DOSSIER FIDELITAS

M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA

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

Brasil

Mayo 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

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

			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		**97%**	**29**						

	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		**47%**	**14**									

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**	29	**30**	**97%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	14	**30**	**47%**	**90,0%**	**4,2**
Resultado Final		**5,2**				

1.2 CONCLUSIÓN:

M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA., es una empresa registrada en el año 2014, con domicilio legal en Macaé/RJ, Brasil. Brindan soluciones de suministro de energía y mantenimiento eléctrico en el mercado de Industria/Petróleo y Gas. Su único accionista es: JOSE OCTAVIO ROCHA NETO. Trabajan bajo normas de calidad IEC 60079 e ISO 9001 vigentes. Opera normalmente con los bancos, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos, pero cabe destacar que se encontraron Protestos por $101.2 Mil BRL. No presenta Juicios en el ámbito Comercial ni Laboral. No se observan antecedentes criminales, cuestiones de Integridad ni Notas de Prensa Negativa.

El ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una exigua performance económica, con crecimiento de Ventas (44.5% variación interanual), alza de Costos Directos y caída de Gastos de Estructura, obteniendo una Ganancia Final de 2.61% s/ventas vs el también exiguo 3.05% s/ventas en el ejercicio anterior. El panorama financiero fue dispar, manteniendo valores adecuados de Liquidez Corriente (cayó de 1.65 a 1.46) y un ajustado Capital de Trabajo (25.4% s/activo). Patrimonialmente, la situación resultó ajustada, con baja Solvencia (pasó de 0.81 a 0.75), mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 1.12 a 1.29, manteniendo valores elevados, pero con muy buena capitalización de su PN.

Ante los datos analizados, sugerimos operar con cierta cautela dada su situación general y, especialmente, Patrimonial.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2 CONCLUSIÓN: 3

2- DATOS ORGANIZACIONALES 6

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 9
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 9
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 9
2.7.1 Socios / Accionistas 9
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 9
2.7.3 Directivos 9
2.8 ACTIVOS 10
2.8.1 Inmuebles / Rodados 10
OTRAS PUBLICACIONES: 10
2.9 CERTIFICACIONES 11
2.9.1 Certificaciones de Calidad 11
2.9.2 Distinciones Obtenidas 16
2.9.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 17

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 17
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 18
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 18
3.6 CLIENTES 18
3.7 SEGUROS 18
3.7.1 Seguros contratados 18

4- COMERCIO EXTERIOR 19

4.1 IMPORTACIONES / EXPORTACIONES 19

5- SITUACIÓN BANCARIA 20

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 20
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 20
5.2.1 Deudas en otros segmentos - (Registro de otras deudas según Serasa) 20
5.2.2 Protestos (proceso formal de documentación de deuda) 20

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 21

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 21
6.2 JUICIOS LABORALES 22
6.2.1 Detalle de Juicios Laborales 23
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 24
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 24
6.3.2 Embargos 24

7- INTEGRIDAD 25

7.1 INTEGRIDAD 25
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 25

8- ESTADOS CONTABLES 26

8.1 DATOS CONTABLES 26
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 32
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 33
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 34
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 35
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 36
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 37
8.8 SCORE DE BALANCE 38

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA
CNPJ	20458968000254
Forma Jurídica	Limitada
Domicilio	Rua Mário Figueiredo Proença, 151 – Imboassica
Ciudad / País	Macaé/RJ, Brasil
Teléfonos	+55 (22) 2021-2031
Fecha de inicio de actividad	16/06/2014
Email	comercial@mielectric.com.br

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

M&I Electric Brasil es una subsidiaria de Stabilis Energy, una empresa pública estadounidense que opera en el segmento de gas natural licuado (GNL). Llevan casi 70 años proporcionando productos y servicios en todo el mundo. Las operaciones en territorio brasileño comenzaron en 2014 con foco en soluciones de suministro de energía y mantenimiento eléctrico en el mercado de Industria/Petróleo y Gas. Su portafolio de desempeño incluye montaje y venta de tableros eléctricos, variadores de CA y CC, Centro de Comando de Motores (CCM), además de mantenimiento preventivo y correctivo de equipos eléctricos, incluyendo tableros de Baja y Media Tensión, Transformadores, Motores y Generadores, Disyuntores, Relés, PLC's, Motor Command Center (CCM), calibración de medidores eléctricos, contratación de mano de obra (electricistas, técnicos, ingenieros),
Equipados con las últimas herramientas de prueba y calibración, los ingenieros y los técnicos de campo pueden reparar e instalar equipos eléctricos durante las etapas de puesta en servicio, paradas de mantenimiento programadas, monitoreo en línea y situaciones de fallas inesperadas.
Tienen tres bases en Brasil: la Casa Matriz en Macaé donde se encuentra su taller de reparación de motores y generadores (aprox. 2000m² de área), la sucursal de Río de Janeiro donde se encuentra su base de apoyo para servicios de campo y taller de disyuntores, relés, accionamientos y paneles (aprox. 600m²) y la sucursal de Belo Horizonte donde se encuentra la oficina de diseño y automatización y su fábrica de paneles.



HISTORIA



Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

No se detectó información.

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
20.458.968/0002-54 FILIAL		07/06/2017

NOME EMPRESARIAL
M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA.

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
27.31-7-00 - Fabricação de aparelhos e equipamentos para distribuição e controle de energia elétrica
33.12-1-02 - Manutenção e reparação de aparelhos e instrumentos de medida, teste e controle
33.13-9-01 - Manutenção e reparação de geradores, transformadores e motores elétricos
33.13-9-99 - Manutenção e reparação de máquinas, aparelhos e materiais elétricos não especificados anteriormente
33.21-0-00 - Instalação de máquinas e equipamentos industriais
42.21-9-03 - Manutenção de redes de distribuição de energia elétrica
43.21-5-00 - Instalação e manutenção elétrica
46.19-2-00 - Representantes comerciais e agentes do comércio de mercadorias em geral não especializado
46.69-9-99 - Comércio atacadista de outras máquinas e equipamentos não especificados anteriormente; partes e peças
47.42-3-00 - Comércio varejista de material elétrico
71.19-7-99 - Atividades técnicas relacionadas à engenharia e arquitetura não especificadas anteriormente
71.20-1-00 - Testes e análises técnicas
77.39-0-99 - Aluguel de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais não especificados anteriormente, sem operador
78.20-5-00 - Locação de mão-de-obra temporária
85.99-6-04 - Treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA NATUREZA JURÍDICA
206-2 - Sociedade Empresária Limitada

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
EST DOS BANDEIRANTES	4015	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
22.775-114	CURICICA	RIO DE JANEIRO	RJ

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
	(21) 2211-0011

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	07/06/2017

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	%
JOSE OCTAVIO ROCHA NETO	Brasil	028.508.966-83	100.00

Fuente: Externa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	CPF/CNPJ	Cargo
JOSE OCTAVIO ROCHA NETO	Brasil	028.508.966-83	Director

Fuente: Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E SEGURANÇA PÚBLICA
POLÍCIA FEDERAL

CERTIDÃO DE ANTECEDENTES CRIMINAIS
N° 68665352023

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 OCTAVIO ROCHA NETO**, CPF 028.508.966-83.

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, 13:03 de 04/05/2023

68665352023

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



BUREAU VERITAS
Certification

Certificado de Conformidade

OFICINA DE SERVIÇOS CERTIFICADA
CONFERIDO AO SOLICITANTE

M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVIÇOS EM ENERGIA LTDA
CNPJ: 20.458.968/0001-73
RUA MÁRIO FIGUEIREDO PROENÇA, 151 - IMBOASSICA
CEP: 27.932-305 - MACAÉ / RJ – **BRASIL**

Este certificado é emitido como confirmação de que o local da Oficina de Serviços e associados foram avaliados e considerados em conformidade com os requisitos da Norma ABNT NBR IEC 60079-19, relativas ao tipo e ao escopo do serviço listados abaixo:

Documentos de Referência
ABNT NBR IEC 60079-19:2020

Escopo de Serviço
REPARO, REVISÃO, RECUPERAÇÃO DE MOTORES "Ex" DE BAIXA TENSÃO.

TIPOS DE PROTEÇÃO MOTORES:
Invólucro à prova de explosão "d"
Segurança aumentada "e"
Tipo de proteção "n"
Contra ignição de poeira por invólucros "t"

Data de Início da Certificação: **02 DE ABRIL DE 2022.**
Data da Validade da Certificação: **01 DE ABRIL DE 2025.**

Este Certificado de Conformidade foi emitido segundo modelo de certificação ISO 6 e a validade deste está atrelada à realização das avaliações de manutenção e tratamento de possíveis não conformidades de acordo com as orientações do Bureau Veritas Certification.

Locais cobertos por este Certificado: O mesmo indicado acima

Número do Contrato: **SF.3266584**
Número do Certificado: **BVC19.3700**

Certificado desde: **02 DE ABRIL DE 2019.**

Vagner Valentino
Coordenador Técnico de Certificação de Produto

Bureau Veritas Certification
Av. Alfredo Egídio de Souza Aranha, 100, Torre C, 3º andar, Centro Administrativo Santo Amaro
Cep: 04726-170, Chácara Santo Antônio, São Paulo, SP, Brasil
Tel.: + 55 11 2655 9000 - www.bureauveritascertification.com.br

Página **1** de **2**

BUREAU VERITAS
Certification

Certificate of Conformity

CERTIFIED SERVICE FACILITY
APPLICANT:

M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVIÇOS EM ENERGIA LTDA
CNPJ: 20.458.968/0001-73
RUA MÁRIO FIGUEIREDO PROENÇA, 151 – IMBOASSICA
CEP: 27.932-305 - MACAÉ / RJ – **BRAZIL**

This certificate is issued as verification that the Service Facility and associated locations were assessed and considered in accordance with the requirements from ABNT NBR IEC 60079-19, Standard, relating to the type and scope of service listed below:

Reference Documents

ABNT NBR IEC 60079-19:2020

Scope of Service

REPAIR, OVERHAUL AND RECLAMATION OF ELECTRICAL MOTORS "Ex" OF LOW VOLTAGE.

TYPES OF PROTECTION:
Flameproof Enclosure "d"
Increased Safety "e"
Type of protection "n"
Protection by enclosures "t"

Beginning Date of Certification: **APRIL 02ND, 2022.**
Certification Expiration Date: **APRIL 01ST, 2025.**

This Certificate of Conformity was issued according the certification model ISO 6 and the validity of this is linked to carrying out assessments maintenance and treatment of possible non-conformities in accordance with the Bureau Veritas Certification guidelines.

Covered locations by this Certificate: As Above

Contract Number: **SF.3266584**
Certificate Number: **BVC19.3700**

Certificate Since: **APRIL 02ND, 2019.**

Vagner Valentino
Coordenador Técnico de Certificação de Produto

Bureau Veritas Certification
Av. Alfredo Egídio de Souza Aranha, 100, Torre C, 3º andar, Centro Administrativo Santo Amaro
Cep: 04726-170, Chácara Santo Antônio, São Paulo, SP, Brasil
Tel.: + 55 11 2655 9000 - www.bureauveritascertification.com.br

Bureau Veritas Certification

M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVIÇOS EM ENERGIA LTDA.

Rua Mário Figueiredo Proença, 151, Imboassica - 27932-305 - Macaé/RJ - Brasil

Bureau Veritas Certification certifica que o Sistema de Gestão da organização acima foi avaliado e encontrado em conformidade com os requisitos da Norma detalhada abaixo.

Norma

ISO 9001:2015

Escopo de Certificação

PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE REPARO, REVISÃO E RECUPERAÇÃO DE: MOTORES ELÉTRICOS E GERADORES DE CORRENTE ALTERNADA (CA) E CORRENTE CONTÍNUA (CC) DE BAIXA E MÉDIA TENSÃO PARA TIPOS CONVENCIONAIS EM OFICINA E CAMPO. PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE REPARO, REVISÃO E RECUPERAÇÃO DE: MOTORES ELÉTRICOS E GERADORES DE CORRENTE ALTERNADA (CA) E CORRENTE CONTÍNUA (CC) DE BAIXA TENSÃO PARA O TIPO DE PROTEÇÃO À PROVA DE EXPLOSÃO "EX D", SEGURANÇA AUMENTADA "EX E", NÃO ACENDÍVEL "EX N", E POEIRA COMBUSTÍVEL "EX T"; PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE REPARO, REVISÃO E RECUPERAÇÃO DE DISJUNTORES E CONTATORES DE BAIXA, MÉDIA E ALTA TENSÃO EM OFICINA E CAMPO; PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE REPARO, REVISÃO E RECUPERAÇÃO DE RELÊS DE PROTEÇÃO EM OFICINA E CAMPO.

Data de Inicio do Ciclo de Certificação: 24-03-2022

Sujeito à operação satisfatória continua do sistema de gestão da organização, este certificado é válido até: 19-03-2025

Validade do certificado anterior: 20-03-2022

Data da auditoria de recertificação/certificação: 18-03-2022

Data de Aprovação Original: 21-03-2019

Certificado N°: BR037876 Versão: 1 Data da Revisão: 24-03-2022

Bruno Bomtorim Moreira
Gerente Técnico

Gestão da Qualidade NBR ISO 9001
OCS 0006

Escritório local: Av. Alfredo Egídio de Souza Aranha, 100, Torre C, 4° Andar Vila Cruzeiro, 04726-170 - São Paulo - SP - Brasil

Esclarecimentos adicionais a respeito do escopo deste certificado e à aplicabilidade dos requisitos do Sistema de Gerenciamento podem ser obtidos consultando a Organização. Para verificar a validade deste certificado, telefone para +551126559001.

1/3

Bureau Veritas Certification

M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVIÇOS EM ENERGIA LTDA.

Rua Mário Figueiredo Proença, 151, Imboassica - 27932-305 - Macaé/RJ - Brasil

This is a multi-site certificate, additional site(s) are listed on the next page(s)

Bureau Veritas Certification Holding SAS – UK Branch certifies that the Management System of the above organisation has been audited and found to be in accordance with the requirements of the management system standards detailed below

ISO 9001:2015

Scope of certification

SERVICE FOR REPAIR, REWINDING AND OVERHAUL OF AC/DC LOW VOLTAGE AND MEDIUM VOLTAGE STANDARD ELECTRIC MOTORS AND GENERATORS ON-SITE AND AT WORKSHOP. SERVICE FOR REPAIR, REWINDING AND OVERHAUL OF AC/DC LOW VOLTAGE ELECTRIC MOTORS AND GENERATORS FOR EXPLOSIVE ATMOSPHERES WITH TYPE OF PROTECTION "EX D", "EX E", "EX N", AND "EX T"; SERVICE FOR REPAIR, OVERHAUL AND REFURBISHMENT OF LOW, MEDIUM AND HIGH VOLTAGE CIRCUIT BREAKERS AND CONTACTORS ON-SITE AND AT WORKSHOP. SERVICE FOR REPAIR, OVERHAUL, AND REFURBISHMENT OF PROTECTION RELAYS ON-SITE AND AT WORKSHOP.

Original cycle start date:	21-03-2019
Expiry date of previous cycle:	20-03-2022
Certification / Recertification Audit date:	18-03-2022
Certification / Recertification cycle start date:	24-03-2022
Subject to the continued satisfactory operation of the organization's Management System, this certificate expires on:	19-03-2025

Certificate No.: **BR037877** Version: **1** Issue Date: **24-03-2022**

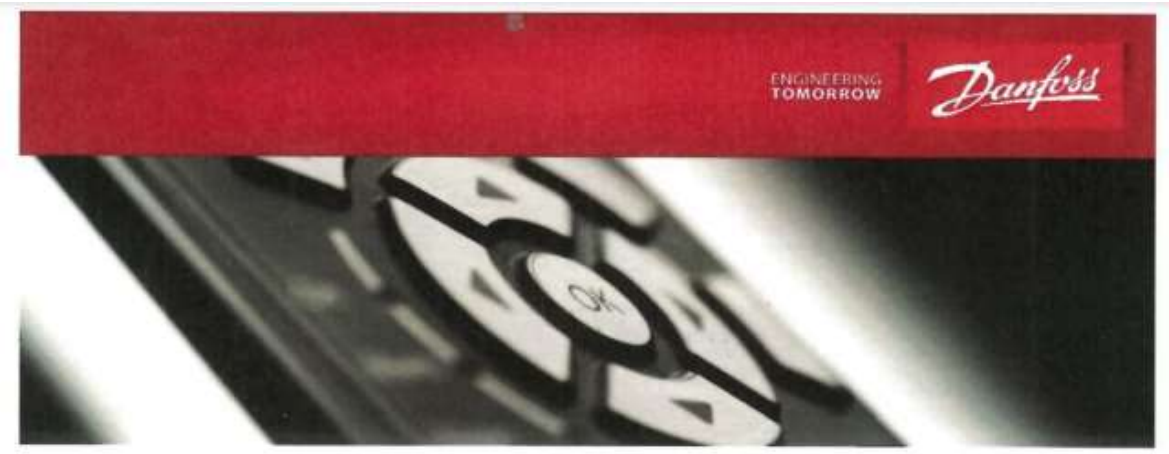
UKAS MANAGEMENT SYSTEMS
0008

Certification Body Address: 5th Floor, 66 Prescot Street, London, E1 8HG, United Kingdom

Local office: Av. Alfredo Egídio de Souza Aranha, 100, Torre C, 4º Andar Vila Cruzeiro, 04726-170 - São Paulo/SP - Brasil

Further clarifications regarding the scope and validity of this certificate, and the applicability of the management system requirements, please call: +551126559001.

1/2



Certificado

A Danfoss do Brasil Indústria e Comércio Ltda certifica que

M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVIÇOS EM ENERGIA LTDA

CNPJ 20.458.968/0001-73

nome fantasia M&I ELETRIC localizada no endereço, Est. Dos Bandeirantes nº 4015- Curicica – Rio de Janeiro - CEP 22775-114, é **Autorizada** da Danfoss Drives, à prestação de serviços de Assistência Técnica e ao fornecimento de peças e acessórios com características específicas para produtos da marca Danfoss.

é um Parceiro Autorizado

Danfoss Drives Service

Tommaso Marino
Gerente de Assistência técnica e
Pós-venda Danfoss Drives

Data de emissão: 19/03/2019 - Esse documento tem validade por dois anos a partir dessa data.



marangoni

Autorização para Comercialização e Revenda

A indústria Elétrica Marangoni Maretti, CNPJ 52.770.005/0001-05, localizada na Avenida João Pinto, n°898, Parque da Empresa, Mogi Mirim/SP, vem através deste, atestar para os devidos fins que;

A Empresa M&I Eletric Brasil Sistema e Serviços em Energia LTDA, CNPJ 20.458.968/0001-73, localizado na Avenida Mario Figueiredo Proença, n°151 Imboassica, Macaé/RJ, está tecnicamente apta à comercializar e revender os produtos da Marangoni Radiadores, Motoventiladores e Válvulas para transformadores.

Mogi Mirim, 05 de Fevereiro de 2020.

Ricardo Marangoni Brandão Bueno
Diretor Geral
CPF: 171.187.038-26

Ricardo Marangoni Brandão Bueno
Diretor Geral
CPF: 171.187.038-26

52.770.005/0001-05
INDÚSTRIA ELÉTRICA
MARANGONI MARETTI LTDA.
Avenida João Pinto, nº 898
Po de Empresa - Cep: 13.803-905
MOGI-MIRIM - (S. P.)

Indústria Elétrica Marangoni Maretti Ltda.
Av. João Pinto, 898, Pq. da Empresa - Cx. Postal 1019, CEP 13800-973 - Mogi Mirim, SP - Brasil
Tel (+55) 19 3805 9600 - Fax (+55) 19 3805 9669

Fuente: Empresa.

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

SERVICIOS


Automatización


Construcción y montaje eléctrico


Disyuntores, contactores, relés y paneles


Unidades de CA/CC y UPS


estudios tecnicos


vía de acceso


Motores y generadores y transformadores


NR-10 / NR-12


Subestación

PRODUCTOS

M&I proporciona proyectos conceptuales, básicos/de detalle para automatización y control de procesos industriales con soluciones a la medida.


electrocentro


Cuadros eléctricos de baja tensión


Cuadros eléctricos de media tensión


Paneles PLC

SOLUCIONES

Software de Gestión de Inspecciones ARNLEA EX

AVID CONTROLS Módulos de Potencia para Convertidores de Frecuencia

DANFOSS Suministro y asistencia técnica de accionamientos

Contactores extraíbles EATON

YOU.ON ENERGY Almacenamiento de energía

Medición de descarga parcial HVPD

Radiadores MARANGONI para Transformadores

TADEO CZERWENY Subestaciones Móviles y Transformadores

WEG MOTORES Asistencia Técnica y Revendedor Autorizado

Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. 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 detectaron deudas en otros segmentos.

5.2.2 Protestos (proceso formal de documentación de deuda)

Total: 2

Cantidad: $101 200 BRL

Fuente: Externa

Razón Social	TAX ID	Cantidad de Protestos	Importe
2º TABELIONATO DE PROTESTO DE TÍTULOS - BELO HORIZONTE	N/I	2	$101 200 BRL

Fuente: Oficial

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. 2023/000002684808

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: **M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA ou CNPJ nº 20.458.968/0002-54**.

Certidão **emitida em:** 04/05/2023, às 13:25:12 (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 **40656B8CCCA29E45**.
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: Externa

6.2 JUICIOS LABORALES

PODER JUDICIÁRIO
JUSTIÇA DO TRABALHO

CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS TRABALHISTAS

Nome: M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA. (MATRIZ E FILIAIS)
CNPJ: 20.458.968/0002-54
Certidão nº: 18818685/2023
Expedição: 04/05/2023, às 13:27:13
Validade: 31/10/2023 - 180 (cento e oitenta) dias, contados da data de sua expedição.

Certifica-se que **M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA. (MATRIZ E FILIAIS)**, inscrito(a) no CNPJ sob o nº **20.458.968/0002-54, 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: Oficial

M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA 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 827233/2023

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: 20.458.968/0002-54** - não existe ação tramitando em face de M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA..

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: 6-74732-00001-83217-12016-58742
Certidão válida até: 03/06/2023

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 03/05/2023.

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.

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

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 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 04/05/2023 às 13:29:07.

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 NEGATIVA DE DÉBITOS RELATIVOS AOS TRIBUTOS FEDERAIS E À DÍVIDA ATIVA DA UNIÃO

Nome: M&I ELECTRIC BRAZIL SISTEMAS E SERVICOS EM ENERGIA LTDA.
CNPJ: 20.458.968/0001-73

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 não constam pendências em seu nome, relativas a créditos tributários administrados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) e a inscrições em Dívida Ativa da União (DAU) junto à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN).

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 11:54:30 do dia 26/04/2023 <hora e data de Brasília>.
Válida até 23/10/2023.
Código de controle da certidão: **F926.E254.7A38.2A9D**
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

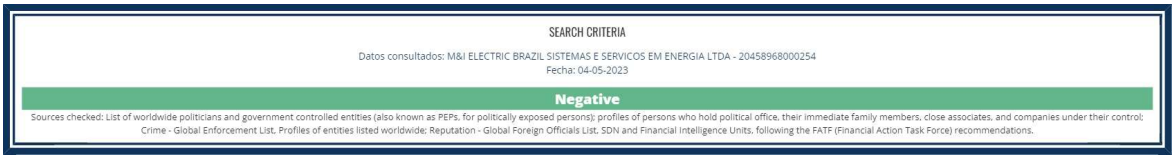
Fuente: Oficial

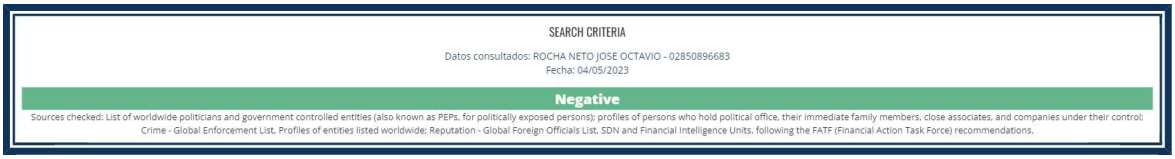
6.3.2 Embargos

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD





7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información.

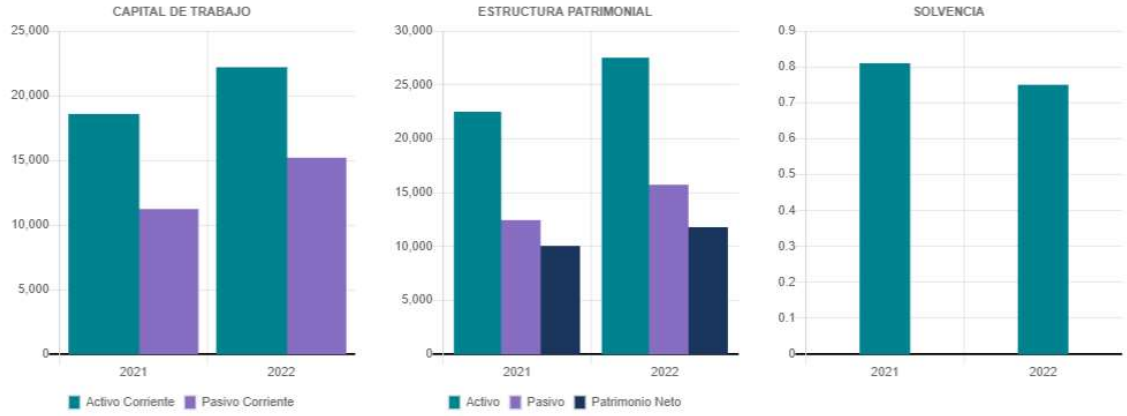
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	6 112	2 357
Inversión corriente	45	32
Ant Créditos por ventas	9 755	16 470
Otros Créditos	752	1 028
Bienes Cambio	714	1 454
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	1 202	849
Total De Activo Corriente	18 580	22 190
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	55	113
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	6 444	8 430
Depreciación Acumulada	2 943	3 500
Bienes De Uso	3 501	4 929
Activos Intangibles	362	283
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	3 918	5 325
Total Activo	22 498	27 515

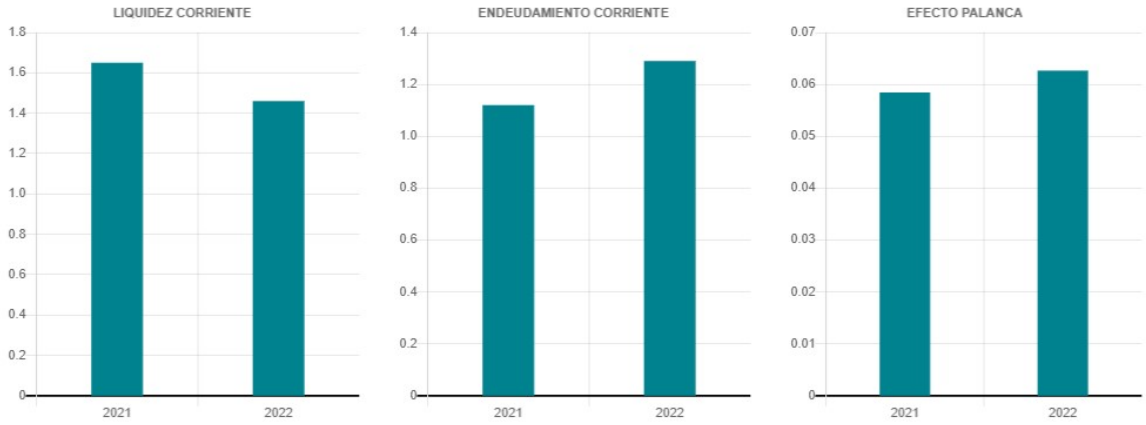
Montos expresados en miles de Reales



Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	2 726	4 039
Préstamos (Deudas Bancarias)	602	621
Remuneraciones Y Cargas Sociales	4 277	4 556
Cargas Fiscales	1 339	751
Anticipos De Clientes	463	1 775
Otros Pasivos	1 821	3 454
Total Pasivo Corriente	11 228	15 196
Cuentas Por Pagar	0	0
Préstamos	805	69
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	412	460
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	1 217	530
Total Pasivo	12 445	15 725
Capital Social	9 959	9 959
Resultados No Asignados	94	1 831
Patrimonio Neto	10 053	11 790

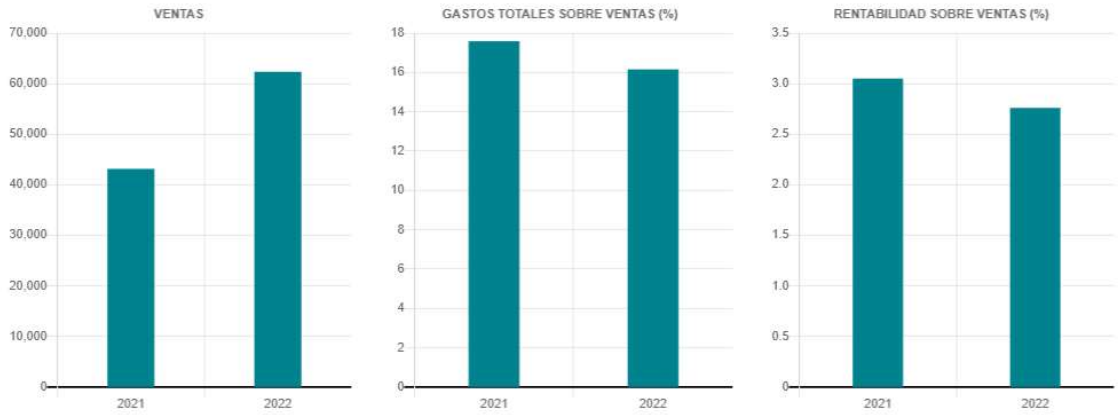
Montos expresados en miles de Reales



Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	43 144	62 340
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	33 136	49 576
Resultado Bruto	10 007	12 765
Amortizaciones	840	1 180
Gastos de Comercialización	1 963	2 097
Gastos de Administración	5 304	7 009
Gastos Financieros	321	964
Otros Ingresos	320	981
Otros Egresos	1 012	1 451
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	30	150
Impuesto a las Ganancias	443	651
Resultado	1 315	1 724

Montos expresados en miles de Reales



Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,81	0,75
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,24	1,33
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,12	1,29
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	7 352,58	6 994,87

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,65	1,46
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,59	1,36
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	4,42	3,79
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	446,40	455,19
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	46,42	34,09
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,92	2,27
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	12,32	12,65
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,14	0,06
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,39	0,13
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	11,90	4,04

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	23,19	20,48
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	3,05	2,76
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	4,65	3,52
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	1 900 863	2 478 169
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	4,41	3,98
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,13	0,15
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	5,84	6,26
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	2 918 126	4 519 277
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,17	0,29
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,07	0,07
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	9,10	4,69

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,01	0,02
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,05	0,03
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,12	0,11
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,18	0,16
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	2,87	2,39
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	4,17	4,18

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 2021 y 2022 (fecha de cierre 31/12) expresados en Reales. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $62.3 Millones vs $43.1 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 44.5%.
- Los Costos Directos aumentaron en su incidencia sobre las Ventas pasando del 76.8% al 79.5% mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 16.8% al 14.6%, disminuyendo en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $1.1 Millones (1.81% s/ventas) correspondientes a Otros Ingresos sin especificar y a Ingresos Financieros, y Egresos Netos por $1.4 Millones (2.33% s/ventas) afectados a Amortizaciones y Contribución Social.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $1.72 Millones (2.76% s/ventas) vs la ganancia de $1.31 Millones (3.05% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 crecimiento de Ventas, alza de Costos Directos y caída de Gastos de Estructura, presentando una exigua ganancia final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 1.65 a 1.46, pero manteniendo valores adecuados.
- El Capital de Trabajo fue $6.9 Millones, equivalente al 25.4% del Activo, siendo ajustada la relación.

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

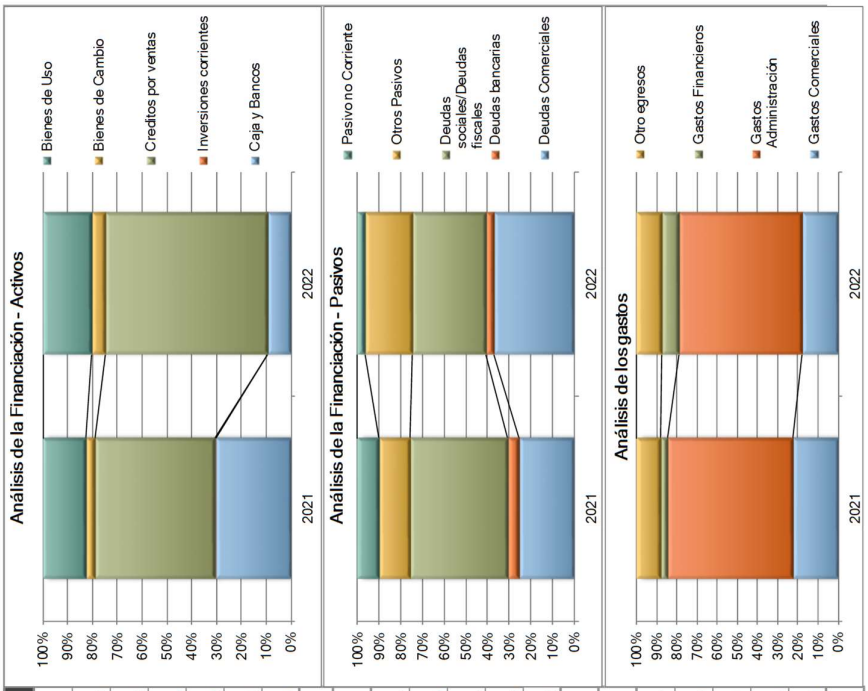
Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $11.8 Millones vs $10.0 Millones en el ejercicio anterior. Del total del PN $9.9 Millones corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo muy buena la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 57.1% del Activo siendo las Deudas Comerciales a corto plazo (36.9% del Pasivo Total) y la Deudas Sociales a corto plazo (28.9% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial pasó de 0.81 a 0.75, permaneciendo en parámetros ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 1.12 a 1.29, manteniéndose en valores elevados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó ajustada, con baja Solvencia y Endeudamiento Corriente algo elevado, pero con muy buena capitalización.

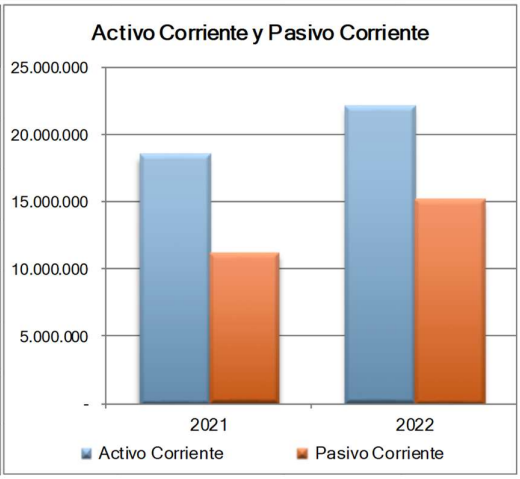
8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados	2021/2022	
Concept	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	6.111.847	2.357.461
Inversiones corrientes	45.060	32.028
Creditos por ventas	9.755.286	16.470.002
Otros Créditos	806.430	1.140.843
Bienes de Cambio	713.844	1.454.300
Bienes de Uso	3.501.415	4.929.342
Otros activos corrientes	1.564.313	1.131.485
Activo Corriente	**22.498.195**	**27.515.461**
Deudas Comerciales	3.189.057	5.813.714
Deudas bancarias	601.757	621.425
Deudas sociales/Deudas fiscales	5.615.691	5.306.934
Otros Pasivos	1.821.306	3.453.558
Pasivo no Corriente	1.217.466	529.692
Pasivo	**12.445.278**	**15.725.323**
Gastos Comerciales	1.962.625	2.096.907
Gastos Administración	5.303.666	7.009.220
Gastos Financieros	320.814	964.067
Otro egresos	1.012.127	1.451.213
Impuesto a las ganancias	442.652	651.023
Total	**9.041.884**	**12.172.430**

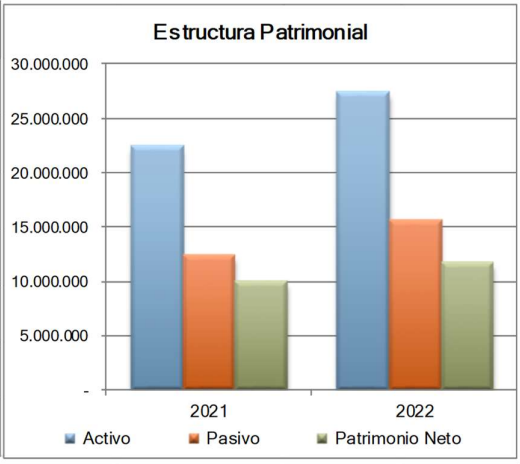


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

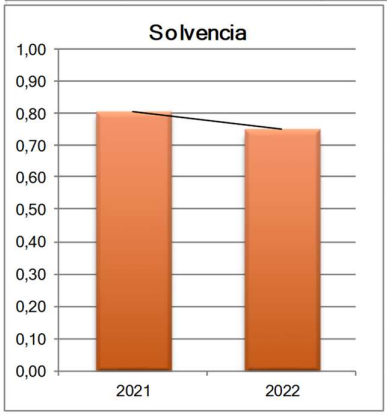
Períodos Analizados	2021/2022	
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22
Solvencia	0,81	0,75
Patrimonio Neto sobre Activo	45%	43%
Endeudamiento corriente	1,12	1,29
Capital corriente	0,33	0,25
Activo no Cte sobre Activo	17%	19%
Financiación del activo no cte.	2,88	2,31
Deuda bancaria sobre Pasivo	11%	4%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	26%	37%

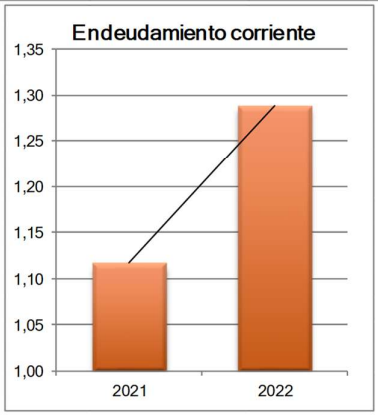


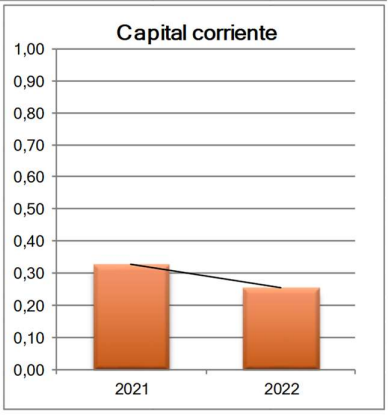
Info	dic-21	dic-22
Activo Corriente	$ 18.580.394	$ 22.190.498
Activo no Corriente	$ 3.917.801	$ 5.324.962
Activo	$ 22.498.195	$ 27.515.460
Pasivo Corriente	$ 11.227.813	$ 15.195.631
Pasivo no Corriente	$ 1.217.466	$ 529.692
Pasivo	$ 12.445.278	$ 15.725.323
Patrimonio Neto	$ 10.052.917	$ 11.790.137



Trends







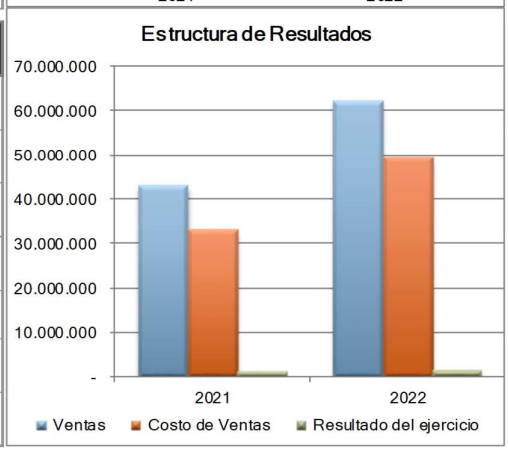
Importes Expresados en Miles de Reales

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

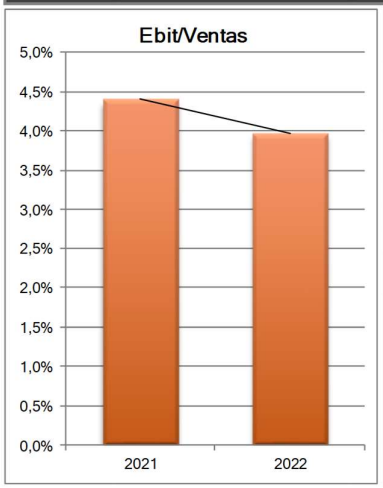
Períodos Analizados	2021/2022	
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22
Rentabilidad de la inversión total	13,1%	14,6%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	20,7%	28,3%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	9,2%	12,1%
Resultado bruto sobre ventas	23,2%	20,5%
Rentabilidad sobre Ventas	3,0%	2,8%
Costo del financiamiento	2,6%	6,1%

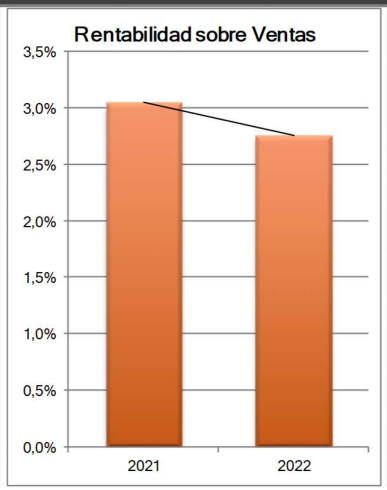


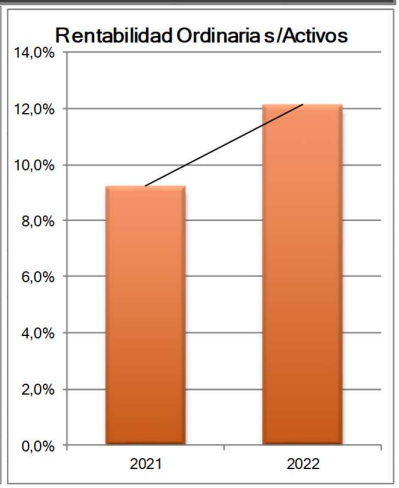
Info	dic-21	dic-22
Ventas	$ 43.143.610	$ 62.340.427
Costo de Ventas	$ 33.136.454	$ 49.575.650
Resultado del ejercicio	$ 1.314.660	$ 1.723.707
Ebit	$ 1.900.863	$ 2.478.170
Ebit/Ventas	4,4%	4,0%
EBITDA/Ventas	0,07	0,07
EBITDA/Intereses	9,10	4,69



Trends







Importes Expresados en Miles de Reales

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados		2021/2022

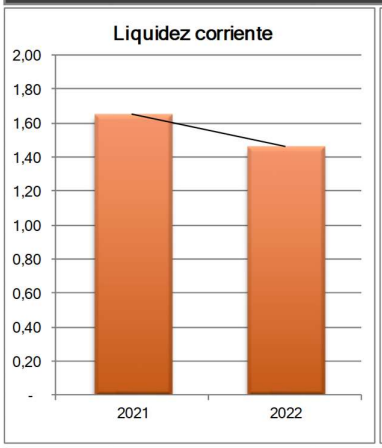
Analisis Financiero	dic-21	dic-22
Liquidez corriente	1,65	1,46
Liquidez acida	1,59	1,36
Rotación del pasivo corriente días	446	455
Rotación de las cuentas a cobrar	68	80
Efecto Palanca	0,06	0,06

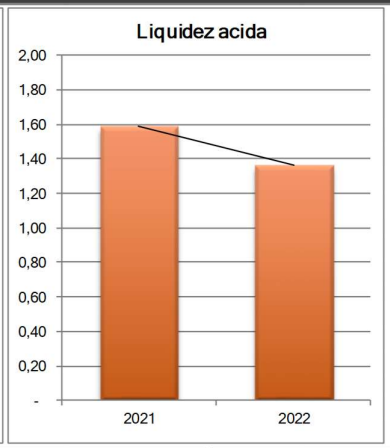


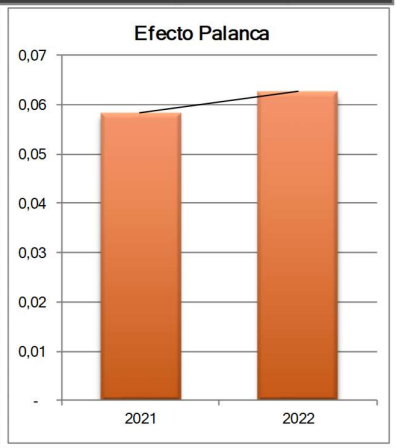
Info	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	6.111.847	2.357.461
Creditos por ventas	9.755.286	16.470.002
Deudas Comerciales	3.189.057	5.813.714
Deudas bancarias	601.757	621.425
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0

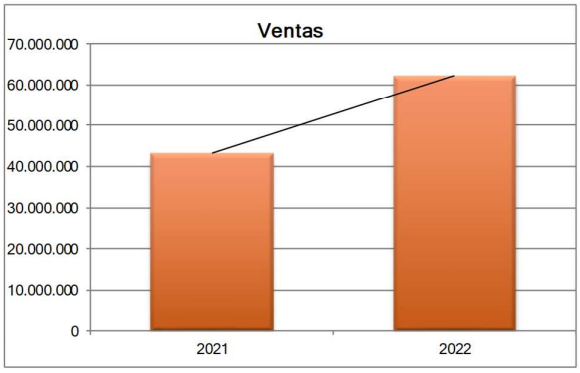


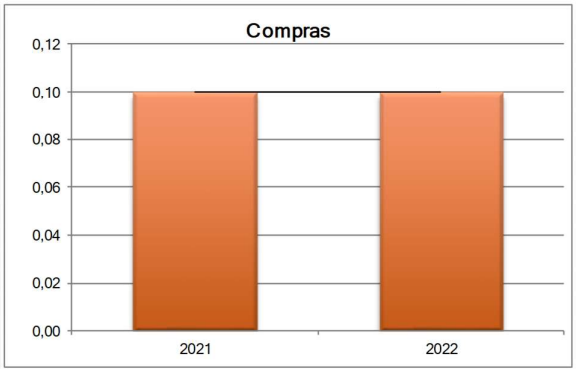
Trends







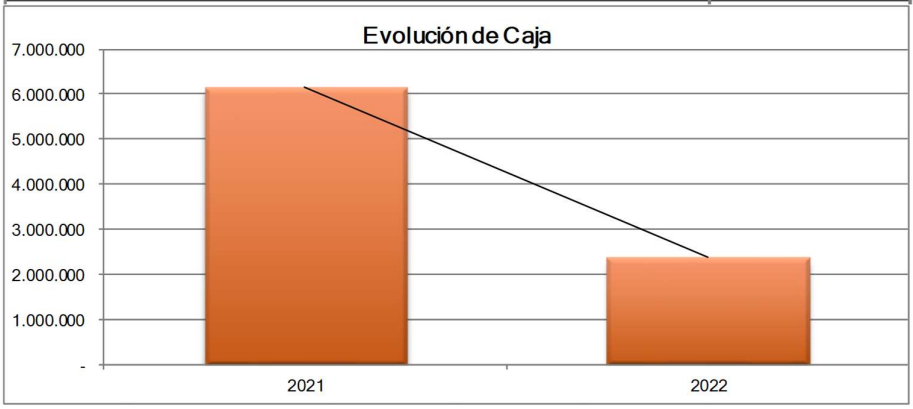




Importes Expresados en Miles de Reales

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022
Análisis del Flujo de fondos	**dic-22**
Resultado del ejercicio	**$ 1.723.707,00**
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 1.180.480,00
Depreciacion de Intangibles	$ -
Generación interna de fondos	**$ 2.904.187,00**
Variación de créditos por ventas	$ -6.714.716,00
Variación de otros créditos	$ -334.413,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -740.456,00
Variación de otros activos corrientes	$ 432.828,00
Variación de cuentas a pagar	$ 2.624.657,00
Variación de deudas sociales	$ 279.464,00
Variación de deudas fiscales	$ -588.221,00
Variación de otras deudas	$ 1.680.192,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -
Ajuste	
Flujo de fondos operativos netos	**$ -456.478,00**
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ 13.513,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -2.608.407,00
Flujo de fondos antes de la financiación	**$ -3.051.372,00**
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 19.668,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -735.714,00
Variación de otras deudas	**$ -3.767.418,00**



Expresados en Miles de Reales

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	5.195.036	$	S/Patrimonio Neto	574.769	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	276.210	$
Modo de Cobro s/Balance	77	días	S/Activos Líquidos	651.666	$
Modo de Pago s/Balance	453	días	S/Variables Combinadas	530.390	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	2.234.671	4.469.341	6.704.012	8.938.682	13.408.023	17.877.364
	80%	1.986.374	3.972.748	5.959.121	7.945.495	11.918.243	15.890.990
	65%	1.613.929	3.227.857	4.841.786	6.455.715	9.683.572	12.911.430
	50%	1.241.484	2.482.967	3.724.451	4.965.935	7.448.902	9.931.869
	40%	993.187	1.986.374	2.979.561	3.972.748	5.959.121	7.945.495
	30%	744.890	1.489.780	2.234.671	2.979.561	4.469.341	5.959.121
	20%	496.593	993.187	1.489.780	1.986.374	2.979.561	3.972.748
	10%	248.297	496.593	744.890	993.187	1.489.780	1.986.374
	2%	49.659	99.319	148.978	198.637	297.956	397.275

Importes Expresados en Miles de Reales + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2021/2022			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0,76	5	Liquidez corriente	ratio	1,50	10
Endeudamiento corriente	ratio	1,25	7	Liquidez acida	ratio	1,41	10
Capital corriente	%	26,9%	7	Rotación del pasivo corriente días	días	453	1
Activo no Cte sobre Activo	%	19,0%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	77	9
Financiación del activo no cte.	ratio	2,43	10	Efecto Palanca	ratio	0,06	8
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	5,8%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	34,7%	8	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1,4%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	3,6%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	14,3%	7	Gastos Administración sobre Ventas	%	11,5%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	26,8%	8	Gastos Totales sobre Ventas	%	16,4%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	11,6%	4	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	21,0%	2	Rotación de bienes de cambio	días	365	1
Rentabilidad sobre Ventas	%	2,8%	4	Rotación del activo	veces	2,17	2
Costo del financiamiento	%	5,4%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	4,1%	4	70,70			
EBITDA/Ventas	%	7,2%	4				
EBITDA/Intereses	%	5,57	10				

