DOSSIER FIDELITAS

WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS 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		**100%**	**15**						

Tipo de Empresa		**Servicios**	**No Aplica**	**"No cedió información / Valor por debajo del mínimo (0)"**	**Malo** 1	**Regular** 2		**Bueno** 3		**Muy Bueno** 4		**Excelente** 5
2. Situación Económico-Financiera												
2.1.1	**Solvencia**				0,490	0,490	0,727	0,727	0,963	0,963	1,200	1,200
					x							
2.1.2	**Endeudamiento Corriente**				2,000	2,000	1,500	1,500	1,000	1,000	0,500	0,500
								x				
2.2.1	**Índice de liquidez**				0,900	0,900	1,200	1,200	1,500	1,500	1,800	1,800
								x				
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0,200	0,200	0,267	0,267	0,333	0,333	0,400	0,400
												x
2.3.2	**Ebit**				0,020	0,020	0,073	0,073	0,127	0,127	0,180	0,180
												x
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0,030	0,030	0,087	0,087	0,143	0,143	0,200	0,200
					x							
Total Situación Económico-Financiero		**60%**	**18**									

Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

CONDICIÓN		**CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA**				
		Puntaje Obtenido		% respecto al total	Ponderación (%)	Resultado
1	**Cumplimiento Previsional y Fiscal**	15	**15**	**100%**	**10,0%**	**1,0**
2	**Situación Económico-Financiera**	18	**30**	**60%**	**90,0%**	**5,4**
Resultado Final		**6,4**				

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

1.2 CONCLUSIÓN:

WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS LTDA es una empresa de ingeniería para propietarios centrada en la planificación dinámica, eficaz y metódica para el seguimiento de obras de montaje civiles, eléctricas y electromecánicas. Fue fundada en 2008, con domicilio legal en Natal-RN, Brasil. Sus Accionistas son: BASTIAN FENNER (Brasil, 93%), IGOR JOSE NUNES MEDEIROS (Brasil, 5%) y JAILTON ROBERTO DA FONSECA JUNIOR (Brasil, 2%). No se pudo determinar si la compañía tiene empleados registrados. Opera normalmente con los bancos, sin informarse cheques rechazados por Sin Fondos, Protestos ni deudas en otros segmentos. 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 12/2021 mostró una marginal performance económica, con alza de ventas (44.2% variación interanual), Costos Directos sin variaciones y caída de Gastos de Estructura y contabilizando Egresos Netos (80.0% s/ventas) afectados a Otros Egresos diversos, obteniendo una marginal Ganancia Final de 0.57% s/ventas vs el muy adecuado 11.4% s/ventas en el ejercicio anterior. El panorama financiero resultó dispar, manteniendo aún valores elevados de Liquidez Corriente (cayó de 2.20 a 1.44) y un exiguo Capital de Trabajo (10.8% s/activo). Patrimonialmente, la situación fue debilitada a partir del marcado descenso del PN, con una exigua Solvencia (cayó de 0.62 a 0.21) y un elevado Endeudamiento Corriente, que aumentó de 0.66 a 1.42 y una escasa capitalización de su PN.

Con los datos analizados, sugerimos operar con cautela ante la fuerte caída en su Rentabilidad Final y su situación Financiera/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 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
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 13
2.8.1 Inmuebles / Rodados 13
OTRAS PUBLICACIONES: 13
2.9 CERTIFICACIONES 13
2.9.1 Certificaciones de Calidad 13
2.9.2 Distinciones Obtenidas 13
2.9.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 13

3- SITUACIÓN COMERCIAL 14

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 14
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 14
3.4 COMPRAS ANUALES 15
3.5 PROVEEDORES 15
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS 15
3.7.1 Seguros contratados 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES / EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

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

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 18
6.2 JUICIOS LABORALES 19
6.2.1 Detalle de Juicios Laborales 20
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 21
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 21
6.3.2 Embargos 22

7- INTEGRIDAD 23

7.1 INTEGRIDAD 23
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 23

8- ESTADOS CONTABLES 24

8.1 DATOS CONTABLES 24
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 30
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 31
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 32
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 33
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 34
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 35
8.8 SCORE DE BALANCE 36

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS LTDA.
CNPJ	23948637000100
Forma Jurídica	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Patrimonio neto al 2021	$ 259 236
Domicilio	RUA CORONEL JOAQUIM MANOEL, 717, SALA 422
Ciudad / País	PETRÓPOLIS, NATAL-RN, BRASIL
Teléfonos	8421361681
Fecha de inicio de actividad	2008
Actividad	33.13-9-01 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE GENERADORES, TRANSFORMADORES Y MOTORES ELÉCTRICOS 33.13-9-99 - MANTENIMIENTO Y REPARACIÓN DE MAQUINARIA, APARATOS Y MATERIAL ELÉCTRICO NO ESPECIFICADOS ANTERIORMENTE 41.20-4-00 - CONSTRUCCIÓN DE EDIFICIOS 42.21-9-03 - MANTENIMIENTO DE REDES DE DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD 43.21-5-00 - INSTALACIÓN Y MANTENIMIENTO ELÉCTRICOS 71.12-0-00 - SERVICIOS DE INGENIERÍA (NO ESPECIFICADOS EN OTRA PARTE *) 81.11-7-00 - SERVICIOS COMBINADOS DE APOYO A EDIFICIOS, EXCEPTO CONDOMINIOS DE EDIFICIOS 85.99-6-04 - FORMACIÓN PARA EL DESARROLLO PROFESIONAL Y DIRECTIVO (EXENTO *)
Email	CONTATOS@WINDCRAFT.COM.BR

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

WINDCRAFT es una empresa de ingeniería para propietarios centrada en la planificación dinámica, eficaz y metódica para el seguimiento de obras de montaje civiles, eléctricas y electromecánicas.

La empresa fue fundada en 2008 por Bastian Fenner, que comenzó a trabajar en el mercado eólico en Alemania en 1999 y durante diez años trabajó como jefe de proyecto y director técnico para los fabricantes de aerogeneradores Enercon, Nordex y Fuhrlander.

Basándose en el modelo de gestión alemán, valoran una gestión democrática y socialmente participativa basada en la confianza. Ofrecen ingeniería de alta calidad y bajo coste, adaptada a las necesidades del cliente, con profesionales cualificados, además de una planificación estratégica bien definida, buscando la eficiencia y la excelencia en la prestación de sus servicios.

Fuente: Medios externos de consulta.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

- ✓ Misión

"Revolucionar y aumentar la participación en el mercado brasileño de energías renovables, implementando nuevos estándares técnicos y teniendo como objetivo la calidad y la reducción de costes".

- ✓ Visión

"Ser un referente nacional de calidad en emprendimientos de generación de energías renovables, contribuyendo a la implementación y operación del emprendimiento para un proceso eficiente y sustentable".

- ✓ Valores

"Idoneidad e imparcialidad. Motivación y calificación de los empleados. Cumplimiento de las leyes laborales y de seguridad en el trabajo. Ingeniería de alta calidad y bajo coste. Adaptación a las necesidades del cliente. Exclusividad de ingeniería en el sector eólico. Búsqueda de la eficiencia hombre/hora".

Fuente: Medios externos de consulta.

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
23.948.637/0001-00 MATRIZ		11/01/2016

NOME EMPRESARIAL
WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)	PORTE
WINDCRAFT ENGENHARIA	DEMAIS

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
74.90-1-99 - Outras atividades profissionais, científicas e técnicas não especificadas anteriormente (Dispensada *)

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
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
41.20-4-00 - Construção de edifícios
42.21-9-03 - Manutenção de redes de distribuição de energia elétrica
43.21-5-00 - Instalação e manutenção elétrica
71.12-0-00 - Serviços de engenharia (Dispensada *)
81.11-7-00 - Serviços combinados para apoio a edifícios, exceto condomínios prediais
85.99-6-04 - Treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial (Dispensada *)

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

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
R CORONEL JOAQUIM MANOEL	717	SALA 422 COND EDF C. ODONTOMEDICO

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
59.012-330	PETROPOLIS	NATAL	RN

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
NINHAMJM@GMAIL.COM	(84) 3207-6221

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	11/01/2016

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	%
BASTIAN FENNER	Brasil	213.326.948-70	93.00
IGOR JOSE NUNES MEDEIROS	Brasil	013.596.994-81	5.00
JAILTON ROBERTO DA FONSECA JUNIOR	Brasil	086.792.944-89	2.00

Fuente: Medios externos de consulta.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	CPF/CNPJ	Cargo
BASTIAN FENNER	Brasil	213.326.948-70	Administrador

Fuente: Medios externos de consulta.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E SEGURANÇA PÚBLICA
POLÍCIA FEDERAL

CERTIDÃO DE ANTECEDENTES CRIMINAIS

N° 68774152023

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 **BASTIAN FENNER**, CPF 213.326.948-70.

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, 15:07 de 04/05/2023

68774152023

SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E SEGURANÇA PÚBLICA
POLÍCIA FEDERAL

CERTIDÃO DE ANTECEDENTES CRIMINAIS

Nº 70769462023

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 **IGOR JOSE NUNES MEDEIROS**.

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, 09:16 de 09/05/2023

70769462023

SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E SEGURANÇA PÚBLICA
POLÍCIA FEDERAL

CERTIDÃO DE ANTECEDENTES CRIMINAIS

Nº 70770422023

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 **JAILTON ROBERTO DA FONSECA JUNIOR**.

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, 09:17 de 09/05/2023

70770422023

Fuente: Medios externos de consulta.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles / Rodados

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES:

No se detectó información.

2.9 CERTIFICACIONES

2.9.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.9.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.9.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO



Fuente: Medios externos de consulta.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

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

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

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 registran deudas 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

PODER JUDICIÁRIO
JUSTIÇA FEDERAL
TRIBUNAL REGIONAL FEDERAL DA 3a REGIÃO
CERTIDÃO JUDICIAL CÍVEL
Abrangência - Regional
N. 2023/000002690871

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: **WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS LTDA ou CNPJ nº 23.948.637/0001-00**.

Certidão **emitida em:** 04/05/2023, às 15:21:27 (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 **8FA48207558C24F7**.
b) A pesquisa realizada com base no CPF informado abrange processos em que o titular ou seu eventual espólio figure como parte;
c) Nos casos do § 1º do art. 4º da Resolução n. 680/2020 (CPF não informado), o nome indicado para a consulta será de responsabilidade do solicitante da certidão, devendo a titularidade ser conferida pelo interessado e destinatário;
d) Certidão expedida gratuitamente e nos termos da Resolução CNJ n. 121/2010, Resolução CJF n. 680/2020 e Resolução PRES n. 529/2022;
e) Certidão emitida em consulta ao Sistema de Acompanhamento e Informações Processuais do 1º Grau e do 2º Grau e ao PJe - Sistema Processual Eletrônico;
f) A pesquisa abrange registros desde 25/04/1967 até a presente data, na Justiça Federal de 1º Grau, Seção Judiciária de São Paulo, desde 22/09/1980 na Seção Judiciária de Mato Grosso do Sul e desde 30/03/1989 no Tribunal Regional Federal da 3ª Região (2º Grau).

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

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

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

Fuente: Medios externos de consulta.

6.2 JUICIOS LABORALES

PODER JUDICIÁRIO
JUSTIÇA DO TRABALHO

CERTIDÃO NEGATIVA DE DÉBITOS TRABALHISTAS

Nome: WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS LTDA (MATRIZ E FILIAIS)
CNPJ: 23.948.637/0001-00
Certidão nº: 18848254/2023
Expedição: 04/05/2023, às 15:24:23
Validade: 31/10/2023 - 180 (cento e oitenta) dias, contados da data de sua expedição.

Certifica-se que **WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS LTDA (MATRIZ E FILIAIS)**, inscrito(a) no CNPJ sob o nº **23.948.637/0001-00, NÃO CONSTA** como inadimplente no Banco Nacional de Devedores Trabalhistas.
Certidão emitida com base nos arts. 642-A e 883-A da Consolidação das Leis do Trabalho, acrescentados pelas Leis ns.º 12.440/2011 e 13.467/2017, e no Ato 01/2022 da CGJT, de 21 de janeiro de 2022.
Os dados constantes desta Certidão são de responsabilidade dos Tribunais do Trabalho.
No caso de pessoa jurídica, a Certidão atesta a empresa em relação a todos os seus estabelecimentos, agências ou filiais.
A aceitação desta certidão condiciona-se à verificação de sua autenticidade no portal do Tribunal Superior do Trabalho na Internet (http://www.tst.jus.br).
Certidão emitida gratuitamente.

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

Fuente: Medios externos de consulta.

6.2.1 Detalle de Juicios Laborales

PODER JUDICIÁRIO FEDERAL
JUSTIÇA DO TRABALHO
TRIBUNAL REGIONAL DO TRABALHO DA 15ª REGIÃO

Certidão Nº 828888/2023

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: 23.948.637/0001-00** - não existe ação tramitando em face de WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS 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: 1-87301-00001-83224-67016-58758
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.

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 04/05/2023 às 15:27:53.

Fuente: Medios externos de consulta.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

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

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

Nome: WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS LTDA
CNPJ: 23.948.637/0001-00

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 09:58:21 do dia 13/01/2023 <hora e data de Brasília>.
Válida até 12/07/2023.
Código de controle da certidão: **4860.6C57.8285.2319**
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

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: WINDCRAFT ENGENHARIA E SERVICOS LTDA
CNPJ: 23.948.637/0001-00

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 16:38:12 do dia 12/12/2022 <hora e data de Brasília>.
Válida até 10/06/2023.
Código de controle da certidão: **65B3.F5B1.6926.B8E8**
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Fuente: Medios externos de consulta.

6.3.2 Embargos

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD



7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información.

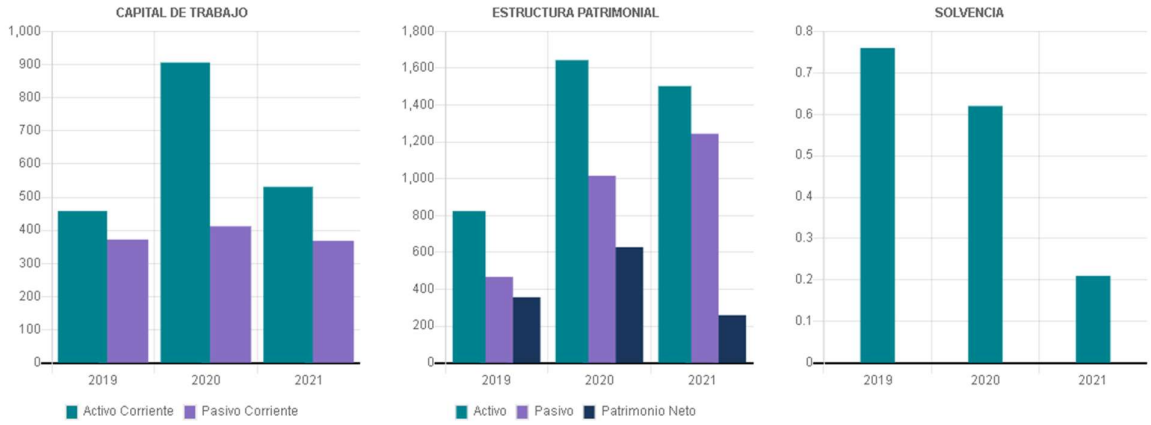
8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

Activo

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Caja y Bancos	1	486	192
Inversión corriente	0	0	0
Ant Créditos por ventas	458	420	340
Otros Créditos	0	0	0
Bienes Cambio	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	0	0
Total De Activo Corriente	459	906	531
Créditos Por Ventas	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	33	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	435	925	1 159
Depreciación Acumulada	103	187	187
Bienes De Uso	332	739	972
Activos Intangibles	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0
Total Activo No Corriente	365	739	972
Total Activo	824	1 645	1 504

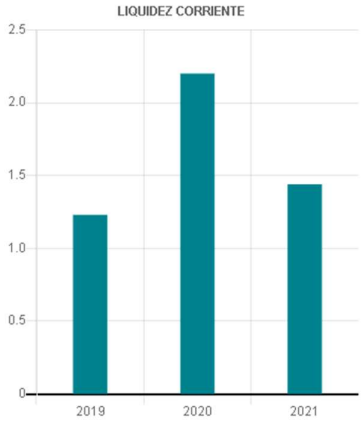
Montos expresados en miles de Reales

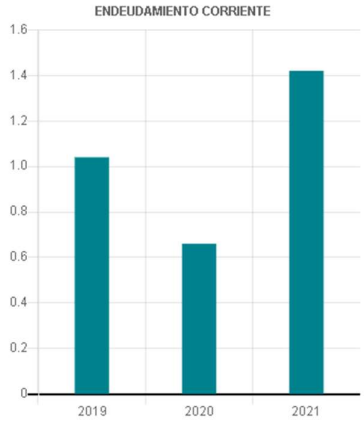


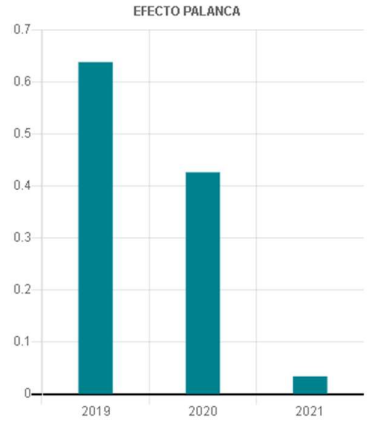
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	119	0
Préstamos (Deudas Bancarias)	57	0	0
Remuneraciones Y Cargas Sociales	190	79	15
Cargas Fiscales	126	193	264
Anticipos De Clientes	0	0	0
Otros Pasivos	0	22	90
Total Pasivo Corriente	372	413	369
Cuentas Por Pagar	0	0	0
Préstamos	0	0	876
Deudas Fiscales	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	96	604	0
Previsiones	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	96	604	876
Total Pasivo	468	1 017	1 244
Capital Social	80	80	80
Resultados No Asignados	276	548	179
Patrimonio Neto	356	628	259

Montos expresados en miles de Reales



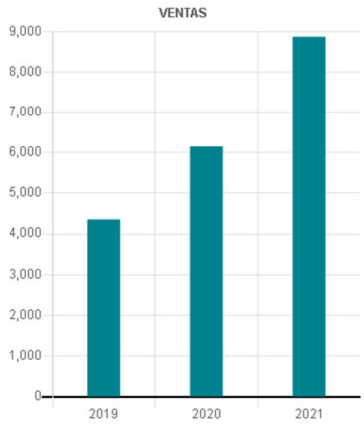


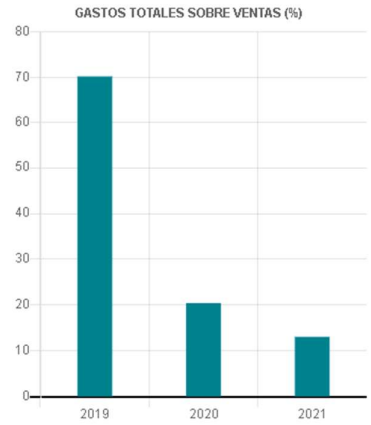


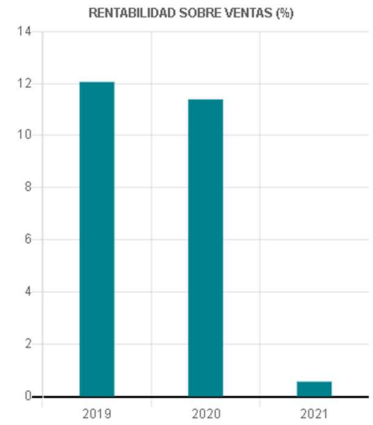
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ventas	4 355	6 152	8 873
Compras Del Ejercicio	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	364	392	537
Resultado Bruto	3 991	5 760	8 336
Amortizaciones	54	84	0
Gastos de Comercialización	1 635	0	0
Gastos de Administración	1 421	1 256	1 148
Gastos Financieros	0	0	9
Otros Ingresos	0	0	0
Otros Egresos	409	3 764	7 101
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	-20	0
Impuesto a las Ganancias	0	18	27
Resultado	526	701	51

Montos expresados en miles de Reales







Indices de Gestión

Análisis Patrimonial

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,76	0,62	0,21
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	1,31	1,62	4,80
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	1,04	0,66	1,42
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	86,56	493,47	162,47

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,23	2,20	1,44
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	1,23	2,20	1,44
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	9,51	14,64	26,13
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	36,73	99,14	96,10
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	5,28	3,74	5,90
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	13,10	8,33	9,12
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	0,16	0,00	3,38
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	0,16	0,00	1,18
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	4,74	0,00	36,02

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	91,64	93,63	93,95
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	12,07	11,40	0,57
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	21,46	72,59	80,60
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	880 788	4 419 399	7 187 901
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	20,22	71,84	81,01
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	1,48	1,12	0,20
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	63,80	42,63	3,38
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	579 658	803 707	87 022
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	1,24	0,79	0,07
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,13	0,13	0,01
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00	9,26

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,38	0,00	0,00
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,33	0,20	0,13
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,70	0,20	0,13
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	1,07	0,85	0,27
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	6,17	8,77	0,00

Montos expresados en miles de Reales

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial de la Empresa se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y 2021 (fecha de cierre 31/12) expresados en Reales. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2021 alcanzaron a un total de $8.8 Millones vs $6.1 Millones en el ejercicio anterior, evidenciándose un incremento interanual del 44.2%.
- Los Costos Directos se mantuvieron en su incidencia sobre las Ventas en torno del 6.0%, mientras que los Gastos de Estructura pasaron del 20.4% al 12.9%, cayendo en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Egresos Netos por $7.1 Millones (80.0% s/ventas) afectados a Otros Egresos diversos.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una Ganancia Final de $50.8 Mil (0.57% s/ventas) vs la ganancia de $701.2 Mil (11.4% s/ventas) en el ejercicio anterior.

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

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente cayó de 2.20 a 1.44, manteniendo aun valores elevados.
- El Capital de Trabajo fue $162.5 Mil, equivalente al 10.8% del Activo, siendo exigua la relación.

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

Patrimoniales:

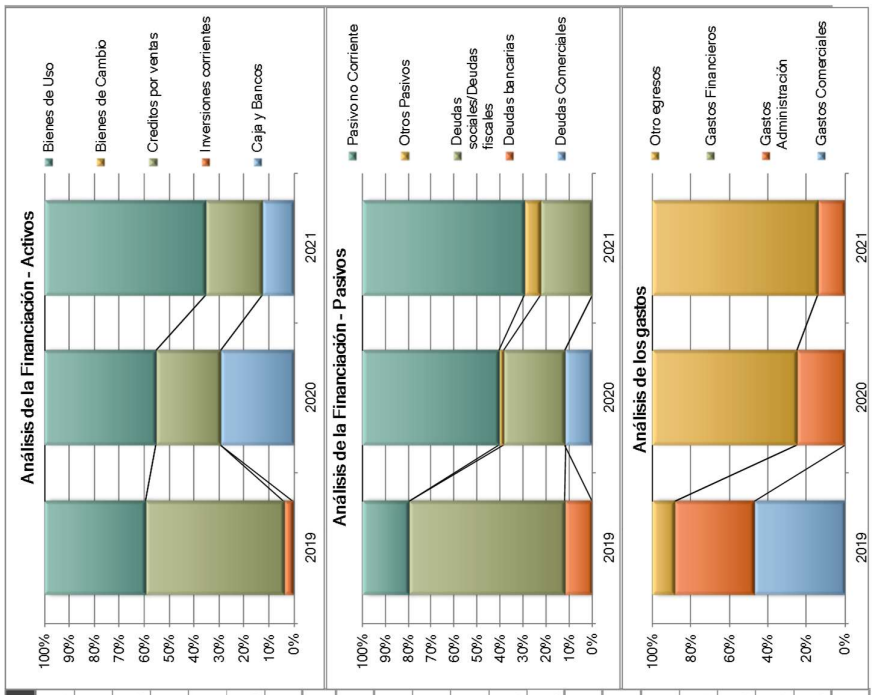
- El Patrimonio Neto a 12/2021 fue $259.2 Mil vs $628.2 Mil en el ejercicio anterior. Del total del PN solo $80.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo ajustada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba el 82.7% del Activo siendo las Deudas Bancarias a largo plazo (70.4% del Pasivo Total) y la Deudas Fiscales a corto plazo (21.2% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial cayó de 0.62 a 0.21, profundizando parámetros ajustados, mientras que el Endeudamiento Corriente aumentó de 0.66 a 1.42, ingresando en valores elevados.

En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitada, con exigua Solvencia, alto Endeudamiento Corriente y escasa capitalización.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

Períodos Analizados: 2019/2020/2021

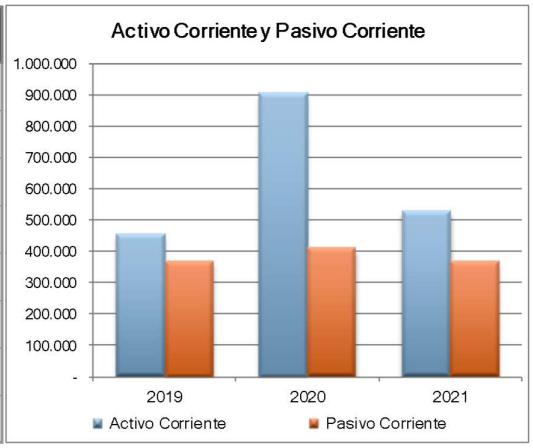
Concept	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	728	485.996	191.634
Inversiones corrientes	32.935	-	-
Creditos por ventas	458.035	420.324	339.599
Otros Créditos	-	-	-
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes de Uso	332.393	738.672	972.370
Otros activos corrientes	-	-	-
Activo Corriente	**824.091**	**1.644.992**	**1.503.603**
Deudas Comerciales	-	118.975	-
Deudas bancarias	56.570	-	-
Deudas sociales/Deudas fiscales	315.634	271.889	278.762
Otros Pasivos	-	21.989	90.000
Pasivo no Corriente	95.708	603.963	875.606
Pasivo	**467.911**	**1.016.815**	**1.244.368**
Gastos Comerciales	1.634.924	-	-
Gastos Administración	1.421.468	1.256.188	1.148.122
Gastos Financieros	0	0	9.400
Otro egresos	408.836	3.784.106	7.100.879
Impuesto a las ganancias	-	18.261	26.795
Total	**3.465.228**	**5.058.555**	**8.285.196**



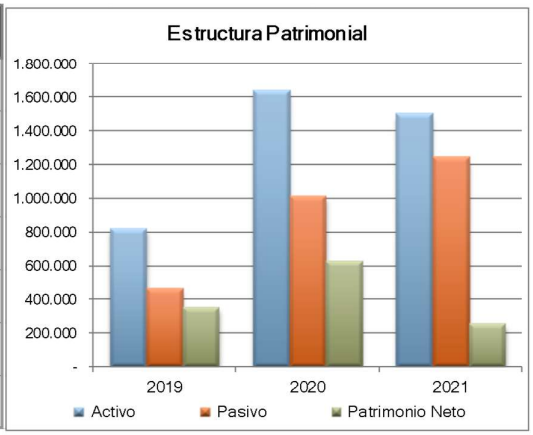
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

Períodos Analizados	2019/2020/2021

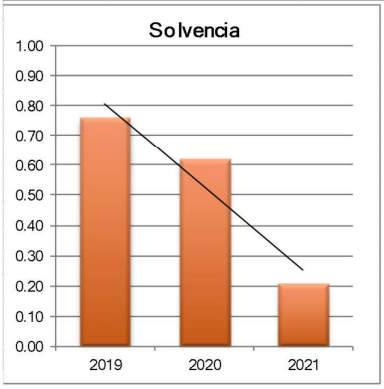
Analisis Patrimonial	dic-19	dic-20	dic-21
Solvencia	0.76	0.62	0.21
Patrimonio Neto sobre Activo	43%	38%	17%
Endeudamiento corriente	1.04	0.66	1.42
Capital corriente	0.11	0.30	0.11
Activo no Cte sobre Activo	44%	45%	65%
Financiación del activo no cte.	1.24	1.67	1.17
Deuda bancaria sobre Pasivo	12%	0%	70%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	12%	0%

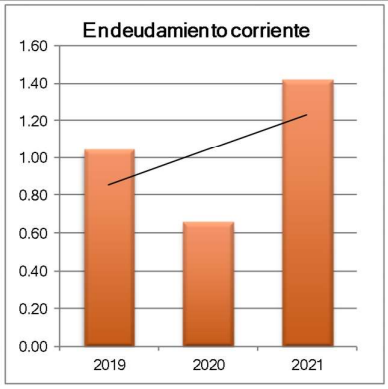


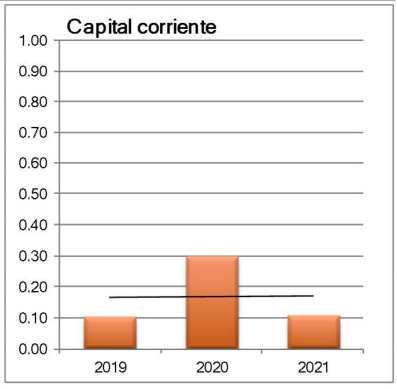
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Activo Corriente	$ 458.763	$ 906.320	$ 531.233
Activo no Corriente	$ 365.327	$ 738.672	$ 972.370
Activo	$ 824.090	$ 1.644.992	$ 1.503.604
Pasivo Corriente	$ 372.204	$ 412.852	$ 368.762
Pasivo no Corriente	$ 95.708	$ 603.963	$ 875.606
Pasivo	$ 467.911	$ 1.016.815	$ 1.244.368
Patrimonio Neto	$ 356.179	$ 628.178	$ 259.236



Trends



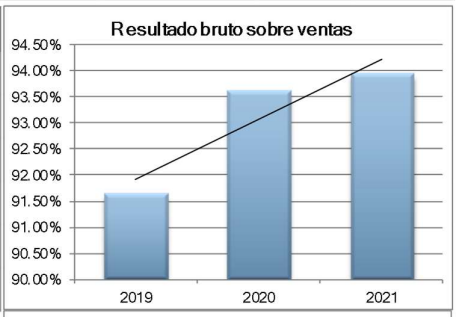




Importes Expresados en Miles de Reales

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

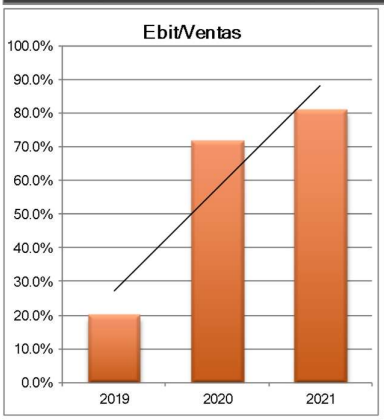
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Análisis de rentabilidad	dic-19	dic-20	dic-21
Rentabilidad de la inversión total	147.6%	111.6%	19.6%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	147.6%	114.5%	33.6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	63.8%	43.7%	5.8%
Resultado bruto sobre ventas	91.6%	93.6%	94.0%
Rentabilidad sobre Ventas	12.1%	11.4%	0.6%
Costo del financiamiento	0.0%	0.0%	0.8%

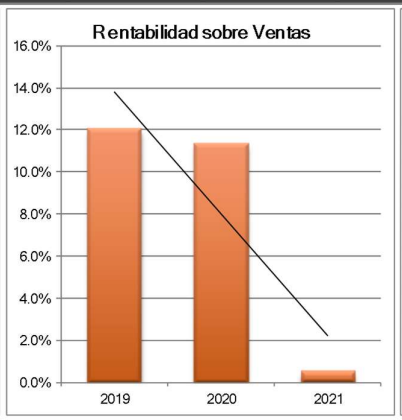


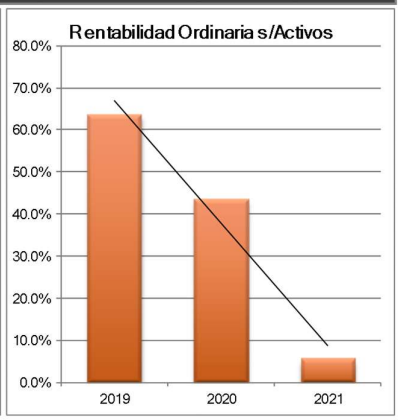
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Ventas	$ 4.354.974	$ 6.151.519	$ 8.872.659
Costo de Ventas	$ 363.941	$ 391.724	$ 536.636
Resultado del ejercicio	$ 525.805	$ 701.239	$ 50.827
Ebit	$ 880.788	$ 4.419.399	$ 7.187.901
Ebit/Ventas	20.2%	71.8%	81.0%
EBITDA/Ventas	0.13	0.13	0.01
EBITDA/Intereses	5.796.581.00	8.037.071.00	9.26



Trends



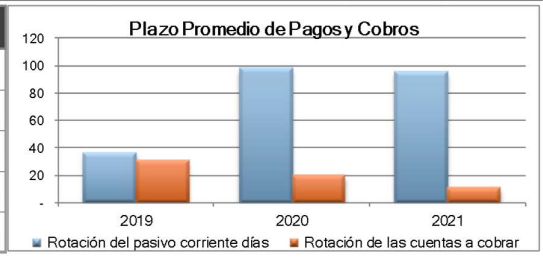




Importes Expresados en Miles de Reales

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

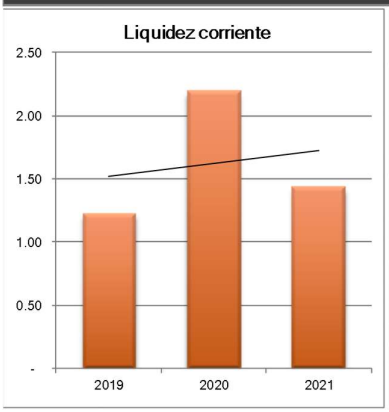
Períodos Analizados			2019/2020/2021
Analisis Financiero	dic-19	dic-20	dic-21
Liquidez corriente	1.23	2.20	1.44
Liquidez acida	1.23	2.20	1.44
Rotación del pasivo corriente días	37	99	96
Rotación de las cuentas a cobrar	32	21	12
Efecto Palanca	0.64	0.43	0.03

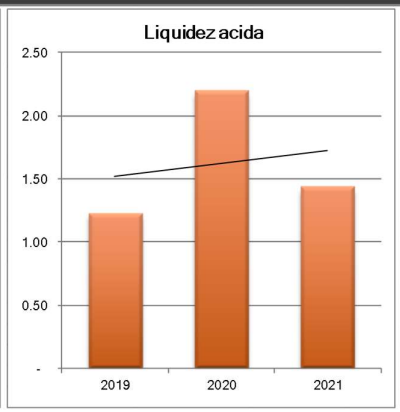


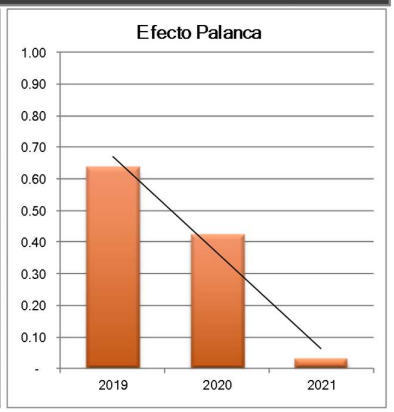
Info	dic-19	dic-20	dic-21
Caja y Bancos	728	485.996	191.634
Creditos por ventas	458.035	420.324	339.599
Deudas Comerciales	-	118.975	-
Deudas bancarias	56.570	-	-
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	-	3

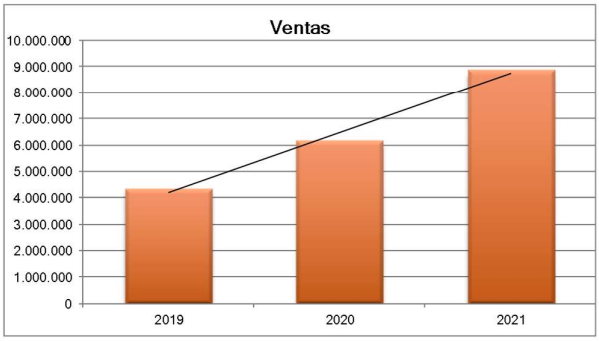


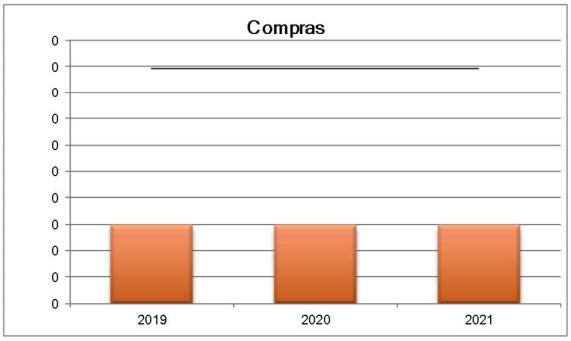
Trends







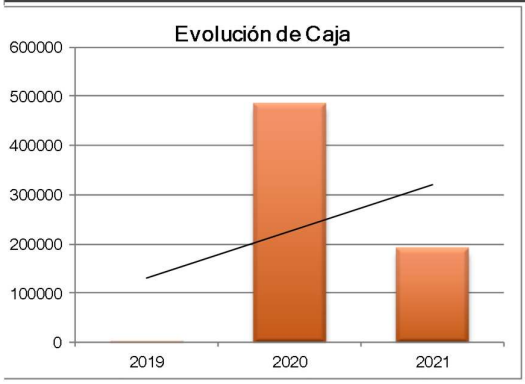


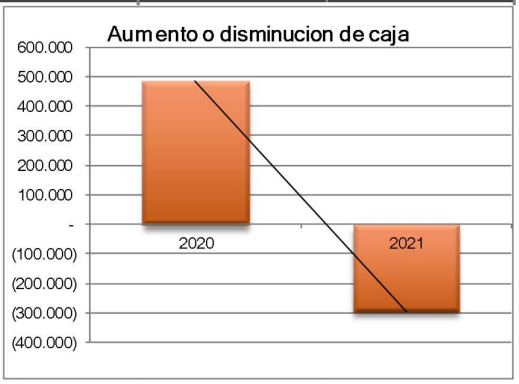


Importes Expresados en Miles de Reales

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2019/2020/2021	
Análisis del Flujo de fondos	dic-20	dic-21
Resultado del ejercicio	$ 701.239.00	$ 50.827.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 84.207.00	$ -
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 785.446.00	$ 50.827.00
Variación de créditos por ventas	$ 37.711.00	$ 80.725.00
Variación de otros créditos	$ -	$ -
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 32.935.00	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 118.975.00	$ -118.975.00
Variación de deudas sociales	$ -111.558.00	$ -63.349.00
Variación de deudas fiscales	$ 67.813.00	$ 70.222.00
Variación de otras deudas	$ 530.244.00	$ -535.952.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 1.461.566.00	$ -516.502.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -429.240.00	$ -419.769.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -490.486.00	$ -233.698.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 541.840.00	$ -1.169.969.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -56.570.00	$ -
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ 875.606.00
Aumento o disminucion de caja	$ 485.270.00	$ -294.363.00





Importes Expresados en Miles de Reales

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	739.388	$	S/Patrimonio Neto	14.217	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	7.218	$
Modo de Cobro s/Balance	15	días	S/Activos Líquidos	20.686	$
Modo de Pago s/Balance	91	días	S/Variables Combinadas	15.556	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	78.751	157.502	236.253	315.005	472.507	630.009
	80%	70.001	140.002	210.003	280.004	420.006	560.008
	65%	56.876	113.752	170.627	227.503	341.255	455.007
	50%	43.751	87.501	131.252	175.003	262.504	350.005
	40%	35.001	70.001	105.002	140.002	210.003	280.004
	30%	26.250	52.501	78.751	105.002	157.502	210.003
	20%	17.500	35.001	52.501	70.001	105.002	140.002
	10%	8.750	17.500	26.250	35.001	52.501	70.001
	2%	1.750	3.500	5.250	7.000	10.500	14.000

Importes Expresados en Miles de Reales + Tax 21%

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2019/2020/2021			
Concepto	Expresado por	Valor	Grade	Concepto	Expresado por	Valor	Grade
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0.35	1	Liquidez corriente	ratio	1.57	10
Endeudamiento corriente	ratio	1.23	7	Liquidez acida	ratio	1.57	10
Capital corriente	%	14.6%	4	Rotación del pasivo corriente días	días	91	8
Activo no Cte sobre Activo	%	58.7%	4	Rotación de las cuentas a cobrar	días	15	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1.27	10	Efecto Palanca	ratio	0.17	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	50.5%	5	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	2.3%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0.1%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	3.8%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	50.8%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	16.4%	7
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	61.2%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	20.2%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	19.2%	5	Vida restante de Bienes de Uso	años	2	2
Resultado bruto sobre ventas	%	93.7%	10	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	3.9%	5	Rotación del activo	veces	5.27	10
Costo del financiamiento	%	0.5%	10	Total			
Ebit/Ventas	%	73.1%	10	76.30			
EBITDA/Ventas	%	4.6%	3				
EBITDA/Intereses	%		10				

