182.398.821

(1) Este rubro incluye principalmente: planes de pagos por aportes y contribuciones a la seguridad social.

(2) Neto de anticipos y saldos a favor.

j) Otros pasivos

Corrientes		
Sociedades del art. 33 Ley 19.550 y relacionadas (Nota 5)	720.028.721	149.678.986
Socio cuenta particular (Nota 5)	76.120.425	-
Total corrientes	796.149.146	149.678.986

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
	(Pérdida) – Ganancia	
a) Ventas netas		
Servicio de Transporte	17.632.734.387	16.630.609.114
Servicio de Movimiento de Suelos	3.713.613.568	2.870.213.737
Servicios Control de Sólidos	4.801.444.574	3.145.573.213
Servicios Ambientales (1)	6.547.539.392	697.189.585
Servicio de Alquileres	86.473.876	250.918.004
	32.781.805.797	23.594.503.653

(1) El aumento corresponde a adendas de precios a contratos existentes y a nuevos contratos de servicios ambientales.

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE RESULTADOS (Cont.)

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
	(Pérdida) – Ganancia	
b) Resultados financieros y por tenencia, netos		
Intereses netos (1)	(1.815.565.722)	(1.679.733.935)
Diferencia de cambio netas y otros resultados	(59.564.275)	1.215.716
Multas	(56.242.967)	(100.373.917)
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	(88.174.966)	345.328.643
Otros resultados financieros (2)	(94.837.802)	(373.921.244)
	(2.114.385.732)	(1.807.484.737)

(1) Incluye la pérdida intereses impositivos, intereses por deudas financieras e intereses bancarios.

(2) Incluye: el resultado por descuento a valor actual de planes de pagos provinciales y nacionales.

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
	(Pérdida) – Ganancia	
c) Otros ingresos y egresos		
Resultado por venta de bienes de uso	93.073.716	148.430.450
Ingresos varios	16.020.181	75.821.481
	109.093.897	224.251.931

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Los saldos con partes relacionadas y con el accionista principal al 30 de junio de 2023 y 2022 son los siguientes:

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
Sociedades relacionadas		
VDN S.A.	116.529.792	251.215.243
TN Cuyana S.A.	-	-
Llion S.A.	40.891.590	88.154.201
Industria Argentina del Reciclado S.A.	36.306.823	239.397.595
Uribe Hermanos S.R.L.	17.008.505	-
Depósito Fiscal y Aduanero del Neuquén S.A.	3.348.813	7.219.380
De León	2.987.616	25.762.836
Total Créditos por ventas corriente	217.073.139	611.749.255
Total Créditos por ventas	217.073.139	611.749.255

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

a) Los saldos con partes relacionadas y con el accionista principal al 30 de junio de 2023 y 2022 son los siguientes: (Cont.)

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
Refacturación de gastos - Industria Argentina del Reciclado S.A.	-	64.257.900
Refacturación de gastos - VDN S.A.	93.784.517	91.940.285
Refacturación de gastos - Uribe Hermanos S.R.L.	-	36.666.982
Refacturación de gastos - TN Cuyana S.A.	141.512.992	341.687.604
Asistencia financiera otorgada - Llion S.A. (*)	1.081.467.849	-
Total Otros créditos corrientes	1.316.765.358	534.552.771
Asistencia financiera neta - De León S.A. (Nota 5 c)	294.341.087	115.846.841
Asistencia financiera neta - Uribe Hermanos S.R.L. (*)	113.732.654	327.139.450
Asistencia financiera neta - Depósito Fiscal y Aduanero del Neuquén S.A.	64.174.520	119.080.636
Asistencia financiera neta - VDN S.A. (*)	296.996.125	180.883.960
Asistencia financiera neta - Llion S.A. (*)	-	853.162.614
Asistencia financiera neta - Industria Argentina del Reciclado S.A. (*)	9.082.217	15.632.150
Asistencia financiera neta - Elair S.A. (*)	177.325.115	468.486.322
Total Otros créditos no corrientes	955.651.718	2.080.231.973
Total Otros créditos	2.272.417.076	2.614.784.744

(*) Los presentes créditos se encuentran garantizados con bienes bajo titularidad de cada compañía.

Deudas comerciales - Green Supply S.A.	(2.904.000)	-
Asistencia financiera neta - Green Supply S.A.	(566.036)	(3.376.065)
Asistencia financiera neta - TN Cuyana S.A.	(716.558.685)	(146.302.921)
Total Deudas comerciales y otros pasivos	(720.028.721)	(149.678.986)
Socios cuenta particular		
Otros créditos - Claudio Urcera	-	245.804.854
Otros créditos - José Manuel Urcera	11.298.413	18.667.475
Total Otros créditos corrientes	11.298.413	264.472.329
Otros pasivos - Claudio Urcera	(76.120.425)	-
Total Otros pasivos corrientes	(76.120.425)	-

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

b) Las transacciones más relevantes efectuadas durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023 y 2022 con sociedades o personas relacionadas con el accionista principal son las siguientes:

i) Operaciones realizadas durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2023 y 2022:

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
i.1) Compra de bienes y servicios		
De León S.A.	-	(12.533.945)
Industria Argentina del Reciclado S.A.	-	(50.332)
Green Supply S.A.	(2.904.000)	-
VDN S.A.	14.866.000	-
Llion S.A.	(7.443.615)	(32.416.444)
Elair S.A.	-	(246.096.120)
	4.518.385	(291.096.841)
i.2) Venta de bienes y servicios		
Uribe Hermanos S.R.L.	-	1.941.725
Depósito Fiscal y Aduanero del Neuquén S.A.	-	958.929
Industria Argentina del Reciclado S.A.	70.922.129	147.471.633
VDN S.A.	-	5.138.787
	70.922.129	155.511.074
i.3) Refacturación de gastos neto		
VDN S.A. (Nota 5.c)	51.136.698	114.324.700
Uribe Hermanos S.R.L. (Nota 5.c)	-	(97.523.834)
TN Cuyana S.A. (Nota 5.c)	128.506.327	49.975.989
	179.643.025	66.776.855
i.4) Transferencias de fondos netas		
De León S.A.	214.007.262	20.846.612
Elair S.A.	102.868.544	116.348.480
Green Supply S.A.	1.000.000	646.741
Llion S.A.	612.357.135	439.374.155
TN Cuyana S.A.	(751.210.896)	(754.034.457)
Uribe Hermanos S.R.L.	131.970.000	171.997.897
VDN S.A.	(169.550.441)	(286.529.579)
Industria Argentina del Reciclado S.A.	(1.336.617)	-
	140.104.987	(291.350.151)

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

b) Las transacciones más relevantes efectuadas durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023 y 2022 con sociedades o personas relacionadas con el accionista principal son las siguientes (Cont):

i) Operaciones realizadas durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2023 y 2022 (cont.):

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
i.5) Intereses Asistencia financiera		
Llion S.A.	128.933.694	93.377.399
De León S.A.	26.596.608	15.677.235
Uribe Hermanos S.R.L.	-	54.026.036
TN Cuyana S.A.	(67.934.422)	
Depósito Fiscal y Aduanero del Neuquén S.A.	8.937.260	19.266.970
Elair S.A.	33.118.557	90.141.923
	129.651.697	272.489.563

ii) Cobros, pagos, compensaciones y otros

ii.1) Compensaciones

Compensación deudas comerciales con créditos por ventas - De León S.A.	(8.962.846)	(2.496)
Compensaciones otros créditos con cuentas por pagar y créditos por ventas - Uribe Hermanos S.R.L.	(169.985.670)	-
Compensaciones otros créditos con cuentas por pagar y créditos por ventas - TN Cuyana S.A.	(145.490.028)	293.326.458
Compensaciones otros créditos con créditos por ventas - Industria Argentina del Reciclado S.A.	(400.000)	-
Compensaciones cuentas por pagar con créditos por ventas - Industria Argentina del Reciclado S.A.	(42.802.340)	-
Compensaciones créditos por ventas con otros créditos - Elair S.A.	(156.476.083)	-
Compensaciones deudas comerciales con otros créditos - Llion S.A.	(48.131.072)	-
	(572.248.039)	293.323.962

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

b) Las transacciones más relevantes efectuadas durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023 y 2022 con sociedades o personas relacionadas con el accionista principal son las siguientes (Cont):

i) Operaciones realizadas durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2023 y 2022 (cont.):

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
ii.2) Cobros		
Cobros de otros créditos – Elair S.A.	(19.500.000)	-
Cobro refacturación gastos - Industria Argentina de Reciclado S.A. (Nota 5.c)	(82.667.920)	206.190.113
Cobros de créditos por ventas – Industria Argentina del Reciclado S.A.	(50.000.000)	(319.058.805)
	(152.167.920)	(112.868.692)
ii.3) Pagos		
Pagos de otros créditos - VDN S.A.	(14.866.000)	-
Pagos gastos Intercompany – Industria Argentina del Reciclado S.A.	3.567.637	15.632.152
Pagos gastos Intercompany – TN Cuyana S.A.	40.451.341	244.886.302
Pagos gastos Intercompany – VDN S.A.	252.640.949	179.831.126
	281.793.927	440.349.580
ii.4) Otros		
Cuenta particular Claudio Urcera - Honorarios	(250.000.000)	(114.688.705)
Cuenta particular Juan Manuel Urcera Urcera - Retiros	2.639.237	-
Cuenta particular Claudio Urcera - Cesión deuda VDN S.A.(Nota 5.c)	(130.000.000)	16.385.775
Cuenta particular Claudio Urcera - Cesión deuda TN Cuyana S.A.(Nota 5.c)	49.328.433	(150.893.896)
Cuenta particular Claudio Urcera - Cesión deuda De León S.A. (Nota 5.c)	-	218.491.639
Cuenta particular Claudio Urcera - Fondeo	(81.416.500)	(6.559.155)
Cuenta particular Claudio Urcera - Retiros	221.947.537	124.946.138
Cesión de deuda - VDN S.A. (Nota 5.c)	130.000.000	-
Cesión de deuda - TN Cuyana S.A. (Nota 5.c)	130.000.000	150.893.895
Cesión de deuda - De León S.A. (Nota 5.c)	-	(218.491.638)
	72.498.707	20.084.053

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

c) Principales acuerdos con partes relacionadas

Acuerdo de asistencia de administración y comercial recíproca

Compañía TSB S.A. continúa con los acuerdos de asistencia de administración y comercial recíproca celebrados el 3 de junio de 2016 con las sociedades relacionadas TN Cuyana S.A., VDN S.A. e Industria Argentina de Reciclado S.A., mediante el cual los gastos de las actividades que realicen en conjunto (armado de licitaciones, gestiones contables y financieras, gestiones comerciales etc.) o aquellos gastos que Compañía TSB S.A. realice por cuenta y orden de esta, serán administrados e incurridos por la Sociedad utilizando las instalaciones, personal, cuentas existentes y todo lo necesario para el desarrollo de tales actividades.

Estos acuerdos tienen una vigencia de 3 años y será renovable automáticamente por períodos de 3 años más, salvo manifestación expresa de alguna de las partes, los saldos surgidos por la aplicación de esta metodología no devengarán interés. Al 3 de junio de 2019, fecha del primer vencimiento del acuerdo, ninguna de las partes ha manifestado su decisión de discontinuar el presente acuerdo.

Con fecha 1 de julio 2020 la Sociedad ha celebrado con TN Cuyana S.A., VDN S.A. e Industria Argentina de Reciclado S.A. una adenda de los acuerdos mencionados en el párrafo anterior en virtud de la realidad actual operacional de cada compañía que contiene, entre otros aspectos, una nueva estrategia comercial y/u operativa.

Estas situaciones implican una mayor necesidad de apoyo mutuo, comprometiéndose ambas partes a brindarse asistencia operativa mutua relacionado con: i) Personal; ii) insumos adquiridos o servicios contratados por cuenta y orden de la otra parte; y iii) gastos incurridos por cuenta y orden de la otra parte. Asimismo, las partes han acordado que la asistencia operativa brindada será instrumentada en cuentas corrientes de las partes y refacturada en base a costos reales incurridos. Cabe mencionar que los conceptos refacturados se encuentran detraídos de los rubros de gastos originales a los que fueran imputados en el Estado de Resultados.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

c) Principales acuerdos con partes relacionadas (Cont.)

Acuerdo de asistencia de administración y comercial recíproca (Cont.)

Durante el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2023 los gastos refacturados corresponden al siguiente detalle:

Ejercicio	TN Cuyana S.A.	VDN S.A.	Industria Argentina de Reciclado S.A.	Totales
Total 30.06.2023	128.506.327	51.136.698	-	179.643.025
Total 30.06.2022	336.821.190	86.971.677	103.443.152	527.236.019

Acuerdo de asistencia financiera

Compañía TSB S.A. posee acuerdos de asistencia financiera recíproca con las sociedades relacionadas TN Cuyana S.A., VDN S.A., Elair S.A., Industria Argentina de Reciclado S.A., De León S.A., Llion S.A., Green Supply S.A. y Uribe Hermanos S.R.L. Los mismos proponen brindar apoyo mutuo, atento a la permanente necesidad de inversión cuando sea requerida por cualquiera de las partes en forma indistinta. Los montos depositados en cumplimiento del convenio generarán un interés anual del 16%.

En virtud que el 11 de marzo de 2020 la OMS declarase el brote de COVID-19 como Pandemia y la Argentina a partir del 20 de marzo de 2020 inició un período de Aislamiento Social Obligatorio generando una situación de emergencia tanto sanitaria como económica, afectando la actividad económica internacional con impactos diversos en cada país afectado y sectores del negocio; con fecha 4 de mayo de 2020 el Directorio de la Sociedad aprobó la suspensión temporaria de la aplicación de intereses en los convenios de asistencia financiera recíproco que mantiene con las empresas relacionadas del grupo económico y aquellas otras vinculadas operativamente, por el período que inicia el 1 de julio 2019 y finaliza el 31 de diciembre 2020, sujeto a posible prórroga en caso de que las condiciones coyunturales así lo requieran. Esta decisión permitirá a las empresas involucradas soslayar posibles efectos financieros que esta pandemia estaría generando en la actividad comercial. La Sociedad decidió prorrogar dicha situación hasta el 30 de junio de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

c) Principales acuerdos con partes relacionadas (Cont.)

Acuerdo de asistencia financiera (Cont.)

Luego de celebrada la reunión de Directorio se realizó la notificación a cada una de las partes (TN Cuyana S.A., VDN S.A., Elair S.A., Industria Argentina de Reciclado S.A., De León S.A., Llion S.A., Green Supply S.A. y Uribe Hermanos S.R.L.), a través de una nota firmada por el presidente del Directorio.

Durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022 la Sociedad decidió retomar el devengamiento y cobro de intereses pactado en los contratos iniciales con cada una de las Sociedades.

Con fecha 1 de julio de 2019 Compañía TSB acordó con Depósito Fiscal y Aduanero del Neuquén S.A. la celebración de un acuerdo de asistencia financiera recíproca. Los mismos proponen brindar apoyo mutuo, atento a la permanente necesidad de inversión cuando sea requerida por cualquiera de las partes en forma indistinta. Los montos depositados en cumplimiento del convenio no devengarán interés alguno para las partes. Dicho acuerdo establece un plazo de 3 años, siendo prorrogable de forma automática salvo comunicación expresa de algunas de las partes con 3 meses de anticipación. Con fecha 01 de julio de 2021 se renueva dicho contrato con una tasa de interés anual del 16%.

Convenio de cesión de Deuda entre partes relacionadas

Cesión de deuda con VDN S.A.

Por otro lado, con fecha 28 de febrero de 2022 la Sociedad celebró un convenio de cesión de deuda con las siguientes partes: VDN S.A. (el “Acreedor”) y Claudio Ernesto Urcera (el “Cesionario”), siendo la Sociedad el “Cedente”. En dicho convenio la Sociedad transfiere la deuda mantenida con VDN S.A por un total de \$ 303.968.186 (expresado en moneda de cierre de los presentes estados contables) a Claudio Urcera. Dicha deuda se encuentra expuesta en forma neta en los saldos de otros créditos de la Sociedad VDN S.A. Las partes se reconocen mutuamente el poder y la representación para la celebración de este convenio.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

c) Principales acuerdos con partes relacionadas (Cont.)

Convenio de cesión de Deuda entre partes relacionadas (Cont.)

Cesión de deuda con VDN S.A. (Cont.)

Por otro lado con fecha 27 de febrero de 2023 la Sociedad celebró un convenio de cesión de deuda con las siguientes partes: VDN S.A. (el “Acreeador”) y Claudio Ernesto Urcera (el “Cesionario”), siendo la Sociedad el “Cedente”. En dicho convenio la Sociedad transfiere la deuda mantenida con VDN S.A por un total de \$130.000.000,00 (expresado en moneda de cierre de los presentes estados contables) a Claudio Urcera. Dicha deuda se encuentra expuesta en forma neta en los saldos de otros créditos de la Sociedad VDN S.A. Las partes se reconocen mutuamente el poder y la representación para la celebración de este convenio.

Cesión de deuda con TN CUYANA S.A.

Con fecha 28 de febrero de 2022 la Sociedad celebró un convenio de cesión de deuda con las siguientes partes: TN CUYANA S.A. (el “Acreeador”) y Claudio Ernesto Urcera (el “Cesionario”), siendo la Sociedad el “Cedente”. En dicho convenio la Sociedad transfiere la deuda mantenida con TN CUYANA S.A por un total de \$ 150.893.895 (expresado en moneda de cierre de los presentes Estados Contables) a Claudio Urcera. Dicha deuda se encuentra expuesta en forma neta en los saldos de otros créditos de la Sociedad VDN S.A. Las partes se reconocen mutuamente el poder y la representación para la celebración de este convenio.

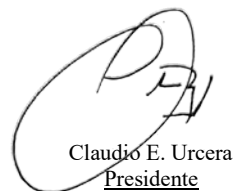
Por otro lado, con fecha 3 de enero de 2023 la Sociedad celebró un convenio de cesión de deuda con las siguientes partes: TN CUYANA S.A. (el “Acreeador”) y Claudio Ernesto Urcera (el “Cesionario”), siendo la Sociedad el “Cedente”. En dicho convenio la Sociedad transfiere la deuda mantenida con TN CUYANA S.A por un total de \$130.000.000,00 (expresado en moneda de cierre de los presentes estados contables) a Claudio Urcera. Dicha deuda se encuentra expuesta en forma neta en los saldos de otros créditos de la Sociedad VDN S.A. Las partes se reconocen mutuamente el poder y la representación para la celebración de este convenio.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 6 - PLAZOS Y TASAS DE CRÉDITOS Y DEUDAS

La composición de los créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 30 de junio de 2023 es la siguiente:

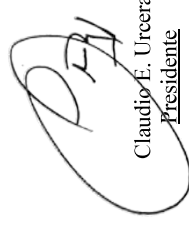
RUBROS CORRIENTES	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre	Con plazos vencidos	Sin plazos establecidos	TOTALES
<u>ACTIVO</u>							
Créditos por ventas	5.108.340.664	-	-	-	-	48.572.668	5.156.913.332
Otros créditos	389.873.051	-	-	-	-	1.504.439.522	1.894.312.573
TOTAL	5.498.213.715	-	-	-	-	1.553.012.190	7.051.225.905
<u>PASIVO</u>							
Deudas comerciales	(3.133.379.965)	(48.642.097)	-	-	-	-	(3.182.022.062)
Remuneraciones y deudas sociales	(1.367.818.963)	-	-	-	-	-	(1.367.818.963)
Deudas financieras	(19.074.382)	(356.251.115)	(338.941.920)	(262.446.621)	-	-	(976.714.038)
Cargas fiscales	(656.881.982)	(108.455.326)	(102.218.960)	(521.070.516)	-	-	(1.388.626.784)
Otros pasivos	(796.149.146)	-	-	-	-	-	(796.149.146)
TOTAL	(5.973.304.438)	(513.348.538)	(441.160.880)	(783.517.137)	-	-	(7.711.330.993)

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.F.C.A.R.A. Tº 1 Pº 17


Claudio E. Urceera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 6 - PLAZOS Y TASAS DE CRÉDITOS Y DEUDAS (Cont.)

La composición de los créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 30 de junio de 2023 es la siguiente (Cont.):

RUBROS NO CORRIENTES	2° Año	3° Año	4° Año	5° Año en adelante	Con plazos vencidos	Sin plazos establecidos	TOTALES
ACTIVO							
Otros Créditos	955.651.718	-	-	-	-	-	955.651.718
TOTAL	955.651.718	-	-	-	-	-	955.651.718
PASIVO							
Deudas Financieras	(465.168.642)	(553.333.025)	(135.943.454)	(1.364.016)	-	-	(1.155.809.137)
Remuneraciones y deudas sociales	-	-	-	-	-	(2.740.301)	(2.740.301)
Cargas Fiscales	(112.723.218)	(30.934.391)	(60.190.557)	(29.251.141)	-	(585.182.053)	(818.281.360)
TOTAL	(577.891.860)	(584.267.416)	(196.134.011)	(30.615.157)	-	(587.922.354)	(1.976.830.798)

- Los créditos por ventas y los otros créditos detallados no devengan interés explícito.

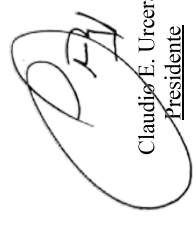
- Los pasivos detallados no devengan interés explícito, excepto las deudas financieras que devengan un interés promedio anual del 45% para el caso de arrendamientos financieros (Nota 10).

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 6 - PLAZOS Y TASAS DE CRÉDITOS Y DEUDAS (Cont.)

La composición de los créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 30 de junio de 2022 es la siguiente:

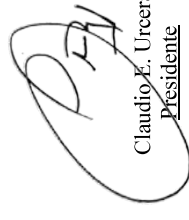
RUBROS CORRIENTES	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre	Con plazos vencidos	Sin plazos establecidos	TOTALES
ACTIVO							
Créditos por ventas	5.084.340.683	-	-	-	-	50.494.604	5.134.835.287
Otros créditos	863.082.569	-	-	-	-	271.873.450	1.134.956.019
TOTAL	5.947.423.252	-	-	-	-	322.368.054	6.269.791.306
PASIVO							
Deudas comerciales	2.857.899.632	224.750.190	80.858.301	46.273.897	-	46.273.896	3.256.055.916
Remuneraciones y deudas sociales	1.196.212.354	-	-	-	-	-	1.196.212.354
Deudas financieras	444.483.662	130.995.450	83.371.761	86.194.733	-	-	745.045.606
Cargas fiscales	1.296.357.956	392.703.529	303.210.940	262.576.739	-	-	2.254.849.164
Otros pasivos	-	-	-	-	-	194.684.679	194.684.679
TOTAL	5.794.953.604	748.449.169	467.441.002	395.045.369	-	240.958.575	7.646.847.719

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Pº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 6 - PLAZOS Y TASAS DE CRÉDITOS Y DEUDAS (Cont.)

La composición de los créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 30 de junio de 2022 es la siguiente (Cont.):

RUBROS NO CORRIENTES	2° Año	3° Año	4° Año	5° Año en adelante	Con plazos vencidos	Sin plazos establecidos	TOTALES
ACTIVO							
Otros Créditos	243.845.038	2.307.526.833	-	-	-	-	2.551.371.871
TOTAL	243.845.038	2.307.526.833	-	-	-	-	2.551.371.871
PASIVO							
Deudas Financieras	339.757.794	195.860.671	96.402.993	32.961.142	-	-	664.982.600
Remuneraciones y deudas sociales	5.907.548	-	-	-	-	-	5.907.548
Cargas Fiscales	1.509.286.745	243.685.416	81.978.592	92.598.904	-	-	1.927.549.657
TOTAL	1.854.952.087	439.546.087	178.381.585	125.560.046	-	-	2.598.439.805

- Los créditos por ventas y los otros créditos detallados no devengan interés explícito.

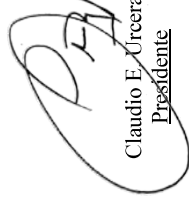
- Los pasivos detallados no devengan interés explícito, excepto las deudas financieras que devengan un interés promedio anual del 45% para el caso de arrendamientos financieros (Nota 10).

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Pº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 7 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO

Las leyes 27.430, 27.541 y 27.630 promulgadas por el Poder Ejecutivo introdujeron cambios en el tratamiento del impuesto a las ganancias cuyos componentes claves son los siguientes:

- *Impuesto a los dividendos:* Se introduce un impuesto sobre los dividendos o utilidades distribuidas, entre otros, por Sociedades argentinas o establecimientos permanentes a: personas humanas, sucesiones indivisas o beneficiarios del exterior, con las siguientes consideraciones: (i) los dividendos derivados de las utilidades generadas durante los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero 2018 en adelante estarán sujetos a una retención del 7%;
- *Actualizaciones de deducciones:* Las adquisiciones o inversiones efectuadas en los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2018, se actualizarán sobre la base de las variaciones porcentuales del Índice de Precios al Consumidor (IPC) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos, situación que incrementará la amortización deducible y su costo computable en caso de venta.
- *Ajuste por inflación impositivo:* El ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2020 y cerrado al 31 de diciembre de 2020 detallado en el Título VI de la LIG, deberá imputarse 1/6 en ese período fiscal y los 5/6 restantes, en partes iguales, en los 5 períodos fiscales siguientes.
- *Cambio de alícuota en el impuesto a las ganancias:* En junio 2021, se promulgó la ley 27.630 que establece una nueva estructura de alícuotas escalonadas para el impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada. Las nuevas alícuotas son:
 - 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas de hasta \$ 5 millones;
 - 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$ 50 millones;
 - 35% para ganancias imponibles superiores a los \$ 50 millones.

Dicha modificación es de aplicación para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021, por lo que se han registrado en los estados contables finalizado el 30 de junio de 2023 los impactos que este cambio genera en los saldos de pasivos diferidos netos,

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 7 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS E IMPUESTO DIFERIDO (Cont.)

considerando la tasa efectiva que se estima aplicable a la fecha probable de la reversión de dichos activos y pasivos diferidos.

La evolución y composición de los activos y pasivos por impuesto diferido se detalla a continuación:

Concepto	Saldo al inicio Activo / (Pasivo)	Cargo a resultados (Pérdida) / Ganancia	Saldo al cierre Activo / (Pasivo)
	\$		
Inversiones corrientes	307.728	2.605.746	2.913.474
Previsión para contingencias	40.963.596	(29.040.074)	11.923.522
Valuación de los créditos y deudas	(301.473.560)	43.114.431	(258.359.129)
Bienes de uso e intangibles	(304.618.080)	(47.343.117)	(351.961.197)
Leasing bienes de uso	(3.890.890)	37.121.106	33.230.216
Ajuste por inflación impositivo	(68.916.051)	45.987.112	(22.928.939)
Pasivo diferido neto al 30.06.2023	(637.627.257)	52.445.204	(585.182.053)
Pasivo diferido neto al 30.06.2022	(939.952.656)	302.325.399	(637.627.257)

A continuación, se presenta una conciliación entre el impuesto a las ganancias cargado a resultados y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre la utilidad contable antes del impuesto:

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	
Impuesto a las ganancias calculado a la tasa impositiva vigente sobre el resultado contable antes de impuestos	(473.177.778)	(36.716.493)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
- Diversos netos (1)	(196.677.527)	(351.698.288)
- Ajuste por inflación	202.217.047	368.868.868
Total cargo por impuesto a las ganancias	(467.638.258)	(19.545.913)
-Variación entre activo diferido neto al cierre y al inicio del ejercicio cargado a resultados - Ganancia	52.445.204	302.325.399
- Impuesto a las ganancias corriente del ejercicio	(520.083.462)	(321.871.312)
Total cargo por impuesto a las ganancias	(467.638.258)	(19.545.913)

(1) Incluye \$ 188.030.441 (30.06.2022: \$ 350.708.199) correspondientes al ajuste por inflación impositivo, \$ 8.647.086 (30.06.2021: \$ 990.089) correspondientes a otros conceptos.

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2023 y 2022, el capital social asciende a \$ 294.900, representado por 29.490 acciones ordinarias nominativas no endosables de valor nominal diez pesos, cada una con derecho a un voto, los cuales se encuentran integrados, suscriptos e inscriptos en la I.G.J.

NOTA 9 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Además de los bienes de disponibilidad restringida descriptos en Nota 2.5.j.2 y Nota 10, existen préstamos prendarios por \$ 526.953.245. A continuación, se expone un detalle del total de bienes de disponibilidad restringida de la Sociedad cuyo valor contable asciende a \$ 952.539.035, según se indica en el siguiente detalle:

BIENES CON DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA AL 30.06.2023		
Denominación del activo fijo	Dominio	Valor Residual
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF633WR	10.469.550
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF633WL	10.469.550
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF633WJ	10.469.550
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF633WQ	10.469.550
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF633WK	10.469.550
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF633WN	10.469.550
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF633WS	10.469.550
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF686OZ	5.205.653
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF721AA	8.651.301
HILUX 4X2 D/C DX 2.4 TDI 6 M/T	AF686OY	5.205.653
AXOR 2036S	AE175RC	7.533.027
AXOR 2036S	AE175RD	7.809.171
AXOR 2036S	AE175RE	7.809.171
AXOR 2036S	AE175RG	7.533.027
AXOR 2036S	AE148DZ	7.533.027
AXOR 2036S	AE182PA	7.533.027
AXOR 2036S	AE191XX	7.533.027
AXOR 2036S	AE212XM	7.533.027
AXOR 2036S	AE266FJ	7.533.027
ACTROS 2636 LS	AF348UR	28.052.953
ACTROS 2636 LS	AF348UP	28.052.953
ACTROS 2636 LS	AF348UQ	28.052.953

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 9 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Cont.)

BIENES CON DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA AL 30.06.2022		
Denominación del activo fijo	Dominio	Valor Residual
ACTROS 2636 LS	AF360UQ	28.052.953
530S36T AT	AF633WU	78.287.561
560S36TLA85A	AG020EQ	50.631.266
560S36TLA85A	AG020EP	50.631.266
560S36TLA85A	AG020ER	50.631.266
WHIM SRB 330	AF655DY	15.000.926
WHIM SRB 330	AF655DZ	15.000.926
WHIM SRB 330	AF686NA	15.000.926
WHIM SRB 330	AF686NE	15.000.926
WHIM SRB 330	AF686NF	15.000.926
WHIM SRB 330	AF686NG	15.000.926
SSBL	AF686NU	18.072.442
SSBL	AF686NV	18.072.442
SSBL	AF686NW	18.072.442
SSBL	AF686NX	18.072.442
SSBL	AF686NY	18.072.442
SSBL	AF686NZ	18.072.442
544 K	EMN98	36.864.343
210G	EMV53	36.864.343
SCP250C2	ERI53	85.727.215
SY215C	ERI82	53.309.187
TORRE DE ARENA	AF593VA	38.241.576

NOTA 10 - ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS

La disponibilidad de los activos detallados en la presenta nota están restringidos según los convenios firmados con terceros.

La Sociedad celebra, como parte de su operatoria habitual, contratos de arrendamiento de modo de adquirir sus bienes de uso, en particular los rodados y ciertos equipos.

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.F.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 10 - ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Cont.)

De acuerdo con las normas contables vigentes, los activos incluidos en este régimen fueron tratados como una compra financiada, de este modo se activó el valor corriente del bien sujeto a arrendamiento, en función del valor presente neto de las cuotas a cancelar. Tales activos son amortizados por el método de línea recta sobre la estimación de su capacidad de servicio.

Dadas las características de los contratos la obtención de la propiedad se considera razonablemente segura. Los pagos del leasing fueron registrados como disminución de su pasivo correspondiente, informado en Nota 3.f.

El anexo de bienes de uso incluye en renglón separado el concepto Rodados - Arrendamiento, Máquinas viales – Arrendamiento, Hidro grúas - Arrendamiento y Otros bienes - Arrendamiento, correspondientes a todos los activos que fueron considerados como arrendamientos financieros.

Los futuros pagos de arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos comprometidos al 30 de Junio de 2023 han sido los siguientes:

La disponibilidad de los activos detallados en la presenta nota están restringidos según los convenios firmados con terceros.

La Sociedad celebra, como parte de su operatoria habitual, contratos de arrendamiento de modo de adquirir sus bienes de uso, en particular los rodados y ciertos equipos.

De acuerdo con las normas contables vigentes, los activos incluidos en este régimen fueron tratados como una compra financiada, de este modo se activó el valor corriente del bien sujeto a arrendamiento, en función del valor presente neto de las cuotas a cancelar. Tales activos son amortizados por el método de línea recta sobre la estimación de su capacidad de servicio.

Dadas las características de los contratos la obtención de la propiedad se considera razonablemente segura. Los pagos del leasing fueron registrados como disminución de su pasivo correspondiente, informado en Nota 3.f.

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 10 - ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Cont.)

El anexo de bienes de uso incluye en renglón separado el concepto Rodados - Arrendamiento, Máquinas viales – Arrendamiento y Otros bienes - Arrendamiento, correspondientes a todos los activos que fueron considerados como arrendamientos financieros.

Los futuros pagos de arrendamientos financieros y el valor presente de los pagos comprometidos al 30 de Junio de 2023 han sido los siguientes:

	Pagos			Menos interés a devengar	Valor presente de los pagos
	Ejercicio 2024	Ejercicio 2025-2028	Total		
Leasing ICBC	30.636.845	51.009.135	81.645.980	(44.153.261)	37.492.719
Leasing TOYOTA	27.578.284	22.911.267	50.489.551	(17.015.622)	33.473.929
Leasing Banco Provincia	174.816.575	228.873.828	403.690.403	(208.546.538)	195.143.865
Leasing Supervielle	138.266.592	220.297.478	358.564.070	(209.015.236)	149.548.834
Leasing Comafi	279.143.290	420.362.539	699.505.829	(389.905.259)	309.600.570
Leasing Mercedes Benz	13.092.550	3.794.003	16.886.553	(3.048.961)	13.837.592
Leasing Bice	1.365.990	-	1.365.990	(51.840)	1.314.150
Leasing CMF	219.413.627	342.726.988	562.140.615	(327.452.728)	234.687.887
Totales 30/06/23	884.313.753	1.289.975.238	2.174.288.991	(1.199.189.445)	975.099.546

	Arrendamiento financiero a corto plazo	Arrendamiento financiero a largo plazo
Leasing ICBC	13.667.353	23.825.366
Leasing Banco BICE	1.314.150	-
Leasing Banco Provincia	58.669.925	136.473.940
Leasing Banco Comafi	91.404.427	218.196.143
Leasing Banco Supervielle	32.620.901	116.927.933
Leasing Banco CMF	46.666.097	188.021.789
Leasing Mercedes Benz	10.213.909	3.623.682
Leasing Toyota	14.796.335	18.677.595
Totales 30.06.2023	269.353.097	705.746.449
Totales 30.06.2022	210.272.919	361.110.731

El costo financiero promedio estimado de toda la deuda asciende aproximadamente al 78% (30.06.2022: 45%) y las cuotas son fijas y no se encuentran sujetas a actualizaciones. Los montos de las opciones de compra varían en cada uno de los contratos y la Sociedad tiene la posibilidad de ejercerla.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 10 - ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS (Cont.)

Como en todo contrato de arrendamiento los bienes formalmente no pertenecen a la Sociedad hasta el momento en que se ejerce la opción de compra por lo tanto su disponibilidad está restringida al cumplimiento de las pautas contractuales.

NOTA 11 - SITUACIÓN CONTRACTUAL CON YPF SOCIEDAD ANÓNIMA (YPF) Y RESEÑA DEL NEGOCIO EN EL QUE OPERA LA SOCIEDAD

La Sociedad opera en un mercado que depende principalmente de las actividades hidrocarburíferas que se desarrollan en la República Argentina y posee gran parte de sus operaciones concentradas en un solo cliente, YPF S.A., cuyo socio mayoritario es el Estado y cuya actividad depende del precio del crudo y de las inversiones que se concreten en los próximos ejercicios. Este operador, concentra la mayor proporción del mercado petrolero en el área en que la Sociedad realiza operaciones.

Es importante destacar que la situación del mercado petrolero ha sido inestable en los últimos años y con gran intervención y regulación por parte del Estado.

El país atraviesa un momento de depresión económica con incertidumbre por el contexto inflacionario, falta de acceso al crédito externo, alto costo del financiamiento, regulaciones del tipo de cambio. Todos estos factores son determinantes para una industria capital intensiva como es la petrolera.

El país aún está «lejos» de riesgos geoestratégicos vinculados a la rivalidad entre las potencias internacionales con posición dominante como China y EEUU. Tampoco se vio afectado por la invasión rusa a Ucrania, que tuvo repercusiones principalmente en el mercado gasífero. Argentina posee una matriz energética dominada por el gas natural, que es tres veces más limpio que el carbón y dos veces más limpio que el petróleo. No obstante, la consolidación de una oferta exportable que combine gas natural y otras energías renovables, no es viable sino a mediano/largo plazo en un mundo que seguirá demandando petróleo con destino al transporte principalmente, por un buen tiempo. Nuestro país ha logrado en el último lustro un aumento considerable de su producción de hidrocarburos no convencionales, aunque está lejos de alcanzar su máximo potencial. Los desafíos futuros pasan por alcanzar el millón de barriles por día de producción y obtener la calidad de país exportador neto de

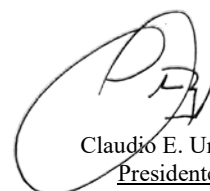
Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 11 - SITUACIÓN CONTRACTUAL CON YPF SOCIEDAD ANÓNIMA (YPF) Y RESEÑA DEL NEGOCIO EN EL QUE OPERA LA SOCIEDAD (Cont.)

crudo y, por otro lado, profundizar las exportaciones regionales de gas a Chile, Uruguay y tal vez Brasil, así como la anhelada fase de licuefacción para ganar mercados europeos y asiáticos del GNL.

Por lo detallado, la actividad de la Sociedad está sujeta a riesgos y desafíos similares a los de otras compañías que desarrollan su actividad como proveedores de YPF en un nivel de desarrollo comparable. Estos riesgos incluyen, pero no están limitados a la concreción de ciertas inversiones, a la variabilidad de la economía global y de los precios del petróleo, al ambiente regulatorio local, a la disponibilidad de fondos de este operador relevante y a las decisiones de negocio que éste tome. El valor subyacente del negocio de la Sociedad, el recupero de todos los activos y la posibilidad de cancelar los pasivos son dependientes en parte de la actividad y la situación financiera de YPF. Cabe agregar que cerramos un ejercicio contable próximos a elecciones gubernamentales presidenciales que definirán nuevas políticas relacionadas al área energética lo cual crea expectativas y plantea interrogantes.

La Dirección de la Sociedad, basada en el conocimiento del negocio y de los actores con los que opera entiende que no existen riesgos materiales de pérdidas de operaciones, ni advierte situaciones que deban ser reveladas en los presentes estados contables, que puedan generar duda sobre el normal desempeño de sus actividades, pese a la situación de pandemia que se está viviendo. Máxime considerando que la empresa es la principal proveedora de los servicios que constituyen su actividad principal en la Cuenca Neuquina, que abarca las provincias de Neuquén, Río Negro, La Pampa y Mendoza. YPF representa aproximadamente el 62% del total de ingresos de Compañía TSB S.A., al 30 de junio de 2023. Tanto para las autoridades de YPF como para el gobierno el Área de Vaca Muerta sigue siendo prioridad por encontrarse allí ubicada la principal formación de hidrocarburos no convencionales de Argentina, constituyéndose en el principal desafío energético del país.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 12 - CONTEXTO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD

La Sociedad opera en un contexto económico complejo, cuyas principales variables tienen, y es esperable continúen mostrando, una fuerte volatilidad en el ámbito nacional.

El año 2023 se presenta complejo para la economía argentina. Comenzó con una sequía histórica que implicó una caída en la producción agropecuaria exportable y, consecuentemente, una pérdida de ingreso de divisas. Ello impactó en las menguadas reservas del BCRA y en los ingresos fiscales. La combinación de ambas agudizó los desequilibrios macroeconómicos y llevó a que durante el primer semestre del año no se cumpliera con las metas pactadas en el Acuerdo de Facilidades Extendidas con el FMI, obligando a una renegociación. Si bien se alcanzó un acuerdo que permitiría llevar adelante los desembolsos previstos, todo lo dicho generó mayor volatilidad en los mercados cambiarios y financieros, con su correspondiente impacto en la inflación. Adicionalmente, el agravamiento de la falta de divisas generó un endurecimiento en las condiciones para el acceso a las mismas, para el pago de bienes y servicios del exterior.

Asimismo, 2023 es año de elecciones presidenciales y, como ocurre en estos períodos, la volatilidad y la incertidumbre se elevan. De este modo, el segundo semestre no fue ajeno a este comportamiento.

Los principales indicadores en nuestro país son:

- La caída del PBI para el segundo trimestre de 2023 fue de 4,9%, con relación al mismo período del año anterior; luego de dos años de recuperación post-pandemia.
- La inflación acumulada de diez meses a octubre de 2023 alcanzó el 120%. La inflación interanual de octubre llegó a 142,7%, un nivel de tres dígitos que se espera se sostenga en lo que resta del año (IPC).
- Entre el 1º de enero y octubre de 2023, el peso se depreció 96% frente al dólar estadounidense, de acuerdo con el tipo de cambio del Banco de la Nación Argentina.
- La autoridad monetaria impuso mayores restricciones cambiarias, las cuales afectan también el valor de la moneda extranjera en mercados alternativos existentes para ciertas transacciones cambiarias restringidas en el mercado oficial.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Notas a los Estados Contables

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 12 - CONTEXTO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD (Cont.)

Estas restricciones cambiarias, o las que se dicten en el futuro, podrían afectar la capacidad de la Sociedad para acceder al Mercado Único y Libre de Cambios (MULC) para adquirir las divisas necesarias. Los activos en moneda extranjera al 30 de junio de 2023 han sido valuados considerando las cotizaciones vigentes en el MULC.

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los estados financieros de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

NOTA 13 – HECHOS POSTERIORES

Contrato de Fideicomiso “PROYECTOS E INVERSIONES”

El día 6 de junio de 2023 se constituyó el fideicomiso conforme escritura número 463 pasada al fo. 1051 del Registro Notarial número 8 de Neuquén, con los siguientes puntos a destacar:

- Fiduciario: Sr. Elio Carlos Dante Soto, en adelante Fiduciario.
- Fiduciantes: TN Cuyana S.A., VDN S.A., Compañía TSB S.A., representado por el Sr. Claudio Ernesto Urcera (presidente de cada una de ellas), en adelante Fiduciantes.
- Los aportes realizados por los fiduciantes serán destinados para realizar inversiones en proyectos relacionados a la industria hidrocarburífera.

Con fecha de 13 julio de 2023 se realizó el aporte para dicho fideicomiso, el mismo se integró de la siguiente manera:

- TN CUYANA S.A.: la suma de USD 150.000.
- VDN S.A.: la suma de USD 150.000.
- COMPAÑÍA TSB S.A.: la suma de USD 1.015.694,42.

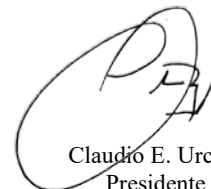
Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

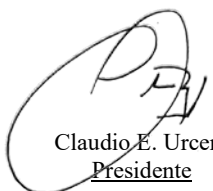
Notas a los Estados ContablesCorrespondiente al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior**NOTA 13 – HECHOS POSTERIORES (Cont.)****Creación de Unión Transitoria**

Con fecha 20 de julio de 2023, Compañía TSB S.A. y Pan American Energy S.L., Sucursal Argentina, constituyeron una UTE (“COMPAÑIA TSB SA PAN AMERICAN ENERGY SL SUCURSAL ARGENTINA ACUEDUCTO COIRON AMARGO SUR ESTE U. T. E.”) para la construcción del Acueducto “Coiron Amargo Sur Este”; en la que cada Sociedad participa en un 50%.

Véase nuestro informe de fecha

12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Bienes de Uso

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30.06.2023,

comparativo con el ejercicio anterior

Anexo I

Cuenta principal	Valor al inicio del ejercicio	Efecto reexpresión saldo inicial	Altas	Bajas / transferencias	Valor al cierre del ejercicio	Amortizaciones			Acumuladas al cierre del ejercicio	Neto resultante al 30.06.2023	Neto resultante al 30.06.2022
						Bajas	Del ejercicio (1)				
						Acumuladas al inicio del ejercicio					
						\$					
Inmuebles	1.177.251.471	-	2.640.265	912.317.376	2.092.209.112	185.655.493	-	281.669.070	467.324.563	1.624.884.549	991.595.978
Tanques, piletas y bateas	5.773.957.393	-	3.596.650	103.412.463	5.880.966.506	5.621.265.868	-	66.642.223	5.687.908.091	193.058.415	152.691.525
Rodados y tráileres	10.898.380.200	-	1.092.276.827	89.144.517	12.079.801.544	9.160.814.522	-	726.762.318	9.887.576.840	2.192.224.704	1.737.565.678
Rodados - Arrendamientos	2.516.966.176	-	986.723.568	(299.320.832)	3.204.368.912	1.720.302.792	(176.720.024)	449.132.666	1.992.715.434	1.211.653.478	796.663.384
Maquinarias y herramientas	5.567.220.835	-	579.617.316	96.311.142	6.243.149.293	4.452.303.484	-	436.452.530	4.888.756.014	1.354.393.279	1.114.917.351
Maquinas viales - Arrendamientos	758.960.980	-	-	-	758.960.980	742.049.576	-	5.692.133	747.741.709	11.219.271	16.911.404
Hidro grúas - Arrendamiento	-	-	82.623.583	-	82.623.583	-	-	8.262.358	8.262.358	74.361.225	-
Contenedores	1.110.490.833	-	168.158.713	-	1.278.649.546	738.381.741	-	109.374.203	847.755.944	430.893.602	372.109.092
Portacontenedores	511.588.260	-	13.330.139	-	524.918.399	511.588.260	-	2.666.028	514.254.288	10.664.111	-
Hornos	377.967.601	-	-	79.458.969	457.426.570	110.391.238	-	33.175.964	143.567.202	313.859.368	267.576.363
Equipos informáticos y de comunicación	353.970.724	-	16.965.620	(163.071)	370.773.273	317.122.500	(162.986)	15.436.329	332.395.843	38.377.430	36.848.224
Muebles y útiles	86.479.568	-	2.132.550	-	88.612.118	72.209.377	-	5.244.769	77.454.146	11.157.972	14.270.191
Instalaciones	57.571.723	-	322.958	-	57.894.681	41.650.874	-	4.018.160	45.669.034	12.225.647	15.920.849
Otros bienes - arrendamientos	491.196.140	-	141.746.756	-	632.942.896	272.946.105	-	78.787.941	351.734.046	281.208.850	218.250.035
Obras en curso	1.076.819.450	-	-	(1.076.819.450)	-	-	-	-	-	-	1.076.819.450
Anticipo a proveedores de bienes de uso	980.273.351	(327.466.979)	168.725.008	(417.210.428)	404.320.952	-	-	-	-	404.320.952	980.273.351
Total al 30.06.2023	31.739.094.705	(327.466.979)	3.258.859.953	(512.869.314)	34.157.618.365	23.946.681.830	(176.883.010)	2.223.316.692	25.993.115.512	8.164.502.853	-
Total al 30.06.2022	30.139.703.548	(238.548.364)	2.228.539.450	(390.599.929)	31.739.094.705	21.887.249.807	(210.596.379)	2.270.028.402	23.946.681.830	-	7.792.412.875

(1) Ver Anexo IV.

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Pº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Activos Intangibles

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 30.06.2023,
comparativo con el ejercicio anterior

Anexo II

Detalle	VALOR DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			Neto resultante al 30.06.2023	Neto resultante al 30.06.2022
	Valor al inicio del ejercicio	Altas	Valor al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio		
Concesiones	112.858.852	-	112.858.852	112.858.852	-	112.858.852	-	-
Software (1)	220.776.463	-	220.776.463	2.829.730	-	2.829.730	217.946.733	217.946.733
Total al 30.06.2023	333.635.315	-	333.635.315	115.688.582	-	115.688.582	217.946.733	-
Total al 30.06.2022	333.635.315	-	333.635.315	104.402.795	11.285.787	115.688.582	-	217.946.733

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.
(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Pº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Previsiones

Al 30 de junio de 2023 y 2022

Anexo III

Descripción	Saldos al inicio del ejercicio	Efecto inflación	Aumentos (1)	Disminuciones (2)	Saldo al 30.06.2023	Saldo al 30.06.2022
Incluidas en el pasivo:						
- Para juicios y contingencias	124.132.107	(75.255.171)	49.967.608	(29.350.893)	69.493.651	124.132.107
Total al 30.06.2023	124.132.107	(75.255.171)	49.967.608	(29.350.893)	69.493.651	-
Total al 30.06.2022	44.377.682	(43.424.146)	152.042.146	(28.863.575)		124.132.107

(1) Ver Anexo IV.

(2) Las disminuciones corresponden a i) pago por \$ 29.350.893 (30.06.2022: \$ 28.863.575), ii) recupero por \$ 0 (30.06.2022: \$0)

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Claudio E. Urcera
Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Información requerida por el artículo 64 inc. I b) de la Ley 19.550

Por el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

Anexo IV

Concepto	Costos operativos	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total al 30.06.2023	Total al 30.06.2022
	\$				
Remuneraciones y cargas sociales	12.505.522.865	-	785.501.925	13.291.024.790	9.938.117.807
Repuestos y reparaciones	4.063.571.941	-	-	4.063.571.941	2.952.732.796
Amortización bienes de uso	2.223.316.692	-	-	2.223.316.692	2.270.028.402
Combustibles y lubricantes	2.615.600.965	-	-	2.615.600.965	1.998.578.435
Servicios de terceros y subcontratistas	2.150.415.961	69.987.117	293.968.228	2.514.371.306	1.192.861.577
Otros gastos del personal	846.519.735	-	48.586.928	895.106.663	700.721.852
Impuesto de los ingresos brutos	-	639.778.465	-	639.778.465	470.759.338
Movilidad y viáticos	81.315.447	199.581.876	989.410	281.886.733	441.817.193
Gastos de mantenimiento y seguridad de bienes de uso	589.933.804	-	28.153.669	618.087.473	400.954.120
Materiales y Suministros	766.721.708	-	-	766.721.708	293.660.747
Gastos documentación vehículos	-	-	270.524.325	270.524.325	247.650.571
Gastos, comisiones e impuestos bancarios	-	-	311.463.697	311.463.697	214.268.351
Gas, luz, agua y teléfono	114.089.113	-	60.044.883	174.133.996	160.619.696
Juicios	-	-	49.967.608	49.967.608	152.042.146
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	102.339.057	102.339.057	125.711.019
Seguros	105.029.502	-	-	105.029.502	123.878.261
Gastos varios	5.859.942	-	202.293.581	208.153.523	89.907.522
Papelería, útiles e insumos de computación	-	-	137.025.095	137.025.095	84.015.338
Alquileres de bienes muebles e inmuebles	116.711.077	-	-	116.711.077	33.670.202
Amortización activos intangibles	-	-	-	-	11.285.787
Total al 30.06.2023	26.184.608.752	909.347.458	2.290.858.406	29.384.814.616	
Total al 30.06.2022	19.168.668.426	963.882.157	1.770.730.577		21.903.281.160

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


 Claudio E. Urcera
 Presidente

Compañía TSB S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.697.395

Información requerida por el artículo 64 inc. I b) de la Ley 19.550

Por el ejercicio iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2023,
comparativo con el ejercicio anterior

Anexo V

Denominación	Cantidad cuotas partes	Cotización	Valor de libros \$	
			30.06.23	30.06.22
Inversiones corrientes				
Fondos comunes de inversión				
FCI Banco Macro	21.156.077	15,55	328.934.206	-
FCI Banco CMF	33.444.393	4,39	146.976.670	-
FCI Banco Provincia de Buenos Aires	14.885.233	9,07	135.000.000	-
FCI Banco Supervielle	-	-	-	97.943.635
Total inversiones Corrientes			610.910.876	97.943.635
Total inversiones			610.910.876	97.943.635

Véase nuestro informe de fecha
12 de diciembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17


Claudio E. Urcera
Presidente

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 19 de diciembre de 2023

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc. D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 12/12/2023 referida a un Estado Contable Ej. Regular/ Irregular de fecha 30/06/2023 perteneciente a COMPAÑIA TSB S.A. CUIT 30-70781092-7, intervenida por el Dr. MARTIN GABRIEL TARRIO. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. MARTIN GABRIEL TARRIO

Contador Público (U.B.A.)

CPCECABA T° 342 F° 121

Firma en carácter de socio

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

T° 1 F° 17

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: zq5g4g7

Legalización N° 997439

