DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

IK AMBIENTAL LTDA ME

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

BRASIL

Noviembre 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 CONCLUSIÓN:

IK AMBIENTAL LTDA ME inició sus actividades en el año 2018, con domicilio legal Guanambi, Estado de Bahía, Brasil. Pertenece al GRUPO IK el cual brinda servicios de saneamiento ambiental. Según medios de consulta externa su accionista es: EDJANE FERREIRA BOTELHO (100%, Brasil). No se pudo determinar la cantidad de empleados registrados. Opera normalmente con los bancos, sin informarse cheques rechazados por Falta de Fondos. No presenta Juicios en el ámbito Civil y en el Laboral. No se observan antecedentes criminales, cuestiones de Integridad ni Notas de Prensa Negativa.

Desde el punto de vista contable, el ejercicio cerrado a 12/2022 mostró una excelente performance económica, a pesar de la caída de ventas (-10.16% variación interanual), con aumento de Gastos de Estructura y caída de Costos Directos, registrando una muy buena Ganancia Final de 12.92% s/ventas vs la buena ganancia de 6.74% s/ventas del ejercicio anterior. El aumento del PN (alrededor de un 38% interanual) y caída del Pasivo (aproximadamente un 10% interanual), afectaron positivamente la situación Financiera y Patrimonial, sin embargo, el impacto no fue suficiente para revertir los valores inadecuados de sus principales indicadores: el indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.38 a 0.43, el Capital de Trabajo fue negativo, la Solvencia Patrimonial aumentó de 0.26 a 0.41 y el Endeudamiento Corriente disminuyó de 3.78 a 2.45. Como Contrapartida la Capitalización resultó muy adecuada. No se obtuvo información de ventas post balance.

De acuerdo con los datos analizados, es una compañía incipiente y si bien no presenta mayores inconvenientes, sugerimos operar con cautela ante su debilitada situación Financiera y Patrimonial.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CONCLUSIÓN: 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 8
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 8
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 8
2.7.1 Socios / Accionistas 8
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 8
2.7.3 Directivos 8
2.8 ACTIVOS 9
2.8.1 Inmuebles / Rodados 9
OTRAS PUBLICACIONES: 9
2.9 CERTIFICACIONES 10
2.9.1 Certificaciones de Calidad 10
2.9.2 Distinciones Obtenidas 10
2.9.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL 11

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO 11
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY S.L. SUC. ARGENTINA 11
3.5 PROVEEDORES 11
3.6 CLIENTES 11
3.7 SEGUROS 11
3.7.1 Seguros contratados 11

4- COMERCIO EXTERIOR 12

4.1 IMPORTACIONES / EXPORTACIONES 12

5- SITUACIÓN BANCARIA 13

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 13
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 13
5.2.1 Deudas en otros segmentos - (Registro de otras deudas según Serasa) 13
5.2.2 Protestos (proceso formal de documentación de deuda) 13

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 14

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 14

6.2 JUICIOS LABORALES 15
6.2.1 Detalle de Juicios Laborales 15
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 16
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 16
6.3.2 Embargos 16

7- INTEGRIDAD 17

7.1 INTEGRIDAD 17
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 17

8- ESTADOS CONTABLES 18

8.1 DATOS CONTABLES 18
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 24
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 25
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 26
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 27
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 28
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 29
8.8 SCORE DE BALANCE 30

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	IK AMBIENTAL LTDA ME
CNPJ	31016096000100
Forma Jurídica	SOCIEDADE EMPRESARIA LIMITADA
Domicilio	RUA BERNARDO GUIMARAES 872 - PARAISO, GUANAMBI, BAHIA, 46430000
Ciudad / País	BRASIL
Teléfonos	3451-1475
Fecha de inicio de actividad	24/07/2018
Actividad	SERVICIOS
Capital	R$120 000
Email	ikambiental@grupoik.com.br

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

IK AMBIENTAL tiene gran experiencia y credibilidad, lo que se destaca en el desarrollo de servicios de calidad. La compañía tiene como objetivo cumplir las metas establecidas por el cliente, generándole una plena satisfacción.

Fuente: Empresa.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES



Fuente: Empresa.

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
31.016.096/0001-00 MATRIZ		24/07/2018

NOME EMPRESARIAL
IK AMBIENTAL LTDA

TÍTULO DO ESTABELECIMENTO (NOME DE FANTASIA)	PORTE
IK AMBIENTAL	ME

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DA ATIVIDADE ECONÔMICA PRINCIPAL
82.99-7-99 - Outras atividades de serviços prestados principalmente às empresas não especificadas anteriormente

CÓDIGO E DESCRIÇÃO DAS ATIVIDADES ECONÔMICAS SECUNDÁRIAS
01.61-0-03 - Serviço de preparação de terreno, cultivo e colheita
02.10-1-06 - Cultivo de mudas em viveiros florestais
02.20-9-06 - Conservação de florestas nativas
02.30-6-00 - Atividades de apoio à produção florestal
38.11-4-00 - Coleta de resíduos não-perigosos
39.00-5-00 - Descontaminação e outros serviços de gestão de resíduos
42.22-7-01 - Construção de redes de abastecimento de água, coleta de esgoto e construções correlatas, exceto obras de irrigação
43.30-4-99 - Outras obras de acabamento da construção
43.99-1-01 - Administração de obras
71.12-0-00 - Serviços de engenharia
71.20-1-00 - Testes e análises técnicas
72.10-0-00 - Pesquisa e desenvolvimento experimental em ciências físicas e naturais
74.20-0-01 - Atividades de produção de fotografias, exceto aérea e submarina
74.90-1-99 - Outras atividades profissionais, científicas e técnicas não especificadas anteriormente
81.11-7-00 - Serviços combinados para apoio a edifícios, exceto condomínios prediais
81.21-4-00 - Limpeza em prédios e em domicílios
81.29-0-00 - Atividades de limpeza não especificadas anteriormente
81.30-3-00 - Atividades paisagísticas
85.99-6-04 - Treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial
91.03-1-00 - Atividades de jardins botânicos, zoológicos, parques nacionais, reservas ecológicas e áreas de proteção ambiental

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

LOGRADOURO	NÚMERO	COMPLEMENTO
R BERNARDO GUIMARAES	872	********

CEP	BAIRRO/DISTRITO	MUNICÍPIO	UF
46.430-000	PARAISO	GUANAMBI	BA

ENDEREÇO ELETRÔNICO	TELEFONE
EDVALDOALVESBOTELHO@HOTMAIL.COM	(71) 3205-2112

ENTE FEDERATIVO RESPONSÁVEL (EFR)
*****

SITUAÇÃO CADASTRAL	DATA DA SITUAÇÃO CADASTRAL
ATIVA	24/07/2018

MOTIVO DE SITUAÇÃO CADASTRAL

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

Fuente: Oficial

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	%
EDJANE FERREIRA BOTELHO	Brasil	846 337 354-20	100.00

Fuente: Medios de Consulta Externa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	CPF/CNPJ	Cargo
EDJANE FERREIRA BOTELHO	Brasil	846 337 354-20	Administrador

Fuente: Medios de Consulta Externa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

SERVIÇO PÚBLICO FEDERAL
MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E SEGURANÇA PÚBLICA
POLÍCIA FEDERAL

CERTIDÃO DE ANTECEDENTES CRIMINAIS
N° 154587052023

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 **EDJANE FERREIRA BOTELHO**, nacionalidade BRASIL, documento de identificação 846 337 354-20.

Observações:

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

Brasília-DF, 15:52 de 08/11/2023

154587052023

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles / Rodados

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES:

No se detectó información.

2.9 CERTIFICACIONES

2.9.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.9.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.9.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO



Gestión de Licencias Ambientales

IK Ambiental

Elaboración de Estudio de Impacto Ambiental – EIA e Informe de Impacto Ambiental – RIMA

Beneficios | Medios de comunicación

- Atentos a los requisitos de Salud, Seguridad y Medio Ambiente.
- Surgimos acorde a las demandas y oportunidades del mercado de las energías renovables
- Somos una empresa con recursos humanos y experiencia en Gestión y Licenciamiento Ambiental.
- Nos involucramos frecuentemente con las Normas de Desempeño en Sostenibilidad Social y Ambiental (Principios de Ecuador)
- Trabajamos para aumentar y mantener altos estándares de desempeño para nuestros clientes.
- Somos una empresa 100% brasileña

Atividade Principal
8299799 - OUTRAS ATIVIDADES DE SERVICOS PRESTADOS PRINCIPALMENTE AS EMPRESAS NAO ESPECIFICADAS ANTERIORMENTE

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.

3.5 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 registraron operaciones de importación/exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra Deuda Bancaria.

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

No se registra Deuda en otros segmentos.

5.2.2 Protestos (proceso formal de documentación de deuda)

No se registran Protestos.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

- Juicios

PODER JUDICIÁRIO
JUSTIÇA FEDERAL
TRIBUNAL REGIONAL FEDERAL DA 3a REGIÃO
CERTIDÃO JUDICIAL CÍVEL
Abrangência - Regional
N. 2023/000007061942

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: **IK AMBIENTAL LTDA ou CNPJ nº 31.016.096/0001-00**.

Certidão **emitida em:** 09/11/2023, às 08:29:20 (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 **2D081B5D3B24AA01**.
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 / Divisão de Apoio Judiciário
Dúvidas e sugestões: admsp-duaj@trf3.jus.br
(O atendimento por e-mail é rápido e as solicitações são prontamente respondidas)
(11) 2172-6150

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: Oficial

6.2 JUICIOS LABORALES

No se detectó información.

6.2.1 Detalle de Juicios Laborales



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

Certidão Nº 2170555/2023

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: 31.016.096/0001-00** - não existe ação tramitando em face de IK AMBIENTAL 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: 4-92436-00001-99529-34016-72175
Certidão válida até: 09/12/2023

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 08/11/2023.

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 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 09/11/2023 às 08:38:43.

Fuente: Oficial

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

Nome: IK AMBIENTAL LTDA
CNPJ: 31.016.096/0001-00

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 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 16:41:01 do dia 25/07/2023 <hora e data de Brasília>.
Válida até 21/01/2024.
Código de controle da certidão: **8662.C62E.9F25.A740**
Qualquer rasura ou emenda invalidará este documento.

Fuente: Oficial

6.3.2 Embargos

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: IK AMBIENTAL LTDA - 31016096000100
Fecha: 09/11/2023

Negative

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

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: FERREIRA BOTELHO EDJANE - 84633735420
Fecha: 09/11/2023

Negative

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

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se registran Notas de Prensa Negativa.

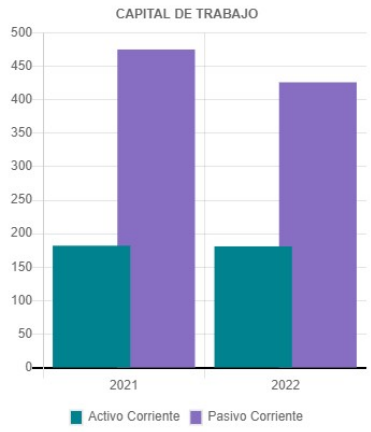
8- Estados Contables

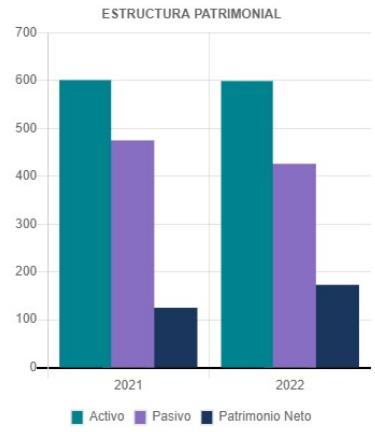
8.1 DATOS CONTABLES

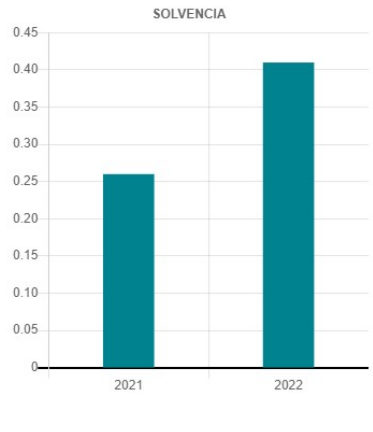
Activo

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Caja y Bancos	0	23
Inversión corriente	4	19
Ant Créditos por ventas	112	74
Otros Créditos	25	15
Bienes Cambio	0	0
Bienes Intangibles	0	0
Otros Activos Corrientes	41	50
Total De Activo Corriente	183	181
Créditos Por Ventas	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0
Otras Inversiones No Corrientes	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	460	460
Depreciación Acumulada	42	42
Bienes De Uso	419	419
Activos Intangibles	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0
Total Activo No Corriente	419	419
Total Activo	601	600

Montos expresados en miles de Reales



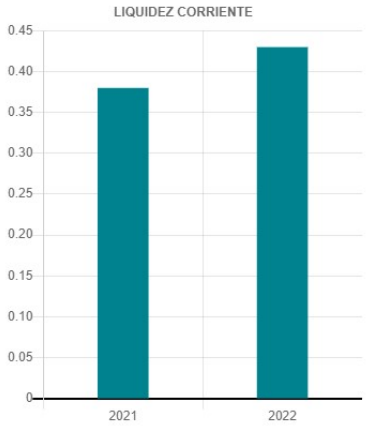


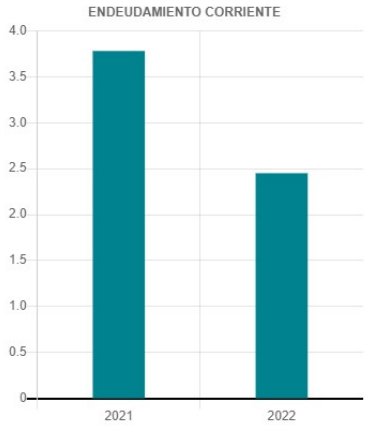


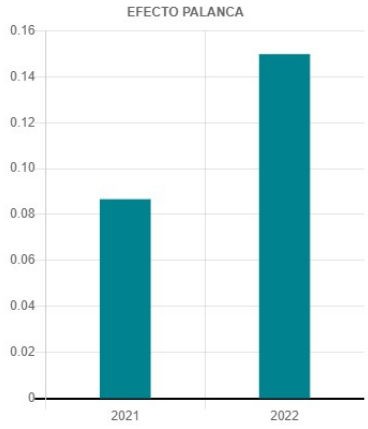
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	0	2
Préstamos (Deudas Bancarias)	425	389
Remuneraciones Y Cargas Sociales	19	10
Cargas Fiscales	17	13
Anticipos De Clientes	0	0
Otros Pasivos	15	12
Total Pasivo Corriente	476	426
Cuentas Por Pagar	0	0
Préstamos	0	0
Deudas Fiscales	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0
Previsiones	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0
Total Pasivo	476	426
Capital Social	120	120
Resultados No Asignados	6	54
Patrimonio Neto	126	174

Montos expresados en miles de Reales



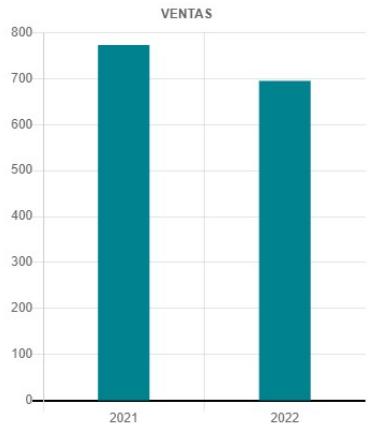


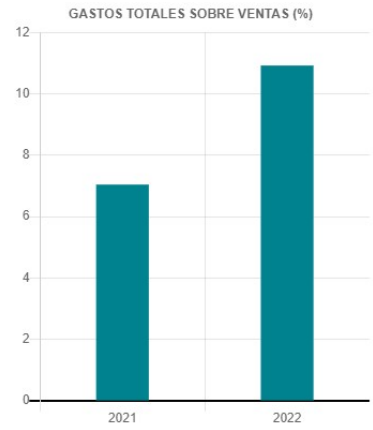


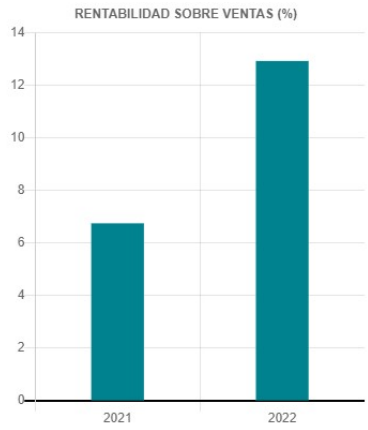
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Ventas	774	695
Compras Del Ejercicio	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	644	452
Resultado Bruto	130	243
Amortizaciones	0	0
Gastos de Comercialización	0	4
Gastos de Administración	54	72
Gastos Financieros	0	0
Otros Ingresos	0	0
Otros Egresos	25	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	2	2
Impuesto a las Ganancias	0	79
Resultado	52	90

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	0,26	0,41
Endeudamiento Total Pasivo Total / Patrimonio Neto	3,78	2,45
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	3,78	2,45
Capital de Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	-292,84	-244,85

Análisis Financiero

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	0,38	0,43
Liquidez Seca (Prueba Acida) (Activo Corriente – Bienes de Cambio) / Pasivo Corriente	0,38	0,43
Rotación de Créditos Ventas / Créditos por Ventas	6,90	9,44
Rotación de Pasivo Corriente (Pasivo Corriente * 365) / ((Compras + Gastos) * 1.21)	2 633,19	1 692,01
Rotación De Inventarios Costo Mercaderías / Bs. de Cambio	0,00	0,00
Rotación de Activos Ventas / Activo Total	1,29	1,16
Rotación de Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	1,85	1,66
Préstamos sobre Patrimonio Neto Préstamos / Patrimonio Neto	3,38	2,24
Meses de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 12) / Ventas	6,59	6,72
Días de Deuda (Préstamos (o BCRA) * 365) / Ventas	200,48	204,40

Análisis de Rentabilidad

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Margen Bruto (Resultado Bruto / Ventas) * 100	16,74	34,92
Margen Neto (Resultado Neto / Ventas) * 100	6,74	12,92
Margen Operativo (Resultado Neto + Otros Egresos – Otros Ingresos) / Ventas * 100	9,92	12,92
EBIT Resultado Bruto - Amortizacions - Gastos de comercialización - Gastos de Administración	75 066	166 805
EBIT/Ventas (EBIT/Ventas)*100	9,70	24,00
Margen s/ Patrimonio (Resultado Neto / Patrimonio Neto) * 100	0,41	0,52
Margen s/ Activo (Resultado Neto / Activo Total) * 100	8,67	14,98
EBITDA Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias	52 127	168 412
EBITDA / Pasivo (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,11	0,40
EBITDA / Ventas (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Ventas	0,07	0,24
EBITDA / Intereses (Resultado Neto + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Gastos Financieros	0,00	0,00

Análisis de Eficiencia

Fecha Balance	31/12/2021	31/12/2022
Gastos Financieros / Ventas Gastos Financieros / Ventas	0,00	0,00
Gastos Comerciales / Ventas Gastos Comerciales / Ventas	0,00	0,01
Gastos de Administración / Ventas Gastos de Administración / Ventas	0,07	0,10
Gastos Totales / Ventas (Gastos de Administración + Gastos Financieros + Gastos Comerciales) / Ventas	0,07	0,11
Inversiones en Bienes De Uso (Patrimonio Neto / Bs. de Uso) * 100	0,30	0,42
Vida Restante de los Bienes de Uso Bienes de Uso / Amortizaciones	0,00	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 2021 y 2022 (fecha de cierre 31/12) expresados en reales brasileños. Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores

Económicos:

- Las Ventas del ejercicio cerrado 12/2022 alcanzaron a un total de $695.2 Mil vs $773.8 Mil en el ejercicio anterior, evidenciándose una caída interanual del -10.16%.
- Los Costos Directos disminuyeron en su incidencia sobre las Ventas pasando de 83.26% al 65.08% mientras que los Gastos de Estructura aumentaron, pasando del 7.04% al 10.93% en su participación.
- En la parte no operativa del cuadro de resultados imputaron Ingresos por $1.6 Mil (0.23% s/ventas) correspondientes a Resultados financieros y por Tenencia.
- De acuerdo con lo expuesto en los párrafos precedentes, se registró una muy buena Ganancia Final de $89.8 Mil (12.92% s/ventas) vs la buena ganancia de $52.1Mil (6.74% s/ventas) en el ejercicio anterior.

En resumen, la compañía presentó a 12/2022 caída de Ventas, de Costos Directo y aumento de Gastos de Estructura, presentando una buena Ganancia Final.

Financieros.

- El indicador de Liquidez Corriente pasó de 0.38 a 0.43, profundizando en valores bajos.
- El Capital de Trabajo fue de negativo.

En resumen, la situación financiera resultó debilitada con baja liquidez y Capital de Trabajo negativo por 2°año consecutivo.

Patrimoniales:

- El Patrimonio Neto a 12/2022 fue $173.7 Mil vs $125.7 Mil en el ejercicio anterior. Del total del PN $120.0 Mil corresponden a Capital y Ajuste de Capital siendo muy adecuada la conformación.
- La estructura de financiamiento mostraba que el Pasivo representaba solo el 71.04% del Activo siendo las Deudas Bancarias a Corto Plazo (91.38% del Pasivo Total) y Deudas Fiscales a Corto plazo (3.03% del Pasivo Total) las principales fuentes de apalancamiento.
- La Solvencia Patrimonial aumentó de 0.26 a 0.41, manteniéndose en valores bajos y el Endeudamiento Corriente disminuyó de 3.78 a 2.45, pero continuando en parámetros elevados.

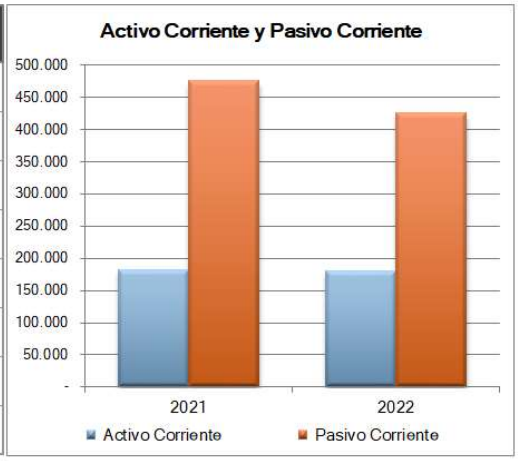
En resumen, la situación Patrimonial resultó debilitada con elevado Endeudamiento Corriente y bajo nivel de Solvencia Patrimonial, pero con muy adecuada Capitalización.

8.2 ANÁLISIS VERTICAL

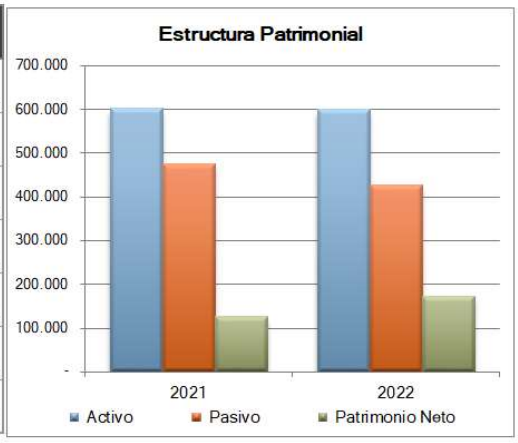
Periodos Analizados		
Concept	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	-	23.418
Inversiones corrientes	4.091	19.227
Creditos por ventas	112.177	73.607
Otros Créditos	25.032	15.079
Bienes de Cambio	-	-
Bienes de Uso	418.547	418.547
Otros activos corrientes	41.457	49.823
Activo Corriente	**601.304**	**599.701**
Deudas Comerciales	387	2.077
Deudas bancarias	425.000	389.295
Deudas sociales/Deudas fiscales	35.609	22.629
Otros Pasivos	14.600	12.000
Pasivo no Corriente	0	0
Pasivo	**475.596**	**426.000**
Gastos Comerciales	0	3.683
Gastos Administración	54.483	72.265
Gastos Financieros	0	0
Otro egresos	24.654	0
Impuesto a las ganancias	0	78.567
Total	**79.137**	**154.515**

8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

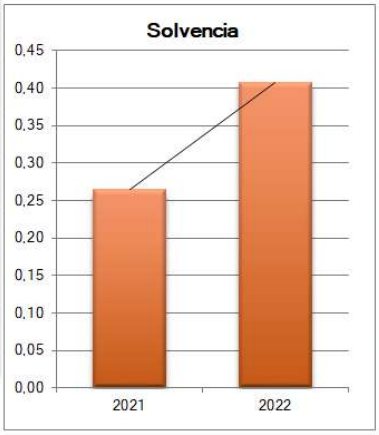
Períodos Analizados	2021/2022	
Analisis Patrimonial	dic-21	dic-22
Solvencia	0,26	0,41
Patrimonio Neto sobre Activo	21%	29%
Endeudamiento corriente	3,78	2,45
Capital corriente	-0,49	-0,41
Activo no Cte sobre Activo	70%	70%
Financiación del activo no cte.	0,30	0,42
Deuda bancaria sobre Pasivo	89%	91%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	0%	0%

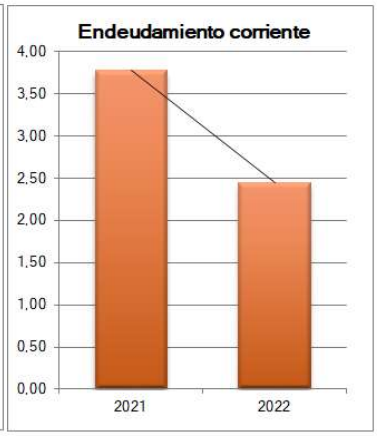


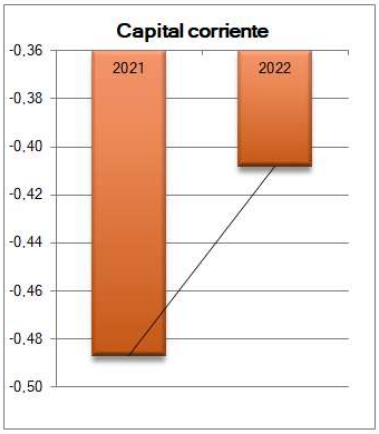
Info	dic-21	dic-22
Activo Corriente	$ 182.758	$ 181.154
Activo no Corriente	$ 418.547	$ 418.547
Activo	$ 601.305	$ 599.701
Pasivo Corriente	$ 475.596	$ 426.000
Pasivo no Corriente	$ 0	$ 0
Pasivo	$ 475.596	$ 426.000
Patrimonio Neto	$ 125.709	$ 173.701



Trends







Importes Expresados en Miles de Reales

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

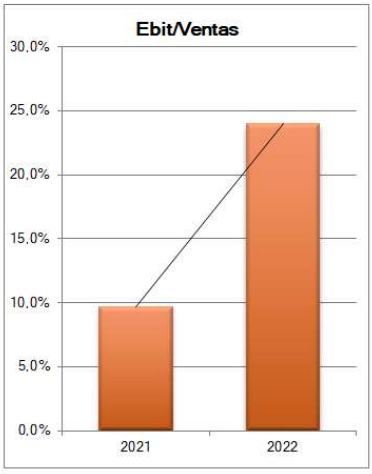
Períodos Analizados	2021/2022	
Análisis de rentabilidad	dic-21	dic-22
Rentabilidad de la inversión total	41,5%	51,7%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	41,5%	97,0%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	8,7%	28,1%
Resultado bruto sobre ventas	16,7%	34,9%
Rentabilidad sobre Ventas	6,7%	12,9%
Costo del financiamiento	0,0%	0,0%

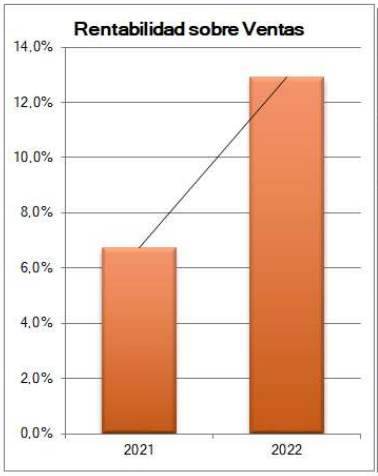


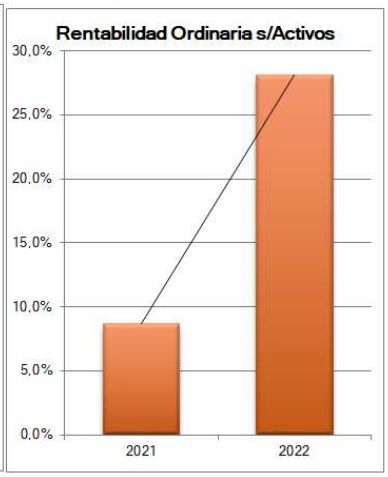
Info	dic-21	dic-22
Ventas	$ 773.756	$ 695.166
Costo de Ventas	$ 644.206	$ 452.413
Resultado del ejercicio	$ 52.127	$ 89.845
Ebit	$ 75.066	$ 166.805
Ebit/Ventas	9,7%	24,0%
EBITDA/Ventas	0,07	0,24
EBITDA/Intereses	521.273,00	1.684.122,00



Trends







Importes Expresados en Miles de Reales

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados	2021/2022

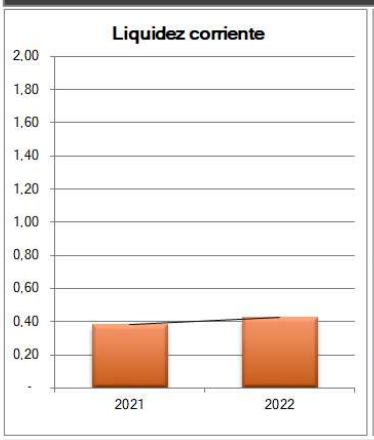
Analisis Financiero	dic-21	dic-22
Liquidez corriente	0,38	0,43
Liquidez acida	0,38	0,43
Rotación del pasivo corriente días	2.633	1.692
Rotación de las cuentas a cobrar	44	32
Efecto Palanca	0,09	0,15

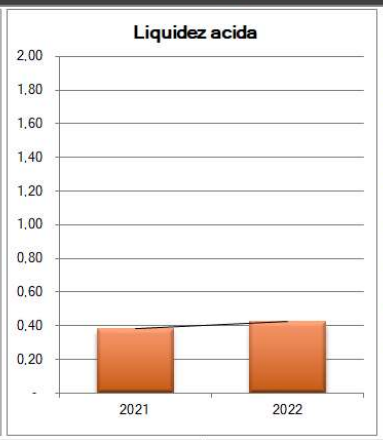


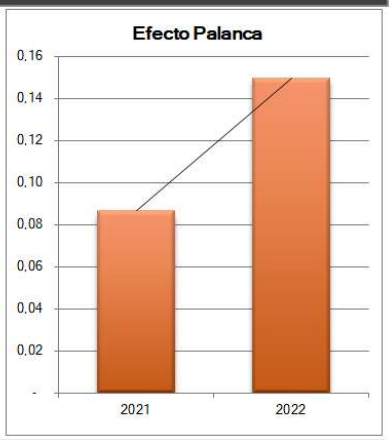
Info	dic-21	dic-22
Caja y Bancos	-	23.418
Creditos por ventas	112.177	73.607
Deudas Comerciales	387	2.077
Deudas bancarias	425.000	389.295
Deuda Financiera s/ P.Neto	3	2

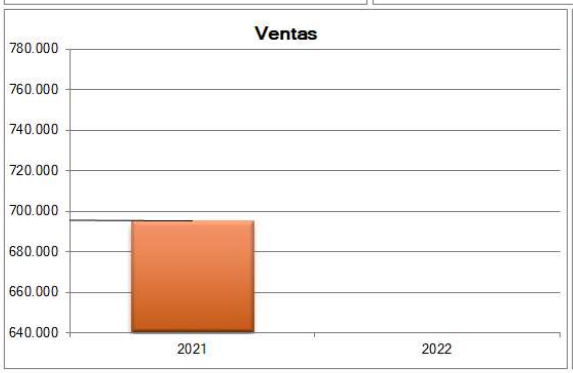


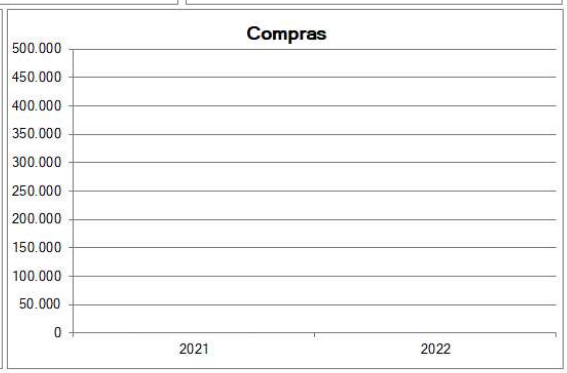
Trends







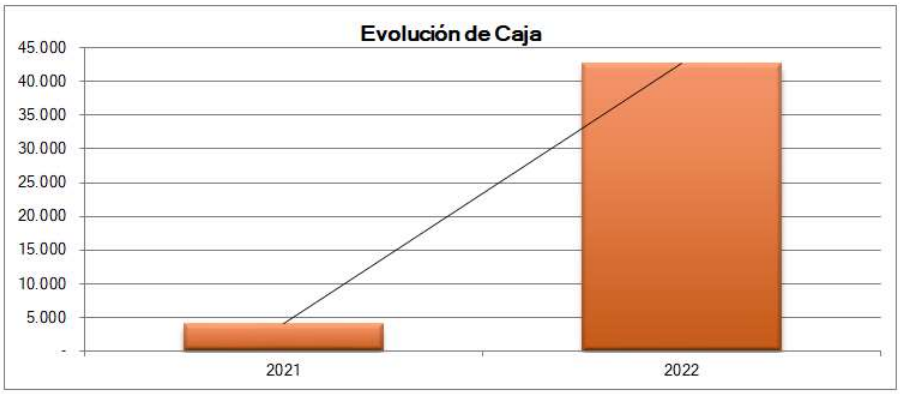




Importes Expresados en Miles de Reales

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2021/2022
Análisis del Flujo de fondos	dic-22
Resultado del ejercicio	$ 89.845,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 0,10
Depreciacion de Intangibles	$ -
Generación interna de fondos	$ 89.845,10
Variación de créditos por ventas	$ 38.570,00
Variación de otros créditos	$ 9.953,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ -8.366,00
Variación de cuentas a pagar	$ 1.690,00
Variación de deudas sociales	$ -9.320,00
Variación de deudas fiscales	$ -3.660,00
Variación de otras deudas	$ -2.600,00
Variación de previsiones para contingencias	$ -
Ajuste	
Flujo de fondos operativos netos	$ 116.112,10
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -41.853,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -0,10
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 74.259,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -35.705,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -
Variación de otras deudas	$ 38.554,00



Expresados en Miles de Reales

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	57.931	$	S/Patrimonio Neto	9.455	$
Compras Mensuales	0	$	S/Capital de Trabajo	-10.795	$
Modo de Cobro s/Balance	34	días	S/Activos Líquidos	3.750	$
Modo de Pago s/Balance	1880	días	S/Variables Combinadas	875	$

Plazo		15	30	45	60	90	120
Dependencia Máxima Aceptada	90%	-	-	-	-	-	-
	80%	-	-	-	-	-	-
	65%	-	-	-	-	-	-
	50%	-	-	-	-	-	-
	40%	-	-	-	-	-	-
	30%	-	-	-	-	-	-
	20%	-	-	-	-	-	-
	10%	-	-	-	-	-	-
	2%	-	-	-	-	-	-

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	0,38	1	Liquidez corriente	ratio	0,42	1
Endeudamiento corriente	ratio	2,72	1	Liquidez acida	ratio	0,42	3
Capital corriente	%	-42,4%	1	Rotación del pasivo corriente días	días	1.880	1
Activo no Cte sobre Activo	%	69,8%	2	Rotación de las cuentas a cobrar	días	34	10
Financiación del activo no cte.	ratio	0,39	3	Efecto Palanca	ratio	0,14	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	91,0%	1	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	0,4%	10	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,0%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	0,4%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	49,7%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	9,7%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	85,9%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	10,1%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	24,2%	6	Vida restante de Bienes de Uso	años	4.185.470	10
Resultado bruto sobre ventas	%	31,3%	7	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	11,7%	10	Rotación del activo	veces	1,19	1
Costo del financiamiento	%	0,0%	10	**Total**			
Ebit/Ventas	%	21,1%	10	62,56			
EBITDA/Ventas	%	20,7%	8				
EBITDA/Intereses	%		10				

