DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

CONSTRUCCIONES KAIZEN S.R.L.

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

ARGENTINA

Febrero 2025

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		**93%**	**37**						

Tipo de Empresa		Servicios	No Aplica	"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"	Malo 1	Regular 2		Bueno 3		Muy Bueno 4		Excelente 5
2. Situación Económico-Financiera												
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		**87%**	**26**									

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	37	40	93%	10,0%	0,9
2	Situación Económico-Financiera	26	30	87%	90,0%	7,8
Resultado Final		8,7				

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

1.2 CONCLUSIÓN

CONSTRUCCIONES KAIZEN S.R.L. es una empresa especializada en la ejecución de proyectos y montajes electromecánicos para las industrias de Oil & Gas, energía y minería. Fue fundada en el año 2005 en Neuquén, Provincia de Neuquén. Sus accionistas son: DELGADO ESTELA MARIA (50%) y SAMPEDRO ALVAREZ CARLOS ALBERTO (50%). No declara operar bajo certificaciones de Calidad. Según Form. 931 de 12/2024 cuenta con 51 empleados registrados. Tiene afiliación vigente con PREVENCION ART. Opera normalmente con el sistema financiero. No registra cheques rechazados por Falta de Fondos. El informe de Deuda de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires indica que es un agente sin bienes asociados, sin embargo, su similar de la Provincia de Rio Negro informa deudas. Se encuentra al día con los pagos de Aportes y Contribuciones de Seguridad Social. No registra sanciones laborales en el listado REPSAL. No se detectaron Eventos de Integridad, Notas de Prensa Negativas ni Juicios del fuero comercial como demandado.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2023 de CONSTRUCCIONES KAIZEN S.R.L. refleja una situación económica, financiera y patrimonial satisfactoria. Las ventas crecieron un 81% en términos reales interanual. La rentabilidad sobre ventas mejoró notablemente al pasar de una marginal ganancia del 0.35% s/Ventas a la satisfactoria ganancia de 8.34% s/Ventas. El patrimonio neto aumentó cerca de un 25%, y mantuvo la buena representación sobre el Activo, siendo esta cercana al 77%. El endeudamiento corriente continua en valores bajos, pasando de 0.21 a 0.27, manteniendo su capacidad de cubrir obligaciones a corto plazo. La liquidez corriente continua en buenos valores pasando de 1.49 a 1.96, y la solvencia pasó de 3.74 a 3.28. No obstante, los Resultados No Asignados representan la mayor parte del Patrimonio Neto, observándose una ajustada capitalización. Las ventas post balance (12 meses) indican un incremento del 235% interanual.

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

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	VENTAS BALANCE	VENTAS POST-BALANCE
Ventas	**ARS 709 958 666**	**ARS 2 385 349 844**
Límite de compra	**ARS 212 987 600**	**ARS 715 604 953**

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 8
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 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 14
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 14
2.8 ACTIVOS 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
OTRAS PUBLICACIONES 15
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 16
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 17

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 20
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 20
3.4 PROVEEDORES 20
3.5 CLIENTES 20
3.6 SEGUROS 21
3.6.1 Registro de contratos con las ART 21
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	CONSTRUCCIONES KAIZEN S.R.L.
CUIT	30-70913997-1
Domicilio	PINAR 00493, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Posibles teléfonos	2994485230 - (OTRO) - 2994908307 - (OTRO)
Actividad	711001 - SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN. 251102 - FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS PARA USO ESTRUCTURAL 432110 - INSTALACIÓN DE SISTEMAS DE ILUMINACIÓN, CONTROL Y SEÑALIZACIÓN ELÉCTRICA PARA EL TRANSPORTE 432190 - INSTALACIÓN, EJECUCIÓN Y MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES ELÉCTRICAS, ELECTROMECÁNICAS Y ELECTRÓNICAS N.C.P. 439990 - ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN N.C.P.
Forma Jurídica	S.R.L.
Fecha de Inscripción	01/04/2005
Fecha de Contrato Social	11/03/2005
Patrimonio neto al 2023	$ 300 007 640
Cantidad Empleados	51 (Fuente: F-931 12/2024)
Domicilio Legal	PINAR 00493, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA
Domicilios vinculados.	CONQ DEL DESIERTO 00261, (R8305ABE), BARDA DEL MEDIO PINAR 00493, (8300), NEUQUEN, NEUQUEN, ARGENTINA

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Por medio de esta presentación queremos hacerles conocer los objetivos y antecedentes de nuestra empresa, con el fin de que nos tengan presente en el momento que lo consideren oportuno. Buscamos para la empresa un nombre que reflejara el objetivo de la misma. KAIZEN (改善) son dos términos de origen japonés; el primero, "Kai" (改), significa "cambio" y el segundo "Zen" (善) significa "mejorar". Los japoneses aplicaron estos términos como parte del principio de "mejoramiento continuo" o más conocido en Occidente como "Calidad Total". Es por ello que CONSTRUCCIONES KAIZEN S.R.L., desde su origen en abril del 2005, tiene el compromiso de la Calidad Total en todas las acciones que desarrolle. Si bien es una empresa en pleno crecimiento, y con un duro objetivo, esta es la meta que nos fijamos y para ello se implementará todo tipo de procedimientos para realizar nuestros trabajos tanto internos como externos, con el fin de llegar a aplicar una calificación ISO 9000. Mejoramiento continuo, Calidad Total, ISO 9000, Excelencia y un firme compromiso de salvaguardar la seguridad e higiene, así como también el de preservar y cuidar el medio ambiente. La única manera que consideramos que podemos realizar esto es siendo proactivos, capacitando y enseñando permanentemente al personal de CONSTRUCCIONES KAIZEN S.R.L. en estos principios.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

MISIÓN:

"CONSTRUCCIONES KAIZEN S.R.L. se basa en el servicio a nuestros clientes, que son nuestra razón de ser, acompañándolos en el desarrollo de sus proyectos en cuanto a Calidad y Plazos garantizando la seguridad de las personas y el cuidado del medio ambiente en pos de la comunidad y respetando las leyes del país."

VISIÓN:

"Que los clientes consideren a CONSTRUCCIONES KAIZEN S.R.L. el mejor aliado estratégico al momento de seleccionar una empresa con el objeto de desarrollar y alcanzar sus objetivos."

Fuente: Empresa.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



Municipalidad de Contralmirante Cordero

Río Negro – Patagonia Argentina

HABILITACION COMERCIAL

RAZON SOCIAL: CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL

CUIT: 30-70913997-1

CONTACTO: 299-4485230

DOMICILIO: PIONEROS DEL VALLE – Ruta NAC. 151 km 24.5 – Barda del Medio

RAMO PRINCIPAL: EMPRESA DE PRESTACIONES DE SERVICIOS INDUSTRIALES

Fecha de Apertura: 17/12/18 - Expediente N° 384/18 - Res. N°: 277/19

Fecha de Renovación: 25/03/24 -Expediente N°: 046/24 - Res. N°: 309/24

Fecha de Vencimiento: 25/03/25

MUNICIPALIDAD CONTRALMIRANTE CORDERO RÍO NEGRO

LICENCIA AMBIENTAL

11

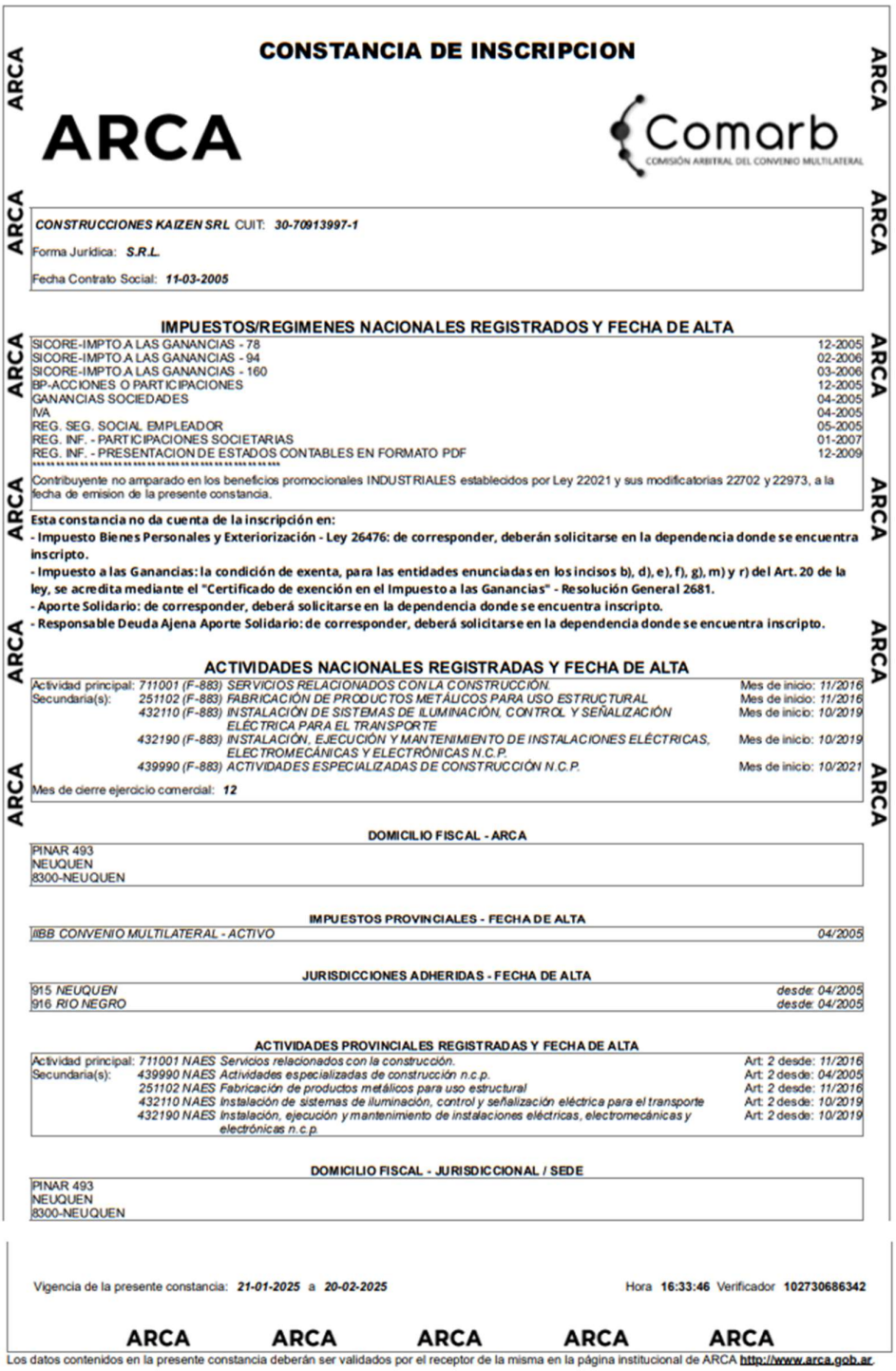
Mediano Impacto

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

ARCA

Comarb
COMISIÓN ARBITRAL DEL CONVENIO MULTILATERAL

CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL CUIT: ***30-70913997-1***

Forma Jurídica: ***S.R.L.***

Fecha Contrato Social: ***11-03-2005***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 78	12-2005
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 94	02-2006
SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 160	03-2006
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	12-2005
GANANCIAS SOCIEDADES	04-2005
IVA	04-2005
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	05-2005
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009

****

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.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.
- Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Responsable Deuda Ajena Aporte Solidario: de corresponder, deberá solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*711001 (F-883)*	*SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.*	Mes de inicio: *11/2016*
Secundaria(s):	*251102 (F-883)*	*FABRICACIÓN DE PRODUCTOS METÁLICOS PARA USO ESTRUCTURAL*	Mes de inicio: *11/2016*
	432110 (F-883)	*INSTALACIÓN DE SISTEMAS DE ILUMINACIÓN, CONTROL Y SEÑALIZACIÓN ELÉCTRICA PARA EL TRANSPORTE*	Mes de inicio: *10/2019*
	432190 (F-883)	*INSTALACIÓN, EJECUCIÓN Y MANTENIMIENTO DE INSTALACIONES ELÉCTRICAS, ELECTROMECÁNICAS Y ELECTRÓNICAS N.C.P.*	Mes de inicio: *10/2019*
	439990 (F-883)	*ACTIVIDADES ESPECIALIZADAS DE CONSTRUCCIÓN N.C.P.*	Mes de inicio: *10/2021*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***12***

DOMICILIO FISCAL - ARCA

PINAR 493
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

IMPUESTOS PROVINCIALES - FECHA DE ALTA

IIBB CONVENIO MULTILATERAL - ACTIVO	*04/2005*

JURISDICCIONES ADHERIDAS - FECHA DE ALTA

915 *NEUQUEN*	*desde: 04/2005*
916 *RIO NEGRO*	*desde: 04/2005*

ACTIVIDADES PROVINCIALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*711001 NAES*	*Servicios relacionados con la construcción.*	Art: 2 desde: *11/2016*
Secundaria(s):	*439990 NAES*	*Actividades especializadas de construcción n.c.p.*	Art: 2 desde: *04/2005*
	251102 NAES	*Fabricación de productos metálicos para uso estructural*	Art: 2 desde: *11/2016*
	432110 NAES	*Instalación de sistemas de iluminación, control y señalización eléctrica para el transporte*	Art: 2 desde: *10/2019*
	432190 NAES	*Instalación, ejecución y mantenimiento de instalaciones eléctricas, electromecánicas y electrónicas n.c.p.*	Art: 2 desde: *10/2019*

DOMICILIO FISCAL - JURISDICCIONAL / SEDE

PINAR 493
NEUQUEN
8300-NEUQUEN

Vigencia de la presente constancia: ***21-01-2025*** a ***20-02-2025*** Hora **16:33:46** Verificador **102730686342**

ARCA ARCA ARCA ARCA ARCA

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

Comarb SIFERE WEB	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 165828

CUIT: 30-70913997-1	Contribuyente: CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL	Sede: 915
Anticipo: 202412	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 15/01/2025 - 15:41:20 ante AFIP, Nº de Transacción 1068045705

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
915 NEUQUEN	$1.002.305,23	$11.954.304,98	$0,00	$10.951.999,75	$0,00	$0,00
916 RIO NEGRO	$795.229,25	$3.360.982,39	$0,00	$2.565.753,14	$0,00	$0,00
Totales	$1.797.534,48	$15.315.287,37	$0,00	$13.517.752,89	$0,00	$0,00

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP

Formulario: **713 v2400 - GANANCIAS SOCIEDADES**

CUIT: **30-70913997-1**

Impuesto: **10 - GANANCIAS SOCIEDADES**

Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**

Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**

Período: **2023**

Nro. verificador: 607944

Cantidad de registros: 181

LEYENDA PFP: DJ SIN PLAN

Fecha de Presentación: 2024-05-13 Hora: 13:00:41

Nro. de Transacción: 1014969886

Código de Control: jb7pis

Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)

Presentada por el Usuario: 27176922503

[607944F0713.3b29600e425f3dbdfc16a5bedf81fbd6.b64]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)

[3b29600e425f3dbdfc16a5bedf81fbd6]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Período	C.U.I.T.
12	2023	30-70913997-1
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	742101	607944
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social	Versión	Establecimiento
CONSTRUCCIONES KAIZEN S.R.L.	2400000	0

Cantidad proyectos promovido 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-25922600-8 **Entidad Exenta** NO

R1 - Quebrantos Trasladables

Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.A.)	0,00	Quebrantos trasladables por venta de acciones (F.E.)	0,00
Quebrantos trasladables por inst. financieros derivados (F	0,00		
Quebrantos trasladables resto (F.A.)	0,00	Quebrantos trasladables resto (F.E.)	0,00
Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.A.)	0,00	Quebrantos trasladables Juegos de Azar (F.E.)	0,00

R2 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
Result.del Ejercicio (contable)	59.243.538,43	0,00	Quebrantos computables	0,00	0,00
Ajustes	20.340.906,16	0,00			
Donaciones	0,00		Resultado Neto	79.584.444,59	0,00
Resultado impositivo	79.584.444,59	0,00	Resultado atrib.a los socios	0,00	0,00
Queb.por Vta.de Acc.(Ejerc.)	0,00	0,00	Queb.de Fuente Argentina		0,00
Queb.por Inst.Fin.Der.(Ejerc.)	0,00		Resultado Neto Final	79.584.444,59	0,00

R3 - Det. Resultado (Juegos de Azar)

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
Result.del Ejercicio (contable)	0,00	0,00	Quebrantos computables	0,00	0,00
Ajustes	0,00	0,00	Resultado Impositivo	0,00	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

Alicuota %	30,00	Alicuota para Juegos de Azar	41,50 %
Impuesto Determinado (excepto juegos de azar)	23.160.272,91	Impuesto Determinado para Juegos de Azar	0,00
Total Impuesto Liberado (F.A y F.E.)	0,00	Total Impuesto Determinado	23.160.272,91
Total Impuesto No Liberado (F.A y F.E.)	0,00		

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
Imp. determinado Fuente Extranjera		0,00	Cómputo Credeb para cancel. DJ	4.308.889,11	
Imp. análogos pagados en el exterior	0,00		Saldo a Ingresar		18.851.383,80
Subtotal Fuente Extranjera		0,00	Ant.canc.c/cómp.de Bonos y C.Fisc.	0,00	
Imp. determinado Fuente Argentina		23.160.272,91	Saldo por anticipos cancelados		
Imp.análogo pagado en el ext.computable			con Bonos o Certif.Fiscales	0,00	
contra gcias. de FA admitido por C.Inter	0,00		Cómputo de Bonos y Créditos		
Saldo a favor per.ant.antic.cancel.bonos	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
Saldo a favor per.ant.antic.cancel.en			Retenciones y/o Percepciones	5.995.516,86	
bonos CF Dto 135/06	0,00		Total antic.ingresados en efectivo o		
Anticipos cancelados mediante F.515	0,00		mediante débitos bancarios-excepto		
Anticipos canc.mediante BCF DTO.135/0	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06	0,00	
Total bonos F.515	0,00		Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
Total bonos CF Dto. 135/06	0,00		Pago a cta. "Rég Art. 4 RG 3818"	0,00	
Saldo a favor del resp.x antic.en bonos	0,00		Total Pagos RG 5110 - Cesión de		
Sdo.favor resp.x ant.bonos CF Dto.135/0	0,00		transf. de doc.de transporte - (Imp./E	0,00	
Subtotal Fuente Argentina		23.160.272,91	Total anticipos RG 4498		
Diferimiento F.518	0,00		Art.3° Punto 1)	0,00	
Subtotal General		23.160.272,91	Total pago a cuenta RG 5248/5424		
Pagos a Cta.que no generan saldo a favor	0,00		ingresos extraordinarios	0,00	
Saldo previo al cómputo Credeb		23.160.272,91	Saldo a favor período anterior	0,00	
Anticipos cancelados Credeb	0,00		Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
Saldo.x anticipos cancelados Credeb	0,00		Saldo a favor	0,00	12.855.866,94
Saldo a Cancelar		23.160.272,91			

R6 - Forma de Ingreso

Saldo a Ingresar	12.855.866,94	Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult. rec	0,00	Suma ing. en forma no bancaria	0,00
Total a pagar	**12.855.866,94**				

07133070913997112202360794 4

3b29600e425f3dbdfc16a5bedf81fbd6

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que he confeccionado la presente Declaración Jurada utilizando el programa aplicativo (software) aprobado por la AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad.

AFIP	CUIT Nro: 30709139971	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	Apellido y Nombre o Razón Social: CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL	
	Fecha de Presentación: 20/01/2025	Hora: 21:58
F. 2002 Versión 250	Nro. de Transacción: 1069572971	MD5: 048536a0fd211e11e032d1502199f83c
	Período: 202412	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período	
Concepto	**Importe**
Total del Débito Fiscal	$ 2857736385.01
Total del Crédito Fiscal	$ 2796797615.83
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 AFIP del Período	$ 60938769.18
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 de AFIP	$ 60938769.18
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	$ 44289055.00
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período	$ 0.00
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP	$ 16649714.18

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

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: ARCA
Formulario: **2002 v250 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-70913997-1**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2024-12**
Nro. verificador: 891914
Cantidad de registros: 178

Fecha de Presentación: 2025-01-20 Hora: 21:58:30
Nro. de Transacción: 1069572971
Código de Control: AHIKKW
Usuario autenticado por: ARCA (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 27176922503

[891914F2002.048536a0fd211e11e032d1502199f83c.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[048536a0fd211e11e032d1502199f83c]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

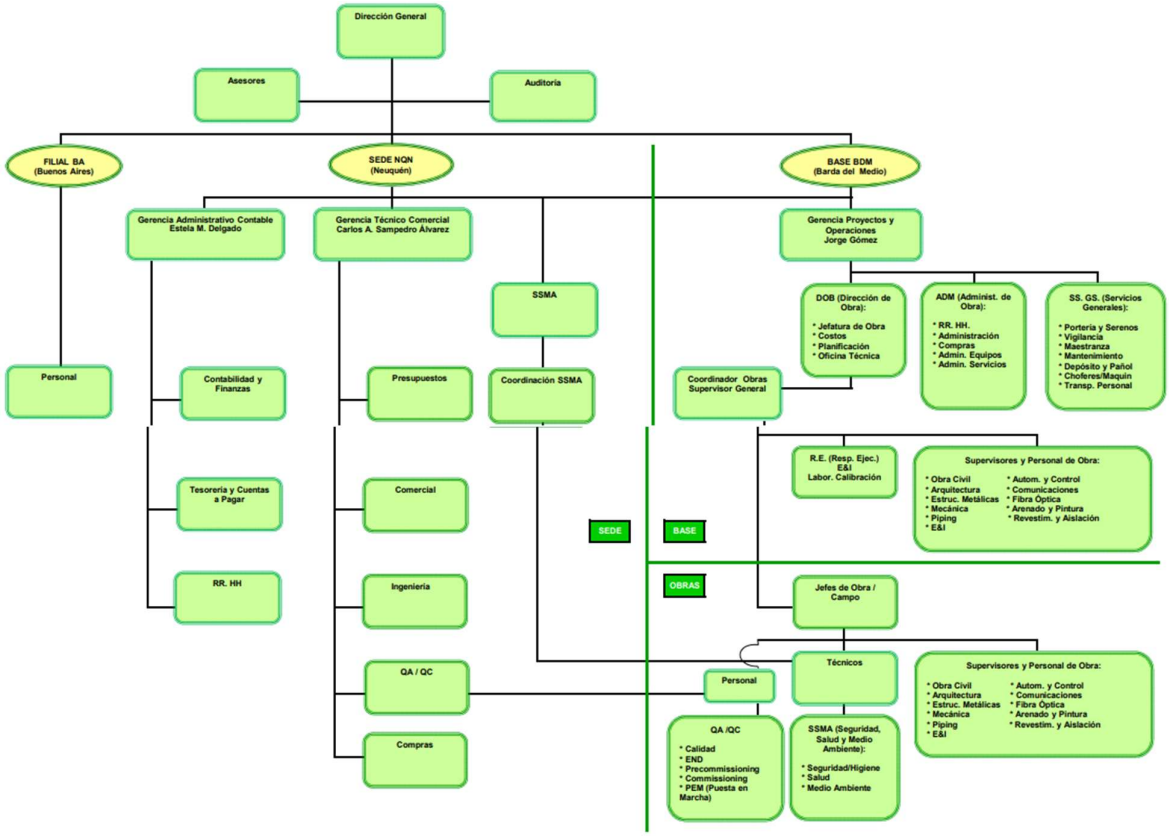
Datos sujetos a verificación

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	%
DELGADO ESTELA MARIA	Argentina	27-17692250-3	50.00
SAMPEDRO ALVAREZ CARLOS ALBERTO	Argentina	20-14851725-3	50.00

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

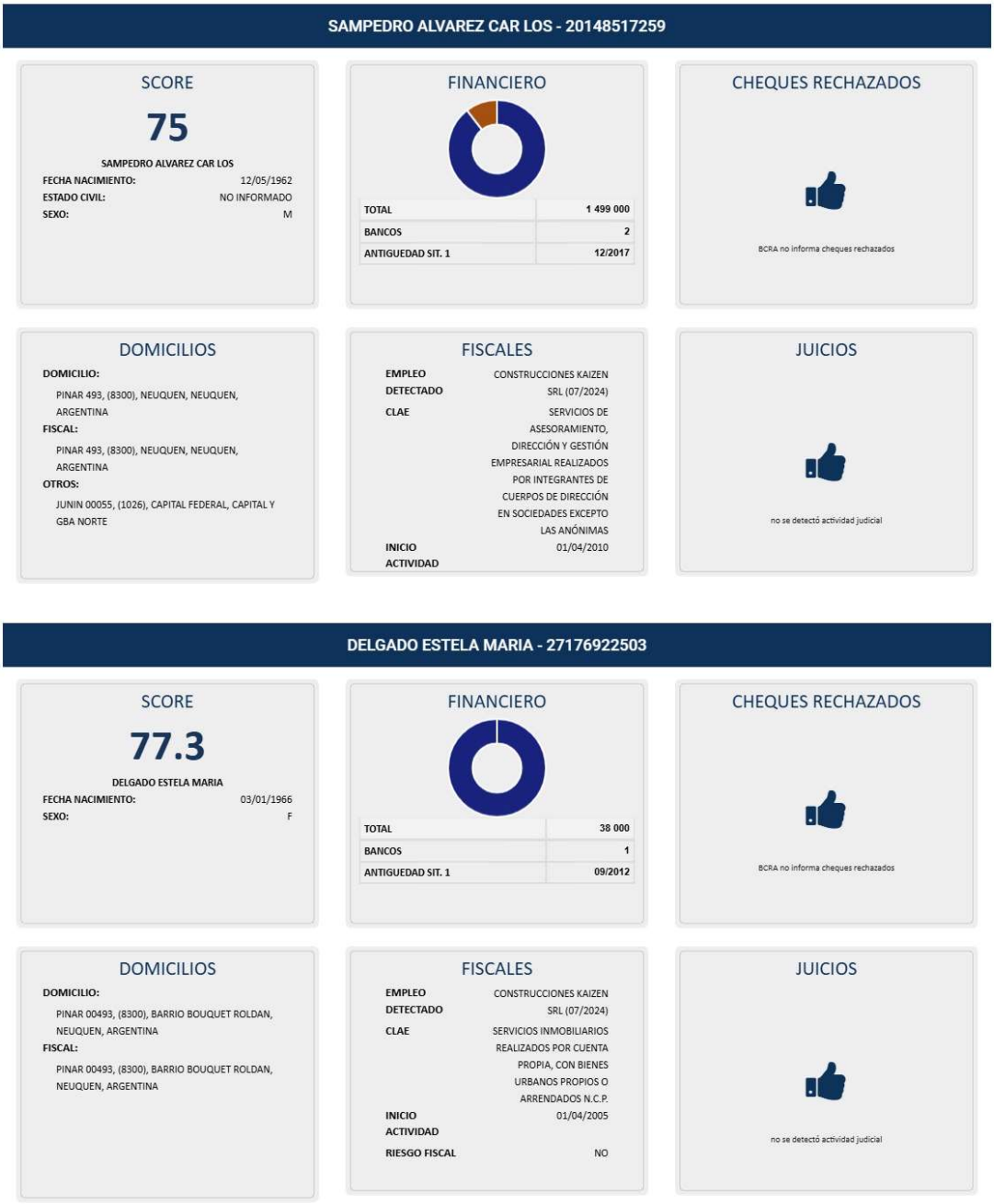
No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad/Pais	Tax ID	Cargo
DELGADO ESTELA MARIA	Argentina	27-17692250-3	Socio Gerente
SAMPEDRO ALVAREZ CARLOS ALBERTO	Argentina	20-14851725-3	Socio Gerente

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

Año	Inmuebles
2014	Base operativa - Barda del Medio -Rio Negro

Fuente: Empresa.

2.8.2 Rodados

Modelo	Rodados
2005	1 Sprinter Mercedes Benz
2011	1 Toyota Doble cabina 4x2
2013	1 Cargadora Bobcat S185
2017	1 Peugeot 408
2008	1 Ford EcoSport
2008	1 Kia 2000
2012	2 Partners patagónica
2015	1 Ivecco Daily Doble Cabina
2017	1 Partner Confort 1,6 HDI 5 ptas
2017	1 Toyota 4x2 Doble Cabina
2018	2 Toyotas 4x2 Doble Cabina
2023	1 Ford Ranger Doble Cabina 4x2
2023	2 Ford Ranger Doble Cabina 4x4
2024	1 Hidrogrúa
2024	1 Ivecco Daily Doble Cabina (leasing)
2024	1 Trafic Transit 17+1 (Leasing)
2025	3 Ford Ranger Doble Cabina 4x4 (leasing)

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

No se detectó información.

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	18	1	3	22
2023	27	1	3	31
2024	47	1	3	**51**

Fuente: Empresa.

ARCA
AGENCIA DE RECAUDACIÓN Y CONTROL ADUANERO

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.	30-70913997-1
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
12/2024	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	51
Suma de Rem. 1:	96.184.658,24
Suma de Rem. 2:	99.580.478,87
Suma de Rem. 3:	99.580.478,87
Suma de Rem. 4:	98.318.839,38
Suma de Rem. 5:	96.184.658,24
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	101.803.974,90
Suma de Rem. 9:	109.030.110,97
Suma de Rem. 10:	97.388.798,46

Apellido y Nombre o Razón Social: CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL

Nro. Verificador: 330741

Domicilio Fiscal: PINAR 493 NEUQUEN

V 47

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 - Total de aportes	13.908.286,93
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**13.908.286,93**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 - Total de contribuciones	22.524.446,78
b2 - Asignaciones compensadas	0,00
b3 - Detracción art. 23 Ley 27.541	0,00
Subtotal contribuciones S.S.	22.524.446,78
Retenciones	1.308.039,68
Contribuciones S.S. a pagar	**21.216.407,10**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 - Total de aportes	2.507.130,41
a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes O.S. a pagar	**2.507.130,41**
b1 - Total de contribuciones	5.192.002,68
b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
Subtotal contribuciones O.S.	5.192.002,68
Retenciones	301.514,75
Contribuciones O.S. a pagar	**4.890.487,93**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	1.609.554,43
Total retenciones	1.609.554,43
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	1.308.039,68
Retenciones aplicadas a Obra Social	301.514,75
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE

Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	51	58.140,00
Remun. con ART	109.030.110,97	3.521.672,58
L.R.T. total a pagar		**3.579.812,58**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	51 - 8.970,39
Costo Emisión:	0,00
S.C.V.O. a Pagar:	**8.970,39**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde

Porcentaje: 0,00

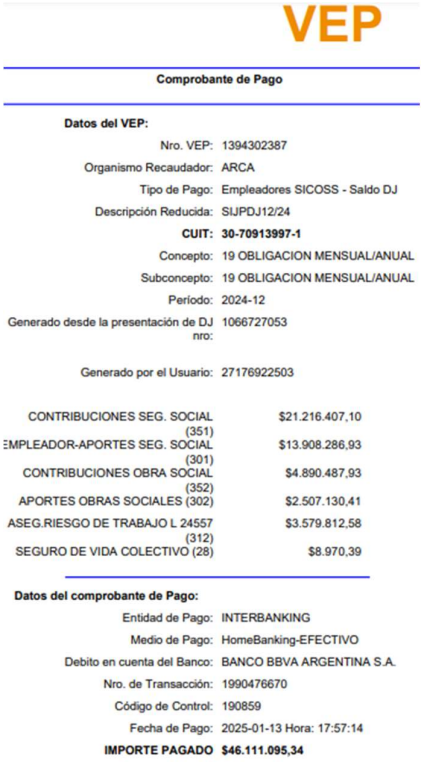
Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 277.695,41

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**21.216.407,10**	302 - Aportes de Obra Social	**2.507.130,41**
301 - Aportes de Seguridad Social	**13.908.286,93**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**3.579.812,58**
352 - Contribuciones de Obra Social	**4.890.487,93**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**8.970,39**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**



VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP:	1394302387
Organismo Recaudador:	ARCA
Tipo de Pago:	Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida:	SIJPDJ12/24
CUIT:	**30-70913997-1**
Concepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto:	19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período:	2024-12
Generado desde la presentación de DJ nro:	1066727053
Generado por el Usuario:	27176922503

CONTRIBUCIONES SEG. SOCIAL (351)	$21.216.407,10
EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$13.908.286,93
CONTRIBUCIONES OBRA SOCIAL (352)	$4.890.487,93
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$2.507.130,41
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$3.579.812,58
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$8.970,39

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago:	INTERBANKING
Medio de Pago:	HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco:	BANCO BBVA ARGENTINA S.A.
Nro. de Transacción:	1990476670
Código de Control:	190859
Fecha de Pago:	2025-01-13 Hora: 17:57:14
IMPORTE PAGADO	**$46.111.095,34**

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2024	2	0	0	**2**

Fuente: Empresa.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

OBRAS Y SERVICIOS

Nuestras obras y servicios se adaptan a los requerimientos de nuestros clientes respetando los plazos de ejecución, el cuidado de las personas, la seguridad de las instalaciones, la preservación del medio ambiente y la calidad; respaldados por un trabajo con responsabilidad.

Nuestro trabajo consiste en desarrollar con éxito una estrategia de integración con los clientes, proveedores, contratistas y compañías asociadas conformando así equipos multidisciplinarios de colaboradores que brindan soporte a los proyectos.

A continuación realizamos una síntesis de las actividades que nuestras empresa desarrolla en el sector obras y servicios principalmente dentro del ámbito de la industrias de energía (gas, petróleo y electricidad), minera, y tratamiento de agua.

❖ **INGENIERÍA Y CONSULTORÍA**

Grupo de profesionales (ingenieros, licenciados, técnicos y nivelados), proyectistas y dibujantes con disponibilidad en distintas modalidades como ser en instalaciones del cliente, en nuestras instalaciones o bajo la modalidad home-office.

- Estudios de impacto ambiental.
- Ingeniería básica y conceptual (diagramas de P&ID, automatización y control de procesos, matriz de causa-efecto, etc.).
- Ingeniería de detalle de las especialidades
  - Civil y estructuras metálicas.
  - Mecánica.
  - Piping. Estudios de Stress Analisys y de desplazamiento.
  - Electricidad (media y baja tensión).
  - Instrumentación y control.
- Relevamientos de instalaciones existentes.
- Auditorías y calificación de proveedores, auditorías técnicas de calidad, medioambiente, seguridad e higiene, salud ocupacional y riesgos.
- Gerenciamiento de proyectos, dirección e inspección de obra.

❖ **CONSTRUCCIONES**

- Obra civil, de todo tipo, húmeda y seca.
- Arquitectura, para edificios de plantas, viviendas, campamentos, gamelas, obradores, depósitos, shelters y trailers para usos múltiples.
- Estructuras metálicas, fabricación y montaje de galpones y naves industriales, parrales, plataformas, pasarelas, escaleras, torres de iluminación y soportes.
- Montaje electromecánico industrial (skids / equipos paquetizados, moto-compresores, turbinas, separadores, torres, aero-enfriadores).
- Piping, fabricación y montaje:
  - Instalaciones de superficie, prefabricado y montaje.
  - Pequeñas obras de tendido de ductos soterrados.
- Electricidad en media y baja tensión.
- Instrumentación, automatización, control y comunicaciones.
- Fibra óptica: tendido, fusionado y certificación de cables ópticos.
- Tratamiento / preparación de superficies, revestimientos y aislaciones.

- **FABRICACIÓN DE EQUIPOS**
  - Equipos paquetizados sobre skids.
  - Tanques de almacenamiento.
  - Recipientes sometidos a presión.
  - Filtros.

- **REPARACIONES INDUSTRIALES**
  - Estructuras metálicas de todo tipo.
  - Cañerías soldadas y/o roscadas.
  - Reparación y revamping de tanques, recipientes y equipos de plantas.
  - Arenados para inspección y gunitados.
  - Revestimientos anticorrosivos con pinturas convencionales y especiales.
  - Aislaciones térmicas de cañerías y equipos en circuitos calientes y fríos.
  - Trabajos de otras disciplinas como electricidad e instrumentación.

- **SERVICIOS Y MANTENIMIENTO**
  - Mantenimiento preventivo.
  - Mantenimiento correctivo.

- **TRABAJOS OFF-SHORE**
  - Equipos: fabricación de módulos y unidades de tratamiento paquetizados.
  - Piping: prefabricado y montaje de cañerías.
  - Electricidad e Instrumentación.
  - Pintura, revestimiento y aislación.
  - Ejecución de Hook Up´s.

- **PROVISIÓN DE PERSONAL POR ADMINISTRACIÓN**
  - Personal de ingeniería, ver lo detallado en Ingeniería y Consultoría.
  - Profesionales, inspectores y personal para gestión y administración de contratos.
  - Personal para precomisionado, comisionado y PEM (Puesta en Marcha).
  - Personal para ejecución de obras, reparaciones y mantenimientos preventivos y/o correctivos y atención de emergencias tipo Call On o abonos mensualizados:
    - Profesionales (ingenieros, licenciados, técnicos y nivelados/matriculados).
    - Supervisores y capataces.
    - Oficiales especializados, oficiales y medio oficiales de las especialidades:
      - Civil (carpinteros, armadores, hormigón, albañiles y obra seca).
      - Mecánica (montadores, herreros y soldadores).
      - Piping (soldadores, amoladores, cañistas y montadores)
      - Revestimiento (arenadores, revestidores y pintores).
      - Aislación (trazadores y montadores).
      - Electricidad (conexionistas, tableristas, traceado eléctrico y prot. catódica).
      - Instrumentación (calibradores, tubistas, montadores y fibra óptica).

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero 2024	$ 81 350 592	$ 14 883 087	ARS
Febrero 2024	$ 139 627 806	$ 53 271 874	ARS
Marzo 2024	$ 66 910 839	$ 15 133 910	ARS
Abril 2024	$ 141 421 661	$ 7 984 124	ARS
Mayo 2024	$ 42 789 849	$ 25 931 051	ARS
Junio 2024	$ 122 632 726	$ 21 730 973	ARS
Julio 2024	$ 213 940 190	$ 48 484 784	ARS
Agosto 2024	$ 49 562 972	$ 72 070 385	ARS
Setiembre 2024	$ 406 773 734	$ 71 231 628	ARS
Octubre 2024	$ 182 289 332	$ 54 770 615	ARS
Noviembre 2024	$ 510 065 743	$ 121 696 112	ARS
Diciembre 2024	$ 427 984 400	$ 126 678 518	ARS
Total	**$ 2 385 349 844**	**$ 633 867 061**	**ARS**

Fuente: Empresa.

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

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Diciembre 2021	$ 67 558 640	ARS
Diciembre 2022	$ 125 735 367	ARS
Diciembre 2023	$ 709 958 665	ARS

3.4 PROVEEDORES

N°	Nombre y Apellido - Razón Social	Nacionalidad o País de Origen	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	TERAR S.A.	Argentina	30-71050209-5	$ 100 000 002	ARS
2	PROVEMET S.A.	Argentina	30-57974727-3	$ 28 000 000	ARS
3	COMPLEMET S.R.L.	Argentina	30-71079572-6	$ 15 000 000	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	VISTA ENERGY ARGENTINA S.A.U.	Argentina	33-51595089-9	$ 701 389 285	ARS
2	NRG ARGENTINA S,A,	Argentina	30-71621769-4	$ 691 071 495	ARS
3	PECOM SERVICIOS ENERGIA S.A.	Argentina	30-65442469-8	$ 689 393 468	ARS
4	S A LITO GONELLA E HIJO SAICFI	Argentina	30-50341621-9	$ 66 939 822	ARS
5	TRANE DE ARGENITNA S.A.	Argentina	30-66210229-2	$ 31 753 571	ARS

Fuente: Empresa.

3.6 SEGUROS

3.6.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	4738145
Desde:	01/01/2019 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

Aseguradora:	GALENO
N° de contrato:	175262
Desde:	01/02/2011 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	31/12/2018 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	111797
Desde:	23/05/2005 - Alta de afiliación
Hasta:	31/01/2011 - 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	TODO RIESGO - FLOTA AUTOMOTOR	SANCOR SEGUROS	13210234	$ 0	ARS
2	SVO	SANCOR SEGUROS	2572012	$ 0	ARS

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

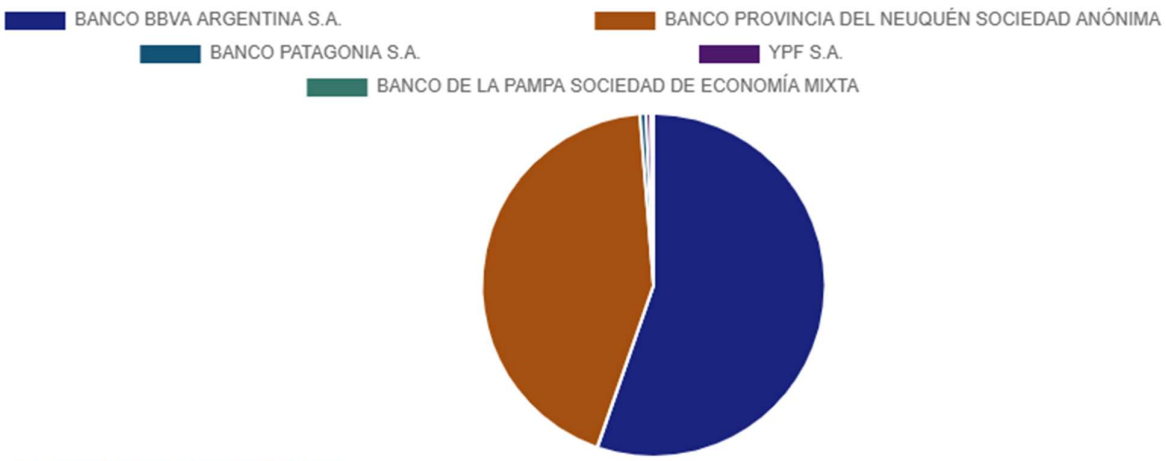
Banco	12/2022	01/2023	02/2023	03/2023	04/2023	05/2023	06/2023	07/2023
YPF S.A.	242	203	162	200	374	483	555	582
BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN SOCIEDAD ANÓNIMA	800	71	41	233	219	29	333	
BANCO PATAGONIA S.A.	31	21	28	348	28	81	66	38
BANCO DE LA PAMPA SOCIEDAD DE ECONOMÍA MIXTA	293	3 954	195	892	385	605	785	229
BANCO BBVA ARGENTINA S.A.	902		283		306	1 183	913	511
TOTAL PERIODO	**2 268**	**4 249**	**709**	**1 673**	**1 312**	**2 381**	**2 652**	**1 360**

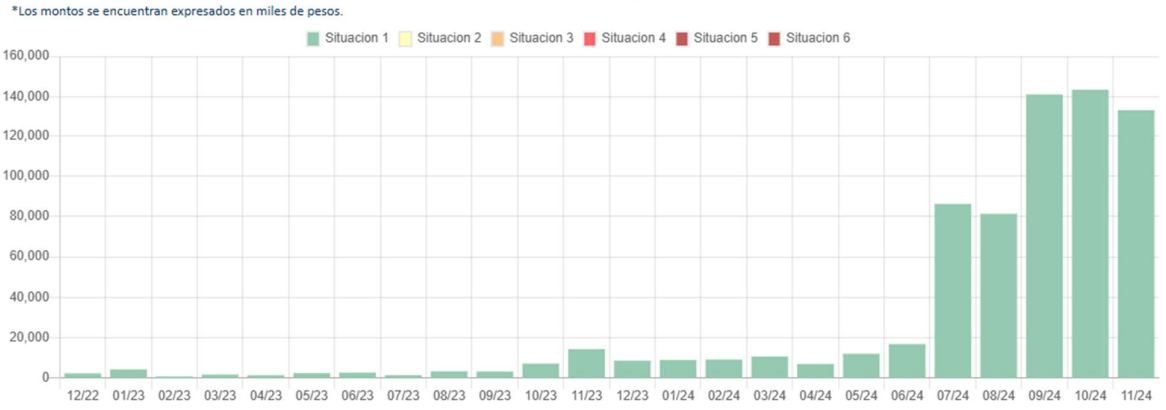
Banco	08/2023	09/2023	10/2023	11/2023	12/2023	01/2024	02/2024	03/2024
YPF S.A.	382	785	491	1 201	1 397	725	2 206	2 016
BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN SOCIEDAD ANÓNIMA	204	204	866	4 722	1 178	4 832	2 780	5 934
BANCO PATAGONIA S.A.	308	67	259	1 061	887	750	618	1 250
BANCO DE LA PAMPA SOCIEDAD DE ECONOMÍA MIXTA	998	914	3 552	4 224	3 687	1 277	2 587	674
BANCO BBVA ARGENTINA S.A.	1 369	1 218	1 941	3 057	1 413	1 283	921	724
TOTAL PERIODO	**3 261**	**3 188**	**7 109**	**14 265**	**8 562**	**8 867**	**9 112**	**10 598**

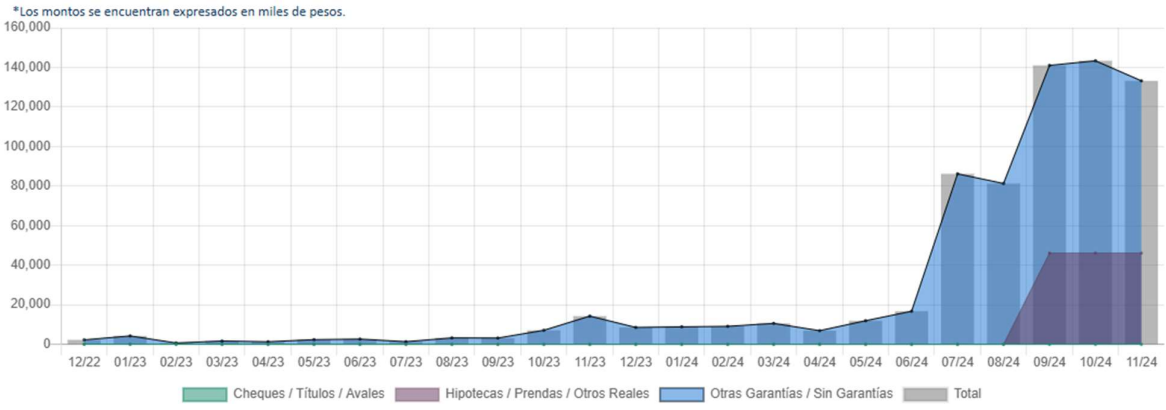
Banco	04/2024	05/2024	06/2024	07/2024	08/2024	09/2024	10/2024	11/2024
YPF S.A.	1 091	663	2 398	483	653	139	170	603
BANCO PROVINCIA DEL NEUQUÉN SOCIEDAD ANÓNIMA	4 509	6 218	6 036	8 618	4 701	62 974	60 937	57 823
BANCO PATAGONIA S.A.	452	496	1 184	580	599	759	601	742
BANCO DE LA PAMPA SOCIEDAD DE ECONOMÍA MIXTA	248	2 306	5 016	1 667	1 333	1 049	667	333
BANCO BBVA ARGENTINA S.A.	618	2 257	2 105	74 848	74 021	76 077	80 949	73 689
TOTAL PERIODO	**6 918**	**11 940**	**16 739**	**86 196**	**81 307**	**140 998**	**143 324**	**133 190**

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	BBVA	$ 73 689000	ARS
2	BANCO LA PAMPA	$ 0	ARS
3	BANCO PROVINCIA DE NEUQUEN	$ 57 823 000	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	2005-04
30	IVA	ACTIVO	2005-04
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2005-12
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2005-12
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2005-05
5900	IIBB CONVENIO MULTILATERAL	ACTIVO	2005-04

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:	CUIT SIN BIENES ASOCIADOS

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

Informe Estado de Deuda Agencia Recaudación Tributaria Rio Negro

Impuesto	Planes de Pago Vigentes	Intimaciones en Curso	Juicios en Curso	Situación
CONVENIO MULTILATERAL	NO	NO	NO	**Categoría 4**
MULTAS	NO	NO	NO	**Categoría 2**

Categorías	
Categoría 0	Sin deuda
Categoría 1	Hasta 5.000 pesos
Categoría 2	Desde 5.001 hasta 25.000 pesos
Categoría 3	Desde 25.001 hasta 100.000 pesos
Categoría 4	Más de 100.000 pesos

La información expuesta es la registrada al **31/01/2025** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación Tributaria de la Provincia de Río Negro respecto a la CUIT consultada. La misma proviene de la sumatoria de importes adeudados vinculados a los impuestos: Inmobiliario, Automotores, Ingresos Brutos, Sellos. Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella cuyo vencimiento haya operado con fecha anterior al 02/12/2025 y no obre constancia de pago de esta. La información se encuentra agrupada, pudiendo incluirse en un concepto deudas por uno o más dominios/partidas de propiedad del contribuyente. No se consideran aquellos sujetos que: Registren exenciones vigentes, Sean propietarios de un inmueble único comprendido en el Tramo 1. Las columnas de **Intimaciones en Curso o Juicios en Curso** indican si se han iniciado acciones administrativas o judiciales para el cobro de la deuda. Para consultas o reclamos, comuníquese a nuestro Centro de Atención Telefónico (0800-222-3278) o diríjase a la Oficina más cercana a su domicilio.

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
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
10-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2024	SI	PAGO	PAGO	PAGO

CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL, CUIT 30709139971, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 31/01/2025.



REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

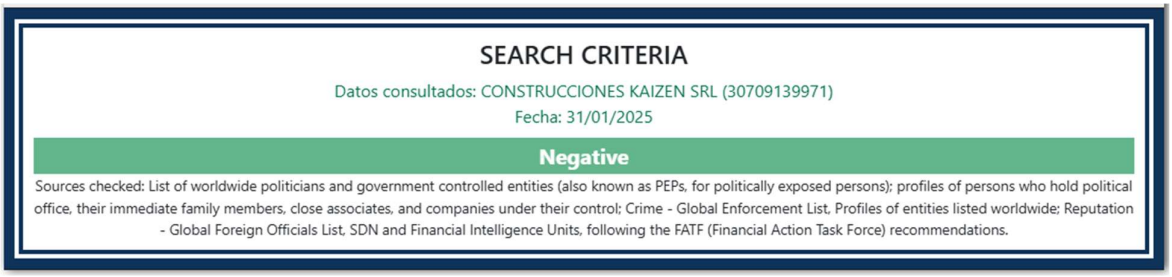
Se deja constancia que a la fecha de emisión, CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL CUIT 30709139971 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

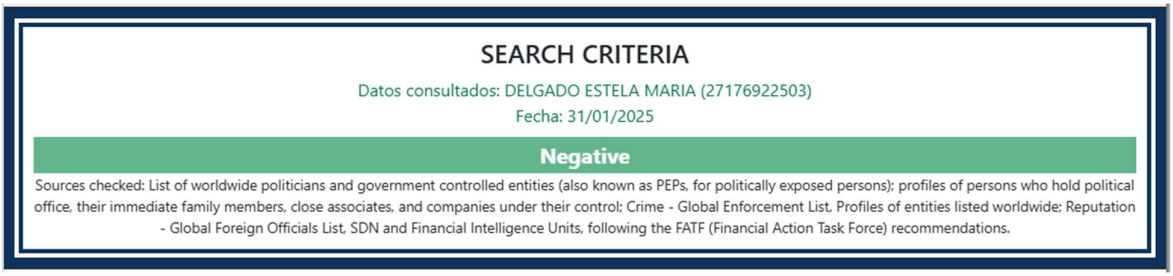
Fecha de emisión: 31/01/2025 (válido únicamente por el día de emisión)

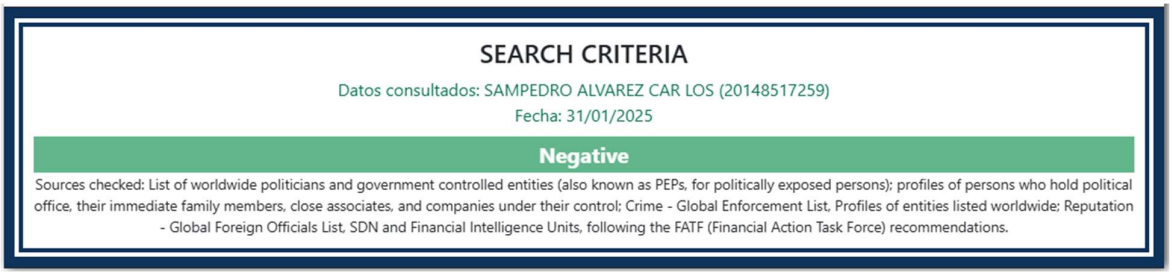
Sello Electrónico: 3749d132-9bbf-44bb-b3ab-4302a9300b70

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD







7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

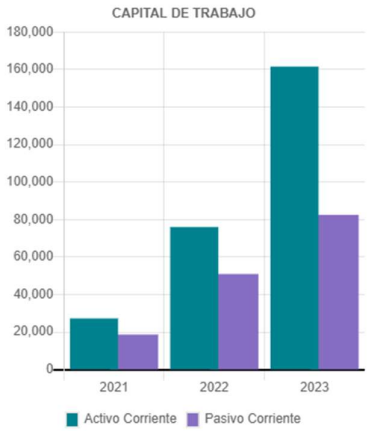
8- Estados Contables

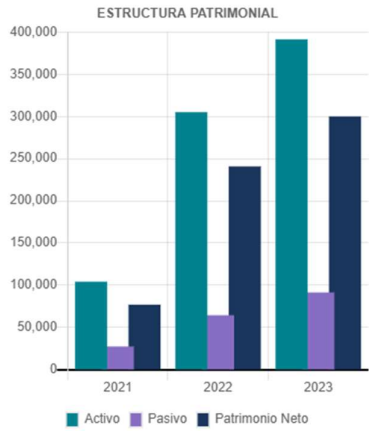
8.1 DATOS CONTABLES

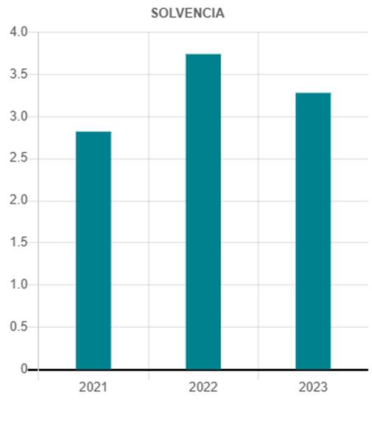
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Caja y Bancos	9 153	12 781	12 921
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	12 276	43 537	127 023
Otros Créditos	3 786	12 256	10 403
Bienes Cambio	2 028	7 422	11 240
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activo Corriente	27 243	75 996	161 587
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	138 768	438 751	495 750
Depreciación Acumulada	61 901	209 641	265 977
Bienes De Uso	76 866	229 110	229 773
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	76 866	229 110	229 773
Total Activo	104 109	305 106	391 360

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



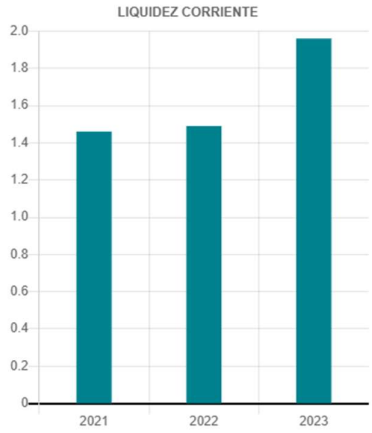


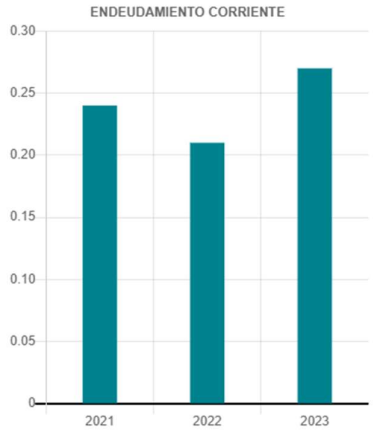


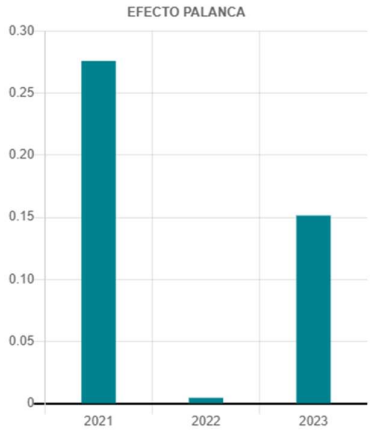
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 744	16 358	13 530
Préstamos (Deudas Bancarias)	1 649	1 577	3 217
Remuneraciones Y Cargas Sociales	4 228	22 830	21 446
Cargas Fiscales	10 954	10 177	42 753
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	58	0	1 547
Total Pasivo Corriente	18 633	50 942	82 493
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	0
Deudas Fiscales	8 598	13 400	8 859
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	8 598	13 400	8 859
Total Pasivo	27 231	64 342	91 352
Capital Social	126	394	394
Resultados No Asignados	76 752	240 370	299 614
Patrimonio Neto	76 878	240 764	300 008

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



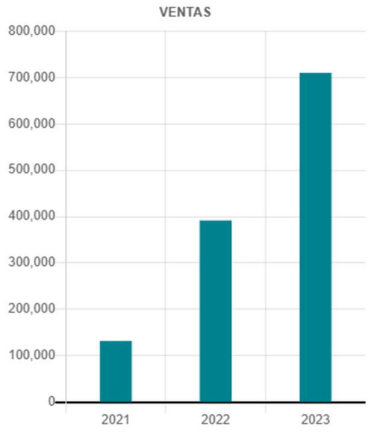


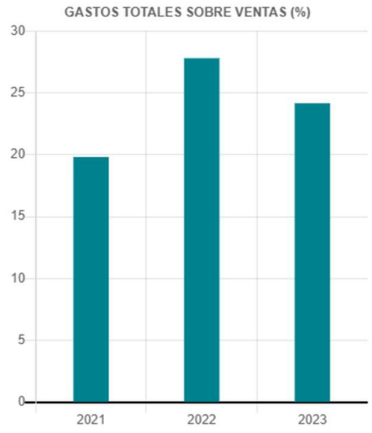


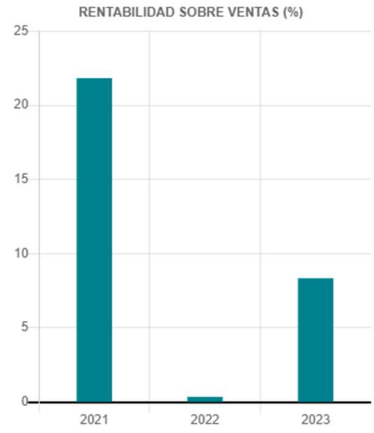
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Ventas	131 600	391 550	709 959
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	73 412	275 951	386 321
Resultado Bruto	58 188	115 599	323 638
Amortizaciones	0	0	56 336
Gastos de Comercialización	16 934	73 460	113 743
Gastos de Administración	9 149	35 423	57 811
Gastos Financieros	0	0	0
Otros Ingresos	305	11 723	6 710
Otros Egresos	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	1 201	-14 116	-76 390
Impuesto a las Ganancias	4 882	2 961	23 160
Resultado	28 730	1 360	59 244

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	2,82	3,74	3,28
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,35	0,27	0,30
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	0,24	0,21	0,27
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	8 610,21	25 054,15	79 093,50

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,46	1,49	1,96
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,35	1,35	1,82
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	10,72	8,99	5,59
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	215,49	141,13	145,05
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	36,21	37,18	34,37
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,26	1,28	1,81
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	1,71	1,71	3,09
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,02	0,01	0,01
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,15	0,05	0,05
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	4,57	1,47	1,65

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	44,22	29,52	45,59
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	21,83	0,35	8,34
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	21,60	-2,65	7,40
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	32 105 298	6 714 706	95 747 461
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	24,40	1,71	13,49
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,37	0,01	0,20
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	27,60	0,45	15,14
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	33 611 584	4 321 432	138 740 240
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,23	0,07	1,52
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,26	0,01	0,20
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,13	0,19	0,16
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,07	0,09	0,08
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,20	0,28	0,24
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,00	1,05	1,31
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	0,00	4,08

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 31/12) expresados en pesos argentinos. Información auditada sin salvedades.

1. ANÁLISIS DE CUENTAS

El análisis de las cuentas contables de CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL revela variaciones significativas, lo que es crucial para evaluar su situación financiera.

- Las ventas de CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL han mostrado un crecimiento significativo en términos reales, pasando de $391.549.547 en 2022 a $709.958.665,77 en 2023. Este incremento del 81% es notable. La empresa ha logrado no solo mantener su volumen de ventas, sino también incrementarlo en términos reales, lo que indica una fuerte demanda de sus productos o servicios y una capacidad efectiva para trasladar los aumentos de costos a los precios de venta.
- El activo corriente ha experimentado un aumento considerable, de $75.996.383,6 en 2022 a $161.586.884,83 en 2023, lo que representa un incremento del 112%. Este crecimiento puede atribuirse principalmente al aumento en los créditos por ventas, que pasaron de $43.537.364 a $127.023.199,02, sugiriendo un aumento en las ventas a crédito. Sin embargo, este incremento también podría indicar un riesgo potencial de liquidez si los plazos de cobro se extienden demasiado.
- El activo no corriente se mantuvo relativamente estable, con un ligero aumento de $229.110.067,69 a $229.773.064,81. Esto sugiere que la empresa no ha realizado inversiones significativas en activos fijos o a largo plazo durante el último año, lo que podría ser una estrategia para mantener la liquidez en un entorno económico incierto.
- El pasivo corriente aumentó de $50.942.237 a $82.493.388,09, un incremento del 62%. Este aumento es menor en comparación con el crecimiento del activo corriente, lo que indica una gestión prudente del capital de trabajo. Las deudas comerciales disminuyeron de $16.358.207 a $13.530.295,1, lo que podría reflejar una mejora en las condiciones de pago con proveedores o una reducción en las compras a crédito.
- El pasivo no corriente disminuyó de $13.400.113 a $8.858.921,83, lo que sugiere que la empresa ha estado reduciendo su deuda a largo plazo, posiblemente para mejorar su perfil de riesgo financiero.
- El patrimonio neto aumentó de $240.764.101,29 a $300.007.639,72, un incremento del 25%. Este crecimiento es un indicador positivo de la salud financiera de la empresa, reflejando tanto la retención de utilidades como una posible revalorización de activos.
- Los resultados no asignados pasaron de $240.370.248,38 a $299.613.786,81. Dado que los resultados no asignados representan el 99,87% del patrimonio neto en 2023, esto indica una fuerte retención de utilidades. Sin embargo, esta alta proporción también sugiere un "Nivel de Capitalización" débil, ya que supera el 30%, lo que podría limitar la capacidad de la empresa para absorber pérdidas futuras sin afectar su capital.

2. ANÁLISIS DE RATIOS

El análisis de ratios proporciona una visión más clara de la salud financiera y patrimonial de CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL.:

- La solvencia de la empresa disminuyó de 3,74 en 2022 a 3,28 en 2023. Aunque sigue siendo un nivel muy satisfactorio, la tendencia a la baja podría ser motivo de atención si continúa en el futuro.
- El endeudamiento total aumentó ligeramente de 0,27 a 0,3, lo que indica que la empresa ha incrementado su apalancamiento, aunque sigue siendo un nivel manejable.
- El EBIT mostró un aumento significativo, de $6.714.706 en 2022 a $95.747.461 en 2023, lo que refleja una mejora en la eficiencia operativa.
- La rentabilidad sobre ventas también mejoró notablemente, pasando de 0,35% a 8,34%, lo que indica que la empresa ha logrado aumentar su margen de beneficio neto de manera considerable.
- La liquidez corriente mejoró de 1,49 a 1,96, y la liquidez ácida de 1,35 a 1,82, ambos indicadores sugieren que la empresa tiene una buena capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. La rotación de las cuentas a cobrar disminuyó de 8,99 a 5,59, lo que indica que los plazos de cobro se han alargado, un aspecto que podría requerir atención para evitar problemas de flujo de caja.
- El ratio de gastos totales sobre ventas mejoró de 0,28 a 0,24, lo que sugiere que la empresa ha logrado controlar sus costos operativos en relación con sus ingresos, mejorando así su eficiencia operativa.

La situación económica y financiera de CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL es, en general, positiva, aunque con algunos aspectos que requieren atención. La empresa ha logrado un crecimiento real en sus ventas, lo que es notable en un contexto inflacionario desafiante. Sin embargo, el aumento en los créditos por ventas y la disminución en la rotación de cuentas a cobrar sugieren que la empresa podría enfrentar desafíos de liquidez si no gestiona adecuadamente sus cuentas por cobrar.

3. KEY METRICS

A continuación, se presentan los valores de los ratios clave para CONSTRUCCIONES KAIZEN SRL.:

- Solvencia (valor esperado > 0.7): 3.28
- Endeudamiento Corriente (valor esperado < 0.5): 0.27
- Endeudamiento Total (valor esperado < 1): 0.3
- Liquidez Corriente (valor esperado > 1.1): 1.96
- Liquidez Acida (valor esperado > 0.9): 1.82
- EBIT / Ventas (valor esperado > 0.14): 0.135
- Rentabilidad sobre Ventas (valor esperado > 8%): 8.34%

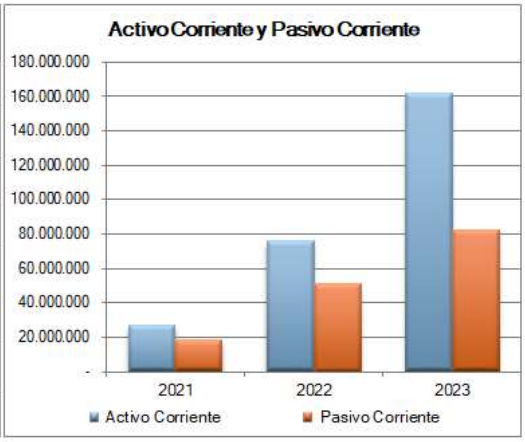
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023		
Concept	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	9.152.697	12.780.633	12.920.705
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	12.276.335	43.537.364	127.023.199
Otros Créditos	3.786.492	12.256.419	10.403.215
Bienes de Cambio	2.027.515	7.421.968	11.239.766
Bienes de Uso	76.866.032	229.110.068	229.773.065
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**104.109.071**	**305.106.452**	**391.359.950**
Deudas Comerciales	1.743.614	16.358.207	13.530.295
Deudas bancarias	1.648.827	1.577.358	3.216.610
Deudas sociales/Deudas fiscales	15.181.946	33.006.672	64.199.544
Otros Pasivos	58.438	-	1.546.938
Pasivo no Corriente	8.598.269	13.400.113	8.858.922
Pasivo	**27.231.094**	**64.342.350**	**91.352.310**
Gastos Comerciales	16.934.256	73.460.448	113.743.093
Gastos Administración	9.148.517	35.423.412	57.810.582
Gastos Financieros	0	0	0
Otro egresos	-	14.115.788	76.390.186
Impuesto a las ganancias	4.881.879	2.961.226	23.160.273
Total	**30.964.652**	**125.960.874**	**271.104.134**

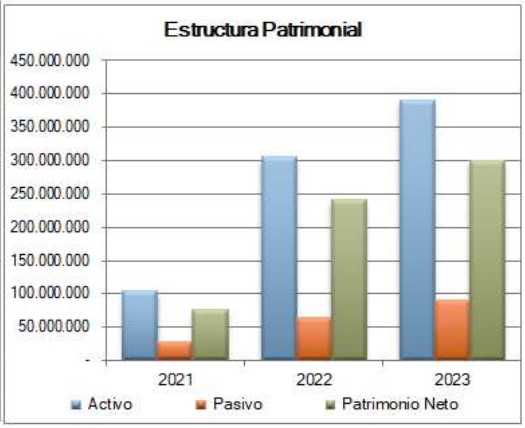
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2021/2022/2023

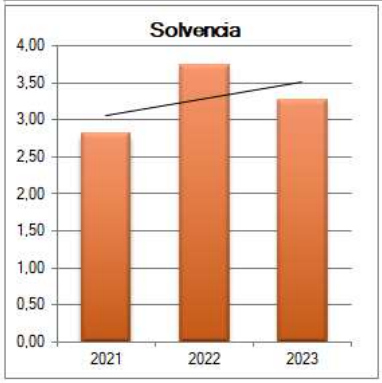
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22	dic-23
Solvencia	2,82	3,74	3,28
Patrimonio Neto sobre Activo	74%	79%	77%
Endeudamiento corriente	0,24	0,21	0,27
Capital corriente	0,08	0,08	0,20
Activo no Cte sobre Activo	74%	75%	59%
Financiación del activo no cte.	1,11	1,11	1,34
Deuda bancaria sobre Pasivo	6%	2%	4%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	6%	25%	15%

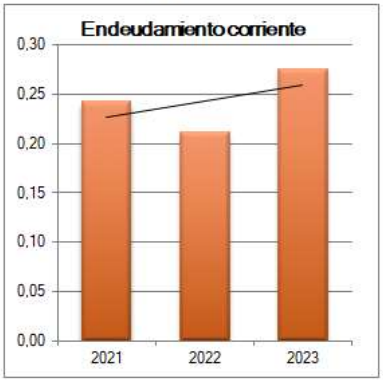


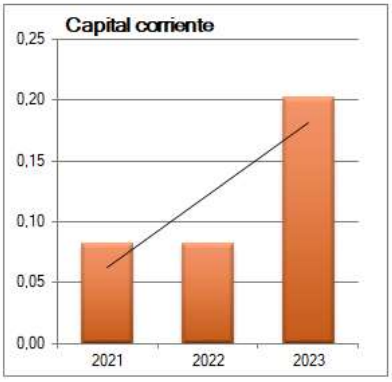
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Activo Corriente	$ 27.243.039	$ 75.996.384	$ 161.586.885
Activo no Corriente	$ 76.866.032	$ 229.110.068	$ 229.773.065
Activo	$ 104.109.071	$ 305.106.451	$ 391.359.950
Pasivo Corriente	$ 18.632.826	$ 50.942.237	$ 82.493.388
Pasivo no Corriente	$ 8.598.269	$ 13.400.113	$ 8.858.922
Pasivo	$ 27.231.094	$ 64.342.350	$ 91.352.310
Patrimonio Neto	$ 76.877.977	$ 240.764.101	$ 300.007.640



Trends



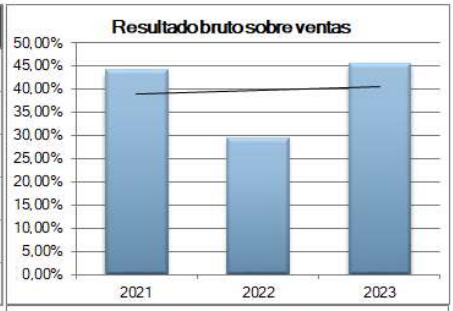




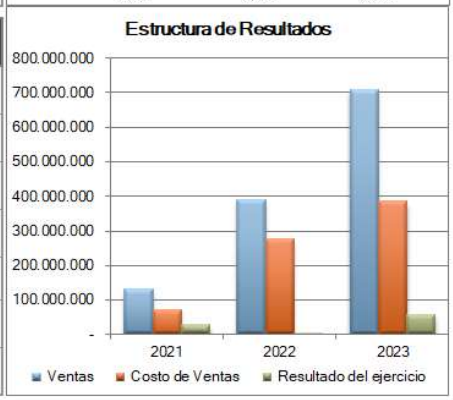
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

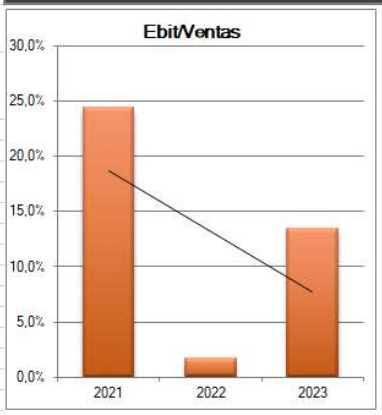
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22	dic-23
Rentabilidad de la inversión total	37,4%	0,6%	19,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	43,7%	1,8%	27,5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	32,3%	1,4%	21,1%
Resultado bruto sobre ventas	44,2%	29,5%	45,6%
Rentabilidad sobre Ventas	21,8%	0,3%	8,3%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%	0,0%

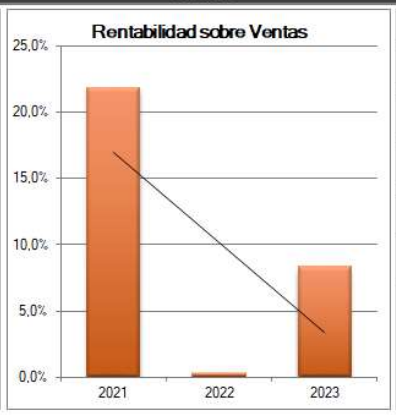


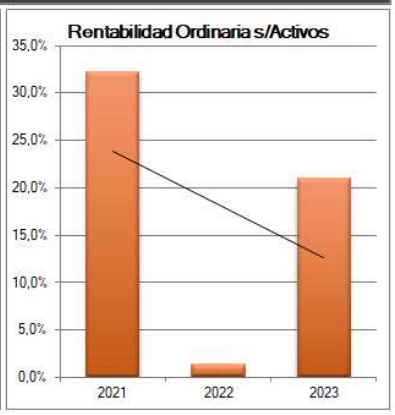
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Ventas	$ 131.599.625	$ 391.549.547	$ 709.958.666
Costo de Ventas	$ 73.411.553	$ 275.950.981	$ 386.321.101
Resultado del ejercicio	$ 28.729.705	$ 1.360.206	$ 59.243.538
Ebit	$ 32.105.299	$ 6.714.706	$ 95.747.461
Ebit/Ventas	24,4%	1,7%	13,5%
EBITDA/Ventas	0,26	0,01	0,20
EBITDA/Intereses	336.115.841,00	43.214.321,00	1.387.402.401,00



Trends







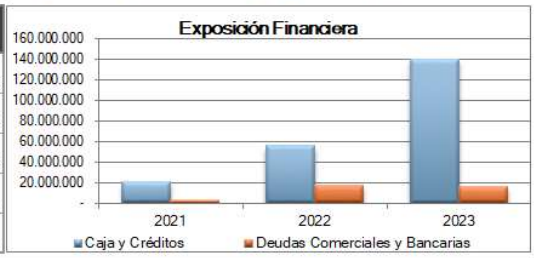
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

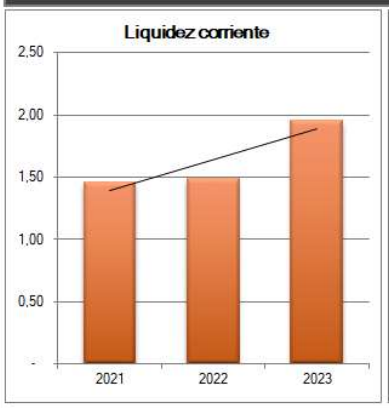
Períodos Analizados			2021/2022/2023
Analisis Financiero	dic-21	dic-22	dic-23
Liquidez corriente	1,46	1,49	1,96
Liquidez acida	1,35	1,35	1,82
Rotación del pasivo corriente días	215	141	145
Rotación de las cuentas a cobrar	28	34	54
Efecto Palanca	0,28	0,00	0,15

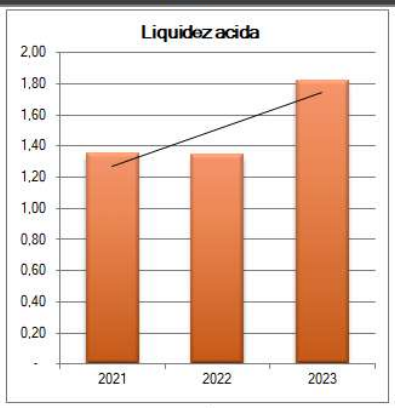


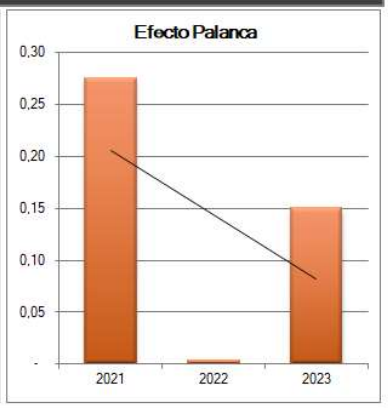
Info	dic-21	dic-22	dic-23
Caja y Bancos	9.152.697	12.780.633	12.920.705
Creditos por ventas	12.276.335	43.537.364	127.023.199
Deudas Comerciales	1.743.614	16.358.207	13.530.295
Deudas bancarias	1.648.827	1.577.358	3.216.610
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

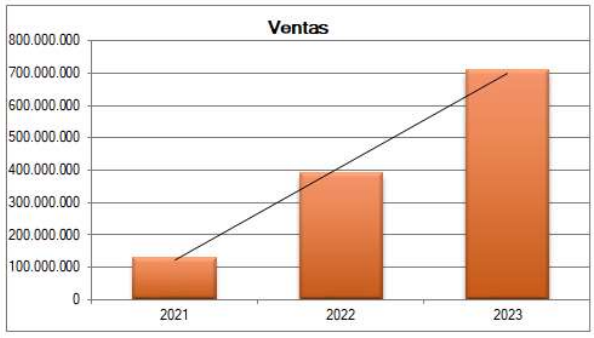


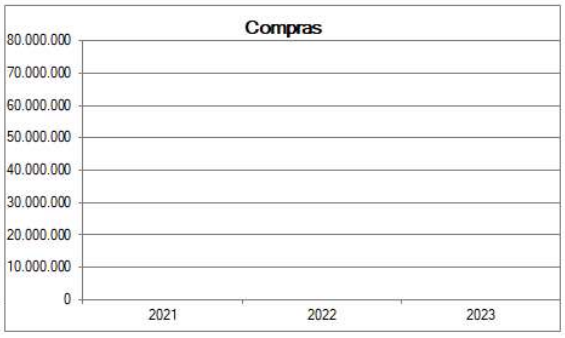
Trends







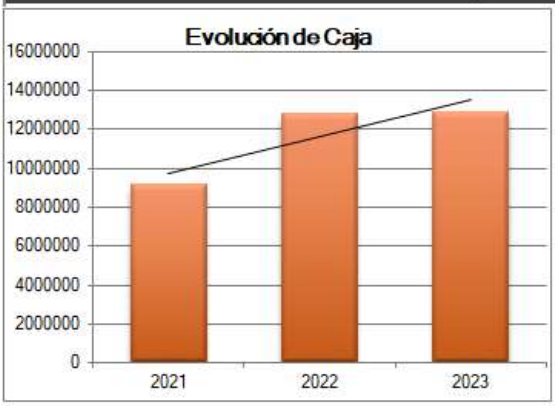


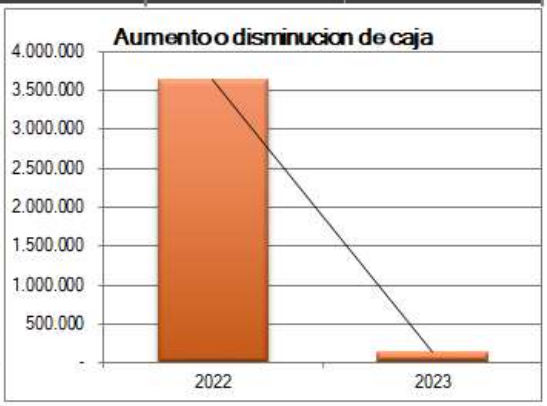


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022/2023	
Análisis del Flujo de fondos	**dic-22**	**dic-23**
Resultado del ejercicio	**$ 1.360.206,00**	**$ 59.243.538,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ -	$ 56.336.429,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	**$ 1.360.206,00**	**$ 115.579.967,00**
Variación de créditos por ventas	$ -31.261.029,00	$ -83.485.835,00
Variación de otros créditos	$ -8.469.927,00	$ 1.853.204,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -5.394.453,00	$ -3.817.798,00
Variación de otros activos corrientes	$ -	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 14.614.593,00	$ -2.827.912,00
Variación de deudas sociales	$ 18.602.317,00	$ -1.383.631,00
Variación de deudas fiscales	$ 4.024.253,00	$ 28.035.312,00
Variación de otras deudas	$ -58.438,00	$ 1.546.938,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	**$ -6.582.478,00**	**$ 55.500.245,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 162.258.541,00	$ 1,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 267.378,00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -152.244.036,00	$ -56.999.426,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ 3.699.405,00**	**$ -1.499.180,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -71.469,00	$ 1.639.252,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	**$ 3.627.936,00**	**$ 140.072,00**





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	59.163.222	$	S/Patrimonio Neto	12.269.712	$
Compras Mensuales	-	$	S/Capital de Trabajo	2.620.160	$
Modo de Cobro s/Balance	47	días	S/Activos Líquidos	4.063.632	$
Modo de Pago s/Balance	151	días	S/Variables Combinadas	5.382.737	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	28.255.455	56.510.910	84.766.366	113.021.821	169.532.731	226.043.642
	80%	25.115.960	50.231.920	75.347.881	100.463.841	150.695.761	200.927.682
	65%	20.406.718	40.813.435	61.220.153	81.626.871	122.440.306	163.253.741
	50%	15.697.475	31.394.950	47.092.425	62.789.900	94.184.851	125.579.801
	40%	12.557.980	25.115.960	37.673.940	50.231.920	75.347.881	100.463.841
	30%	9.418.485	18.836.970	28.255.455	37.673.940	56.510.910	75.347.881
	20%	6.278.990	12.557.980	18.836.970	25.115.960	37.673.940	50.231.920
	10%	3.139.495	6.278.990	9.418.485	12.557.980	18.836.970	25.115.960
	2%	627.899	1.255.798	1.883.697	2.511.596	3.767.394	5.023.192

Importes Expresados en Miles de Pesos + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022/2023			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	3,33	10	Liquidez corriente	ratio	1,82	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,26	10	Liquidez acida	ratio	1,68	10
Capital corriente	%	16,6%	4	Rotación del pasivo corriente días	días	151	4
Activo no Cte sobre Activo	%	63,5%	3	Rotación de las cuentas a cobrar	días	47	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1,27	10	Efecto Palanca	ratio	0,13	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	3,6%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	16,1%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	16,3%	8
Rentabilidad de la inversión total	%	17,7%	9	Gastos Administración sobre Ventas	%	8,2%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	24,0%	7	Gastos Totales sobre Ventas	%	24,5%	9
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	18,3%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	3	2
Resultado bruto sobre ventas	%	42,2%	10	Rotación de bienes de cambio	días		1
Rentabilidad sobre Ventas	%	8,1%	10	Rotación del activo	veces	1,60	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	12,2%	10	87,93			
EBITDA/Ventas	%	16,5%	7				
EBITDA/Intereses	%		10				

