DOSSIER FIDELITAS

SIMM SOLUCOES INTEGRAIS EM MONTAGEM MANUTENCAO E EMPREENDIMENTOS S.A.

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

Brasil

Abril 2023

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

			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		**100%**	**15**						

	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	**Ebit**				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		**30%**	**9**									

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**	15	**15**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	9	**30**	**30%**	**90,0%**	**2,7**
Resultado Final		**3,7**				

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

1.1. CONCLUSIÓN:

SIMM SOLUCOES INTEGRAIS EM MONTAGEM MANUTENCAO E EMPREENDIMENTOS S.A. fue registrada en el año 2010, con domicílio legal en Río Grande Del Norte, Brasil. Es una empresa especializada en soluciones integrales en las áreas de montaje, mantenimiento, ingeniería, construcción y consultoría en el segmento de energías renovables. Su único accionista es: GES GESTAO EM ENERGIA E SERVICOS LTDA. Opera normalmente con los bancos, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos, pero cabe destacar que se encontraron Protestos por $119.2 Mil BRL. No presenta Juicios en el ámbito Comercial ni Laboral. No se observan antecedentes criminales, cuestiones de Integridad, pero existen Notas de Prensa Negativa (a evaluar por el área Gestión de Proveedores).

El ejercicio cerrado a 12/2021 mostró una exigua performance económica, con alza de Ventas (22% variación interanual), caída de Costos Directos y leve alza de Gastos de Estructura, permitiéndole obtener una Ganancia Final de 3.62% s/ventas vs el 2.15% s/ventas en el ejercicio anterior. El panorama financiero resultó dispar, manteniendo valores adecuados de Liquidez Corriente (cayó de 1.22 a 1.08) y un muy exiguo Capital de Trabajo (6.3% s/activo). Patrimonialmente, la situación se mantuvo poco satisfactoria al igual que en sus últimos 3 ejercicios, con Solvencia casi nula (pasó de 0.07 a 0.09) y muy elevado Endeudamiento Corriente (cayó de 11.66 a 9.36), pero con aceptable capitalización.

De acuerdo con los datos analizados, y si bien la compañía viene manteniendo rentabilidad positiva a lo largo de los últimos 4 años, sugerimos operar con suma cautela ante su situación Financiera y, especialmente, Patrimonial.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1. CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.7.1 Socios / Accionistas 8
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.7.3 Directivos 8
2.8 ACTIVOS 11
2.8.1 Inmuebles / Rodados 11
OTRAS PUBLICACIONES: 11
2.9 CERTIFICACIONES 11
2.9.1 Certificaciones de Calidad 11
2.9.2 Distinciones Obtenidas 11
2.9.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 11

3- SITUACIÓN COMERCIAL 12

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 12
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 13
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 13
3.4 COMPRAS ANUALES 13
3.5 PROVEEDORES 13
3.6 CLIENTES 13
3.7 SEGUROS 15
3.7.1 Seguros contratados 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES / EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 17
5.2.1 Deudas en otros segmentos - (Registro de otras deudas según Serasa) 17
5.2.2 Protestos (proceso formal de documentación de deuda) 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 18
6.2 JUICIOS LABORALES 19
6.2.1 Detalle de Juicios Laborales 20
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 21
6.3.2 Embargos 21

7- INTEGRIDAD 22

7.1 INTEGRIDAD 22
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 22

8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 29
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 30
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 31
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 32
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 33
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 34
8.8 SCORE DE BALANCE 35

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	SIMM SOLUCOES INTEGRAIS EM MONTAGEM MANUTENCAO E EMPREENDIMENTOS S.A.
CNPJ	12598528000193.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANÓNIMA.
Domicilio	AVENIDA PRUDENTE DE MORAIS, 4140 ALIANZA COMERCIAL.
Ciudad / País	LAGOA NOVA NATAL – RN / BRASIL.
Teléfonos	558433445099
Fecha de inicio de actividad	15/06/2010
Actividad	MONTAJE, MANTENIMIENTO, INGENIERÍA, CONSTRUCCIÓN Y CONSULTORÍA.
Página web	simmsolucoes.com.br
Email	comercial@simmsolucoes.com.br

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Con 12 años de experiencia en el mercado, SIMM es una empresa brasileña especializada en soluciones integrales en las áreas de montaje, mantenimiento, ingeniería, construcción y consultoría en el segmento de energías renovables.

Esto significa que acompañan los proyectos en todas las etapas, desde el papel hasta la operación completa.

Con un servicio diferenciado y siempre enfocado en las necesidades del cliente, SIMM ofrece servicios que combinan desempeño, calidad, cumplimiento de plazos y la mejor relación costo-beneficio.

Fuente: Medios externos de consulta.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

CADASTRO NACIONAL DA PESSOA JURÍDICA

NÚMERO DE INSCRIÇÃO	COMPROVANTE DE INSCRIÇÃO E DE SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DE ABERTURA
12.598.528/0001-93 MATRIZ		31/08/2010

NOME EMPRESARIAL
SIMM SOLUCOES S.A.

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)	PORTE
SIMM EMPREENDIMENTOS S.A.	DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
42.21-9-02 - Construção de estações e redes de distribuição de energia elétrica

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
23.30-3-05 - Preparação de massa de concreto e argamassa para construção
33.13-9-01 - Manutenção e reparação de geradores, transformadores e motores elétricos
33.14-7-10 - Manutenção e reparação de máquinas e equipamentos para uso geral não especificados anteriormente
42.21-9-03 - Manutenção de redes de distribuição de energia elétrica
42.92-8-01 - Montagem de estruturas metálicas
43.21-5-00 - Instalação e manutenção elétrica
43.99-1-01 - Administração de obras
46.18-4-99 - Outros representantes comerciais e agentes do comércio especializado em produtos não especificados anteriormente
46.73-7-00 - Comércio atacadista de material elétrico
47.42-3-00 - Comércio varejista de material elétrico
47.52-1-00 - Comércio varejista especializado de equipamentos de telefonia e comunicação
71.12-0-00 - Serviços de engenharia
71.19-7-03 - Serviços de desenho técnico relacionados à arquitetura e engenharia
71.19-7-99 - Atividades técnicas relacionadas à engenharia e arquitetura não especificadas anteriormente
77.32-2-01 - Aluguel de máquinas e equipamentos para construção sem operador, exceto andaimes
82.19-9-99 - Preparação de documentos e serviços especializados de apoio administrativo não especificados anteriormente

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
205-4 - Sociedade Anônima Fechada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
AV PRUDENTE DE MORAIS	4140	LOJA ESCRITORIO

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
59.056-200	LAGOA NOVA	NATAL	RN

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
FISCAL@SIMMSOLUCOES.COM.BR	(84) 3344-5099/ (84) 2020-5099

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	31/08/2010

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

SITUAÇÃO ESPECIAL	DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL
********	********

Fuente: Medios externos de consulta.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	CPF/CNPJ	%
GES GESTAO EM ENERGIA E SERVICOS LTDA.	Brasil	11.562.353/0001-00	100.00

Fuente: Medios externos de consulta.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	CPF/CNPJ	Cargo
JOSE MANUEL PERALES SANCHEZ	Brasil	008.951.474-24	PRESIDENTE
MARIA LUISA MARTINEZ DIAZ	Brasil	008.951.464-52	DIRECTORA

Fuente: Medios externos de consulta.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E SEGURANÇA PÚBLICA
POLÍCIA FEDERAL

CERTIDÃO DE ANTECEDENTES CRIMINAIS

Nº 63336352023

A Polícia Federal CERTIFICA, após pesquisa no Sistema Nacional de Informações Criminais - SINIC, que até a presente data, **NÃO CONSTA** decisão judicial condenatória com trânsito em julgado* em nome de **JOSE MANUEL PERALES SANCHEZ**, CPF 008.951.474-24.

Observações:

1) *Certidão expedida nos termos do Art. 20, Parágrafo Único do Código de Processo Penal. "Nos atestados de antecedentes que lhe forem solicitados, a autoridade policial não poderá mencionar quaisquer anotações referentes à instauração de inquérito contra os requerentes";
2) Certidão expedida gratuitamente por meio da Internet em conformidade com a Instrução Normativa nº 005/2008-DG/PF;
3) Esta certidão foi expedida com base nos dados informados e somente será válida com a apresentação de documento de identificação para confirmação dos dados;
4) A autenticidade desta certidão DEVERÁ ser confirmada na página da Polícia Federal, no endereço (http://www.pf.gov.br)
5) Esta certidão é válida por 90 dias.

Brasília-DF, 13:11 de 24/04/2023

SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E SEGURANÇA PÚBLICA
POLÍCIA FEDERAL

CERTIDÃO DE ANTECEDENTES CRIMINAIS

N° 63336982023

A Polícia Federal CERTIFICA, após pesquisa no Sistema Nacional de Informações Criminais - SINIC, que até a presente data, **NÃO CONSTA** decisão judicial condenatória com trânsito em julgado* em nome de **MARIA LUISA MARTINEZ DIAZ**, CPF 008.951.464-52.

Observações:

1) *Certidão expedida nos termos do Art. 20, Parágrafo Único do Código de Processo Penal. "Nos atestados de antecedentes que lhe forem solicitados, a autoridade policial não poderá mencionar quaisquer anotações referentes à instauração de inquérito contra os requerentes";
2) Certidão expedida gratuitamente por meio da Internet em conformidade com a Instrução Normativa nº 005/2008-DG/PF;
3) Esta certidão foi expedida com base nos dados informados e somente será válida com a apresentação de documento de identificação para confirmação dos dados;
4) A autenticidade desta certidão DEVERÁ ser confirmada na página da Polícia Federal, no endereço (http://www.pf.gov.br)
5) Esta certidão é válida por 90 dias.

Brasília-DF, 13:13 de 24/04/2023

Fuente: Medios externos de consulta.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles / Rodados

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES:

No se detectó información.

2.9 CERTIFICACIONES

2.9.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.9.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.9.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



CENTRO DE OPERACIONES DE SISTEMAS



SERVICIO DE MANTENIMIENTO Y PUESTA EN MARCHA EN BOP ELÉCTRICO



OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO – PARQUES EÓLICOS Y PLANTAS FOTOVOLTAICAS



CONSTRUCCIÓN DE PARQUES EÓLICOS



INGENIERÍA Y SUPERVISIÓN DEL PROPIETARIO



CONSTRUCCIÓN DE PLANTAS FOTOVOLTAICAS



MONTAJE DE AEROGENERADORES

Fuente: Medios externos de consulta.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

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

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES




SIEMENS Gamesa
Vestas
ALSTOM
Eólicas do Sul
IMPSA
Santander
SERVENG
ATLANTIC
energisa
com você
NORDEX
bons ventos
da serra
Ferbasa
SUZLON
Brasventos
Omega
energia
TRADENER
RENOVA
ENERGIA
CPFL
ENERGIA
RIO ALTO
Brookfield
EÓLICA GRAVATÁ
renováveis
PARQUE EÓLICO
MANGUE SECO
echoenergia
ENGELMIG
ENERGIA
GRUPO CEP
ENERGIA
queiroz galvão
CONTOURGLOBAL
elecnor
eXUS
Management Partners
RIO
ENERGY
COTEMINAS
ELTMAN
ELTMAN
Grupo
Energia
Rosseti
Engenharia
Scatec Solar
HIDROTÉRMICA S.A.
Cubico



Fuente: Medios externos de consulta.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Seguros contratados

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES / EXPORTACIONES

No se detectó información.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra Deuda Bancaria.

5.2.1 Deudas en otros segmentos - (Registro de otras deudas según Serasa)

Total: $ 16 650,00

Cantidad: 8

Fuente: Medios externos de consulta.

5.2.2 Protestos (proceso formal de documentación de deuda)

Razón Social	TAX ID	Cantidad de Protestos	Importe
Cartório Tabelionato de Notas e Protesto de Bom Jesus da Lapa	N/I	5	$ 119 252,47

Fuente: Medios externos de consulta.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

PODER JUDICIÁRIO
JUSTIÇA FEDERAL
TRIBUNAL REGIONAL FEDERAL DA 3a REGIÃO
CERTIDÃO JUDICIAL CÍVEL
Abrangência - Regional
N. 2023/000002454356

CERTIFICAMOS, na forma da lei, que, consultando os sistemas processuais abaixo indicados, **NÃO CONSTAM**, até a presente data e hora, PROCESSOS de classes **CÍVEIS** em tramitação contra: **SIMM SOLUCOES INTEGRAIS EM MONTAGEM MANUTENCAO E EMPREENDIMENTOS S.A. ou CNPJ nº 12.598.528/0001-93**.

Certidão **emitida em:** 24/04/2023, às 13:31:14 (data e hora de Brasília).

Observações:
a) A autenticidade desta certidão poderá ser verificada, no prazo de 90 (noventa) dias, por qualquer interessado no site do TRIBUNAL REGIONAL FEDERAL DA 3a REGIÃO, endereço **https://web.trf3.jus.br/certidao-regional/CertidaoCivelEleitoralCriminal/VerificarAutenticidade**, com base no código de segurança **9D52014D7D25F900**.
b) A pesquisa realizada com base no CPF informado abrange processos em que o titular ou seu eventual espólio figure como parte;
c) Nos casos do § 1º do art. 4º da Resolução n. 680/2020 (CPF não informado), o nome indicado para a consulta será de responsabilidade do solicitante da certidão, devendo a titularidade ser conferida pelo interessado e destinatário;
d) Certidão expedida gratuitamente e nos termos da Resolução CNJ n. 121/2010, Resolução CJF n. 680/2020 e Resolução PRES n. 529/2022;
e) Certidão emitida em consulta ao Sistema de Acompanhamento e Informações Processuais do 1º Grau e do 2º Grau e ao PJe - Sistema Processual Eletrônico;
f) A pesquisa abrange registros desde 25/04/1967 até a presente data, na Justiça Federal de 1º Grau, Seção Judiciária de São Paulo, desde 22/09/1980 na Seção Judiciária de Mato Grosso do Sul e desde 30/03/1989 no Tribunal Regional Federal da 3ª Região (2º Grau).

Tribunal Regional Federal da 3ª Região / Secretaria Judiciária
seju@trf3.jus.br - Av. Paulista, n. 1842, Torre Sul, 14º andar, São Paulo/SP

Seção Judiciária de São Paulo / Núcleo de Apoio Judiciário
admsp-nuaj@trf3.jus.br - (11) 3225-8666

Seção Judiciária de Mato Grosso do Sul / Núcleo de Apoio Judiciário
admms-nuaj@trf3.jus.br - Rua Delegado Carlos Eduardo Bastos de Oliveira ,128 - Campo Grande - MS

Fuente: Medios externos de consulta.

6.2 JUICIOS LABORALES



PODER JUDICIÁRIO
JUSTIÇA DO TRABALHO

CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS TRABALHISTAS

Nome: SIMM SOLUCOES S.A. (MATRIZ E FILIAIS)
CNPJ: 12.598.528/0001-93
Certidão nº: 17027694/2023
Expedição: 24/04/2023, às 13:36:08
Validade: 21/10/2023 - 180 (cento e oitenta) dias, contados da data de sua expedição.

Certifica-se que **SIMM SOLUCOES S.A. (MATRIZ E FILIAIS)**, inscrito(a) no CNPJ sob o nº **12.598.528/0001-93, NÃO CONSTA** como inadimplente no Banco Nacional de Devedores Trabalhistas.
Certidão emitida com base nos arts. 642-A e 883-A da Consolidação das Leis do Trabalho, acrescentados pelas Leis ns.º 12.440/2011 e 13.467/2017, e no Ato 01/2022 da CGJT, de 21 de janeiro de 2022.
Os dados constantes desta Certidão são de responsabilidade dos Tribunais do Trabalho.
No caso de pessoa jurídica, a Certidão atesta a empresa em relação a todos os seus estabelecimentos, agências ou filiais.
A aceitação desta certidão condiciona-se à verificação de sua autenticidade no portal do Tribunal Superior do Trabalho na Internet (http://www.tst.jus.br).
Certidão emitida gratuitamente.

INFORMAÇÃO IMPORTANTE
Do Banco Nacional de Devedores Trabalhistas constam os dados necessários à identificação das pessoas naturais e jurídicas inadimplentes perante a Justiça do Trabalho quanto às obrigações estabelecidas em sentença condenatória transitada em julgado ou em acordos judiciais trabalhistas, inclusive no concernente aos recolhimentos previdenciários, a honorários, a custas, a emolumentos ou a recolhimentos determinados em lei; ou decorrentes de execução de acordos firmados perante o Ministério Público do Trabalho, Comissão de Conciliação Prévia ou demais títulos que, por disposição legal, contiver força executiva.

Fuente: Medios externos de consulta.

6.2.1 Detalle de Juicios Laborales

PODER JUDICIÁRIO FEDERAL
JUSTIÇA DO TRABALHO
TRIBUNAL REGIONAL DO TRABALHO DA 15ª REGIÃO Pág. 1 de 2

Certidão Nº 759857/2023

CERTIFICA-SE que, após consulta eletrônica ao banco de dados de processos físicos e eletrônicos de 1ª e 2ª instâncias do Tribunal Regional do Trabalho da 15ª Região, pesquisando-se os termos digitados - **CNPJ: 12.598.528/0001-93** - não existe ação tramitando em face de SIMM SOLUCOES S.A..

A conferência dos dados da parte pesquisada é de responsabilidade do solicitante, devendo a titularidade do documento/nome ser conferida pelo interessado e pelo destinatário.

Ressalta-se que o resultado obtido corresponde exatamente ao número de documento digitado pelo solicitante, como acima indicado. Em se tratando de Pessoa Jurídica, a pesquisa abrange os processos relacionados à raiz (número de inscrição) do CNPJ de matriz e filiais.

A validade da presente certidão está condicionada à conferência do nome e/ou do CPF/CNPJ, bem como à verificação de sua autenticidade pela autoridade recebedora. A autenticidade deve ser confirmada no sítio do TRT da 15.ª Região, portal.trt15.jus.br, seguindo-se o seguinte caminho: Serviços >> Certidão Eletrônica de Ações Trabalhistas - CEAT, menu "Reimpressão/Verificação de Autenticidade", o qual também será utilizado para reimpressão desta certidão dentro de seu prazo de validade (30 dias).

Código verificador: 2-26867-00001-82354-36016-58068
Certidão válida até: 24/05/2023

Os dados de processos eletrônicos, de 1ª e 2ª instância, estão atualizados até o momento da emissão dessa certidão, conforme abaixo datado, assim como os processos físicos de 2ª instância. Os processos físicos de 1ª instância consultados para emissão dessa certidão estão atualizados até 23/04/2023.

Não são objeto de consulta para certidão os processos que são: AÇÃO RESCISÓRIA(AR), CARTA DE ORDEM(CARTORD), CONSIGNAÇÃO EM PAGAMENTO(CONPAG), CORREIÇÃO PARCIAL(CORPAR), EMBARGOS DE TERCEIRO(ET), INQUÉRITO PARA APURAÇÃO DE FALTA GRAVE(IAFG), MANDADO DE SEGURANÇA(MS), MANDADO DE SEGURANÇA COLETIVO(MSCOL), RECLAMAÇÃO PRÉ-PROCESSUAL(RPP), conforme classificação adotada pelo CNJ.

Para comprovar a inexistência de débitos inadimplidos perante a Justiça do Trabalho o interessado poderá obter a Certidão Negativa de Débitos Trabalhistas - CNDT, no sítio do

PODER JUDICIÁRIO FEDERAL
JUSTIÇA DO TRABALHO
TRIBUNAL REGIONAL DO TRABALHO DA 15ª REGIÃO Pág. 2 de 2

Tribunal Superior do Trabalho, http://www.tst.jus.br/certidao, nos termos da Lei nº 12.440/2011 e da Resolução Administrativa TST nº1470/2011.

Certidão emitida em 24/04/2023 às 13:37:48.

Fuente: Medios externos de consulta.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria da Receita Federal do Brasil
Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional

CERTIDÃO POSITIVA COM EFEITOS DE NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO

Nome: SIMM SOLUCOES S.A.
CNPJ: 12.598.528/0001-93

Ressalvado o direito de a Fazenda Nacional cobrar e inscrever quaisquer dívidas de responsabilidade do sujeito passivo acima identificado que vierem a ser apuradas, é certificado que:

1. constam débitos administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 da Lei nº 5.172, de 25 de outubro de 1966 - Código Tributário Nacional (CTN), ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal, ou ainda não vencidos; e

2. constam nos sistemas da Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN) débitos inscritos em Dívida Ativa da União (DAU) com exigibilidade suspensa nos termos do art. 151 do CTN, ou garantidos mediante bens ou direitos, ou com embargos da Fazenda Pública em processos de execução fiscal, ou objeto de decisão judicial que determina sua desconsideração para fins de certificação da regularidade fiscal.

Conforme disposto nos arts. 205 e 206 do CTN, este documento tem os mesmos efeitos da certidão negativa.

Esta certidão é válida para o estabelecimento matriz e suas filiais e, no caso de ente federativo, para todos os órgãos e fundos públicos da administração direta a ele vinculados. Refere-se à situação do sujeito passivo no âmbito da RFB e da PGFN e abrange inclusive as contribuições sociais previstas nas alíneas 'a' a 'd' do parágrafo único do art. 11 da Lei nº 8.212, de 24 de julho de 1991.

A aceitação desta certidão está condicionada à verificação de sua autenticidade na Internet, nos endereços <http://rfb.gov.br> ou <http://www.pgfn.gov.br>.

Certidão emitida gratuitamente com base na Portaria Conjunta RFB/PGFN nº 1.751, de 2/10/2014.
Emitida às 09:26:08 do dia 14/04/2023 <hora e data de Brasília>.
Válida até 11/10/2023.
Código de controle da certidão: **7B12.2480.9CD9.5837**
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Fuente: Medios externos de consulta.

6.3.2 Embargos

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD



SEARCH CRITERIA

Datos consultados: SIMM SOLUCOES INTEGRAIS EM MONTAGEM MANUTENCAO E EMPREENDIMENTOS SA - 27125985284
Fecha: 24/04/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MARTINEZ DIAZ MARIA LUISA - 00895146452
Fecha: 24/04/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PERALES SANCHEZ JOSE MANUEL - 00895147424
Fecha: 24/04/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: GES GESTAO EM ENERGIA E SERVICOS LTDA - 27115623538
Fecha: 24/04/2023

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

Consultar con el área Gestión de Proveedores.

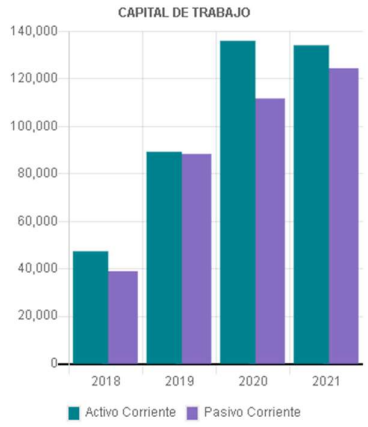
8- Estados Contables

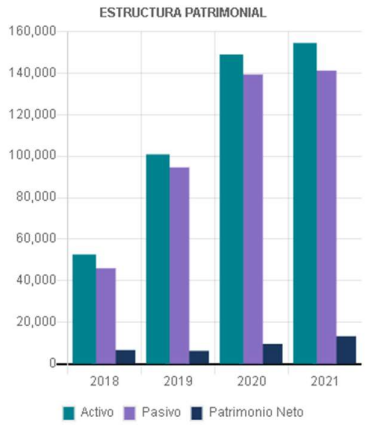
8.1 DATOS CONTABLES

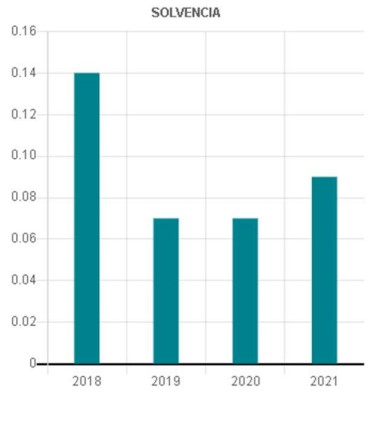
Activo

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	15 790	22 114	34 590	34 332
Inversión corriente	4 639	598	1	0
Ant Créditos por ventas	14 465	43 032	64 158	40 394
Otros Créditos	4 071	454	1 209	3 894
Bienes Cambio	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	8 419	23 098	36 063	55 542
Total De Activo Corriente	47 384	89 296	136 021	134 162
Créditos Por Ventas	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	135	138	293	333
Otras Inversiones No Corrientes	0	251	0	300
Bienes De Uso Valor De Origen	5 717	9 789	11 893	13 488
Depreciación Acumulada	897	2 854	4 239	5 582
Bienes De Uso	4 820	6 935	7 654	7 906
Activos Intangibles	272	332	272	1 345
Otros Activos No Corrientes	0	3 861	4 645	10 363
Total Activo No Corriente	5 227	11 517	12 864	20 247
Total Activo	52 611	100 813	148 885	154 409

Montos expresados en miles de Reales



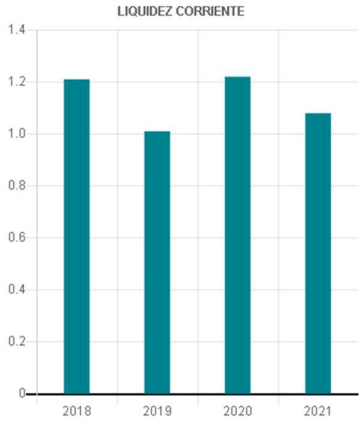


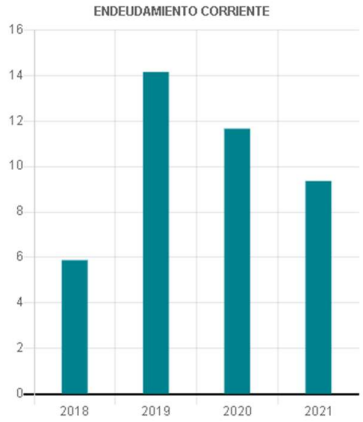


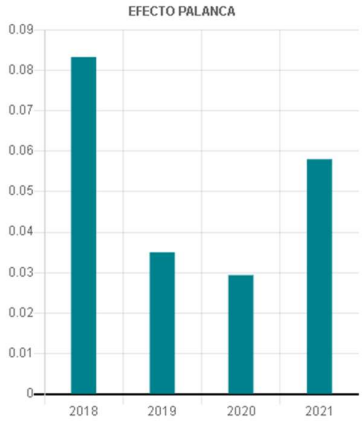
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	8 132	35 306	21 328	28 401
Préstamos (Deudas Bancarias)	12 323	12 547	20 973	26 589
Remuneraciones Y Cargas Sociales	3 306	5 524	6 430	6 474
Cargas Fiscales	3 247	4 361	6 645	15 904
Anticipos De Clientes	9 686	28 449	54 182	43 497
Otros Pasivos	2 330	2 207	2 199	3 628
Total Pasivo Corriente	39 024	88 394	111 757	124 493
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Préstamos	941	923	20 230	12 372
Deudas Fiscales	5 510	4 559	2 353	3 555
Otros Pasivos (No Corrientes)	501	690	4 962	690
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	6 952	6 172	27 545	16 617
Total Pasivo	45 976	94 566	139 302	141 110
Capital Social	3 000	3 000	5 647	5 647
Resultados No Asignados	3 635	3 247	3 936	7 652
Patrimonio Neto	6 635	6 247	9 583	13 299

Montos expresados en miles de Reales



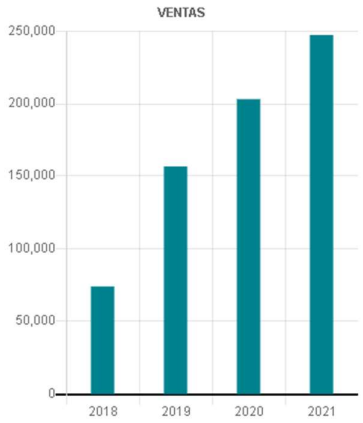


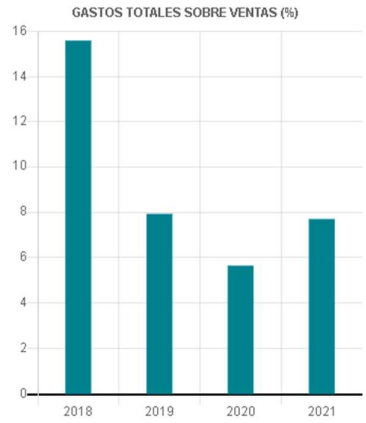


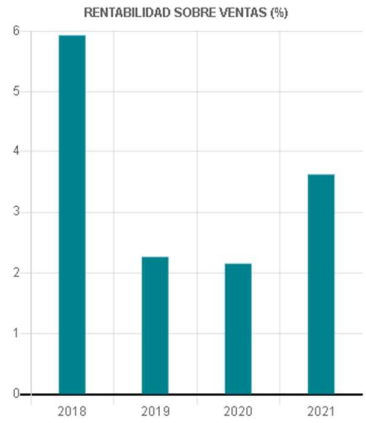
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	73 899	156 372	203 272	247 391
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	60 149	142 075	185 656	217 556
Resultado Bruto	13 750	14 297	17 616	29 835
Amortizaciones	771	1 179	1 602	19
Gastos de Comercialización	0	0	0	0
Gastos de Administración	8 560	10 542	8 337	14 048
Gastos Financieros	2 960	1 851	3 143	4 997
Otros Ingresos	3 139	1 883	0	1 850
Otros Egresos	0	0	614	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	1 567	2 167	1 403	779
Impuesto a las Ganancias	2 553	2 424	2 550	4 458
Resultado	4 383	3 530	4 375	8 961

Montos expresados en miles de Reales







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,14	0,07	0,07	0,09
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	6,93	15,14	14,54	10,61
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	5,88	14,15	11,66	9,36
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	8 360,00	902,00	24 264,00	9 669,00

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,21	1,01	1,22	1,08
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,21	1,01	1,22	1,08
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	5,11	3,63	3,17	6,12
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	1 021,85	2 151,56	2 936,57	1 971,84
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,40	1,55	1,37	1,60
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	15,33	22,55	26,56	31,29
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	2,00	2,16	4,30	2,93
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	2,15	1,03	2,43	1,89
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	65,51	31,44	73,99	57,48

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	18,61	9,14	8,67	12,06
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	5,93	2,26	2,15	3,62
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	1,68	1,05	2,45	2,87
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	4 419 000	2 576 000	7 677 000	15 768 000
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	5,98	1,65	3,78	6,37
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,66	0,57	0,46	0,67
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	8,33	3,50	2,94	5,80
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	10 667 000	8 984 000	11 670 000	18 435 000
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,23	0,10	0,08	0,13
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,14	0,06	0,06	0,07
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	3,60	4,85	3,71	3,69

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,04	0,01	0,02	0,02
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,00	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,12	0,07	0,04	0,06
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,16	0,08	0,06	0,08
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,38	0,90	1,25	1,68
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	6,25	5,88	4,78	416,11

Montos expresados en miles de Reales

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 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12) expresados en Reales. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2021 alcanzaron a un total de $247.4 Millones vs $203.3 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 21.7%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 91.3% al 87.9% mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 4.1% al 5.7%, aumentando en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $2.63 Millones (1.06% s/ventas) correspondientes a Otros Ingresos sin especificar y a Ingresos Financieros.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $8.96 Millones (3.62% s/ventas) vs la ganancia de $4.38 Millones (2.15% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2021 crecimiento de Ventas, caída de Costos Directos y leve alza de Gastos de Estructura, presentando una exigua ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 1.22 a 1.08, pero manteniendo valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $9.7 Millones, equivalente al 6.3% del Activo, siendo exigua la relación.

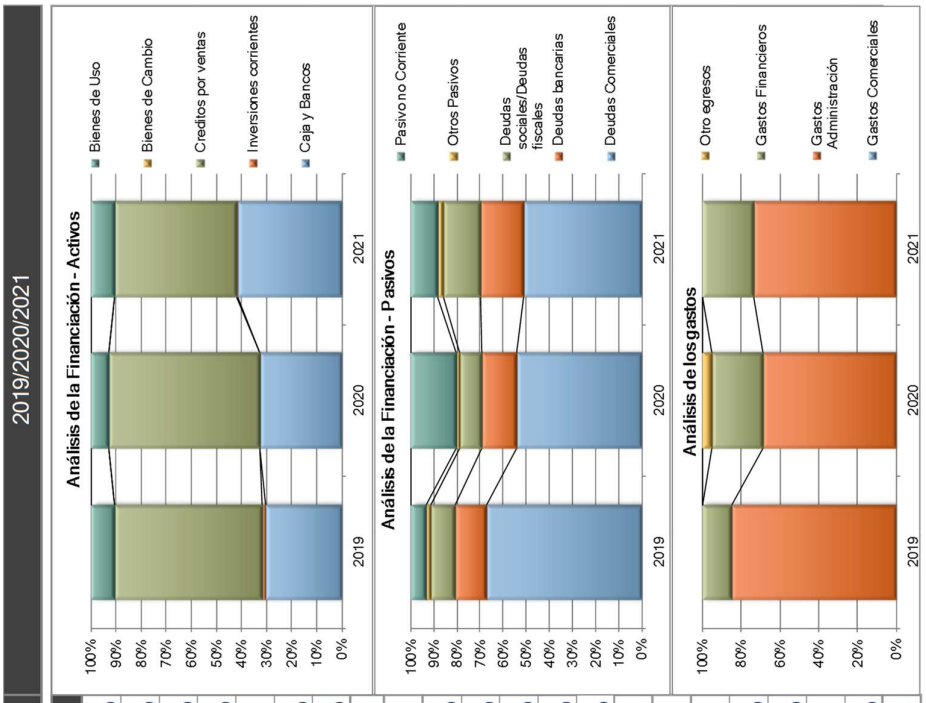
En resumen, la situación financiera resultó dispar, con buen nivel de liquidez y Capital de Trabajo en ajustada relación con el Activo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $13.3 Millones vs $9.6 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $5.6 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo aceptable la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 91.4% del Activo siendo las Deudas Comerciales a corto plazo (50.9% del Pasivo Total) y la Deudas Bancarias a corto y largo plazo (27.6% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.07 a 0.09, permaneciendo en parámetros muy ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente cayó de 11.66 a 9.36, manteniéndose en valores muy elevados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó muy poco satisfactoria, con Solvencia casi nula y Endeudamiento Corriente muy elevado, pero con aceptable capitalización.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

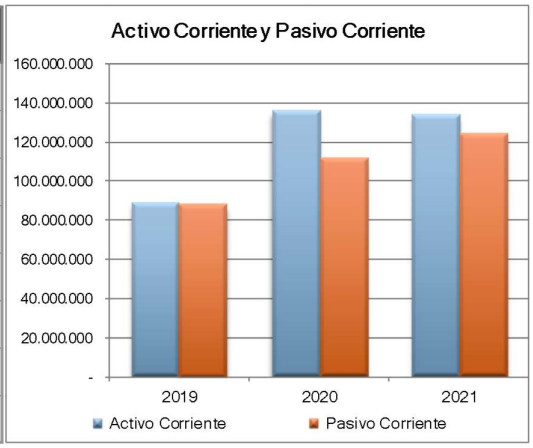


Períodos Analizados	2019/2020/2021		
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	22.114.000	34.590.000	34.332.000
Inversiones corrientes	849.000	1.000	300.000
Creditos por ventas	43.032.000	64.158.000	40.394.000
Otros Créditos	592.000	1.502.000	4.227.000
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	6.935.000	7.654.000	7.906.000
Otros activos corrientes	27.291.000	40.980.000	67.250.000
Activo Corriente	**100.813.000**	**148.885.000**	**154.409.000**
Deudas Comerciales	63.755.000	75.510.000	71.898.000
Deudas bancarias	12.547.000	20.973.000	26.589.000
Deudas sociales/Deudas fiscales	9.885.000	13.075.000	22.378.000
Otros Pasivos	2.207.000	2.199.000	3.628.000
Pasivo no Corriente	6.172.000	27.545.000	16.617.000
Pasivo	**94.566.000**	**139.302.000**	**141.110.000**
Gastos Comerciales	-	-	-
Gastos Administración	10.542.000	8.337.000	14.048.000
Gastos Financieros	1.851.000	3.143.000	4.997.000
Otro egresos	-	614.000	-
Impuesto a las ganancias	2.424.000	2.550.000	4.458.000
Total	**14.817.000**	**14.644.000**	**23.503.000**

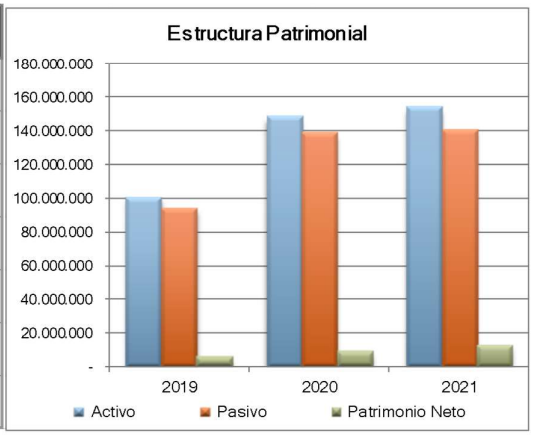
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

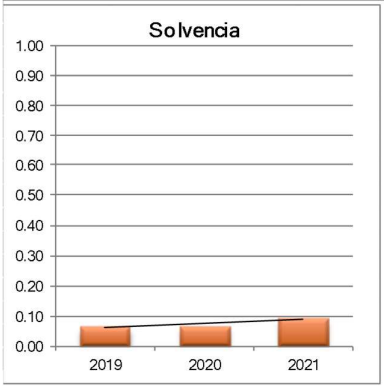
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	0.07	0.07	0.09
Patrimonio Neto sobre Activo	6%	6%	9%
Endeudamiento corriente	14.15	11.66	9.36
Capital corriente	0.01	0.16	0.06
Activo no Cte sobre Activo	11%	9%	13%
Financiación del activo no cte.	1.08	2.89	1.48
Deuda bancaria sobre Pasivo	14%	30%	28%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	67%	54%	51%

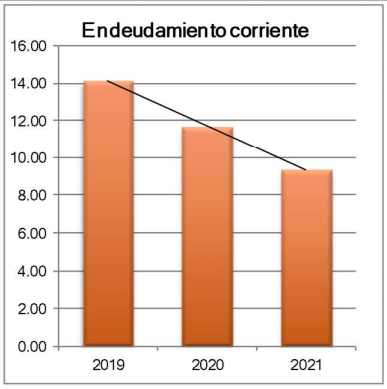


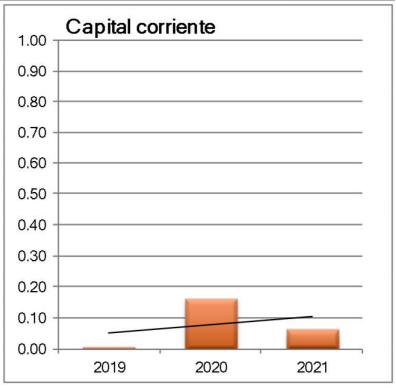
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 89.296.000	$ 136.021.000	$ 134.162.000
Activo no Corriente	$ 11.517.000	$ 12.864.000	$ 20.247.000
Activo	$ 100.813.000	$ 148.885.000	$ 154.409.000
Pasivo Corriente	$ 88.394.000	$ 111.757.000	$ 124.493.000
Pasivo no Corriente	$ 6.172.000	$ 27.545.000	$ 16.617.000
Pasivo	$ 94.566.000	$ 139.302.000	$ 141.110.000
Patrimonio Neto	$ 6.247.000	$ 9.583.000	$ 13.299.000



Trends







Importes Expresados en Miles de Reales

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados	2019/2020/2021

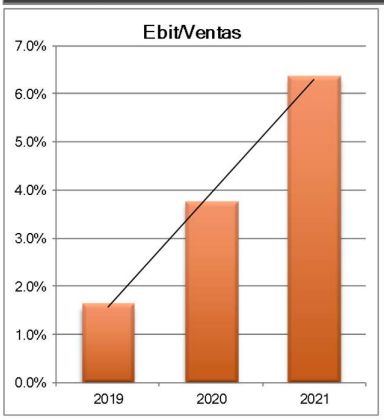
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	56.5%	45.7%	67.4%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	124.9%	105.1%	138.5%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	7.7%	6.8%	11.9%
Resultado bruto sobre ventas	9.1%	8.7%	12.1%
Rentabilidad sobre Ventas	2.3%	2.2%	3.6%
Costo del financiamiento	2.0%	2.3%	3.5%

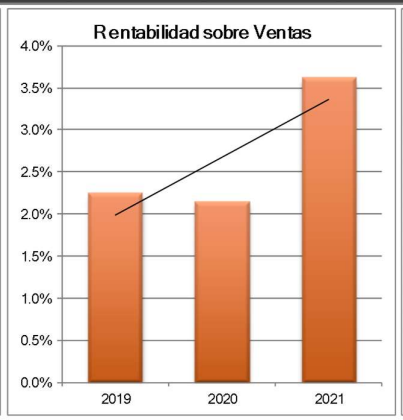


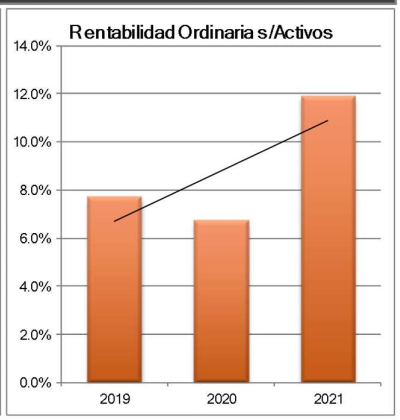
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 156.372.000	$ 203.272.000	$ 247.391.000
Costo de Ventas	$ 142.075.000	$ 185.656.000	$ 217.556.000
Resultado del ejercicio	$ 3.530.000	$ 4.375.000	$ 8.961.000
Ebit	$ 2.576.000	$ 7.677.000	$ 15.768.000
Ebit/Ventas	1.6%	3.8%	6.4%
EBITDA/Ventas	0.06	0.06	0.07
EBITDA/Intereses	4.85	3.71	3.69



Trends



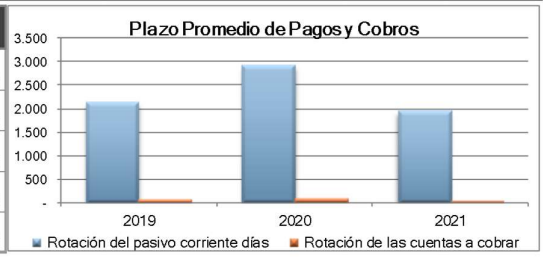




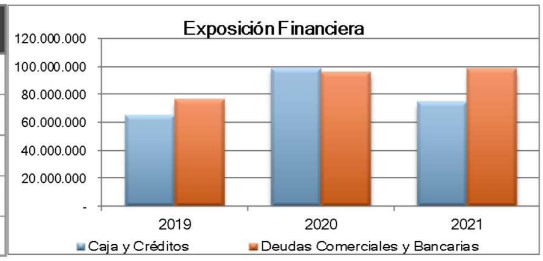
Importes Expresados en Miles de Reales

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

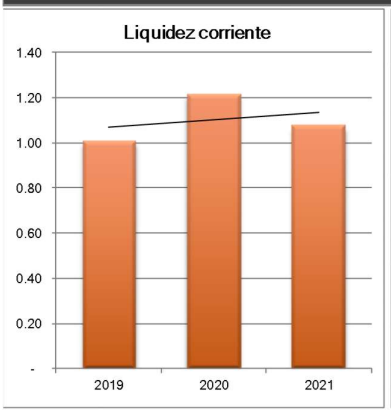
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	1.01	1.22	1.08
Liquidez acida	1.01	1.22	1.08
Rotación del pasivo corriente días	2.152	2.937	1.972
Rotación de las cuentas a cobrar	83	95	49
Efecto Palanca	0.04	0.03	0.06

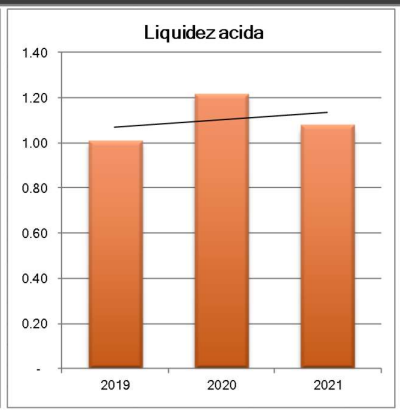


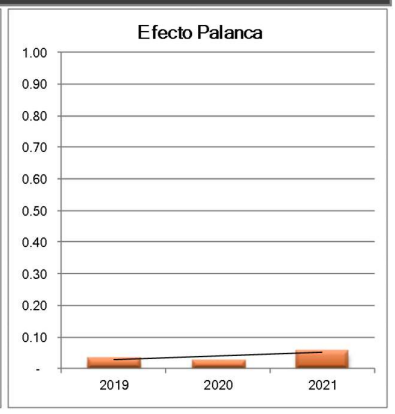
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	22.114.000	34.590.000	34.332.000
Creditos por ventas	43.032.000	64.158.000	40.394.000
Deudas Comerciales	63.755.000	75.510.000	71.898.000
Deudas bancarias	12.547.000	20.973.000	26.589.000
Deuda Financiera s/ P.Neto	2	4	3

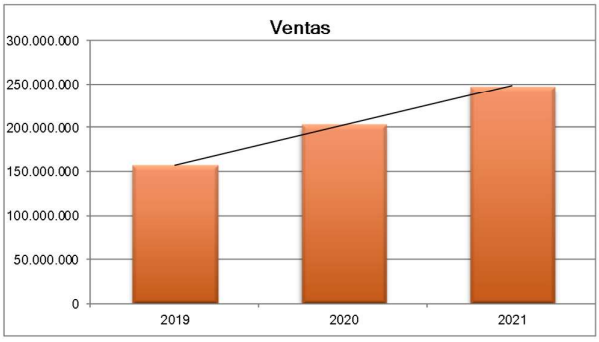


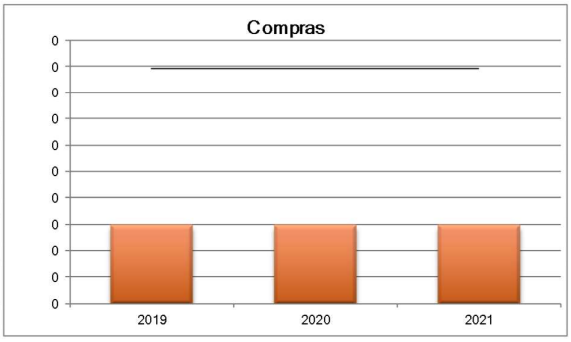
Trends







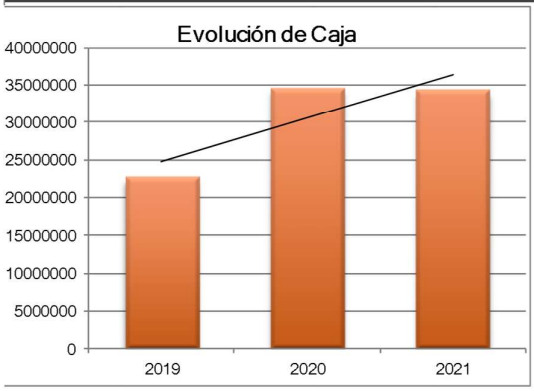


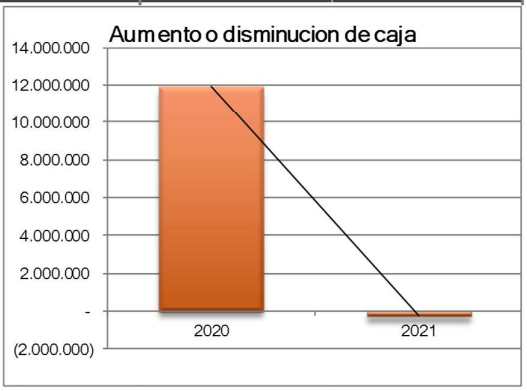


Importes Expresados en Miles de Reales

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ 4.375.000.00	$ 8.961.000.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.602.000.00	$ 19.000.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 5.977.000.00	$ 8.980.000.00
Variación de créditos por ventas	$ -21.126.000.00	$ 23.764.000.00
Variación de otros créditos	$ -910.000.00	$ -2.725.000.00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -13.438.000.00	$ -26.570.000.00
Variación de cuentas a pagar	$ 11.755.000.00	$ -3.612.000.00
Variación de deudas sociales	$ 906.000.00	$ 44.000.00
Variación de deudas fiscales	$ 78.000.00	$ 10.461.000.00
Variación de otras deudas	$ 4.264.000.00	$ -2.843.000.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -12.494.000.00	$ 7.499.000.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -3.686.000.00	$ -5.245.000.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ 2.647.000.00	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -2.321.000.00	$ -271.000.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -15.854.000.00	$ 1.983.000.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 8.426.000.00	$ 5.616.000.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ 19.307.000.00	$ -7.858.000.00
Aumento o disminucion de caja	$ 11.879.000.00	$ -259.000.00





Importes Expresados en Miles de Reales

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	20.615.917	$	S/Patrimonio Neto	505.575	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	297.737	$
Modo de Cobro s/Balance	62	días	S/Activos Líquidos	2.016.956	$
Modo de Pago s/Balance	2183	días	S/Variables Combinadas	1.218.185	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	4.257.547	8.515.094	12.772.641	17.030.189	25.545.283	34.060.377
	80%	3.784.486	7.568.973	11.353.459	15.137.945	22.706.918	30.275.891
	65%	3.074.895	6.149.790	9.224.685	12.299.581	18.449.371	24.599.161
	50%	2.365.304	4.730.608	7.095.912	9.461.216	14.191.824	18.922.432
	40%	1.892.243	3.784.486	5.676.730	7.568.973	11.353.459	15.137.945
	30%	1.419.182	2.838.365	4.257.547	5.676.730	8.515.094	11.353.459
	20%	946.122	1.892.243	2.838.365	3.784.486	5.676.730	7.568.973
	10%	473.061	946.122	1.419.182	1.892.243	2.838.365	3.784.486
	2%	94.612	189.224	283.836	378.449	567.673	756.897

Importes Expresados en Miles de Reales + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0.09	1	Liquidez corriente	ratio	1.10	4
Endeudamiento corriente	ratio	10.30	1	Liquidez acida	ratio	1.10	10
Capital corriente	%	7.7%	3	Rotación del pasivo corriente días	días	2.183	1
Activo no Cte sobre Activo	%	12.0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	62	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1.72	10	Efecto Palanca	ratio	0.05	7
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	26.7%	9	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	53.2%	5	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1.8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0.0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	61.9%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	5.5%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	130.4%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	7.3%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	10.5%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	293	10
Resultado bruto sobre ventas	%	11.1%	1	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	3.2%	5	Rotación del activo	veces	1.54	1
Costo del financiamiento	%	3.1%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	5.4%	5	60.60			
EBITDA/Ventas	%	6.9%	4				
EBITDA/Intereses	%	3.81	10				

