DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

ZARLASS S.A.

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

ARGENTINA

Octubre 2024

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

Pan American ENERGY

Informe de Reevaluación / Ampliación de Alcance
Anexo 3 A - Servicios

			No Aplica	No cumple / No posee / No cedio información (0)	Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1)	No aplica por que contrata monotributistas. (2)	Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3)	Se detectan caso de atraso puntuales (4)	No se detectan desvíos (5)
1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas									
1.1	**Como es su situación salarial y social respecto de:**								
1.1.1	Pago de sueldos y remuneraciones.								x
1.1.2	Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931								x
1.1.3	Presentación y pago de ART.								x
1.1.4	Presentación y pago de otras cargas sociales								x
1.2	**Como es su situación fiscal respecto de:**								
1.2.1	Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos)								x
1.2.2	Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731)						x		
1.2.3	Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos								x
1.3	**Como es su situación bancaria**								x
Total Cumplimiento Previsional e Impositivo		**95%**	**38**						

Tipo de Empresa	Servicios		No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo	Regular		Bueno		Muy Bueno		Excelente
2. Situación Económico Financiera					1	2		3		4		5
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
												x
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
												x
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
												x
2.3.1	**Rentabilidad Bruta**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
												x
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
												x
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
						x						
Total Situación Económico-Financiero		**90%**	**27**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	38	**40**	**95%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	27	**30**	**90%**	**90,0%**	**8,1**
Resultado Final		**9,1**				

Según políticas de calificación de PAN AMERICAN ENERGY SL SUC. ARGENTINA

1.2 CONCLUSIÓN

ZARLASS S.A. es una empresa dedica a la construcción, reforma y reparación de redes de distribución de electricidad, gas, agua y telecomunicaciones. Inició sus actividades durante el año 2006 en Ensenada, Provincia de Buenos Aires. Sus accionistas son: VICTOR HUGO ZARZA (50%) y ADRIAN GUILLERMO LASSERRE (50%). No declara operar bajo certificaciones de calidad. Según el Form. 931 08/2024 cuenta con 101 empleados registrados. Tiene contrato vigente con LA SEGUNDA ART. Opera normalmente con el sistema financiero, no registra cheques rechazados por falta de fondos. Según el Informe de Estado de Deuda de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires es un contribuyente sin deudas. Se encuentran al día los pagos de Aportes y Contribuciones a la Seguridad Social. No presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL. No se registran embargos, Juicios del fuero Comercial como Demandado ni Eventos de Integridad, sin embargo se hallaron Notas de Prensa Negativas a ser evaluadas por el área de proveedores.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 06/2024 de ZARLASS S.A. refleja una situación económica, financiera y patrimonial adecuada. La rentabilidad sobre ventas aumentó, pasando de 2.57% a 6.01%. Esta variación se vio impulsada por la evolución de las ventas que se incrementaron un 8% en términos reales. La situación financiera y patrimonial de la empresa fue aceptable. La solvencia continua en los valores adecuados, pasando de 2.86 a 2.76, y el endeudamiento corriente se mantuvo sin grandes variaciones, aumentando levemente de 0.35 a 0.36. La liquidez corriente se ubicó en un valor muy adecuado de 2.90. No obstante, el nivel de capitalización fue insuficiente y EBIT/Ventas se encuentra en un margen inadecuado. Por último, la proyección de ventas para los 8 meses posteriores al balance indica un alza interanual del 5.75%.

Según los datos analizados, la empresa no presenta mayores inconvenientes, sugerimos operar con normalidad.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 6 206 867 352**	**ARS 1 640 869 669**
Límite de compra	**ARS 1 862 060 205**	**ARS 492 260 900**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2 CONCLUSIÓN 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 9
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 14
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 14
2.7.1 Socios / Accionistas 14
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 14
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 15
2.8 ACTIVOS 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 16
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 16
OTRAS PUBLICACIONES 17
2.10 CERTIFICACIONES 17
2.10.1 Certificaciones de Calidad 17
2.10.2 Distinciones Obtenidas 17
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 17
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 17
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 18

3- SITUACIÓN COMERCIAL 19

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 19
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 19
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 20
3.4 PROVEEDORES 20
3.5 CLIENTES 20
3.6 SEGUROS 20
3.6.1 Registro de contratos con las ART 20
3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago 21
3.6.3 Otros Seguros contratados 21

4- COMERCIO EXTERIOR 22

4.1 IMPORTACIONES 22
4.2 EXPORTACIONES 22

5- SITUACIÓN BANCARIA 23

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 23
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 23
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 24

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 25

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 25
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 25
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 25
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 25
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 25
6.3.3 Embargos 26
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 26

7- INTEGRIDAD 27

7.1 INTEGRIDAD 27
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 27

8- ESTADOS CONTABLES 28

8.1 DATOS CONTABLES 28
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 35
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 36
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 37
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 38
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 39
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 40
8.8 SCORE DE BALANCE 41

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	ZARLASS S.A.
CUIT	30-71001167-9
Domicilio	MORENO Y CALZETA 785, (1925), ENSENADA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Actividad	422200 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE REDES DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, GAS, AGUA, TELECOMUNICACIONES Y DE OTROS SERVICIOS PÚBLICOS
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANÓNIMA
Fecha de Inscripción	05/03/2007
Fecha de Contrato Social	15/12/2006
Patrimonio neto al 2024	$ 2 015 098 375
Cantidad Empleados	101 (Fuente: Form 931 08/2024)
Domicilio Legal	MORENO Y CALZETA 785, (1925), ENSENADA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros domicilios	HORACIO CESTINO 149, (1925), ENSENADA, BUENOS AIRES, ARGENTINA MORENO Y CALZETA 785, (1925), ENSENADA, BUENOS AIRES, ARGENTINA.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

La empresa ZARLASS S.A. se encuentra prestando servicios de mantenimiento, construcción y reparación de redes a YPF S.A. Destilería Ensenada, desde el año 2009. Actualmente nos encontramos con los contratos que se detallan a continuación:

• Andamiaje (construcción de andamios, montaje y desmontaje, y provisión de materiales) y trabajos de aislación.

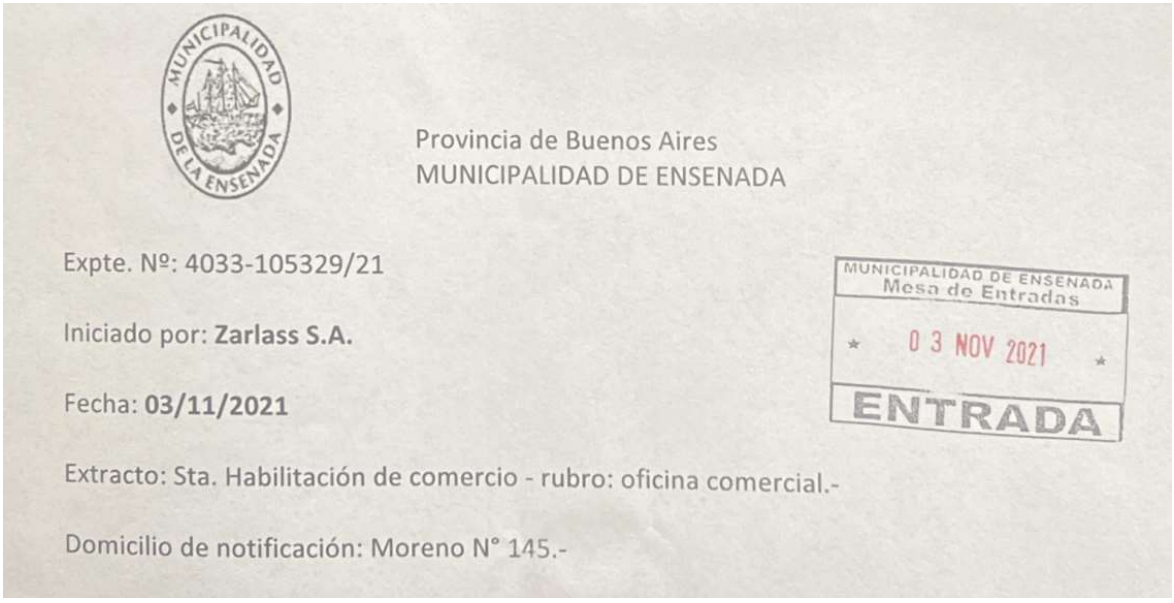
• Mantenimiento de Lineas piggeables y líneas soterradas.

Fuente: Empresa

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS


MUNICIPALIDAD DE LA ENSENADA

Provincia de Buenos Aires
MUNICIPALIDAD DE ENSENADA

Expte. Nº: 4033-105329/21

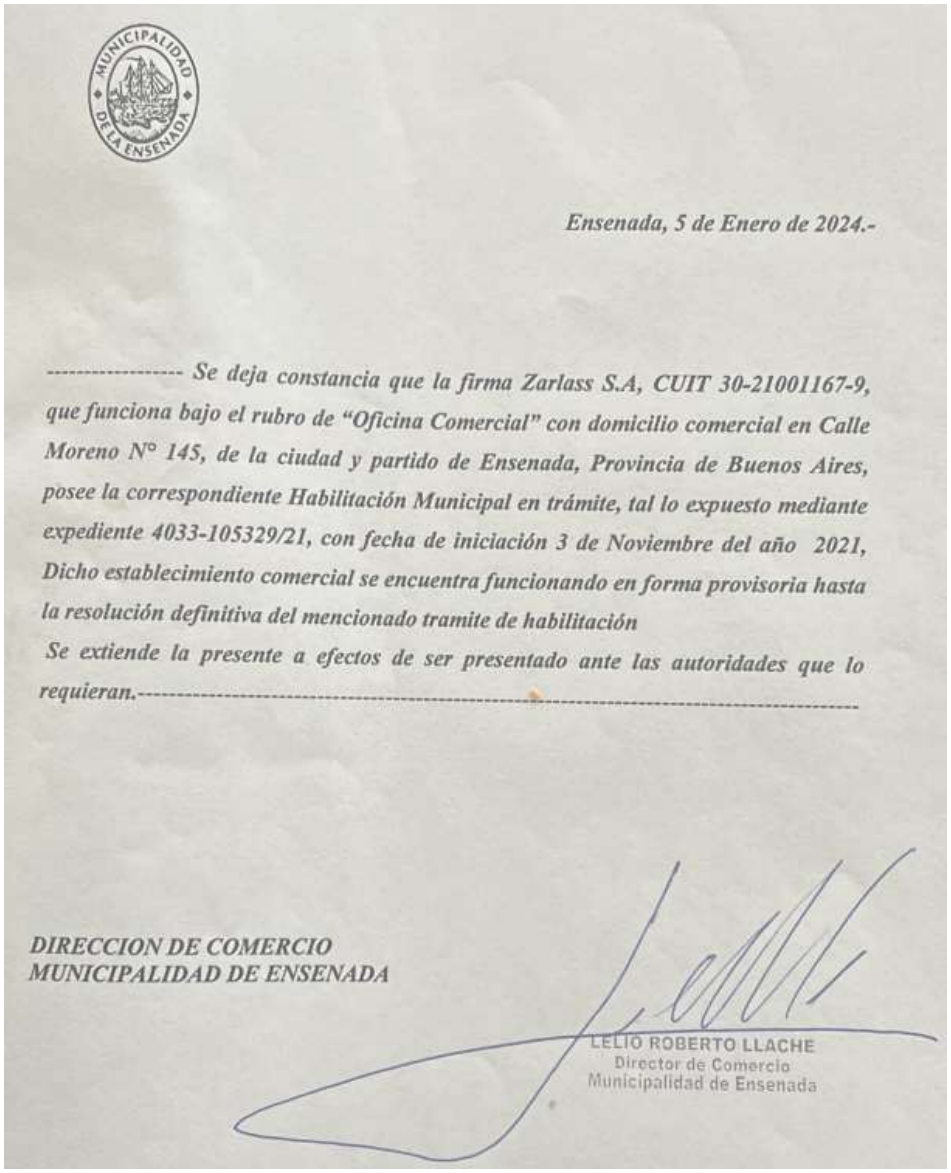
Iniciado por: **Zarlass S.A.**

Fecha: **03/11/2021**

MUNICIPALIDAD DE ENSENADA
Mesa de Entradas
03 NOV 2021
ENTRADA

Extracto: Sta. Habilitación de comercio - rubro: oficina comercial.-

Domicilio de notificación: Moreno N° 145.-



MUNICIPALIDAD DE LA ENSENADA

Ensenada, 5 de Enero de 2024.-

---------- Se deja constancia que la firma Zarlass S.A, CUIT 30-21001167-9, que funciona bajo el rubro de "Oficina Comercial" con domicilio comercial en Calle Moreno N° 145, de la ciudad y partido de Ensenada, Provincia de Buenos Aires, posee la correspondiente Habilitación Municipal en trámite, tal lo expuesto mediante expediente 4033-105329/21, con fecha de iniciación 3 de Noviembre del año 2021, Dicho establecimiento comercial se encuentra funcionando en forma provisoria hasta la resolución definitiva del mencionado tramite de habilitación

Se extiende la presente a efectos de ser presentado ante las autoridades que lo requieran.----------

DIRECCION DE COMERCIO
MUNICIPALIDAD DE ENSENADA

LELIO ROBERTO LLACHE
Director de Comercio
Municipalidad de Ensenada

Fuente: Empresa

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

AFIP

Comarb
COMISIÓN ARBITRAL DEL CONVENIO MULTILATERAL

ZARLASS SA CUIT: ***30-71001167-9***

Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***

Fecha Contrato Social: ***15-12-2006***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	01-2008
GANANCIAS SOCIEDADES	12-2006
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	03-2012
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	03-2012
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	03-2012
IVA	03-2007
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010

****

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *422200 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE REDES DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, GAS, AGUA, TELECOMUNICACIONES Y DE OTROS SERVICIOS PÚBLICOS* — Mes de inicio: *11/2013*

Secundaria(s): *492290 (F-883) SERVICIO DE TRANSPORTE AUTOMOTOR DE CARGAS N.C.P.* — Mes de inicio: *11/2013*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***6***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

MORENO 145
ENSENADA
1925-BUENOS AIRES

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

IIBB CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	*05/2017*

JURISDICCIONES ADHERIDAS - FECHA DE ALTA

902 *BUENOS AIRES*	*desde: 03/2007*
908 *ENTRE RIOS*	*desde: 08/2017*

ACTIVIDADES PROVINCIALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal: *422200 NAES Construcción, reforma y reparación de redes distribución de electricidad, gas, agua, telecomunicaciones y de otros servicios públicos* — Art: 6 desde: *05/2017*

DOMICILIO FISCAL - JURISDICCIONAL / SEDE

MORENO 145
ENSENADA
1925-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***19-09-2024*** a ***19-10-2024*** Hora **10:41:08** Verificador **110729268841**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP **http://www.afip.gob.ar**.

Comarb SIFERE WEB	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 546919

CUIT: 30-71001167-9	Contribuyente: ZARLASS SA	Sede: 902
Anticipo: 202408	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 13/09/2024 - 10:17:00 ante AFIP, Nº de Transacción 1040002021

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
902 BUENOS AIRES	$5.565.747,18	$2.860.885,70	$0,00	$0,00	$2.704.861,48	$2.704.861,48
908 ENTRE RIOS	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
Totales	$5.565.747,18	$2.860.885,70	$0,00	$0,00	$2.704.861,48	$2.704.861,48

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS — Si.Fe.Re.

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5866 v600 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-71001167-9**
Impuesto: **5826 - CM PCIA BS AS**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2024-08**
Nro. verificador: 546919
Cantidad de registros: 114

Fecha de Presentación: 2024-09-13 Hora: 10:17:00
Nro. de Transacción: 1040002021
Código de Control: AI647z
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5866.30710011679.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[aa928be15f9f00022bee96a010792cc8]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

VEP — Si.Fe.Re.

Comprobante de Pago

Datos del VEP:
Nro. VEP: 1336579813
Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Tipo de Pago: Convenio Multilateral - SOLO PAGO
Descripción Reducida: CM-SOP08/24
CUIT: 30-71001167-9
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2024-08
NRO INSCRIPCION: 9023020001
TIPO PAGO: 000

Generado por el Usuario: 23209095459

CM PCIA BS AS (5826) $2.704.861,48

Datos del comprobante de Pago:
Entidad de Pago: RED LINK
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO
Nro. de Transacción: 254000581661
Código de Control: 938
Fecha de Pago: 2024-09-13 Hora: 10:24:57
IMPORTE PAGADO $2.704.861,48

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS		CUIT Nº: 30-71001167-9		Establecimiento: 0
GANANCIAS SOCIEDADES		Apellido y Nombre o Razón Social: ZARLASS SA		
F. 713	Versión 2300	Versión Interna: 2300001	Fecha de Operación: 13/12/2023	Hora: 18:10

Datos Bancarios

Banco	Sucursal	Tipo de sucursal	Banco anexo operativo
993 - AFIP Seti DJ	0	10	993

Datos de la Declaración Jurada

Período Fiscal	Fecha de Depósito	Impuesto	Concepto	Subconcepto
002023	13/12/2023 18:10:23	10 - IMP. A LAS GANANCIAS LEY 20628 - PERSONAS EXISTENCIA IDEAL	19 - DECLARACIÓN JURADA	19 - DECLARACIÓN JURADA

Datos del Ejercicio Fiscal

Ejercicio Fiscal Irregular	Cantidad de Meses del Período Irregular	Mes de cierre	¿Es primer ejercicio?	¿Es Irregular por Cese de Actividad?
No	12	6		
Fecha de Inicio del Período Fiscal que Declara	**Fecha de Fin del Período Fiscal que Declara**	**Entidad Exenta**	**Cantidad de Proyectos Promovidos**	**¿Es Irregular por Cambio de Cierre?**
//	//	0		

Observaciones

Comprobante general

Detalle de la Declaración Jurada

Descripción	Monto
Impuesto determinado para Juegos de Azar	$ 0,00
Impuesto determinado sin Juegos de Azar	$ 52.364.318,33
Total Impuesto determinado (Incluye Juegos de azar)	$ 52.364.318,33
Impuesto Liberado	$ 0,00
Impuesto No Liberado	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Extranjera	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuestos Análogos Pagados en el Exterior	$ 0,00
Subtotal de Fuente Extranjera	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Argentina	$ 52.364.318,33
Desgravación Ley 25.922 - Industria del Software	$ 0,00
Saldo a Favor Periodo Anterior en Bonos	$ 0,00
Total Anticipos Cancelados Mediante F.515	$ 0,00
Total Bonos Aplicados mediante F.515	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente en Bonos	$ 0,00
Subtotal de Fuente Argentina	$ 52.364.318,33
Régimen de Promoción (Diferimiento)	$ 0,00
Impuesto Operaciones de Sucursales de Empresas Extranjeras	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	$ 0,00
Pago a Cuenta Ley Promoción a la Investigación	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Intereses Pagados y Costo Financiero del Endeudamiento Empresario	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos Dto 802/2001	$ 0,00
Total Retenciones y Percepciones	$ 25.114.575,16
Total Anticipos Excepto F.515	$ 22.135.196,58
Otros Pagos a Cuenta	$ 0,00
Saldo a Favor del Período Anterior	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente	$ 6.972.747,55

Detalle de la Declaración Jurada	
Descripción	**Monto**
Saldo a Favor AFIP	$ 0,00
Anticipos Cancelados con Cómputo de Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente por Ant. Cancelados con Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 0,00
Saldo a Favor AFIP Neto de Anticipos Cancelados con Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 52.364.318,33
Cómputo de Impuestos Sobre los Créditos y Débitos para Cancelación de DJ	$ 12.087.294,14
Saldo a Favor AFIP	$ 40.277.024,19
Anticipos Cancelados con Cómputo de Bonos o Certificados Fiscales	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente por Anticipos Cancelados con Bonos	$ 0,00
Saldo a Ingresar (a Favor AFIP) por Anticipos Cancelados con Bonos o Certificados Fiscales	$ 40.277.024,19
Saldo a Favor por Fusión o Absorción	$ 0,00
Saldo A Favor Periodo Anterior Anticipos Cancelados En Bonos Cf Dto. 135	$ 0,00
Anticipos Cancelados Mediante Bonos CF Dto. 135	$ 0,00
Total Bonos CF Dto. 135	$ 0,00
Percepciones Aduaneras RG 3577	$ 0,00
Pago a Cuenta Regimen Excepcional de Ingreso - Art. 4 R.G. 3818	$ 0,00
Total Anticipos RG 4278	$ 0,00
Total Anticipos RG 4498 - Art.3 Inc. a)	$ 0,00
Total Resultado Impositivo	$ 161.562.971,55
Impuesto Liberado Art. 8 Dto 135	$ 0,00

Pago a cuenta fomento a las Inversiones Productivas Pymes. Ley Nro. 27264	
Periodo Origen	**Importe**

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS		CUIT Nº: 30-71001167-9		Establecimiento: 0
SOLICITUD DE COMPENSACION		Apellido y Nombre o Razón Social: ZARLASS SA		
F. 1151	Versión 200	Transacción: 92999492	Fecha de Solicitud: 27/08/2024	Hora: 20:08
Tipo de Compensación: 4 - Compensación Origen y destino en el SCT				Usuario: CONTRIBUYENTE

Importe	$ 44.674.586,90

Datos del Origen				
Impuesto	**Concepto**	**Subconcepto**		
30 - IMPUESTO AL VALOR AGREGADO LEY 23349 y sus modificaciones	19 - DECLARACIÓN JURADA	19 - DECLARACIÓN JURADA		
Libro	**Cuenta**	**Ant./Cuota**	**Establecimiento**	**Período Fiscal**
1 - Declaración Jurada y Pagos	4 - Saldo a Favor de Libre Disponibilidad del Periodo	0	0	042024

Datos del Destino				
Impuesto	**Concepto**	**Subconcepto**		
30 - IMPUESTO AL VALOR AGREGADO LEY 23349 y sus modificaciones	19 - DECLARACIÓN JURADA	19 - DECLARACIÓN JURADA		
Libro	**Cuenta**	**Ant./Cuota**	**Establecimiento**	**Período Fiscal**
1 - Declaración Jurada y Pagos	1 - Impuesto Determinado	0	0	072024

AFIP		CUIT Nº: 30710011679	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: ZARLASS SA	
		Fecha de Presentación: 20/08/2024	Hora: 11:39
F. 2002	Versión 230	Nro. de Transacción: 1035118903	MD5: 28829c0e1abf87ad09a9bcaece94130f
		Período: 202407	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito Fiscal	$ 233718528.08
Total del Crédito Fiscal	$ 12317054.17
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas AFIP	$ 0.00
A favor del Responsable	$ 0.00
Reducción del Saldo Técnico - BENEFICIO A PEQUEÑOS CONTRIBUYENTES CUMPLIDORES-Art.12	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período	$ 221401473.91
Diferimiento F. 518	$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14	$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual	
Saldo técnico a favor AFIP	$ 221401473.91
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período	$ 0.00
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior	$ 0.00
Total del monto utilizado del período	$ 0.00
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones	$ 176726887.01
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período	$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP	$ 44674586.90

Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad conforme lo dispuesto por el artículo 28 del Decreto 1397/79 texto sustituido por el artículo 1 de su similar 658/02

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v230 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-71001167-9**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2024-07**
Nro. verificador: 206074
Cantidad de registros: 133

Fecha de Presentación: 2024-08-20 Hora: 11:39:14
Nro. de Transacción: 1035118903
Código de Control: BVUGdl
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 23209095459

[206074F2002.28829c0e1abf87ad09a9bcaece94130f.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[28829c0e1abf87ad09a9bcaece94130f]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

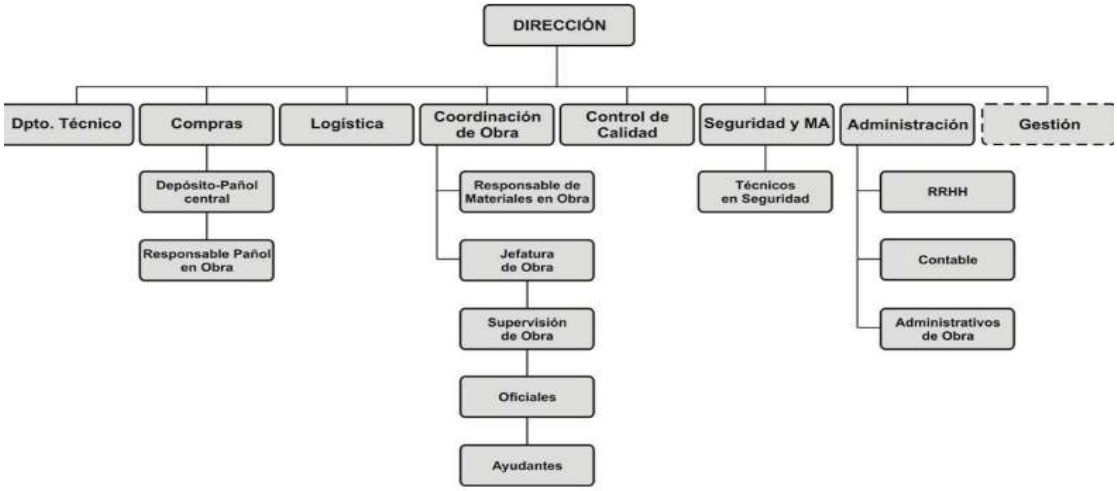
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad/Pais	Tax ID	%
VICTOR HUGO ZARZA	Argentina	23-20909545-9	50.00
ADRIAN GUILLERMO LASSERRE	Argentina	20-18568165-4	50.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
VICTOR HUGO ZARZA	Argentina	23-20909545-9	Presidente
ADRIAN GUILLERMO LASSERRE	Argentina	20-18568165-4	Director

Fuente: Empresa.



2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

ZARZA VICTOR HUGO - 23209095459

SCORE

74.8

ZARZA VICTOR HUGO

FECHA NACIMIENTO:	07/05/1969
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	395 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2023

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

MORENO ESQ.CALZETA, ENSENADA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

MORENO 785, (1925), ENSENADA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

CALLE 16 CALZETA S-N, (1925), ENSENADA

011-GUAYAQUIL CDAD 2643, (1923), BERISSO, AMBA SUR

FISCALES

EMPLEADO DE	ZARLASS SA (02/2024)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE LOS ÓRGANOS DE ADMINISTRACIÓN Y/O FISCALIZACIÓN EN SOCIEDADES ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/09/1993

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

LASSERRE ADRIAN GUILLERMO - 20185681654

SCORE

79.9

LASSERRE ADRIAN GUILLERMO

FECHA NACIMIENTO:	04/11/1967
ESTADO CIVIL:	NO INFORMADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	1 756 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	10/2021

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:

153 E/16 Y 17 1431, BERISSO, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCAL:

CALLE 49 FALUCHO 00026, (1925), ENSENADA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

OTROS:

153-SAN MARTIN 1431, (1923), BERISSO, AMBA SUR

FALUCHO N 264, ENSENADA, BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	ZARLASS SA (07/2024)
CLAE	SERVICIOS INMOBILIARIOS REALIZADOS POR CUENTA PROPIA, CON BIENES URBANOS PROPIOS O ARRENDADOS N.C.P.
INICIO ACTIVIDAD	01/12/2009
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

Nómina de Vehiculos			
Marca	Dominio	Destino	Año
Renault Master	MCL255	Bien de Uso	2013
Renault Kangoo	LUP719	Bien de Uso	2012
Ford Cargo	IZA354	Bien de Uso	2010
Fiat Ducato	AD911ZR	Bien de Uso	2020
Wolswagen Amarok	PIK862	Bien de Uso	2015
Shineray T30	AE310BV	Bien de Uso	2020
Renault Kangoo	MDW803	Bien de Uso	2013
Shineray T30	AE906KS	Bien de Uso	2021
Renault Daster Oroch	AA224ID	Bien de Uso	2016
Shineray T30	AF025WC	Bien de Uso	2022
Renault Kangoo	AC418YZ	Bien de Uso	2018
Iveco 15E21	AF233NJ	Bien de Uso	2022
Alaskan 1	AF119PZ	Bien de Uso	2021
Alaskan 2	AE570GO	Bien de Uso	2021
Nissan Frontier 4 x 2	AF761PI	Bien de Uso	2023
Nissan Frontier 4 x 2	AF861OM	Bien de Uso	2023
Nissan Frontier 4 x 2	AF888QW	Bien de Uso	2023
Nissan Frontier 4 x 2	AF888QY	Bien de Uso	2023
Nissan Frontier 4 x 4	AF961FW	Bien de Uso	2023
Grua Articulada Autogru PM Modelo 8023		Bien de Uso	2011
Grua Articulada Autogru PM Modelo 11022		Bien de Uso	2022

Fuente: Empresa

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BOLETIN DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES Fecha: 01/10/2015
Asamblea General Ordinaria CONVOCATORIA POR 5 DÍAS - Se convoca a los Sres. Accionistas a Asamblea General Ordinaria en primera y segunda convocatoria para el día 16 de octubre de 2015 a las 18:00 y 19:00 horas respectivamente, en la sede social de la calle Moreno N° 785. Ensenada. Provincia de Buenos Aires, con el siguiente: ORDEN DEL DÍA: 1) Consideración de los documentos incluidos en el Art. 234, inciso 1° de la Ley de Sociedades Comerciales al 30/06/2015. 2) Distribución de utilidades y honorarios del Directorio. 3) Renovación de autoridades. 4) Autorizaciones. Sociedad no comprendida en el Art. 299 de la Ley de Sociedades Comerciales. Víctor Hugo Zarza Presidente. Carlos E. Mancuso, C.P.N. L.P. 26.839 / sep. 29 v. oct. 5

Provincia: BOLETIN OFICIAL DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES Fecha: 29/09/2015
ZARLASS S.A. Asamblea General Ordinaria CONVOCATORIA POR 5 DÍAS - Se convoca a los Sres. Accionistas a Asamblea General Ordinaria en primera y segunda convocatoria para el día 16 de octubre de 2015 a las 18:00 y 19:00 horas respectivamente, en la sede social de la calle Moreno N° 785. Ensenada. Provincia de Buenos Aires, con el siguiente: ORDEN DEL DÍA: 1) Consideración de los documentos incluidos en el Art. 234, inciso 1° de la Ley de Sociedades Comerciales al 30/06/2015. 2) Distribución de utilidades y honorarios del Directorio. 3) Renovación de autoridades. 4) Autorizaciones. Sociedad no comprendida en el Art. 299 de la Ley de Sociedades Comerciales. Víctor Hugo Zarza Presidente. Carlos E. Mancuso, C.P.N. L.P. 26.839 / sep. 29 v. oct. 5

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información de prensa.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2022	2	2	5	9
2023	2	2	6	10
2024	3	2	6	**11**

Fuente: Empresa.

AFIP VEP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS
Comprobante de Pago

Datos del VEP:
Nro. VEP: 1334599697
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SIJPDJ08/24
CUIT: 30-71001167-9
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2024-08

Generado por el Usuario: 23209095459

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$33.433.443,69
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$21.137.754,88
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$7.263.611,23
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$3.730.192,01
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$6.377.604,76
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$17.764,89

Datos del comprobante de Pago:
Entidad de Pago: RED LINK
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO
Nro. de Transacción: 214000003381
Código de Control: 928
Fecha de Pago: 2024-09-11 Hora: 09:20:31
IMPORTE PAGADO $71.960.371,46

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS
Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4700 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-71001167-9**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2024-08**
Nro. verificador: 366478
Cantidad de registros: 327

Fecha de Presentación: 2024-09-10 Hora: 11:00:16
Nro. de Transacción: 1039173366
Código de Control: S6rQuU
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 23209095459

[F931.cuit.30710011679.fecha.20240910.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[3270aa14a3f88d1946fb945d93bf1f5f]

Código de barras para pagar en entidades habilitadas
19313071001167900030108248
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

931

Declaración Jurada en Pesos con centavos S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

C.U.I.T.	30-71001167-9
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
08/2024	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	101
Suma de Rem. 1:	146.282.040,31
Suma de Rem. 2:	146.984.478,06
Suma de Rem. 3:	146.984.478,06
Suma de Rem. 4:	146.282.040,31
Suma de Rem. 5:	146.282.040,31
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	146.983.611,87
Suma de Rem. 9:	152.521.280,64
Suma de Rem. 10:	146.285.683,00

Apellido y Nombre o Razón Social: ZARLASS SA

Nro. Verificador: 366478

Domicilio Fiscal: MORENO 145 ENSENADA V 47

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	21.137.754,88	a1 - Total de aportes	3.730.192,01
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**21.137.754,88**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**3.730.192,01**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	7.496.164,15
b1 - Total de contribuciones	34.503.928,06	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	7.496.164,15
		Retenciones	232.552,92
Subtotal contribuciones S.S.	34.503.928,06	**Contribuciones O.S. a pagar**	**7.263.611,23**
Retenciones	1.070.484,37		
Contribuciones S.S. a pagar	**33.433.443,69**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	0,00	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	1.303.037,29	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	1.303.037,29	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	1.070.484,37		
Retenciones aplicadas a Obra Social	232.552,92	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	0,00	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	101	93.728,00	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	101 - 17.764,89
Remun. con ART	152.521.280,64	6.283.876,76	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**6.377.604,76**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**17.764,89**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 697.928,87

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**33.433.443,69**	302 - Aportes de Obra Social	**3.730.192,01**
301 - Aportes de Seguridad Social	**21.137.754,88**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**6.377.604,76**
352 - Contribuciones de Obra Social	**7.263.611,23**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**17.764,89**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

Fuente: Empresa

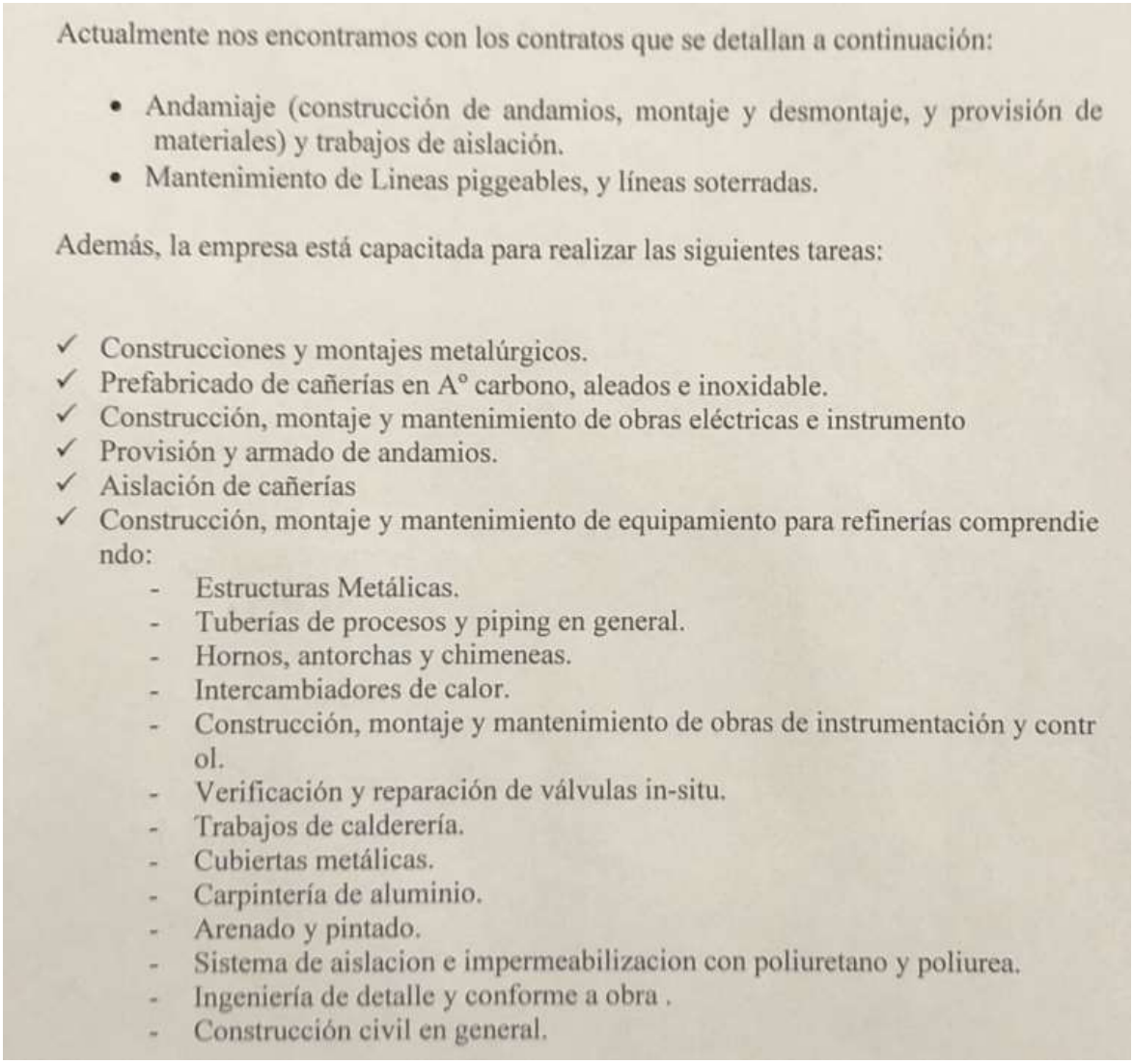
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2021	1	2	5	8
2022	1	2	7	10
2023	0	2	7	**9**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



Actualmente nos encontramos con los contratos que se detallan a continuación:

- Andamiaje (construcción de andamios, montaje y desmontaje, y provisión de materiales) y trabajos de aislación.
- Mantenimiento de Lineas piggeables, y líneas soterradas.

Además, la empresa está capacitada para realizar las siguientes tareas:

- ✓ Construcciones y montajes metalúrgicos.
- ✓ Prefabricado de cañerías en A° carbono, aleados e inoxidable.
- ✓ Construcción, montaje y mantenimiento de obras eléctricas e instrumento
- ✓ Provisión y armado de andamios.
- ✓ Aislación de cañerías
- ✓ Construcción, montaje y mantenimiento de equipamiento para refinerías comprendiendo:
  - Estructuras Metálicas.
  - Tuberías de procesos y piping en general.
  - Hornos, antorchas y chimeneas.
  - Intercambiadores de calor.
  - Construcción, montaje y mantenimiento de obras de instrumentación y control.
  - Verificación y reparación de válvulas in-situ.
  - Trabajos de calderería.
  - Cubiertas metálicas.
  - Carpintería de aluminio.
  - Arenado y pintado.
  - Sistema de aislacion e impermeabilizacion con poliuretano y poliurea.
  - Ingeniería de detalle y conforme a obra .
  - Construcción civil en general.

Fuente: Empresa

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Julio 2024	$ 1 112 945 371	$ 83 336 384	ARS
Agosto 2024	$ 222 629 887	$ 87 256 107	ARS
Septiembre 2024	$ 305 294 411	$ 75 759 696	ARS
Total	$ 1 640 869 669	$ 246 352 187	ARS

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Junio 2022	$ 409 812 199	ARS
Junio 2023	$ 537 963 716	ARS
Junio 2024	$ 1 835 063 866	ARS

Fuente: Empresa

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	ANDAMIO S.A.	Argentina	30-60018089-0	$ 283 036 220	ARS
2	GILIBERTO S.A.	Argentina	30-63460566-1	$ 46 292 264	ARS
3	BIOGAS S.R.L.	Argentina	30-69994713-6	$ 38 778 772	ARS

Fuente: Empresa.

3.5 CLIENTES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Destino	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PAN AMERICAN ENERGY S.L.	Argentina	30-69554247-6	$ 2 188 575 430	ARS
2	YPF S.A.	Argentina	30-54668997-9	$ 1 846 862 290	ARS
3	INGENER S.A.	Argentina	30-71536576-2	$ 256 357 374	ARS
4	HALLIBURTON S.A.	Argentina	30-50361098-8	$ 18 418 470	ARS
5	HIDROCINETIC S.A.	Argentina	30-70001424-6	$ 3 535 841	ARS
6	JGL ARQUITECTURA E INGENIERIA S.A.	Argentina	30-71756031-7	$ 809 716	ARS
7	HASA S.A.	Argentina	30-66192578-3	$ 300 000	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	LA SEGUNDA
N° de contrato:	5198816
Desde:	01/01/2022 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

Aseguradora:	EXPERTA ART
N° de contrato:	4767118
Desde:	01/03/2019 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/12/2021 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	FED. PATRONAL
N° de contrato:	57914
Desde:	03/08/2007 - Alta de afiliación
Hasta:	28/02/2019 - Cambio de Aseguradora

3.6.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.6.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	TENENCIA DE MATERIAL (CAUCION)	ALLIANZ COMP. DE SEG. SA	200240277941	$ 46 494 940	ARS
2	TENENCIA DE MATERIAL (CAUCION)	ALLIANZ COMP. DE SEG. SA	210240293445	$ 40 641 095	ARS
3	TENENCIA DE MATERIAL (CAUCION)	FEDERACION PAT. SEGUROS SA	317734	$ 10 000 000	ARS
4	RESPONSABILIDAD CIVIL	FEDERACION PAT. SEGUROS SA	1521805	$ 2 000 000	USD
5	TENENCIA DE MATERIAL (CAUCION)	ALLIANZ COMP. DE SEG. SA	200240272754	$ 121 531	USD

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No registra cheques rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

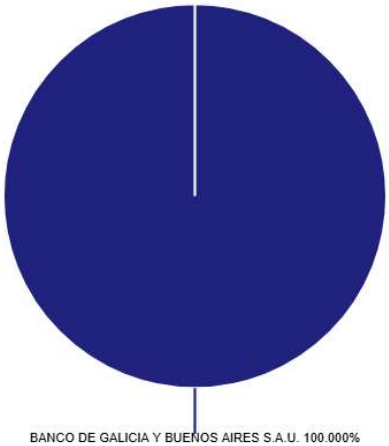
Banco	09/2022	10/2022	11/2022	12/2022	01/2023	02/2023	03/2023	04/2023
ROMBO COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	8 796	8 404	8 006	7 600		6 768	6 338	5 902
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	2	5	2	6		3		3
BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.	791	1 111	1 043	771	592	11 643	10 746	9 984
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	9 456	7 682	5 855	3 968	2 015		5 586	7 527
TOTAL	**19 045**	**17 202**	**14 906**	**12 345**	**2 607**	**18 414**	**22 670**	**23 416**

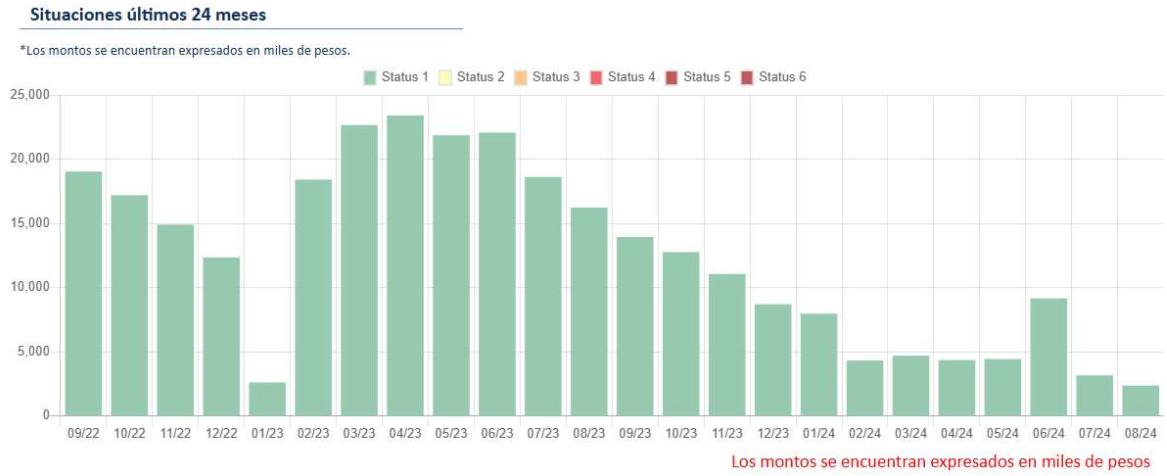
Banco	05/2023	06/2023	07/2023	08/2023	09/2023	10/2023	11/2023	12/2023
ROMBO COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	5 456	5 004	4 544	4 076	3 598	3 110	2 614	2 110
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	2		4	12	4	2	10	
BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.	9 389	10 593	8 160	6 821	5 642	5 613	5 081	3 955
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	7 028	6 481	5 914	5 327	4 696	4 041	3 354	2 636
TOTAL	**21 875**	**22 078**	**18 622**	**16 236**	**13 940**	**12 766**	**11 059**	**8 701**

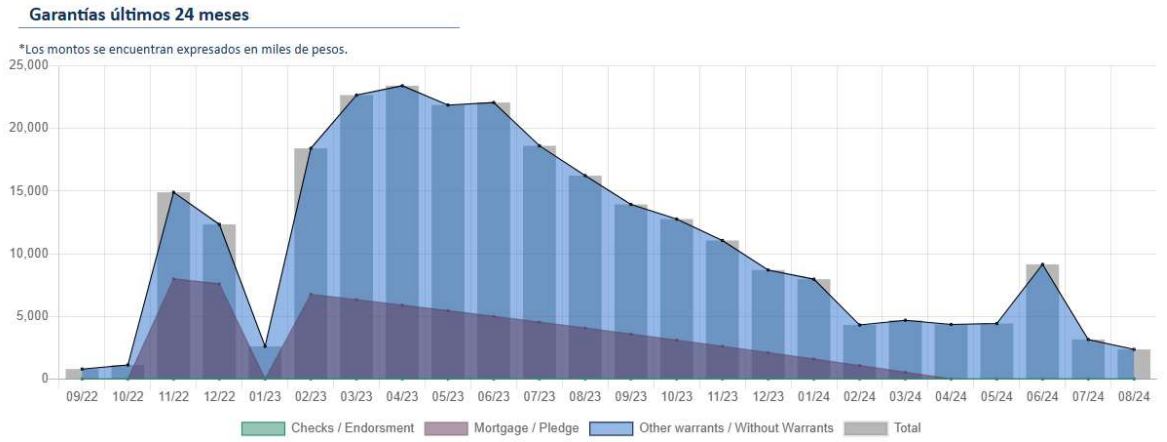
Banco	01/2024	02/2024	03/2024	04/2024	05/2024	06/2024	07/2024	08/2024
ROMBO COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.	1 596	1 074	542					
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	6	6			21	20		
BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.	4 488	2 152	3 634	4 355	4 405	9 131	3 152	2 361
BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	1 878	1 081	512					
TOTAL	**7 968**	**4 313**	**4 688**	**4 355**	**4 426**	**9 151**	**3 152**	**2 361**

Importes expresados en Miles de Pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa







5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO DE GALICIA Y BUENOS S.A.U.	$ 0	ARS
2	BANCO CREDICOOP COOPERATIVO LIMITADO	$ 0	ARS

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran Juicios Comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran Juicios Comerciales como Demandante.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	2006-12
30	IVA	ACTIVO	2007-03
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2012-03
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2008-01
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	2017-05

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

Referencias de categorías	
Categoría 0	**Contribuyente sin deuda.**
Categoría 1	Desde $501 hasta $4.500
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	Mayor a $10.000
Categoría 4	CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **25/10/2024** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	AGENTE SIN INCUMPLIMIENTO.
Situación actual:	**Categoría 0**

Referencias de categorías	
Categoría 0	**Agente sin incumplimiento.**
Categoría 1	Incumplimiento mayor a 0% y menor o igual a 5%
Categoría 2	Incumplimiento mayor a 5% y menor o igual a 25%
Categoría 3	Incumplimiento mayor 25%
Categoría 4	AGENTE EN INSTANCIA JUDICIAL

La información expuesta es la registrada al **25/10/2024** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante del grado de cumplimiento de presentación de declaraciones juradas que les corresponde efectuar en su actuación como agentes de recaudación en el régimen general de retención y en el régimen general de percepción del impuesto sobre los Ingresos Brutos. El cumplimiento se computa de manera conjunta por ambos regímenes de recaudación.
En la categoría 4 se encuentran los agentes de recaudación con deudas en proceso de ejecución judicial provenientes de percepciones y retenciones no efectuadas, efectuadas y no ingresadas, intereses, accesorios, recargos y multas. Se incluyen dentro de esta categoría a quienes, habiendo realizado la adhesión a un régimen de regularización de deudas en proceso de ejecución judicial, el mismo se encuentre caduco.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
10-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2023	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO

ZARLASS SA, CUIT 30710011679, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 25/10/2024.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, ZARLASS SA CUIT 30710011679 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 25/10/2024 (válido únicamente por el día de emisión)

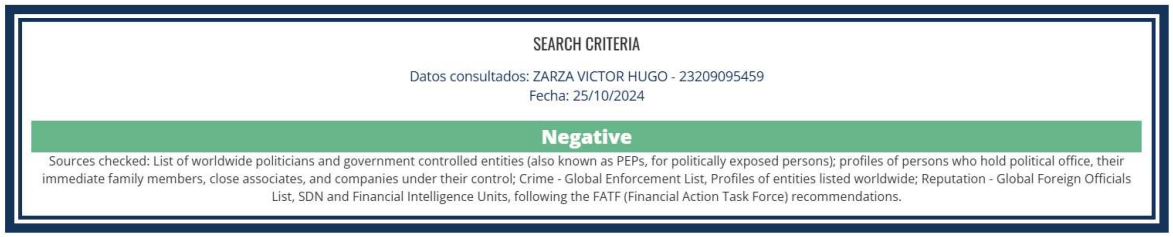
Sello Electrónico: 2158601a-6b5f-40c9-8c0f-f17b2ff98095

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con el área Gestión de Proveedores.

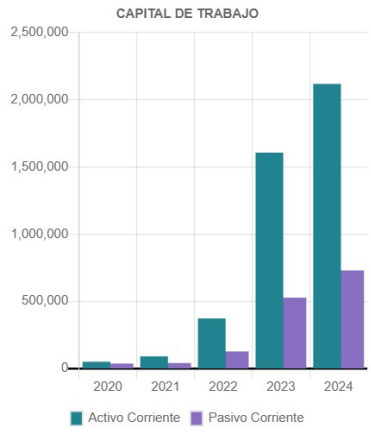
8- Estados Contables

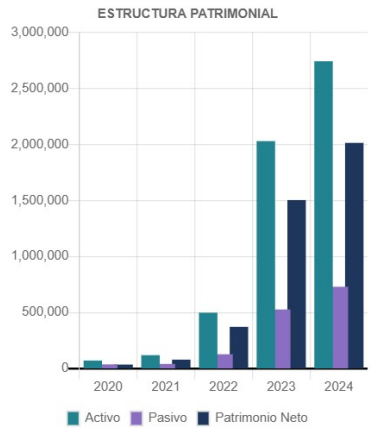
8.1 DATOS CONTABLES

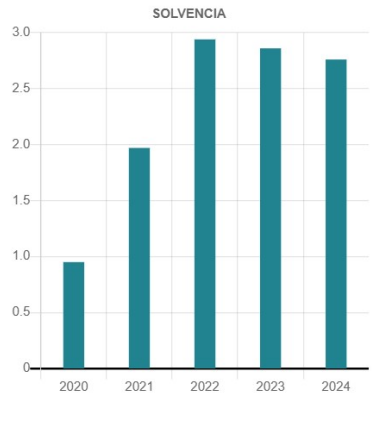
Activo

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024
Caja y Bancos	1 019	673	3 490	3 330	126 154
Inversión corriente	15 464	26 575	214 549	751 044	1 282 117
Ant Créditos por ventas	8 859	33 694	58 270	478 900	412 398
Otros Créditos	18 706	28 508	95 532	373 526	297 564
Bienes Cambio	5 295	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0	0	0
Total De Activo Corriente	49 343	89 450	371 841	1 606 799	2 118 232
Créditos Por Ventas	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	27 612	57 457	138 592	466 483	1 412 678
Depreciación Acumulada	6 944	28 738	12 599	42 408	786 447
Bienes De Uso	20 668	28 720	125 992	424 075	626 231
Activos Intangibles	245	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	20 913	28 720	125 992	424 075	626 231
Total Activo	70 256	118 170	497 833	2 030 875	2 744 463

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



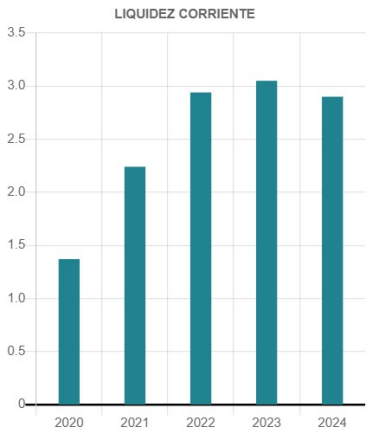


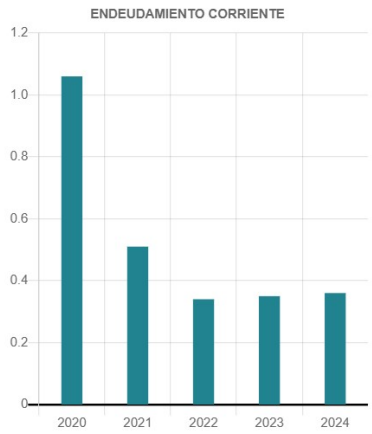


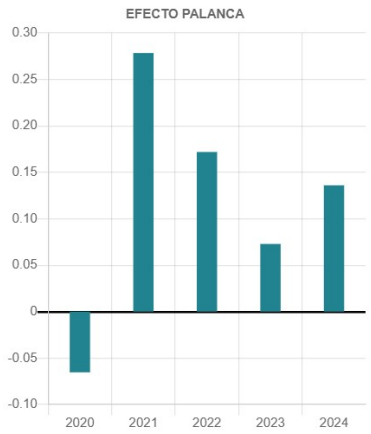
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	8 172	23 150	39 436	302 858	531 174
Préstamos (Deudas Bancarias)	2 210	0	47 893	63 841	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	20 880	15 307	37 432	159 836	186 376
Cargas Fiscales	4 813	1 390	1 688	0	11 815
Anticipos De Clientes	0	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	36 075	39 847	126 449	526 535	729 365
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Préstamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0	0
Total Pasivo	36 075	39 847	126 449	526 535	729 365
Capital Social	134	134	370	784	784
Resultados No Asignados	34 048	78 189	371 015	1 503 555	2 014 314
Patrimonio Neto	34 181	78 323	371 385	1 504 339	2 015 098

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



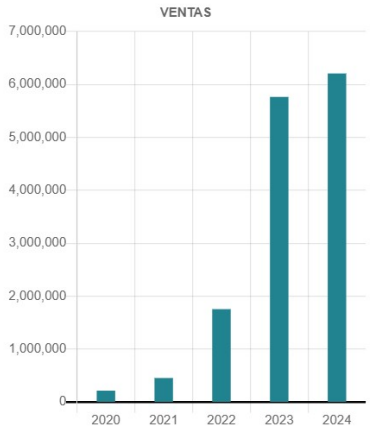


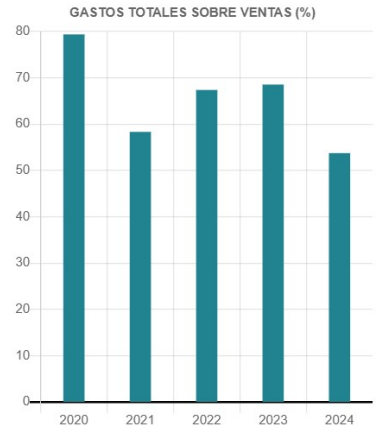


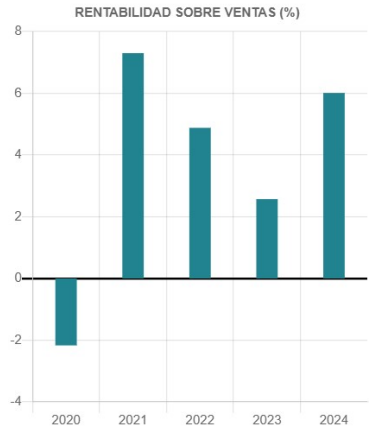
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024
Ventas	211 845	450 826	1 752 629	5 764 482	6 206 867
Compras Del Ejercicio	38 543	13 799	30 888	122 784	89 196
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	54 049	127 791	388 267	1 128 020	1 245 367
Resultado Bruto	157 797	323 035	1 364 363	4 636 462	4 961 500
Amortizaciones	2 941	8 684	42 634	135 305	195 646
Gastos de Comercialización	128 101	209 514	905 952	3 025 092	2 591 105
Gastos de Administración	38 116	52 571	264 088	897 113	743 834
Gastos Financieros	1 946	837	10 818	29 124	475
Otros Ingresos	9 461	11 533	113 908	328 577	1 226 196
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	-3 685	-24 639	-175 486	-802 272	-2 318 942
Impuesto a las Ganancias	0	14 102	36 343	63 431	160 002
Resultado	-4 591	32 905	85 584	148 006	373 338

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,95	1,97	2,94	2,86	2,76
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,06	0,51	0,34	0,35	0,36
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,06	0,51	0,34	0,35	0,36
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	13 267,99	49 603,28	245 392,21	1 080 264,00	1 388 867,26

Análisis Financiero

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,37	2,24	2,94	3,05	2,90
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,22	2,24	2,94	3,05	2,90
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	23,91	13,38	30,08	12,04	15,05
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	52,64	43,44	31,48	38,99	64,25
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	10,21	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	3,02	3,82	3,52	2,84	2,26
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	10,25	15,70	13,91	13,59	9,91
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,06	0,00	0,13	0,04	0,00
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,13	0,00	0,33	0,13	0,00
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	3,81	0,00	9,97	4,04	0,00

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	74,49	71,65	77,85	80,43	79,94
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	-2,17	7,30	4,88	2,57	6,01
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	-6,63	4,74	-1,62	-3,13	-13,74
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	-11 361 156	52 265 897	151 689 020	578 951 589	1 430 915 043
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	-5,36	11,59	8,65	10,04	23,05
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	-0,13	0,42	0,23	0,10	0,19
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	-6,53	27,85	17,19	7,29	13,60
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	296 083	56 528 011	175 379 484	375 867 035	729 460 860
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,01	1,42	1,39	0,71	1,00
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,00	0,13	0,10	0,07	0,12
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,15	67,57	16,21	12,91	1 535,42

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,00	0,01	0,01	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,60	0,46	0,52	0,52	0,42
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,18	0,12	0,15	0,16	0,12
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,79	0,58	0,67	0,69	0,54
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,65	2,73	2,95	3,55	3,22
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	7,03	3,31	2,96	3,13	3,20

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2022 y 2023 (fecha de cierre 31/07) expresados en pesos argentinos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de ZARLASS S.A. revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- Las ventas para el período 2023-2024 ascendieron a $6.206.867.352,29, mostrando un incremento respecto al período anterior de $5.764.482.303,20. Este aumento, ajustado teniendo en cuenta la inflación, indica un crecimiento real en las ventas, lo cual es positivo en un contexto inflacionario tan desafiante.
- En cuanto al Activo Corriente, se observa un incremento de $1.606.799.437,50 a $2.118.232.340,98. Este aumento se debe principalmente a un incremento significativo en Caja y Bancos, que pasó de $3.329.544 a $126.154.147, lo que sugiere una mejora en la liquidez inmediata de la empresa. Sin embargo, los Créditos por Venta disminuyeron de $478.899.518,33 a $412.397.586,23, lo que podría indicar una mejora en la gestión de cobros o una reducción en las ventas a crédito.
- El Activo No Corriente también mostró un aumento, de $424.075.091 a $626.231.112, lo que podría reflejar inversiones en activos fijos o mejoras en la infraestructura, cruciales para una empresa constructora que busca expandir su capacidad operativa.
- Por el lado del Pasivo Corriente, se incrementó de $526.535.433 a $729.365.077. Este aumento se debe principalmente a un incremento en las Deudas Comerciales, que pasaron de $302.858.485,64 a $531.174.356,81, lo que podría indicar una mayor dependencia de proveedores o un aumento en las compras a crédito. Es importante destacar que las Deudas Bancarias se redujeron a cero, lo que podría reflejar una estrategia de reducción de costos financieros.
- El Patrimonio Neto aumentó de $1.504.339.095,49 a $2.015.098.375,19, lo que indica una sólida retención de utilidades y una mejora en la capitalización de la empresa. Los Resultados No Asignados también aumentaron, de $1.503.554.894,02 a $2.014.314.173,72, representando más del 30% del Patrimonio Neto, lo que sugiere un "nivel de capitalización débil". Esto podría ser una señal de que la empresa está reteniendo una gran parte de sus ganancias en lugar de reinvertirlas o distribuirlas.

En resumen, ZARLASS SA muestra una mejora en sus cuentas principales, con un aumento en las ventas y una gestión efectiva de sus activos y pasivos. Sin embargo, la alta proporción de Resultados No Asignados en el Patrimonio Neto podría indicar una necesidad de mejorar su estrategia de capitalización para fortalecer su posición financiera a largo plazo.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de ZARLASS S.A.

- La solvencia de la empresa se sitúa en 2,76, lo que indica una posición muy satisfactoria. Esto sugiere que la empresa tiene una capacidad adecuada para cumplir con sus obligaciones a largo plazo, lo cual es crucial en un entorno económico incierto.
- El endeudamiento corriente se encuentra en 0,36, lo que se considera un nivel de endeudamiento normal. Esto indica que la empresa no está excesivamente apalancada a corto plazo, lo que es positivo para su

estabilidad financiera. El endeudamiento total también se sitúa en 0,36, reforzando la idea de que la empresa mantiene un equilibrio saludable entre deuda y capital propio.

- En términos de liquidez, la liquidez corriente es de 2,90, lo que se considera muy bueno. Esto significa que la empresa tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos corrientes, lo que es esencial para mantener operaciones fluidas y solventes.
- El capital de trabajo, calculado como la diferencia entre el activo y el pasivo corrientes, es positivo y representa más del 10% de las ventas, lo que se considera suficiente. Esto indica que la empresa tiene un colchón financiero adecuado para manejar sus operaciones diarias y enfrentar imprevistos.
- En cuanto a la rentabilidad, el resultado bruto sobre ventas es de 79,94, lo que indica un nivel de rentabilidad muy bueno. Esto sugiere que la empresa está generando un margen bruto saludable sobre sus ventas, lo cual es crucial para su sostenibilidad a largo plazo.
- El EBIT muestra una tendencia positiva, con un valor de $1.430.915.043, lo que representa un nivel muy bueno en relación con las ventas. Esto indica que la empresa está gestionando eficientemente sus costos operativos y generando beneficios antes de intereses e impuestos.
- La rentabilidad sobre ventas es del 6,01%, lo que se considera suficiente para el tipo de empresa. Esto sugiere que la empresa está generando un retorno adecuado sobre sus ventas, lo cual es crucial para su viabilidad a largo plazo.

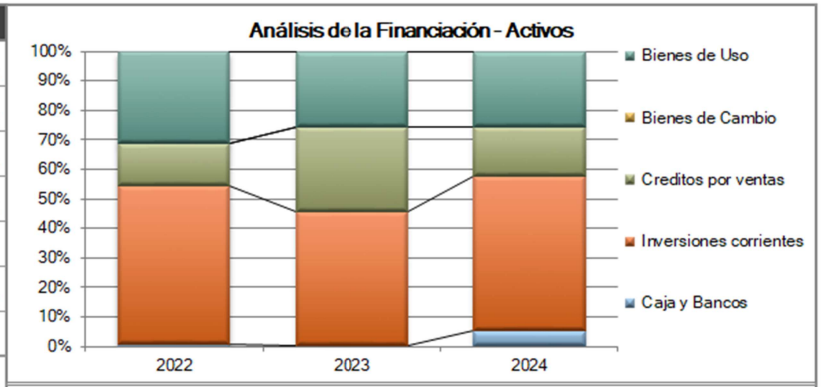
En resumen, ZARLASS SA muestra un desempeño financiero sólido, con una buena solvencia, un nivel de endeudamiento controlado, una excelente liquidez y una rentabilidad adecuada. Sin embargo, la empresa debe seguir monitoreando su capitalización y estrategia de reinversión para mantener su posición competitiva en el mercado.

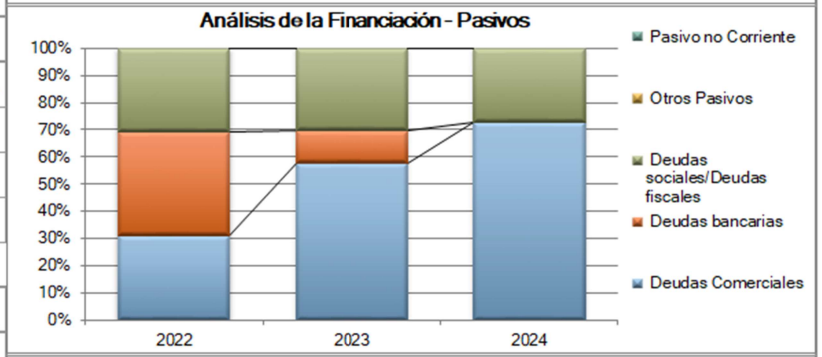
3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para ZARLASS SA:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 2.76
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 0.36
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 0.36
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.7): 2.90
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.8): 0.23
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 7%): 6.01%

Períodos Analizados				2022/2023/2024
Concept	jun-22	jun-23	jun-24	
Caja y Bancos	3.489.620	3.329.545	126.154.148	
Inversiones corrientes	214.548.771	751.043.878	1.282.117.072	
Creditos por ventas	58.269.973	478.899.518	412.397.586	
Otros Créditos	95.532.419	373.526.496	297.563.535	
Bienes de Cambio	-	-	-	
Bienes de Uso	125.992.486	424.075.092	626.231.112	
Otros activos corrientes	-	-	-	
Activo Corriente	**497.833.269**	**2.030.874.529**	**2.744.463.453**	
Deudas Comerciales	39.435.759	302.858.486	531.174.357	
Deudas bancarias	47.893.430	63.840.619	-	
Deudas sociales/Deudas fiscales	39.119.384	159.836.330	198.190.721	
Otros Pasivos	-	-	-	
Pasivo no Corriente	-	-	-	
Pasivo	**126.448.573**	**526.535.434**	**729.365.078**	
Gastos Comerciales	905.951.732	3.025.092.465	2.591.104.871	
Gastos Administración	264.088.169	897.112.572	743.834.289	
Gastos Financieros	10.818.287	29.124.172	475.090	
Otro egresos	175.485.571	802.272.438	2.318.942.321	
Impuesto a las ganancias	36.343.482	63.431.275	160.001.922	
Total	**1.392.687.241**	**4.817.032.922**	**5.814.358.493**	

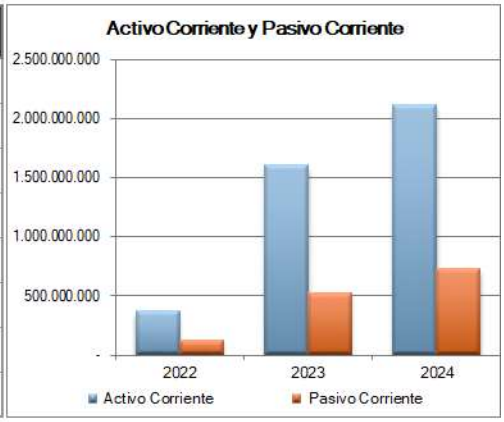




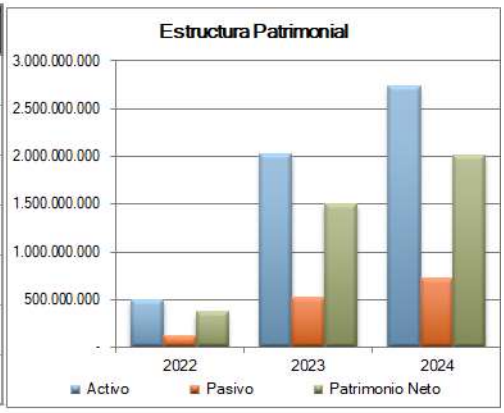


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

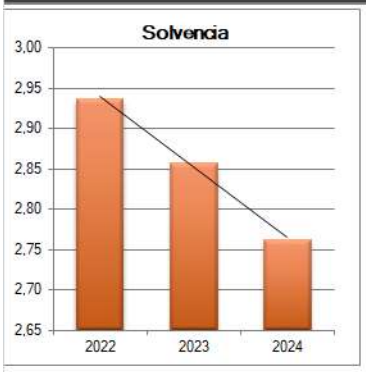
Períodos Analizados	2022/2023/2024		
Analisis Patrimonial	jun-22	jun-23	jun-24
Solvencia	2,94	2,86	2,76
Patrimonio Neto sobre Activo	75%	74%	73%
Endeudamiento corriente	0,34	0,35	0,36
Capital corriente	0,49	0,53	0,51
Activo no Cte sobre Activo	25%	21%	23%
Financiación del activo no cte.	2,95	3,55	3,22
Deuda bancaria sobre Pasivo	38%	12%	0%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	31%	58%	73%

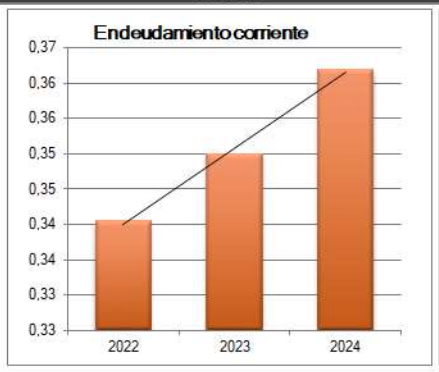


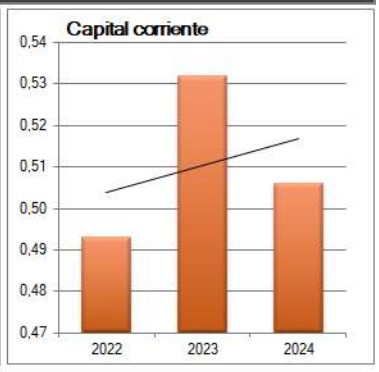
Info	jun-22	jun-23	jun-24
Activo Corriente	$ 371.840.782	$ 1.606.799.438	$ 2.118.232.341
Activo no Corriente	$ 125.992.486	$ 424.075.092	$ 626.231.112
Activo	$ 497.833.268	$ 2.030.874.529	$ 2.744.463.453
Pasivo Corriente	$ 126.448.573	$ 526.535.434	$ 729.365.078
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 126.448.573	$ 526.535.434	$ 729.365.078
Patrimonio Neto	$ 371.384.695	$ 1.504.339.095	$ 2.015.098.375



Trends



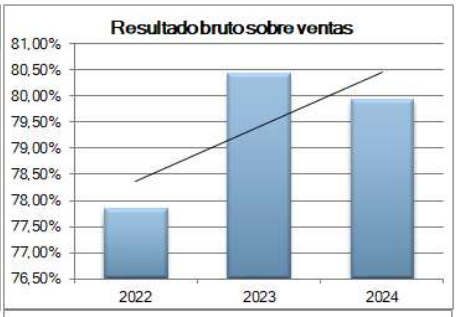




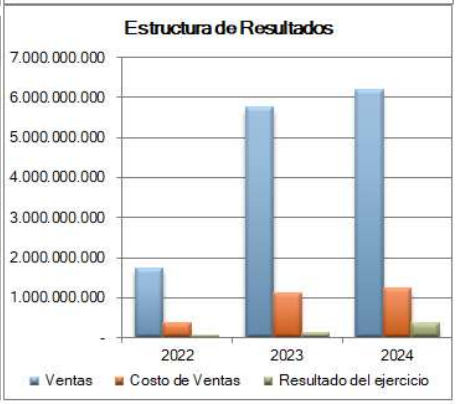
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

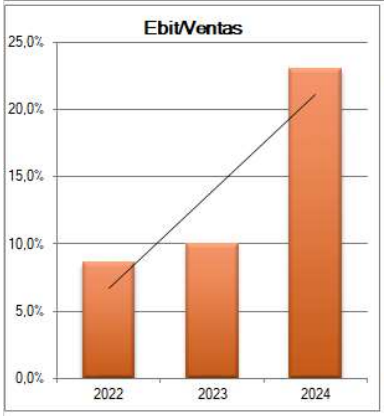
Períodos Analizados			2022/2023/2024
Análisis de rentabilidad	jun-22	jun-23	jun-24
Rentabilidad de la inversión total	23,0%	9,8%	18,5%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	35,7%	16,0%	26,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	26,7%	11,8%	19,5%
Resultado bruto sobre ventas	77,8%	80,4%	79,9%
Rentabilidad sobre Ventas	4,9%	2,6%	6,0%
Costo del financiamiento	8,6%	5,5%	0,1%

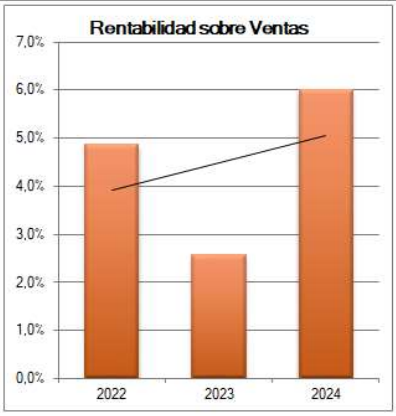


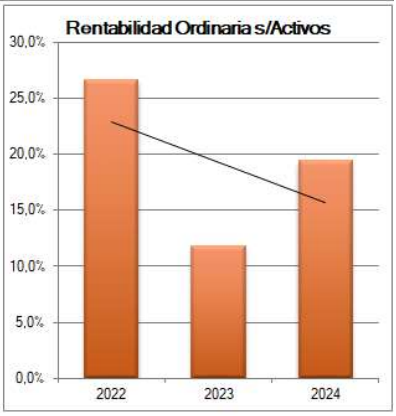
Info	jun-22	jun-23	jun-24
Ventas	$ 1.752.629.455	$ 5.764.482.303	$ 6.206.867.352
Costo de Ventas	$ 388.266.503	$ 1.128.020.395	$ 1.245.367.121
Resultado del ejercicio	$ 85.583.684	$ 148.006.307	$ 373.337.819
Ebit	$ 151.689.020	$ 578.951.590	$ 1.430.915.044
Ebit/Ventas	8,7%	10,0%	23,1%
EBITDA/Ventas	0,10	0,07	0,12
EBITDA/Intereses	16,21	12,91	1.535,42



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	jun-22	jun-23	jun-24
Liquidez corriente	2,94	3,05	2,90
Liquidez acida	2,94	3,05	2,90
Rotación del pasivo corriente días	31	39	64
Rotación de las cuentas a cobrar	10	25	20
Efecto Palanca	0,17	0,07	0,14

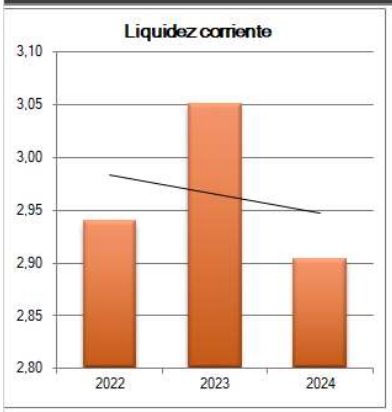
2022/2023/2024

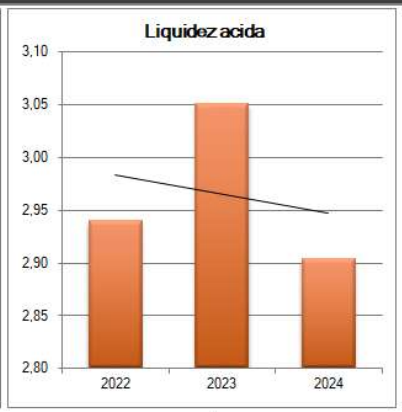


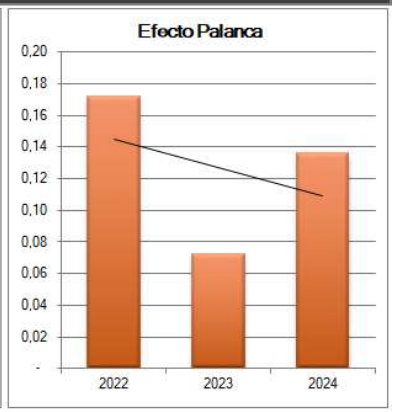
Info	jun-22	jun-23	jun-24
Caja y Bancos	3.489.620	3.329.545	126.154.148
Creditos por ventas	58.269.973	478.899.518	412.397.586
Deudas Comerciales	39.435.759	302.858.486	531.174.357
Deudas bancarias	47.893.430	63.840.619	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	-

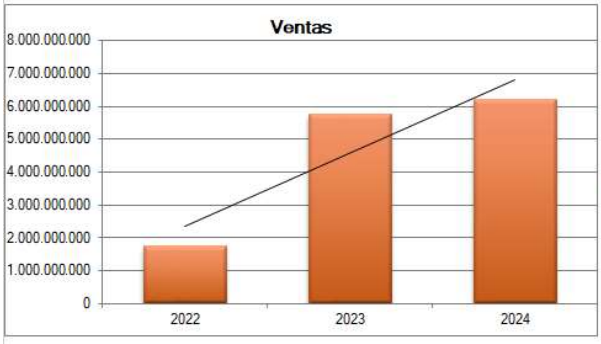


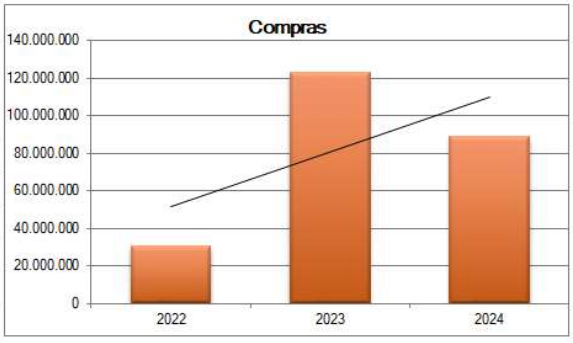
Trends







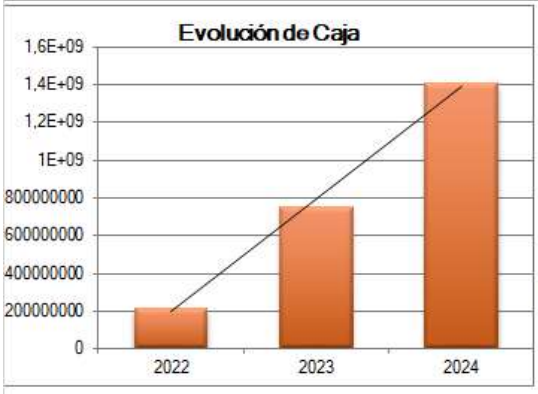


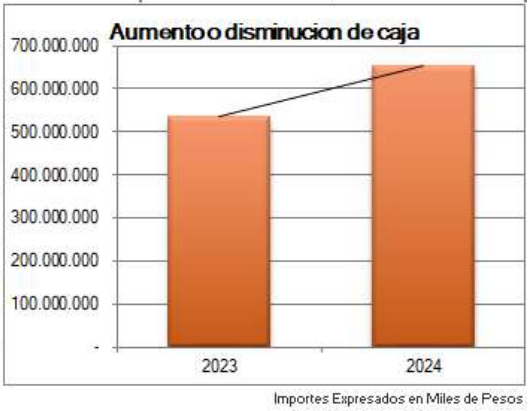


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2022/2023/2024	
Análisis del Flujo de fondos	jun-23	jun-24
Resultado del ejercicio	$ 148.006.307,00	$ 373.337.819,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 135.305.281,00	$ 195.646.028,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 283.311.588,00	$ 568.983.847,00
Variación de créditos por ventas	$ -420.629.545,00	$ 66.501.932,00
Variación de otros créditos	$ -277.994.077,00	$ 75.962.961,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 263.422.727,00	$ 228.315.871,00
Variación de deudas sociales	$ 122.404.447,00	$ 26.539.317,00
Variación de deudas fiscales	$ -1.687.501,00	$ 11.815.074,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -31.172.361,00	$ 978.119.002,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 984.533.565,00	$ 137.421.461,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 414.527,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -433.387.887,00	$ -397.802.048,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 520.387.844,00	$ 717.738.415,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 15.947.189,00	$ -63.840.619,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 536.335.033,00	$ 653.897.796,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	517.238.946	$	S/Patrimonio Neto	82.413.493	$
Compras Mensuales	7.432.972	$	S/Capital de Trabajo	46.009.534	$
Modo de Cobro s/Balance	20	días	S/Activos Líquidos	15.638.239	$
Modo de Pago s/Balance	56	días	S/Variables Combinadas	38.165.005	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	253.472.945	506.945.891	760.418.836	1.013.891.782	1.520.837.673	2.027.783.564
	80%	225.309.285	450.618.570	675.927.855	901.237.140	1.351.855.709	1.802.474.279
	65%	183.063.794	366.127.588	549.191.382	732.255.176	1.098.382.764	1.464.510.352
	50%	140.818.303	281.636.606	422.454.909	563.273.212	844.909.818	1.126.546.424
	40%	112.654.642	225.309.285	337.963.927	450.618.570	675.927.855	901.237.140
	30%	84.490.982	168.981.964	253.472.945	337.963.927	506.945.891	675.927.855
	20%	56.327.321	112.654.642	168.981.964	225.309.285	337.963.927	450.618.570
	10%	28.163.661	56.327.321	84.490.982	112.654.642	168.981.964	225.309.285
	2%	5.632.732	11.265.464	16.898.196	22.530.928	33.796.393	45.061.857

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2022/2023/2024			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	2,80	10	Liquidez corriente	ratio	2,94	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,36	10	Liquidez acida	ratio	2,94	10
Capital corriente	%	51,0%	10	Rotación del pasivo corriente días	días	56	10
Activo no Cte sobre Activo	%	22,7%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	20	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,26	10	Efecto Palanca	ratio	0,13	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	6,2%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	65,6%	3	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,2%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	44,9%	1
Rentabilidad de la inversión total	%	17,2%	8	Gastos Administración sobre Ventas	%	13,0%	8
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	25,3%	8	Gastos Totales sobre Ventas	%	58,1%	4
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	18,7%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	3
Resultado bruto sobre ventas	%	79,8%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	5,2%	7	Rotación del activo	veces	2,59	4
Costo del financiamiento	%	2,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	19,0%	10	83,53			
EBITDA/Ventas	%	10,5%	5				
EBITDA/Intereses	%		10				

