DOSSIER FIDELITAS

# Fidelitas

# GENPRO ENGENHARIA S.A.

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

**Brasil**

**Diciembre 2021**

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** | | **0%** | **0** | | | | | | |

| | 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** | | **80%** | **24** | | | | | | | | | |

## 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** | 0 | **0** | **0%** | **0,0%** | **0,0** |
| 2 | **Situación Económico-Financiera** | 24 | **30** | **80%** | **100,0%** | **8,0** |
| **Resultado Final** | | **8,0** | | | | |

## 1.1. CONCLUSIÓN:

GENPRO ENGENHARIA SA, es una empresa privada, constituida en Agosto de 1995, que se dedica a la prestación de servicios en el área de ingeniería, especialmente relacionados con la preparación de proyectos, consultoría, presupuestación, administración e inspección, desarrollo de estudios, en las áreas de ingeniería civil, química, eléctrica, mecánica, todos los demás servicios relevantes para el área industrial. La Compañía tiene su sede en São Paulo - SP, y cuenta con una sucursal instalada en Barueri - SP. Sus accionistas y directivos son NELSON JOSE DUARTE FERNANDES (Portugal, 33.4%) y SERGIO TOSHIHICO MIYAMOTO (Brasil, 33.3%). Estos no registran antecedentes penales ni tampoco acciones civiles y criminales en su contra. De acuerdo con certificado emitido por el Servicio de Impuestos Federales de Brasil, la empresa no presenta deudas exigibles relacionadas con Impuestos Federales y Previsionales (Deuda Activa de la Unión-DAU). No registra cheques rechazados, deudas en mora ni tampoco protestos. No registra juicios en su contra o incumplimientos ante la Justicia del Trabajo. No se observan cuestiones de Integridad ni tampoco Prensa negativa.

Según los Estados Contables del ejercicio cerrado a 12/2020, la empresa presentó una aceptable performance económica, con incremento de Ventas (22% de variación interanual), y disminución de los Costos, presentando un Resultado Operativo Neto Deficitario , pero con un Resultado Final de R$21 Millones, cifra que superó el total de Ventas del periodo (R$15.8 Millones), debido a los Otros Ingresos no Operativos correspondientes mayoritariamente a Resultado de equivalencia Patrimonial y a otros ingresos operacionales netos. Desde el punto de vista financiero y patrimonial, exhibió satisfactorios indicadores de Solvencia (1.77) y de Liquidez Corriente (2.49) y un bajo Endeudamiento Corriente (0.17), indicando una situación general adecuada.

La empresa presentó una situación general adecuada, por lo que recomendamos operar normalmente.

# 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 10
2.8.1 Inmuebles / Rodados 10
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 12
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 12
3.4 COMPRAS ANUALES 12
3.5 PROVEEDORES 12
3.6 CLIENTES 12
3.7 SEGUROS 13
3.7.1 Seguros contratados 13

**4- COMERCIO EXTERIOR 14**

4.1 IMPORTACIONES / EXPORTACIONES 14

**5- SITUACIÓN BANCARIA 15**

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 15
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 15
5.2.1 Deudas en otros segmentos - (Registro de otras deudas según Serasa) 15
5.2.2 Protestos (proceso formal de documentación de deuda) 15

**6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 15**

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 16

6.2 JUICIOS LABORALES 17
6.2.1 Detalle de Juicios Laborales 18
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 19
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 19
6.3.2 Embargos 19

**7- INTEGRIDAD 20**

7.1 INTEGRIDAD 20
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 20

**8- ESTADOS CONTABLES 21**

8.1 DATOS CONTABLES 21
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 27
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 28
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 29
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 30
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 31
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 32
8.8 SCORE DE BALANCE 33

# 2- Datos Organizacionales

## 2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | GENPRO ENGENHARIA S.A. |
| **CNPJ** | 00.753.622/0001-90 |
| **Forma Jurídica** | Sociedad Anónima |
| **Nombres anteriores** | GENPRO ENGENHARIA S/S LTDA - 26/09/2007 |
| **Domicilio** | R FORMOSA 75 AND 4, CENTRO, SAO PAULO-SP |
| **Ciudad / País** | Sao Paulo – Brasil |
| **Teléfonos** | (11) 4890-9016 |
| **Fecha de inicio de actividad** | 25/08/2001 |
| **Actividad** | Servicios de Ingeniería |
| **Capital** | R$ 3.000.000,00 |
| **Web** | www.genpro.com.br |

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Es una empresa de capital 100% brasileño y constituida desde hace más de 25 años por un equipo de profesionales experimentados y calificados en el mercado de la ingeniería industrial.

Realizan numerosos proyectos industriales siempre impecablemente, aportando satisfacción a través de la productividad, así como extrema calidad y ventajas competitivas en cada segmento.

Sus proyectos se desarrollan con el software de ingeniería más moderno disponible, desde la gestión de procesos, planificación, sistemas de diseño de plantas con modelado digital 3D, así como nuestro propio sistema, SEGIG (Sistema de Gestión de Información Electrónica de GENPRO ), para el control y análisis de documentos.

Todos sus servicios tienen como objetivo entregar soluciones eficientes, económicas y seguras, centrándose en la satisfacción del cliente y la contribución al desarrollo de la sociedad.

Trabajan en alianza con todos sus grupos de interés, buscando siempre realizar un diagnóstico inicial de las necesidades reales del negocio e integrando soluciones legítimas para cada caso.

Desde su fundación, implementando proyectos de ingeniería exitosos, realizan sus operaciones a través de oficinas ubicadas en São Paulo y Barueri , con una fuerza de trabajo asignada en sus bases y también, en algunos casos, dentro de la estructura del cliente, según la necesidad, en todo Brasil. .

## 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 |
|---|---|---|
| 00.753.622/0001-90<br>MATRIZ | | 11/08/1995 |

| NOME EMPRESARIAL |
|---|
| GENPRO ENGENHARIA S/A |

| TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA) | PORTE |
|---|---|
| ******** | DEMAIS |

| CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL |
|---|
| 71.12-0-00 - Serviços de engenharia |

| CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS |
|---|
| Não informada |

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

| LOGRADOURO | NÚMERO | COMPLEMENTO |
|---|---|---|
| R FORMOSA | 75 | ANDAR 4 |

| CEP | BAIRRO/DISTRITO | MUNICÍPIO | UF |
|---|---|---|---|
| 01.049-000 | CENTRO | SAO PAULO | SP |

| ENDEREÇO ELETRÔNICO | TELEFONE |
|---|---|
| LIDIA.FINANCEIRO@GENPRO.COM.BR | (11) 4890-9053/ (11) 4208-7120 |

| ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR) |
|---|
| ***** |

| SITUAÇÃO CADASTRAL | DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL |
|---|---|
| ATIVA | 25/08/2001 |

| MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL |
|---|
| |

| SITUAÇÃO ESPECIAL | DATA DA SITUAÇÃO ESPECIAL |
|---|---|
| ******** | ******** |

## 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 | % |
|---|---|---|---|
| **NELSON JOSE DUARTE FERNANDES** | Portugal | 028.628.668-81 | 33.4 |
| **SERGIO TOSHIHICO MIYAMOTO** | Brasil | 665.284.968-20 | 33.3 |

Fuente: Externa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad | CPF/CNPJ | Cargo |
|---|---|---|---|
| **NELSON JOSE DUARTE FERNANDES** | Portugal | 028.628.668-81 | Administrador |
| **SERGIO TOSHIHICO MIYAMOTO** | Brasil | 665.284.968-20 | Administrador |

Fuente: Externa.

### 2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E SEGURANÇA PÚBLICA
POLÍCIA FEDERAL

**CERTIDÃO DE ANTECEDENTES CRIMINAIS**
Nº 96497172021

**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 **NELSON JOSE DUARTE FERNANDES**, CPF 028.628.668-81.

**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, 16:36 de 22/12/2021

96497172021

SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E SEGURANÇA PÚBLICA
POLÍCIA FEDERAL

**CERTIDÃO DE ANTECEDENTES CRIMINAIS**
Nº 96498032021

**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 **SERGIO TOSHIHICO MIYAMOTO**, CPF 665.284.968-20.

**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, 16:38 de 22/12/2021

96498032021

## 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 ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

**Soluciones de proyectos de ingeniería**

- **Diseño y detalle básicos:**

La fase conceptual del proyecto, así como su detalle, son de suma importancia para lograr el éxito del proyecto, ya que las definiciones inicialmente adoptadas se reflejarán durante las siguientes etapas de adquisiciones, considerando equipos y materiales, construcción y montaje, operación y mantenimiento de la instalación en funcionamiento.

En esta fase primaria, cualquier desviación puede tener costos extremadamente altos, durante la ejecución, si no se detecta.

- **Consultoría y estudios técnicos**

Para ampliaciones, mejoras, adaptaciones a nuevas tecnologías y servicios relacionados, somos capaces de realizar relevamientos, estudios y evaluaciones con el fin de definir la mejor solución de ingeniería para instalaciones preexistentes.

La consultoría y el aprendizaje van de la mano para desarrollar las mejores estrategias , siempre considerando los espacios disponibles y planificando las paradas de producción necesarias, con el fin de provocar la menor interrupción en el proceso productivo.

- **Estudios de diseño y presupuesto**

Los estudios consideran que el éxito del emprendimiento resulta, principalmente, de la observación y análisis de datos, donde se desarrolla e identifica la idea de negocio antes de la implementación del emprendimiento, en todos sus aspectos económico-financieros, técnicos y de mercado.

No basta con visualizar el futuro sin elaborar el presente con la máxima disciplina y compromiso. En este punto, somos expertos en predecir el tamaño de cada proyecto de forma precisa y responsable.

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

## 3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

La empresa no informó ventas a PAE.

## 3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

## 3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

## 3.6 CLIENTES

No se detectó información.

## 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)

No se registra Deuda en otros segmentos.

### 5.2.2 Protestos (proceso formal de documentación de deuda)

No se registran Protestos

# 6- Situación Judicial Comercial

## 6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

22/12/21 16:48 Tribunal Regional Federal da 3ª Região - Visualizar Certidão

**PODER JUDICIÁRIO**

**JUSTIÇA FEDERAL DE PRIMEIRO GRAU EM SÃO PAULO**

**CERTIDÃO DE DISTRIBUIÇÃO**

**AÇÕES E EXECUÇÕES CÍVEIS, FISCAIS, CRIMINAIS E DOS JUIZADOS ESPECIAIS FEDERAIS CRIMINAIS ADJUNTOS**

**Nº 2021.0007095880**

CERTIFICAMOS que, em pesquisa nos registros eletrônicos de distribuição, exclusivamente na Justiça Federal de Primeiro Grau, Seção Judiciária de São Paulo, com sede em São Paulo / Capital e jurisdição no Estado de São Paulo, **NÃO CONSTA(M)** processo(s) e/ou procedimento(s) distribuído(s) até a presente data e hora, contra **GENPRO ENGENHARIA S.A.**, inscrito(a) no CPF/CNPJ nº **00.753.622/0001-90**.

NADA MAIS. O referido é verdade e damos fé. Dada e passada nesta capital do Estado de São Paulo, aos 22 (vinte e dois) dias do mês de dezembro de 2021, às 16:45.

Observações:
a) Certidão requerida pela Internet, expedida gratuitamente;
b) Certidões e/ou informações a respeito do(s) processo(s) constante(s) da presente certidão deverão ser solicitadas pessoalmente na respectiva Secretaria do Órgão Julgador, ou junto ao Tribunal Superior em que estiver localizado, conforme endereços disponibilizados em nosso site;
c) A autenticidade desta certidão poderá ser verificada por qualquer interessado, com base no código de segurança **0eee6c4e f4ab372e d44fd58c 07acde38 08e9ee9b**, no endereço **http://web.trf3.jus.br/certidao/certidaojudicial/VerificarAutenticidade**, até 60 dias contados da data de sua expedição (prazo em que ficará disponível no sistema);
d) Não constam do cadastro do processo quaisquer dados de identificação a que se refere o parágrafo único do art. 2º da Lei 11.971, de 6 de julho de 2009, que estejam ausentes na certidão no caso de apontamento de registro de processo (ação penal);
e) Não estando disponíveis nos sistemas de acompanhamento processual os dados de identificação a que se refere o parágrafo único do art. 2º da Lei 11.971, de 6 de julho de 2009, no caso de apontamento de registro de processo (ação penal) na presente certidão, o interessado deverá dirigir-se ao órgão em que o processo se encontra atualmente, para a complementação daqueles dados, se necessário;
f) O nome da pessoa pesquisada e o respectivo número de inscrição no Cadastro de Pessoas Físicas (CPF) ou no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas (CNPJ) foram inseridos na certidão pelo próprio interessado, no ato da solicitação, sendo de sua inteira responsabilidade a exatidão dos mesmos;
g) Esta certidão somente terá validade se houver inteira correspondência entre o nome do solicitante e o respectivo número de inscrição no Cadastro de Pessoas Físicas (CPF) ou no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas (CNPJ) nela grafados e os dados (nome e número) constantes dos aludidos documentos;
h) Para efeito da conferência da validade desta certidão, caberá ao destinatário do documento confrontar os dados constantes do Cadastro de Pessoas Físicas (CPF) ou do Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas (CNPJ) do solicitante com aqueles impressos na certidão;
i) Esta certidão não inclui pesquisa relativa a feitos de publicidade restrita;
j) Não foram consultados eventuais inquéritos ou procedimentos investigatórios equiparados;
k) A pesquisa abrange registros desde 25/04/1967 até a presente data, na Justiça Federal de 1º Grau, Seção Judiciária de São Paulo;
l) Esta certidão abrange os processos em tramitação no Sistema de Acompanhamento e Informações Processuais do 1º Grau e no PJe - Sistema Processual Eletrônico.

Núcleo de Apoio Judiciário
admsp-nuaj@trf3.jus.br - (11) 3225-8666

web.trf3.jus.br/certidao/Certidao/Visualizar 1/1

Fuente: Oficial

## 6.2 JUICIOS LABORALES



PODER JUDICIÁRIO
JUSTIÇA DO TRABALHO

**CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS TRABALHISTAS**

Nome: GENPRO ENGENHARIA S/A (MATRIZ E FILIAIS)
CNPJ: 00.753.622/0001-90
Certidão nº: 57658393/2021
Expedição: 22/12/2021, às 16:50:17
Validade: 19/06/2022 - 180 (cento e oitenta) dias, contados da data de sua expedição.

Certifica-se que **GENPRO ENGENHARIA S/A (MATRIZ E FILIAIS)**, inscrito(a) no CNPJ sob o nº **00.753.622/0001-90**, **NÃO CONSTA** do Banco Nacional de Devedores Trabalhistas.
Certidão emitida com base no art. 642-A da Consolidação das Leis do Trabalho, acrescentado pela Lei nº 12.440, de 7 de julho de 2011, e na Resolução Administrativa nº 1470/2011 do Tribunal Superior do Trabalho, de 24 de agosto de 2011.
Os dados constantes desta Certidão são de responsabilidade dos Tribunais do Trabalho e estão atualizados até 2 (dois) dias anteriores à data da sua expedição.
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 ou Comissão de Conciliação Prévia.

Dúvidas e sugestões: cndt@tst.jus.br

Fuente: Oficial

La empresa GENPRO ENGENHARIA S.A. no presenta deudas exigibles por juicios laborales
(Este certificado muestra el resultado de juicios laborales con sentencia en firme o convenios laborales en los que no se pagaron los montos pactados, es decir, hubo incumplimiento en el pago por parte de la empresa. En ese caso la persona o empresa acudirá al Banco Nacional de Deudores Laborales).

### 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 3321118/2021

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: 00.753.622/0001-90** - não existe ação tramitando em face de GENPRO ENGENHARIA 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: 1-71092-00001-40202-54016-25616
Certidão válida até: 21/01/2022

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 21/12/2021.

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 22/12/2021 às 16:51:50.

Fuente: Oficial

## 6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

### 6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

No registra deuda exigible en impuestos Federales y Previsionales



**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: GENPRO ENGENHARIA S/A**
**CNPJ: 00.753.622/0001-90**

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. não constam inscrições em Dívida Ativa da União (DAU) na Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

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 07:21:17 do dia 20/12/2021 <hora e data de Brasília>.
Válida até 18/06/2022.
Código de controle da certidão: **5059.8401.E061.CC2F**
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Fuente: Oficial

### 6.3.2 Embargos

No se detectó información.

# 7- INTEGRIDAD

## 7.1 INTEGRIDAD

**SEARCH CRITERIA**

**Datos Consultados** GENPRO ENGENHARIA S.A.- 00.753.622/0001-90

**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** NELSON JOSE DUARTE FERNANDES- 02862866881

**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** SERGIO TOSHIHICO MIYAMOTO - 665.284.968-20

**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

No se detectó prensa negativa.

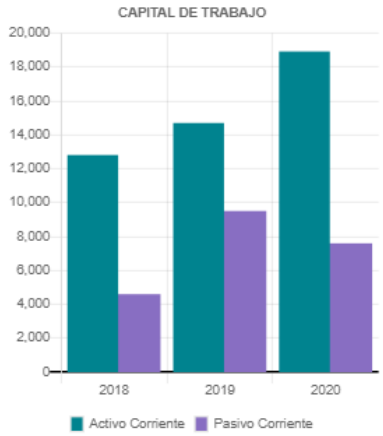
# 8- Estados Contables

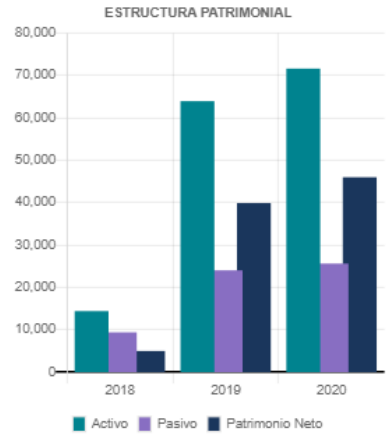
## 8.1 DATOS CONTABLES

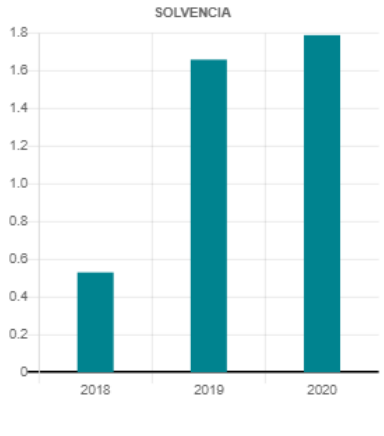
### Activo

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 789 | 1 436 | 10 007 |
| Inversión corriente | 0 | 0 | 0 |
| Ant Créditos por ventas | 4 760 | 2 656 | 1 747 |
| Otros Créditos | 0 | 0 | 3 742 |
| Bienes Cambio | 0 | 0 | 0 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 7 267 | 10 614 | 3 428 |
| Total De Activo Corriente | 12 816 | 14 706 | 18 924 |
| Créditos Por Ventas | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 851 | 1 | 232 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 39 699 | 37 676 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 351 | 945 | 766 |
| Depreciación Acumulada | 32 | 86 | 70 |
| Bienes De Uso | 319 | 859 | 696 |
| Activos Intangibles | 380 | 49 | 34 |
| Otros Activos No Corrientes | 60 | 8 658 | 14 092 |
| Total Activo No Corriente | 1 610 | 49 266 | 52 730 |
| Total Activo | 14 426 | 63 972 | 71 654 |

Montos expresados en miles de Reales



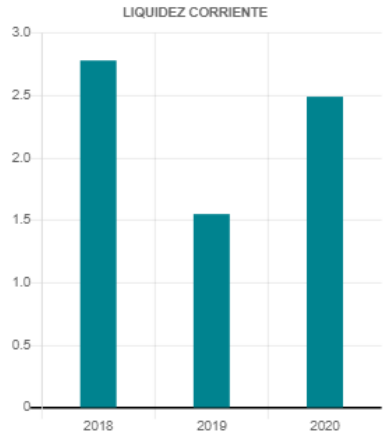



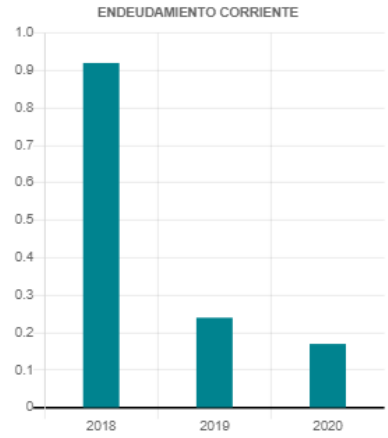



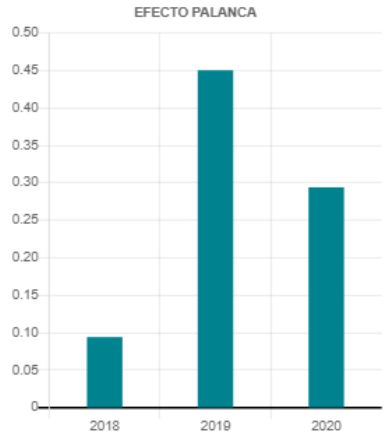
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 281 | 3 035 | 3 694 |
| Préstamos (Deudas Bancarias) | 0 | 1 876 | 435 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 961 | 1 459 | 1 946 |
| Cargas Fiscales | 1 263 | 1 158 | 313 |
| Anticipos De Clientes | 0 | 1 699 | 1 218 |
| Otros Pasivos | 2 099 | 288 | 0 |
| Total Pasivo Corriente | 4 604 | 9 515 | 7 606 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 |
| Préstamos | 449 | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 5 692 | 8 801 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 4 357 | 8 845 | 24 |
| Previsiones | 0 | 0 | 9 214 |
| Total Pasivo No Corriente | 4 806 | 14 537 | 18 039 |
| Total Pasivo | 9 410 | 24 052 | 25 645 |
| Capital Social | 3 000 | 15 942 | 15 942 |
| Resultados No Asignados | 2 016 | 23 978 | 30 067 |
| Patrimonio Neto | 5 016 | 39 920 | 46 009 |

Montos expresados en miles de Reales



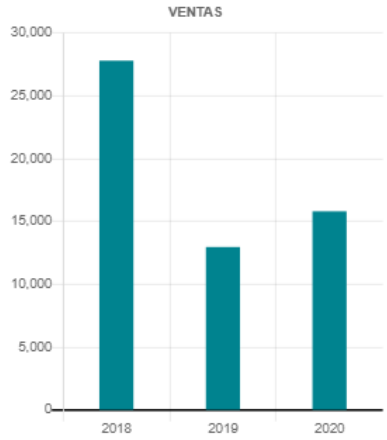



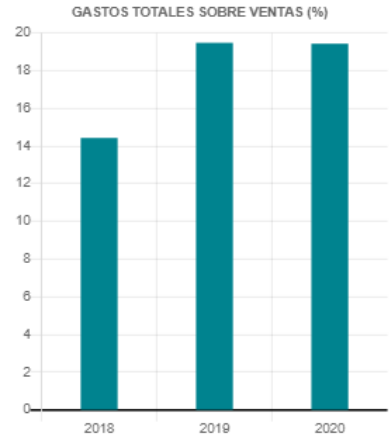



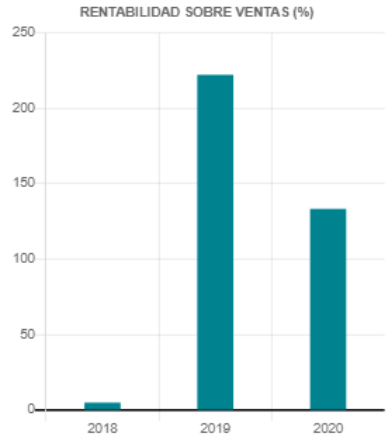
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| Ventas | 27 789 | 12 966 | 15 804 |
| Compras Del Ejercicio | 0 | 0 | 0 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 21 094 | 9 674 | 9 636 |
| Resultado Bruto | 6 695 | 3 292 | 6 168 |
| Amortizaciones | 207 | 276 | 0 |
| Gastos de Comercialización | 0 | 186 | 101 |
| Gastos de Administración | 4 009 | 2 192 | 2 483 |
| Gastos Financieros | 0 | 147 | 486 |
| Otros Ingresos | 0 | 28 010 | 22 964 |
| Otros Egresos | 457 | 821 | 0 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | -198 | 1 627 | -68 |
| Impuesto a las Ganancias | 673 | 775 | 4 921 |
| Resultado | 1 358 | 28 808 | 21 073 |

**Montos expresados en miles de Reales**



## Indices de Gestión

### Análisis Patrimonial

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 0,53 | 1,66 | 1,79 |
| **Endeudamiento Total**<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 0,92 | 0,24 | 0,17 |
| **Endeudamiento Corriente**<br>Pasivo Corriente / Patrimonio Neto | 0,92 | 0,24 | 0,17 |
| **Capital de Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 8 212,00 | 5 191,00 | 11 318,00 |

### Análisis Financiero

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 2,78 | 1,55 | 2,49 |
| **Liquidez Seca (Prueba Acida)**<br>(Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente | 2,78 | 1,55 | 2,49 |
| **Rotación de Créditos**<br>Ventas / Créditos por Ventas | 5,84 | 4,88 | 9,05 |
| **Rotación de Pasivo Corriente**<br>(Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21) | 346,42 | 1 136,72 | 747,35 |
| **Rotación De Inventarios**<br>Costo Mercaderías / Bs. de Cambio | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Rotación de Activos**<br>Ventas / Activo Total | 1,93 | 0,20 | 0,22 |
| **Rotación de Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 87,11 | 15,09 | 22,71 |
| **Préstamos sobre Patrimonio Neto**<br>Préstamos / Patrimonio Neto | 0,09 | 0,05 | 0,01 |
| **Meses de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas | 0,19 | 1,74 | 0,33 |
| **Días de Deuda**<br>(Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas | 5,90 | 52,81 | 10,05 |

## Análisis de Rentabilidad

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| **Margen Bruto**<br>(Resultado Bruto / Ventas) * 100 | 24,09 | 25,39 | 39,03 |
| **Margen Neto**<br>(Resultado Neto / Ventas) * 100 | 4,89 | 222,18 | 133,34 |
| **Margen Operativo**<br>(Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100 | 6,53 | 12,49 | -11,97 |
| **Margen s/ Patrimonio**<br>(Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100 | 0,27 | 0,72 | 0,46 |
| **Margen s/ Activo**<br>(Resultado Neto / Activo Total) * 100 | 9,41 | 45,03 | 29,41 |
| **EBITDA**<br>Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias | 2 238 000,00 | 30 006 000,00 | 26 480 000,00 |
| **EBITDA / Pasivo**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,24 | 1,25 | 1,03 |
| **EBITDA / Ventas**<br>(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas | 0,08 | 2,31 | 1,68 |
| **EBITDA / Intereses**<br>@traducir('(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros','(Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros') | 0,00 | 204,12 | 54,49 |

## Análisis de Eficiencia

| Fecha Balance | 31/12/2018 | 31/12/2019 | 31/12/2020 |
|---|---|---|---|
| **Gastos Financieros / Ventas**<br>Gastos Financieros / Ventas | 0,00 | 0,01 | 0,03 |
| **Gastos Comerciales / Ventas**<br>Gastos Comerciales / Ventas | 0,00 | 0,01 | 0,01 |
| **Gastos de Administración / Ventas**<br>Gastos de Administración / Ventas | 0,14 | 0,17 | 0,16 |
| **Gastos Totales / Ventas**<br>(Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas | 0,14 | 0,19 | 0,19 |
| **Inversiones en Bienes De Uso**<br>(Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100 | 15,72 | 46,47 | 66,10 |
| **Vida Restante de los Bienes de Uso**<br>Bienes de Uso / Amortizaciones | 1,54 | 3,11 | 0,00 |

Montos expresados en miles de Reales

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación Económica Financiera y Patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2018, 2019 y 2020 (fecha de cierre 31/12).

Moneda: Reales

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado en 12/2020 alcanzaron un total de R$15.8 Millones vs $$12.9 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento de las Ventas del 22%.
- Los Costos Directos disminuyeron del 74.6% al 61% su incidencia sobre las Ventas, mientras que los Gastos de Estructura mantuvieron en el 19.5% su participación, determinando una pérdida Operativa Neta de -R$1.8 Millones, equivalente al 11.5% de las Ventas vs -R$8 Mil en el ejercicio anterior.
- Se registraron Otros Ingresos por $22.9 Millones (R$29.6 Millones en el ejercicio anterior) correspondientes mayoritariamente a Resultado de equivalencia Patrimonial y a otras recetas operacionales netas, y Otros Egresos por $68 Mil.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $21 Millones, cifra que representó el 133.3% de las Ventas vs $28.8 Millones (222% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2020 una aceptable performance económica, con incremento de Ventas, y disminución de Costos, presentando un Resultado Operativo Deficitario, pero con un Resultado Final (que superó el total de Ventas del periodo) fuertemente influenciado por Ingresos No Operativos.

Financieros

- El indicador de Liquidez pasó de 1.55 a 2.49, mejorando y ubicándose dentro de niveles satisfactorios.
- El Capital de Trabajo fue de $11.3 Millones, cifra que representó el 16% del Activo, considerándose razonable la relación.

En resumen, la situación Financiera de la sociedad era satisfactoria, con adecuados niveles de Liquidez y de Capital de Trabajo.

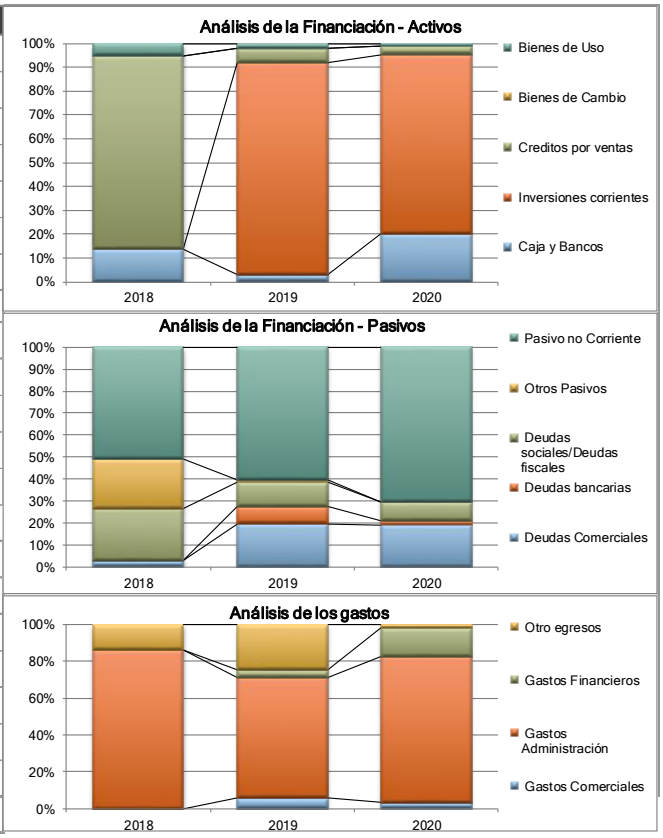
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2020 fue de $46 Millones vs $39 Millones en el ejercicio anterior.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 35.8% del Activo (37% en el ejercicio anterior).
- La Solvencia Patrimonial pasó de 1.66 a 1.79, mientras que el Endeudamiento Corriente cayó de 0.24 a 0.17, ambos manteniéndose dentro de parámetros satisfactorios.

En resumen, la situación Patrimonial resultaba satisfactoria, con un bajo Endeudamiento Corriente y una satisfactoria Solvencia.

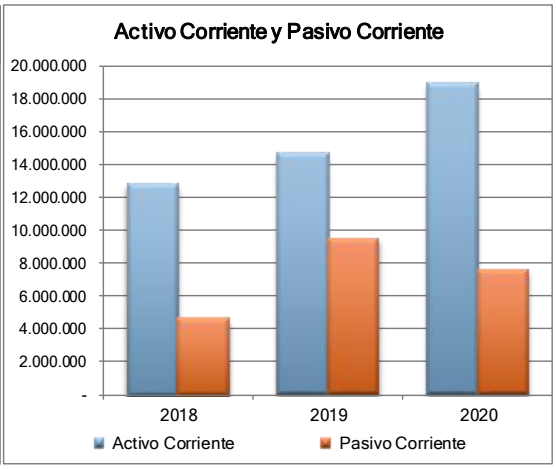
## 8.2 ANÁLISIS VERTICAL

| Períodos Analizados | | | | 2018/2019/2020 |
|---|---|---|---|---|
| Concept | dic-18 | dic-19 | dic-20 | |
| Caja y Bancos | 789.000 | 1.436.000 | 10.007.000 | |
| Inversiones corrientes | - | 39.699.000 | 37.676.000 | |
| Creditos por ventas | 4.760.000 | 2.656.000 | 1.747.000 | |
| Otros Créditos | 851.000 | 1.000 | 3.974.000 | |
| Bienes de Cambio | - | - | - | |
| Bienes de Uso | 319.000 | 859.000 | 696.000 | |
| Otros activos corrientes | 7.707.000 | 19.321.000 | 17.554.000 | |
| **Activo Corriente** | **14.426.000** | **63.972.000** | **71.654.000** | |
| | | | | |
| Deudas Comerciales | 281.000 | 4.734.000 | 4.912.000 | |
| Deudas bancarias | - | 1.876.000 | 435.000 | |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 2.224.000 | 2.617.000 | 2.259.000 | |
| Otros Pasivos | 2.099.000 | 288.000 | - | |
| Pasivo no Corriente | 4.806.000 | 14.537.000 | 18.039.000 | |
| **Pasivo** | **9.410.000** | **24.052.000** | **25.645.000** | |
| | | | | |
| Gastos Comerciales | - | 186.000 | 101.000 | |
| Gastos Administración | 4.009.000 | 2.192.000 | 2.483.000 | |
| Gastos Financieros | 0 | 147.000 | 486.000 | |
| Otro egresos | 655.000 | 821.000 | 68.000 | |
| Impuesto a las ganancias | 673.000 | 775.000 | 4.921.000 | |
| **Total** | **5.337.000** | **4.121.000** | **8.059.000** | |

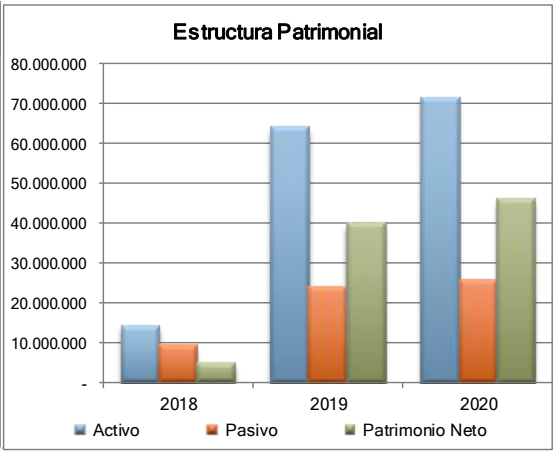


## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

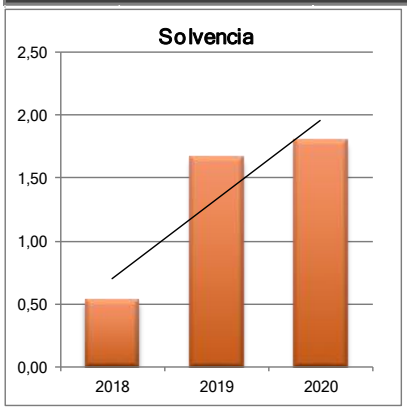
| Períodos Analizados | 2018/2019/2020 | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Patrimonial | dic-18 | dic-19 | dic-20 |
| Solvencia | 0,53 | 1,66 | 1,79 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 35% | 62% | 64% |
| Endeudamiento corriente | 0,92 | 0,24 | 0,17 |
| Capital corriente | 0,57 | 0,08 | 0,16 |
| Activo no Cte sobre Activo | 11% | 77% | 74% |
| Financiación del activo no cte. | 6,10 | 1,11 | 1,21 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 5% | 8% | 2% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 3% | 20% | 19% |

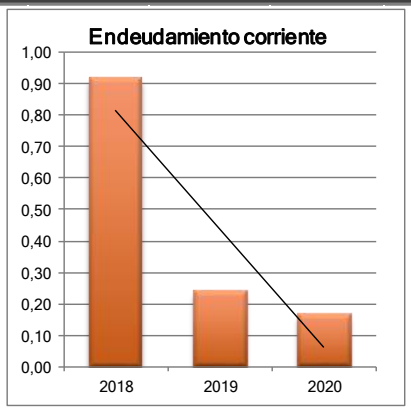


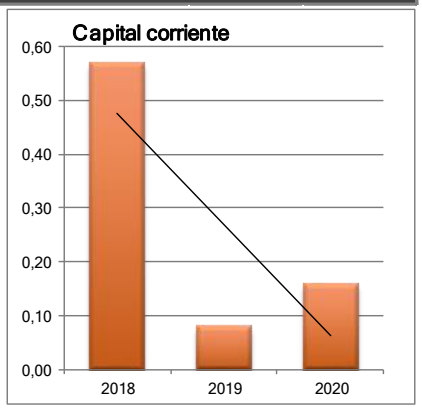

| Info | dic-18 | dic-19 | dic-20 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 12.816.000 | $ 14.706.000 | $ 18.924.000 |
| Activo no Corriente | $ 1.610.000 | $ 49.266.000 | $ 52.730.000 |
| Activo | $ 14.426.000 | $ 63.972.000 | $ 71.654.000 |
| Pasivo Corriente | $ 4.604.000 | $ 9.515.000 | $ 7.606.000 |
| Pasivo no Corriente | $ 4.806.000 | $ 14.537.000 | $ 18.039.000 |
| Pasivo | $ 9.410.000 | $ 24.052.000 | $ 25.645.000 |
| Patrimonio Neto | $ 5.016.000 | $ 39.920.000 | $ 46.009.000 |




**Trends**



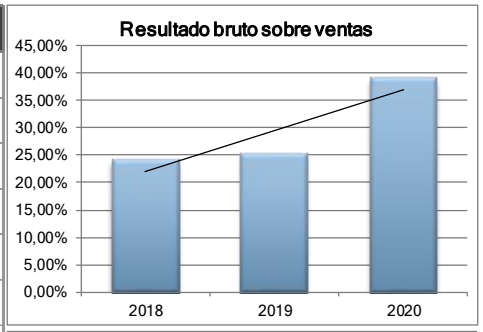




Importes Expresados en Miles de Reales

## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

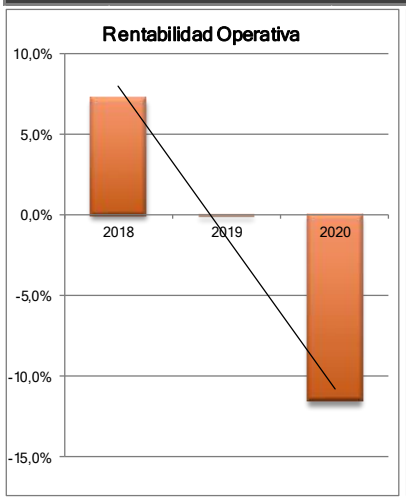
| Períodos Analizados | | | 2018/2019/2020 |
|---|---|---|---|
| Análisis de rentabilidad | dic-18 | dic-19 | dic-20 |
| Rentabilidad de la inversión total | 27,1% | 72,2% | 45,8% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 40,5% | 74,5% | 57,6% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 14,1% | 46,5% | 37,0% |
| Resultado bruto sobre ventas | 24,1% | 25,4% | 39,0% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 4,9% | 222,2% | 133,3% |
| Costo del financiamiento | 0,0% | 0,6% | 1,9% |
| Rentabilidad Operativa | 7,2% | -0,1% | -11,5% |

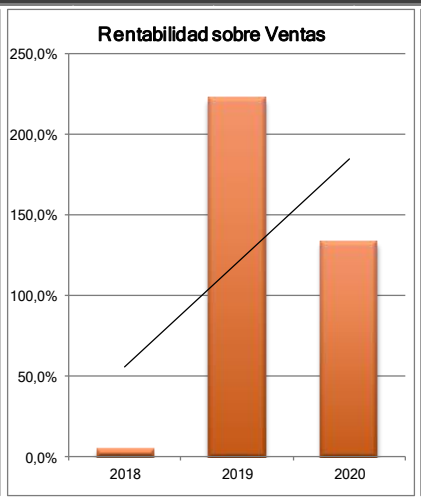


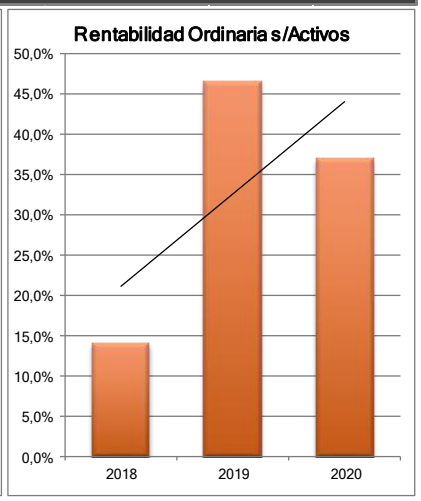

| Info | dic-18 | dic-19 | dic-20 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 27.789.000 | $ 12.966.000 | $ 15.804.000 |
| Costo de Ventas | $ 21.094.000 | $ 9.674.000 | $ 9.636.000 |
| Resultado del ejercicio | $ 1.358.000 | $ 28.808.000 | $ 21.073.000 |
| EBITDA/Ventas | 0,08 | 2,31 | 1,68 |
| EBITDA/Intereses | | 204,12 | 54,49 |




**Trends**



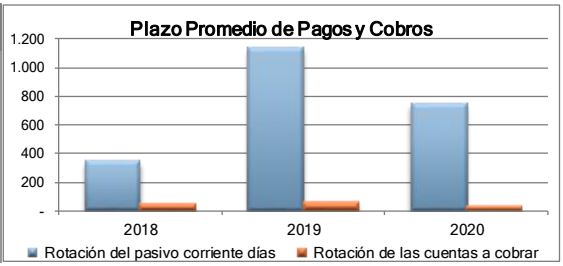




Importes Expresados en Miles de Reales

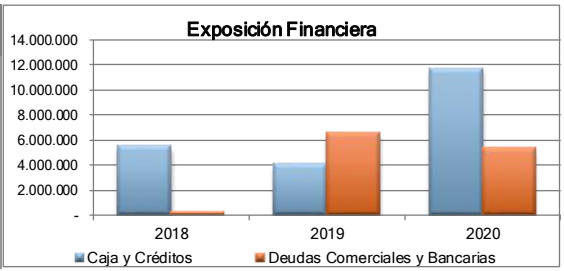
## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

| Períodos Analizados | | | |
|---|---|---|---|
| Analisis Financiero | dic-18 | dic-19 | dic-20 |
| Liquidez corriente | 2,78 | 1,55 | 2,49 |
| Liquidez acida | 2,78 | 1,55 | 2,49 |
| Rotación del pasivo corriente días | 346 | 1.137 | 747 |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 52 | 62 | 33 |
| Efecto Palanca | 0,09 | 0,45 | 0,29 |

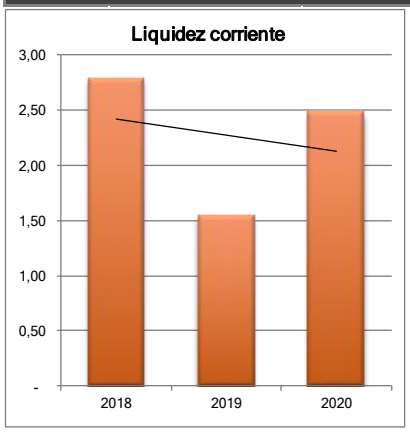
2018/2019/2020

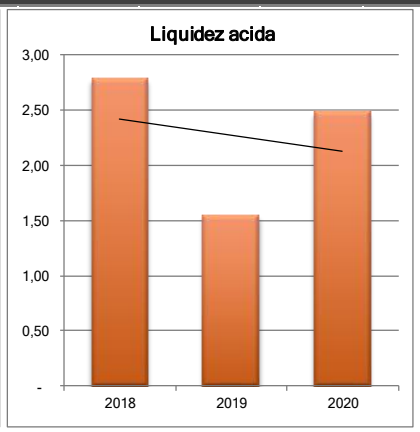


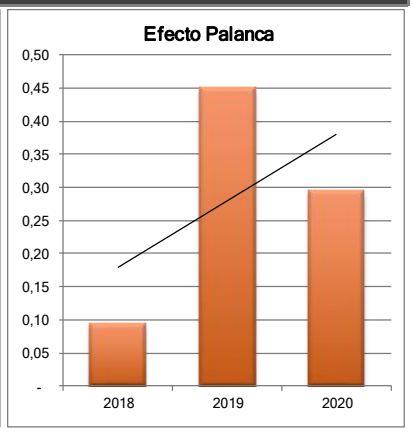

| Info | dic-18 | dic-19 | dic-20 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 789.000 | 1.436.000 | 10.007.000 |
| Creditos por ventas | 4.760.000 | 2.656.000 | 1.747.000 |
| Deudas Comerciales | 281.000 | 4.734.000 | 4.912.000 |
| Deudas bancarias | - | 1.876.000 | 435.000 |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | 0 | 0 | 0 |

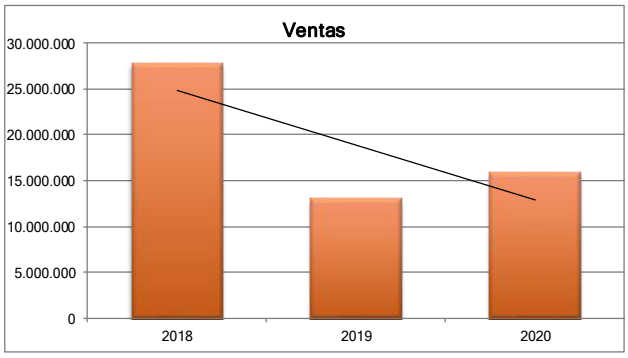


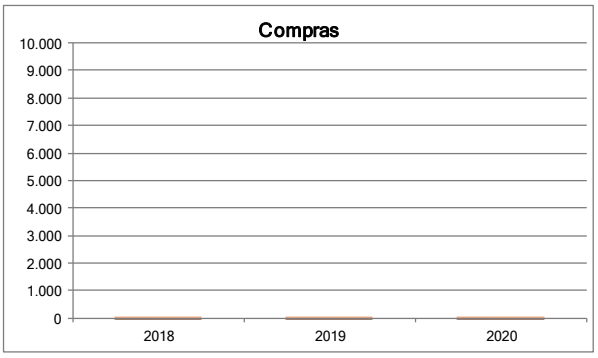

**Trends**



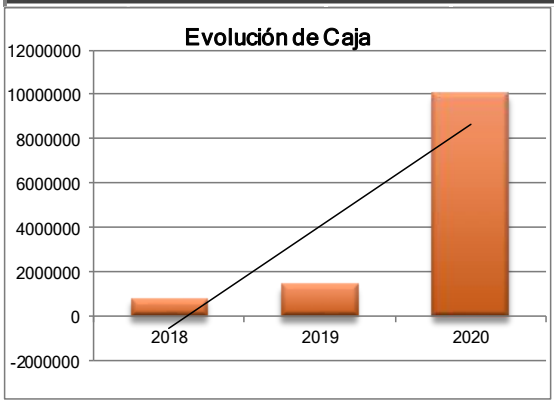



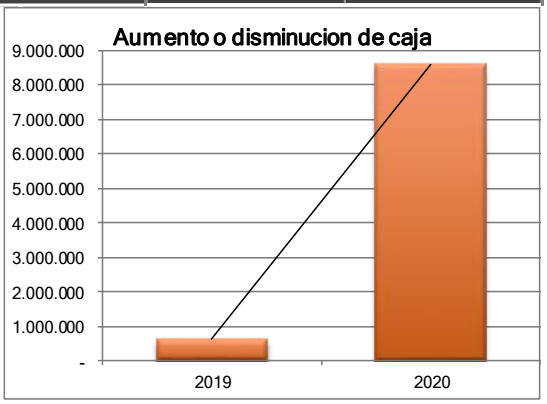




Importes Expresados en Miles de Reales

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2018/2019/2020 | |
|---|---|---|
| Análisis del Flujo de fondos | dic-19 | dic-20 |
| Resultado del ejercicio | $ 28.808.000,00 | $ 21.073.000,00 |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 276.000,00 | $ - |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| Generación interna de fondos | $ 29.084.000,00 | $ 21.073.000,00 |
| Variación de créditos por ventas | $ 2.104.000,00 | $ 909.000,00 |
| Variación de otros créditos | $ 850.000,00 | $ -3.973.000,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ - | $ - |
| Variación de otros activos corrientes | $ -51.313.000,00 | $ 3.790.000,00 |
| Variación de cuentas a pagar | $ 4.453.000,00 | $ 178.000,00 |
| Variación de deudas sociales | $ 498.000,00 | $ 487.000,00 |
| Variación de deudas fiscales | $ 5.587.000,00 | $ 2.264.000,00 |
| Variación de otras deudas | $ 2.677.000,00 | $ -9.109.000,00 |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ 9.214.000,00 |
| Ajuste | | |
| Flujo de fondos operativos netos | $ -6.060.000,00 | $ 24.833.000,00 |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ -6.846.000,00 | $ -14.984.000,00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ 12.942.000,00 | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -816.000,00 | $ 163.000,00 |
| Flujo de fondos antes de la financiación | $ -780.000,00 | $ 10.012.000,00 |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ 1.876.000,00 | $ -1.441.000,00 |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ -449.000,00 | $ - |
| Aumento o disminucion de caja | $ 647.000,00 | $ 8.571.000,00 |




Importes Expresados en Miles de Reales

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 1,317,000 | $ | S/Patrimonio Neto | 2,425,963 | $ |
| Compras Mensuales | 0 | $ | S/Capital de Trabajo | 483,388 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 41 | días | S/Activos Líquidos | 440,033 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 785 | días | S/Variables Combinadas | 869,218 | $ |

| Plazo | | 15 | 30 | 45 | 60 | 90 | 120 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dependencia Máxima Aceptada | 90% | 645,396 | 1,290,792 | 1,936,188 | 2,581,583 | 3,872,375 | 5,163,167 |
| | 80% | 573,685 | 1,147,370 | 1,721,056 | 2,294,741 | 3,442,111 | 4,589,482 |
| | 65% | 466,119 | 932,238 | 1,398,358 | 1,864,477 | 2,796,715 | 3,728,954 |
| | 50% | 358,553 | 717,107 | 1,075,660 | 1,434,213 | 2,151,320 | 2,868,426 |
| | 40% | 286,843 | 573,685 | 860,528 | 1,147,370 | 1,721,056 | 2,294,741 |
| | 30% | 215,132 | 430,264 | 645,396 | 860,528 | 1,290,792 | 1,721,056 |
| | 20% | 143,421 | 286,843 | 430,264 | 573,685 | 860,528 | 1,147,370 |
| | 10% | 71,711 | 143,421 | 215,132 | 286,843 | 430,264 | 573,685 |
| | 2% | 14,342 | 28,684 | 43,026 | 57,369 | 86,053 | 114,737 |

**Importes Expresados en Miles de Reales + Tax 21%**

## 8.8 SCORE DE BALANCE

| Períodos Analizados | | | | 2018/2019/2020 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | Expresado por | Valor | Grade | Concepto | Expresado por | Valor | Grade |
| **Analisis Patrimonial** | | | | **Analisis Financiero** | | | |
| Solvencia | ratio | 1,64 | 10 | Liquidez corriente | ratio | 2,33 | 10 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 0,26 | 10 | Liquidez acida | ratio | 2,33 | 10 |
| Capital corriente | % | 18,4% | 5 | Rotación del pasivo corriente días | días | 785 | 1 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 68,0% | 2 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 41 | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 1,68 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,31 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 3,2% | 10 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 17,6% | 10 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 2,4% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 0,7% | 10 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 49,2% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 15,8% | 7 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 59,2% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 18,9% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 36,6% | 9 | Vida restante de Bienes de Uso | años | 1 | 1 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 34,8% | 9 | Rotación de bienes de cambio | días | - | 10 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 138,3% | 10 | Rotación del activo | veces | 0,47 | 1 |
| Costo del financiamiento | % | 1,4% | 10 | Total | | | |
| Rentabilidad Operativa | % | -7,4% | 1 | 84,30 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 164,4% | 10 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | | 10 | | | | |

