DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

PAFER ARGENTINA S.R.L.

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

ARGENTINA

Marzo 2020

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		**58%**	**23**						

Tipo de Empresa	**3**	**Servicios**	**No Aplica**	**No cedió información**	**Malo**	**Regular**		**Bueno**		**Muy Bueno**		**Excelente**
2. Situación Económico-Financiera					1	2		3		4		5
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**				2.000	2.000	1.500	1.500	1.000	1.000	0.500	0.500
						X						
2.2.1	**Índice de liquidez**				0.900	0.900	1.200	1.200	1.500	1.500	1.800	1.800
						X						
2.3.1	**Rentabilidad Bruta:**				0.200	0.200	0.267	0.267	0.333	0.333	0.400	0.400
						X						
2.3.2	**Rentabilidad Operativa**				0.020	0.020	0.073	0.073	0.127	0.127	0.180	0.180
								X				
2.3.3	**Rentabilidad Neta**				0.030	0.030	0.087	0.087	0.143	0.143	0.200	0.200
						X						
Total Situación Económico-Financiero		**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**	23	**40**	**58%**	**10.0%**	**0.6**
2	**Situación Económico-Financiera**	14	**30**	**47%**	**90.0%**	**4.2**
Resultado Final		**4.8**				

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

1.2. CONCLUSIÓN:

PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA nace en 1995 de la mano de Daniel Cohen y Miller Zell de EEUU, donde se comienza la ejecución de obras para Walmart Argentina y Esso de Argentina. Dedicada a construcción, reforma y reparación de edificios no residenciales, servicios relacionados con la construcción, servicios de arquitectura e ingeniería y servicios conexos de asesoramiento técnico n.c.p., cuenta con 8 empleados en relación de dependencia, según información enviada por la empresa.

Sus accionistas SALOMON DANIEL COHEN (50%) y SILVANA HARARI (50%) no registran antecedentes comerciales negativos a título personal.

La empresa informó que no posee Certificaciones técnicas y de calidad.

Presenta 1 cheque rechazados sin fondos, sin cancelar a la fecha del presente informe. Opera normalmente con los bancos. Existen consideraciones de Ética Corporativa a revisar con Área Gestión de Proveedores.

Desde el punto de vista fiscal, la Agencia de Recaudación de la Pcia. De Buenos Aires informa incumplimientos (Categoría 4).

Al cierre del ejercicio 2018 la empresa alcanzó ventas por $60 Millones, mostrando un crecimiento interanual del 181%. También observamos durante este ejercicio la recuperación de su capital de trabajo como así también el mejoramiento de los márgenes de venta (bruto y neto) de la compañía. Los indicadores de liquidez y solvencia acompañaron esta gestión más efectiva manifestando valores aceptables.

En línea de lo expuesto recomendamos operar con normalidad con la empresa analizada.

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST- BALANCE**
Ventas	**$ 60 847 274**	**$ 57 212 489**
Límite de compra	**$ 18 254 182.20**	**$ 17 163 746.70**

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 8
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 8
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 8
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 8
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 13
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 13
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 13
2.7.1 Socios / Accionistas 13
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 13
2.7.3 Directivos 13
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 14
2.8 ACTIVOS 15
2.8.1 Inmuebles 15
2.8.2 Rodados 15
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 15
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 16
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 16

3- SITUACIÓN COMERCIAL 18

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 18
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS 19
3.7.1 Registro de contratos con las ART 19
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 19
3.7.3 Otros Seguros contratados 19

4- COMERCIO EXTERIOR 20

4.1 IMPORTACIONES 20
4.2 EXPORTACIONES 20

5- SITUACIÓN BANCARIA 21

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 21
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 21
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 23

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 24

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 24
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 24
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 24
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 24
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 24
6.3.3 Embargos 25
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 25

7- INTEGRIDAD 26

7.1 ANÁLISIS DE INTEGRIDAD 26
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 33
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 34
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 35
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 36
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 37
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 38
8.8 SCORE DE BALANCE 39

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA

Razón Social	PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA.
CUIT	30-68072362-8
Domicilio	AV. CABILDO 481 PISO 1 B, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	11 4702-4409
Actividad	410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES 711001 - SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN. 711009 - SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.
Forma Jurídica	SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
Fecha de Inscripción	17/07/1995
Fecha de Contrato Social	03/04/1995
Capital	$ 20 000
Patrimonio neto al 2018	$ 7 166 261
Cantidad Empleados	8 (Fuente: Empresa.)
Domicilio Legal	AV. CABILDO 481 PISO 1 B, (1426), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros Domicilios	CERVI O AV. 3979 3, (1425), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA 11 DE SEPT. DE 1888 4237 Piso:2 Dpto: A, (1429), CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES, ARGENTINA

CONTRATO DE SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

En la Ciudad de Buenos Aires, a los 3 días del mes de ABRIL de 1995, entre los señores JUAN CARLOS BLANCO, mayor de edad, nacido el 28 de Agosto de 1954, argentino, casado, comerciante, titular del D.N.I. Nro. 11.346.750.- domiciliado en la calle CAPDEVILA 3532, de Capital Federal; y ROBERTO DANIEL MALAMUD, mayor de edad, nacido el 20 de Febrero de 1963, argentino, soltero, comerciante, titular del D.N.I. Nro. 16.131.342.-, domiciliado en la calle ALBERTI 854, 2do, piso, "A", de Capital Federal, deciden celebrar el siguiente contrato de SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA:

PRIMERO: La Sociedad se denomina "PAFER ARGENTINA S.R.L." y tiene su domicilio legal en la Ciudad de Buenos Aires.--

SEGUNDO: Su duración es de CINCUENTA AÑOS contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio.----------

TERCERO: La Sociedad tiene por objeto dedicarse por cuenta propia, o de terceros, o asociada con terceros a la compra, venta, importación, exportación, distribución y consignación de los siguientes rubros: La elaboración y transformación de productos industriales, textiles, del vidrio, electrónica, química, metalúrgica, plástica, de la construcción, productos para la alimentación y en especial los productos y sub productos para la industria de trasmisión eléctrica, telefónica, televisiva y de todo tipo de comunicaciones, sea por conductores o por cualquier otro tipo de sistema.----------

Se adjunta documentación.

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

1995 nace la compañía de la mano de Daniel Cohen y MillerZell de EEUU, donde se comienza la ejecución de obras para Walmart Argentina y Esso de Argentina.

“A partir de allí fuimos creciendo como una de las únicas en el mercado dedicadas Full Time a darle soporte a las empresas con cadena de Locales, teniendo clientes en todas las industrias: desde Bancos hasta Estaciones de Servicios.”

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no proporcionada por la empresa.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias



ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

CONSTANCIA DE INSCRIPCION

CUIT: ***30-68072362-8***
PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA
Forma Jurídica: ***S.R.L.***
Fecha Contrato Social: ***03-04-1995***

IMPUESTOS/REGIMENES NACIONALES REGISTRADOS Y FECHA DE ALTA

IVA	06-2006
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	06-2006
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	11-2015
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	12-2009
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	11-2015
GANANCIAS SOCIEDADES	07-1995

****

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

ACTIVIDADES NACIONALES REGISTRADAS Y FECHA DE ALTA

Actividad principal:	*410021 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES*	Mes de inicio: *10/2015*
Secundaria(s):	*711001 (F-883) SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.*	Mes de inicio: *12/2015*
	711009 (F-883) SERVICIOS DE ARQUITECTURA E INGENIERÍA Y SERVICIOS CONEXOS DE ASESORAMIENTO TÉCNICO N.C.P.	Mes de inicio: *02/2016*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***12***

DOMICILIO FISCAL - AFIP

11 DE SEPT. DE 1888 4237 Piso:2 Dpto:A
1429-CIUDAD AUTONOMA BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***26-02-2020*** a ***27-03-2020*** Hora **12:29:00** Verificador **104706909578**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP http://www.afip.gob.ar

Fuente: Empresa.

Si.Fe.Re. Sistema Federal de Recaudación	Impuesto sobre los Ingresos Brutos Convenio Multilateral	N° de Formulario 5866
CM03	Presentación y Pago	N° Verificador 719046

CUIT: 30-68072362-8	Contribuyente: PAFER ARGENTINA SRL	Sede: 901
Anticipo: 202001	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 19/02/2020 - 10:29:48 ante AFIP, Nº de Transacción 710352124

Jurisdicciones incluídas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción		Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901	CAPITAL FEDERAL	$6.193,45	$8.248,26	$0,00	$2.054,81	$0,00	$0,00
902	BUENOS AIRES	$19.478,61	$18.094,91	$0,00	$0,00	$1.383,70	$1.383,70
904	CORDOBA	$14.923,40	$20.934,01	$0,00	$6.010,61	$0,00	$0,00
917	SALTA	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00	$0,00
921	SANTA FE	$1.150,20	$0,00	$0,00	$0,00	$1.150,20	$1.150,20
Totales		$41.745,66	$47.277,18	$0,00	$8.065,42	$2.533,90	$2.533,90

Fuente: Empresa.

AFIP - Administración Federal de Ingresos Públicos

I.V.A.

Datos del Contribuyente

CUIT	Apellido y Nombre o Denominación
30-68072362-8	PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA

Establecimiento 0

Datos Bancarios

Banco	993 - AFIP Seti DJ				
Sucursal	0	**Tipo de Sucursal**	10	**Banco Anexo Operativo**	993

Datos de la Declaración Jurada

Período Fiscal	2020/01	**Fecha de la Operación**	21/02/2020 13:13:11
Formulario	731	**Fecha de Depósito**	21/02/2020 13:13:14
Versión	530		
Impuesto	30 - IMPUESTO AL VALOR AGREGADO LEY 23349 y sus modificaciones		
Concepto	19 - DECLARACIÓN JURADA		
Subconcepto	19 - DECLARACIÓN JURADA		

Observaciones

Comprobante general

Proveedor de Empresas Promovidas

0,00	0,00	0,00	0,00

Determinación del Impuesto

Descripción	Monto
Total Débito Fiscal del Periodo	346.369,38
Total Crédito Fiscal del Periodo	705.024,86
A Favor Contribuyente - Ajuste Anual del Crédito Fiscal por Operaciones Exentas	0,00
A Favor AFIP - Ajuste Anual del Crédito Fiscal por Operaciones Exentas	0,00
Saldo a Favor del Período Anterior (Técnico)	0,00
Impuesto Facturado Vinculado con Operaciones Perfeccionadas o No en el Periodo o Asimilables	0,00
A Favor Contribuyente - Total de Operaciones con Tratamiento Preferencial Excepto Decreto Nro. 2054/92 - 804/96 - 857/97 y Diferimiento	0,00
Total de Operaciones con Tratamiento Preferencial Excepto Decreto Nº 2054/92 - 804/96 - 857/97 y Diferimiento - A Favor AFIP	0,00
Crédito Fiscal a Imputar a otros Impuestos por Compra de Insumos de Editores de Libros, Folletos e Impresos similares	0,00
Saldo a Favor AFIP (Técnico)	0,00

Detalle de la Declaración Jurada

Descripción	Monto
Proyectos Promovidos-Dtos.2054/92 - 804/96 - 857/97	0
Proyectos Promovidos Excepto los Alcanzados por Dtos.2054/92 - 804/96 - 857/97	0
Total F.515	0,00
Total F.518	0,00
Total F.517/1	0,00
Importe Solicitado para su Devolución, Acreditación o Transferencia	0,00
Certificados de Crédito Fiscal - RG 4212, Art. 9°	0,00
Total Otros Conceptos que Disminuyen el Saldo a Favor del Contribuyente (Técnico)	0,00
Saldo a Favor Contribuyente (Técnico), Incluido el No Liberado	358.655,48
Fabricantes o Importadores de Bienes de Capital. Monto Solicitado en Devolución (Dto. 615/2001)	0,00
Monto Solicitado en Devolución	0,00
Ley Nro. 25.360/2000	0,00
Saldo a Favor Contribuyente	358.655,48
Saldo a Favor AFIP	0,00
Saldo a Favor de Libre Disponibilidad del Periodo Anterior	62.228,12
Total Retenciones	0,00
Total Percepciones	20.238,72
Total Pagos a Cuenta	0,00
Total Compensaciones	0,00
Total Devoluciones	0,00
Total Otros Conceptos que Disminuyen el Saldo	0,00
Monto de Retenciones Agropecuarias Devuelto en el Período	0,00
Saldo a Favor Contribuyente	82.466,84
Saldo a Favor AFIP	0,00
Compensación de Créditos Fiscales Vinculados con Exportaciones	0,00
Saldo a Favor AFIP Neto de Compensaciones por Exportaciones	0,00
Pago a Cuenta del COMFER	0,00
Acrecentamiento de Notas de Crédito a Responsables No Inscriptos	0,00
Acrecentamiento por Operaciones con Responsables No Inscriptos	0,00

Datos del Contribuyente

CUIT	Apellido y Nombre o Denominación
30-68072362-8	PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA

Establecimiento 0

Descripción	Monto
Saldo a Favor de Libre Disponibilidad del Periodo	82.466,84
Saldo a Favor AFIP	0,00
Bonos Fiscales - Decreto Nro. 1145/09	0,00
Total de Operaciones de Exportación	0,00
Impuesto Facturado vinculado con devoluciones Art. 14 bis Ley 24.196	0,00

Fuente: Empresa.

AFIP		CUIT Nº: 30-68072362-8	Establecimiento: 0	
GANANCIAS SOCIEDADES		Apellido y Nombre o Razón Social: PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA		
F. 713	Versión 1600	Versión Interna: 1600002	Fecha de Operación: 20/05/2019	Hora: 20:42

Datos Bancarios

Banco	Sucursal	Tipo de sucursal	Banco anexo operativo
993 - AFIP Seti DJ	0	10	993

Datos de la Declaración Jurada

Período Fiscal	Fecha de Depósito	Impuesto	Concepto	Subconcepto
002018	20/05/2019 20:42:21	10 - IMP. A LAS GANANCIAS LEY 20628 - PERSONAS EXISTENCIA IDEAL	19 - DECLARACIÓN JURADA	19 - DECLARACIÓN JURADA

Datos del Ejercicio Fiscal

Ejercicio Fiscal Irregular	Cantidad de Meses del Período Irregular	Mes de cierre	¿Es primer ejercicio?	¿Es Irregular por Cese de Actividad?
No	12	12		
Fecha de Inicio del Período Fiscal que Declara	**Fecha de Fin del Período Fiscal que Declara**	**Entidad Exenta**	**Cantidad de Proyectos Promovidos**	**¿Es Irregular por Cambio de Cierre?**
//	//	0		

Observaciones

Comprobante general

Detalle de la Declaración Jurada

Descripción	Monto
Impuesto determinado para Juegos de Azar	$ 0,00
Impuesto determinado sin Juegos de Azar	$ 1.605.629,79
Total Impuesto determinado (Incluye Juegos de azar)	$ 1.605.629,79
Impuesto Liberado	$ 0,00
Impuesto No Liberado	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Extranjera	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuestos Análogos Pagados en el Exterior	$ 0,00
Subtotal de Fuente Extranjera	$ 0,00
Impuesto Determinado Fuente Argentina	$ 1.605.629,79
Desgravación Ley 25.922 - Industria del Software	$ 0,00
Saldo a Favor Período Anterior en Bonos	$ 0,00
Total Anticipos Cancelados Mediante F.515	$ 0,00
Total Bonos Aplicados mediante F.515	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente en Bonos	$ 0,00
Subtotal de Fuente Argentina	$ 1.605.629,79
Régimen de Promoción (Diferimiento)	$ 0,00
Impuesto Operaciones de Sucursales de Empresas Extranjeras	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta	$ 0,00
Pago a Cuenta Ley Promoción a la Investigación	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Intereses Pagados y Costo Financiero del Endeudamiento Empresario	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos	$ 0,00
Pago a Cuenta Impuesto a los Combustibles Líquidos Dto 802/2001	$ 0,00
Total Retenciones y Percepciones	$ 918.222,20
Total Anticipos Excepto F.515	$ 0,00
Otros Pagos a Cuenta	$ 0,00
Saldo a Favor del Período Anterior	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente	$ 128.192,81

Detalle de la Declaración Jurada

Descripción	Monto
Saldo a Favor AFIP	$ 0,00
Anticipos Cancelados con Cómputo de Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 96.311,56
Saldo a Favor Contribuyente por Ant. Cancelados con Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 0,00
Saldo a Favor AFIP Neto de Anticipos Cancelados con Impuesto s/los Créditos y Débitos	$ 1.509.318,23
Cómputo de Impuestos Sobre los Créditos y Débitos para Cancelación de DJ	$ 719.288,84
Saldo a Favor AFIP	$ 790.029,39
Anticipos Cancelados con Cómputo de Bonos o Certificados Fiscales	$ 0,00
Saldo a Favor Contribuyente por Anticipos Cancelados con Bonos	$ 0,00
Saldo a Ingresar (a Favor AFIP) por Anticipos Cancelados con Bonos o Certificados Fiscales	$ 790.029,39
Saldo a Favor por Fusión o Absorción	$ 0,00
Impuesto Liberado Art. 8 Dto 135	$ 0,00
Saldo A Favor Período Anterior Anticipos Cancelados En Bonos Cf Dto. 135	$ 0,00
Anticipos Cancelados Mediante Bonos CF Dto. 135	$ 0,00
Total Bonos CF Dto. 135	$ 0,00

Fuente: Empresa.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	%
SALOMON DANIEL COHEN	Argentina	20-13914097-5	50
SILVANA HARARI	Argentina	27-13995193-5	50

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
SALOMON DANIEL COHEN	Argentina	20-13914097-5	Socio Gerente
SILVANA HARARI	Argentina	27-13995193-5	Socia

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

COHEN SALOMON DANIEL - 20139140975

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

70.6

COHEN SALOMON DANIEL

FECHA NACIMIENTO:	05/08/1959
ESTADO CIVIL:	CASADO
SEXO:	M

FINANCIERO



TOTAL	340 000
BANCOS	2
ANTIGUEDAD SIT. 1	01/2019

CHEQUES RECHAZADOS

PENDIENTES DE PAGO	1
ABONADOS	0
POR DEFECTOS FORMALES	0

DOMICILIOS

DOMICILIO:
BRASIL 777, PUNTA CHICA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
11 DE SEPT. DE 1888 4237 PISO:2 DPTO:A, (1429), CIUDAD AUTONOMA DE BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
PATRICIOS 2604, (1643), BECCAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
AV. CORDOBA 2626, (1187), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA (08/2019)
CLAE	SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.
INICIO ACTIVIDAD	01/06/1992
RIESGO FISCAL	NO

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

HARARI SILVANA - 27139951935

SCORE
(SEGÚN PARAMETRIZACIÓN DE EXTERNO)

77.3

HARARI SILVANA

FECHA NACIMIENTO:	14/05/1960
ESTADO CIVIL:	CASADA/O
SEXO:	F

FINANCIERO



TOTAL	93 000
BANCOS	1
ANTIGUEDAD SIT. 1	09/2007

CHEQUES RECHAZADOS



BCRA no informa cheques rechazados

DOMICILIOS

DOMICILIO:
PATRICIOS 2604, PUNTA CHICA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
FISCAL:
BRASIL 777, (1643), BECCAR, BUENOS AIRES, ARGENTINA
OTROS:
RUIZ HUIDOBRO 1691 PISO 5 DPTO. A, (1429), CIUDAD DE BUENOS AIRES, ARGENTINA

FISCALES

EMPLEADO DE	PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA (05/2019)
CLAE	SERVICIOS DE ASESORAMIENTO, DIRECCIÓN Y GESTIÓN EMPRESARIAL REALIZADOS POR INTEGRANTES DE CUERPOS DE DIRECCIÓN EN SOCIEDADES EXCEPTO LAS ANÓNIMAS
INICIO ACTIVIDAD	01/09/2015

JUICIOS



no se detectó actividad judicial

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

La empresa informó que no posee Inmuebles.

2.8.2 Rodados

- **Automóvil Hyundai i30, Patente: IOX 028, Año: 2010.**
- **Automóvil Subaru Outback 3.0 - 5 puertas, Patente HDM 129, Año: 2008.**

Fuente: Empresa.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

Otras Publicaciones:

PAFER ARGENTINA S.R.L. - 09/03/2015
Inscripción I.G.J. 23/06/1995 N° 4446 L° 102 S.R.L. Instrumento Privado del 27/02/2015 Pablo Iezzi y María Inés Redoni venden, ceden y transfieren la totalidad de sus cuotas sociales Valor Nominal $ 1 y 1 voto cada una a los cónyuges Salomón Daniel Cohen, 5/8/1959, D.N.I. 13.914.097, C.U.I.T. 20-13914097-5,(10.000 cuotas), y Silvana Harari, 14/5/1960, D.N.I. 13.995.193, C.U.I.T. 27-13995193-5, (10.000 cuotas) ambos empresarios, argentinos, y domicilio real 11 de septiembre de 1888, N° 4237, 2° A, C.A.B.A. Renuncia gerente Pablo Iezzi, designa gerente Salomón Daniel Cohen, domicilio especial 11 de septiembre de 1988 N° 4237, 2° A, C.A.B.A. Traslada sede a 11 de Septiembre de 1888 N° 4237, 2° Piso, Departamento A, Ciudad Autónoma de Buenos Aires Autorizado según instrumento privado de cesión, designación gerente y traslado sede de fecha 27/02/2015. ALICIA TELMA DOPACIO Matrícula: 4465 C.E.C.B.A. e. 09/03/2015 N° 15591/15 v. 09/03/2015 Fuente: Boletín Oficial de la República Argentina del Lunes 9 de Marzo de 2015

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

La empresa informó que no posee Certificaciones Técnicas y de Calidad.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

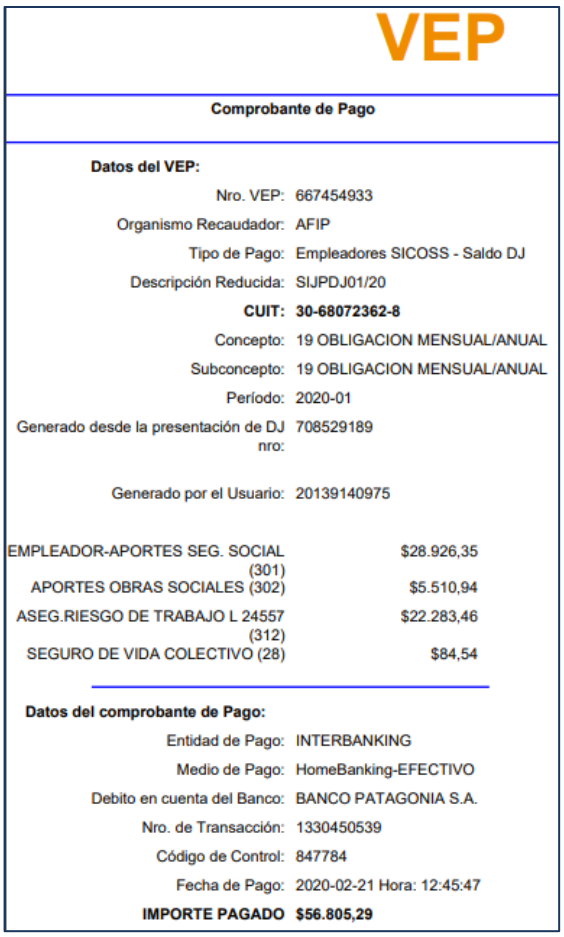
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2017	4	2	2	8
2018	6	2	2	10
2019	4	2	2	**8**

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No declara.



VEP

Comprobante de Pago

Datos del VEP:

Nro. VEP: 667454933
Organismo Recaudador: AFIP
Tipo de Pago: Empleadores SICOSS - Saldo DJ
Descripción Reducida: SIJPDJ01/20
CUIT: 30-68072362-8
Concepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Subconcepto: 19 OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
Período: 2020-01
Generado desde la presentación de DJ nro: 708529189
Generado por el Usuario: 20139140975

EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL (301)	$28.926,35
APORTES OBRAS SOCIALES (302)	$5.510,94
ASEG.RIESGO DE TRABAJO L 24557 (312)	$22.283,46
SEGURO DE VIDA COLECTIVO (28)	$84,54

Datos del comprobante de Pago:

Entidad de Pago: INTERBANKING
Medio de Pago: HomeBanking-EFECTIVO
Debito en cuenta del Banco: BANCO PATAGONIA S.A.
Nro. de Transacción: 1330450539
Código de Control: 847784
Fecha de Pago: 2020-02-21 Hora: 12:45:47
IMPORTE PAGADO $56.805,29

931

Declaración Jurada en Pesos con centavos S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

C.U.I.T.	30-68072362-8
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
01/2020	Servicios Eventuales: No
Empleados en nómina:	6
Suma de Rem. 1:	248.680,23
Suma de Rem. 2:	248.680,23
Suma de Rem. 3:	248.680,23
Suma de Rem. 4:	270.735,85
Suma de Rem. 5:	248.680,23
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	270.735,85
Suma de Rem. 9:	253.180,23
Suma de Rem. 10:	165.973,04

Apellido y Nombre o Razón Social:

PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA

Nro. Verificador: 224326

Domicilio Fiscal: 11 DE SEPT. DE 1888 4237 2 A CAPITAL FEDERAL V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL		II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES	
a1 - Total de aportes	28.926,35	a1 - Total de aportes	5.510,94
a2 - Aportes a favor	0,00	a2 - Aportes a favor	0,00
a3 - Aportes S.S. a pagar	**28.926,35**	**a3 - Aportes O.S. a pagar**	**5.510,94**
b - Asignaciones familiares pagadas	0,00	b1 - Total de contribuciones	11.021,87
b1 - Total de contribuciones	32.097,41	b2 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00
b2 - Asignaciones compensadas	0,00		
b3 - Excedentes de contribuciones a favor	0,00	Subtotal contribuciones O.S.	11.021,87
		Retenciones	11.021,87
Subtotal contribuciones S.S.	32.097,41	**Contribuciones O.S. a pagar**	**0,00**
Retenciones	32.097,41		
Contribuciones S.S. a pagar	**0,00**		

III - RETENCIONES		IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS	
Saldo retenciones período anterior	158.376,66	Monto base de cálculo	0,00
Retenciones del período	0,00	**Contribuciones, Vales Alimentarios**	
Total retenciones	158.376,66	**y/o Cajas de Alimentos a pagar**	0,00
		Percepciones de Vales Aliment.	0,00
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	32.097,41		
Retenciones aplicadas a Obra Social	11.021,87	**V - RENATRE**	
Saldo de retenciones a período futuro	115.257,38	**Total Contribuciones RENATRE**	**0,00**
		Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO			VII - SEGURO DE VIDA	
Cantidad de CUILES con ART	6	3,60	Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	6 - 84,54
Remun. con ART	253.180,23	22.279,86	Costo Emisión:	0,00
L.R.T. total a pagar		**22.283,46**	**S.C.V.O. a Pagar:**	**84,54**

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 32.707,19

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**0,00**	302 - Aportes de Obra Social	**5.510,94**
301 - Aportes de Seguridad Social	**28.926,35**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**22.283,46**
352 - Contribuciones de Obra Social	**0,00**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**84,54**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Efectivo**

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

- Construcción, Reforma Y Reparación De Edificios No Residenciales (Incluye Construcción, Reforma Y Reparación De Restaurantes, Bares, Campamentos, Bancos, Oficinas, Galerías Comerciales, Estaciones De Servicio, Edificios Para Tráfico Y Comunicaciones, Garajes, Edificios Industriales Y Depósitos, Escuelas, Etc.)

- Servicios Relacionados Con La Construcción. (Incluye Los Servicios Prestados Por Ingenieros, Arquitectos Y Técnicos)

- Servicios De Arquitectura E Ingeniería Y Servicios Conexos De Asesoramiento Técnico N.C.P.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Enero	$ 5 516 161	$ 3 941 416	Pesos ARS
Febrero	$ 7 401 593	$ 5 252 546	Pesos ARS
Marzo	$ 3 443 897	$ 3 798 961	Pesos ARS
Abril	$ 4 062 246	$ 3 845 487	Pesos ARS
Mayo	$ 9 381 012	$ 4 367 063	Pesos ARS
Junio	$ 4 413 400	$ 6 947 222	Pesos ARS
Julio	$ 4 784 451	$ 4 251 249	Pesos ARS
Agosto	$ 1 606 062	$ 2 815 612	Pesos ARS
Septiembre	$ 3 355 245	$ 2 148 879	Pesos ARS
Octubre	$ 6 072 925	$ 6 204 575	Pesos ARS
Noviembre	$ 6 608 867	$ 4 795 511	Pesos ARS
Diciembre	$ 566 630	$ 1 630 313	Pesos ARS
Total	**$ 57 212 489**	**$ 49 998 834**	**Pesos ARS**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
2018	$ 7 425 368	Pesos ARS
2019	$ 6 547 606	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

La empresa no informó compras.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Compras	Moneda
1	IMAK ARGENTINA SRL.	Argentina	30-70837761-5	$ 4 838 000	Pesos ARS
2	OSVALDO LUIS FUMAGALLI	Argentina	20-11355431-3	$ 1 850 000	Pesos ARS
3	ILUMINACION EUROLAMP S.R.L.	Argentina	33-71432258-9	$ 2 250 000	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PANDORA JEWELRY ARGENTINA S.R.L.	Estados Unidos	30-71576290-7	$ 27 970 000	Pesos ARS
2	SERVICIO ELECTRONICO DE PAGO SA	Argentina	30-65986378-9	$ 24 394 500	Pesos ARS
3	PAN AMERICAN ENERGY LLC SUCURSAL ARGENTINA	Argentina	30-69554247-6	$ 6 547 000	Pesos ARS
4	PANDORA JEWELRY PERU SAC	Perú	20-60344113-4	$ 75 000	Dólar USD
5	CAT TECHNOLOGIES CUSTOMER EXPE	Argentina	30-71222196-4	$ 3 456 000	Pesos ARS
6	LIBERTAD S A	Argentina	30-61292945-5	$ 1 210 000	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	506911
Desde:	09/11/2015 - Alta de afiliación
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	Accidentes personales	SANCOR COOPERATIVA DE SEGURO L	7506716	$ 2 000 000	Pesos ARS
2	RESPONSABILIDAD CIVIL	SURA	227739	$ 1 000 000	Pesos ARS
3	riesgos del trabajo	PREVENCIÓN	506911	$ 248 680	Pesos ARS

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

CHEQUES RECHAZADOS EN CUENTAS DE PERSONAS JURIDICAS							
Nro. Cheque	Fecha del Rechazo	Monto	Causal	Fecha de pago cheque	Fecha de pago multa	Revisión *	PR. JUD. **
13832401	22/03/2018	10.000,00	SIN FONDOS	No Registra Pago	06/04/2018	No	No

RESUMEN DE CHEQUES RECHAZADOS

	Sin Fondos				Def. Formales			
	Cantidad	%	Monto	%	Cantidad	%	Monto	%
Sin Abonar	1	100%	10 000,00	100%	0	0%	0,00	0%
Levantados	0	0%	0,00	0%	0	0%	0,00	0%
Totales	1	100%	10 000,00	100%	0	100%	0,00	100%

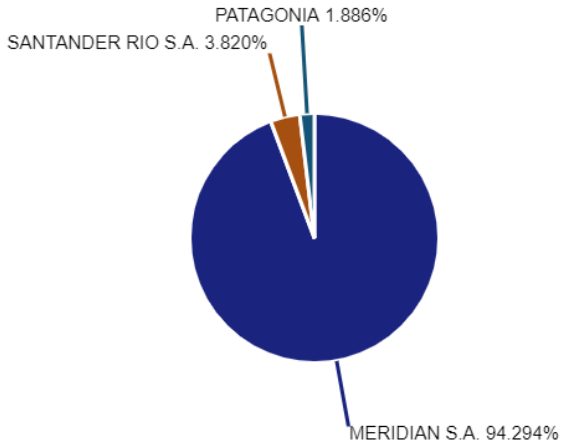
5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Banco	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018
SANTANDER RIO S.A.								
CIUDAD DE BUENOS AIRES								
MERIDIAN S.A.								1,00
SUPERVIELLE				10,00	10,00			
PATAGONIA	53,00	41,00	52,00	43,00	55,00	35,00	54,00	49,00
TOTAL PERIODO	**53,00**	**41,00**	**52,00**	**53,00**	**65,00**	**35,00**	**54,00**	**50,00**

Banco	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019
SANTANDER RIO S.A.								
CIUDAD DE BUENOS AIRES								1,00
MERIDIAN S.A.	82,00		1 715,00	1 043,00	208,00	73,00	303,00	241,00
SUPERVIELLE								
PATAGONIA	61,00	85,00	94,00	101,00	88,00	69,00	45,00	113,00
TOTAL PERIODO	**143,00**	**85,00**	**1 809,00**	**1 144,00**	**296,00**	**142,00**	**348,00**	**355,00**

Banco	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019	09/2019	10/2019	11/2019	12/2019
SANTANDER RIO S.A.					1,00	465,00	265,00	399,00
CIUDAD DE BUENOS AIRES								
MERIDIAN S.A.	541,00	640,00	3 272,00	7 615,00	8 755,00	8 257,00	8 679,00	9 850,00
SUPERVIELLE								
PATAGONIA	93,00	116,00	63,00	70,00	192,00	172,00	123,00	197,00
TOTAL PERIODO	**634,00**	**756,00**	**3 335,00**	**7 685,00**	**8 948,00**	**8 894,00**	**9 067,00**	**10 446,00**

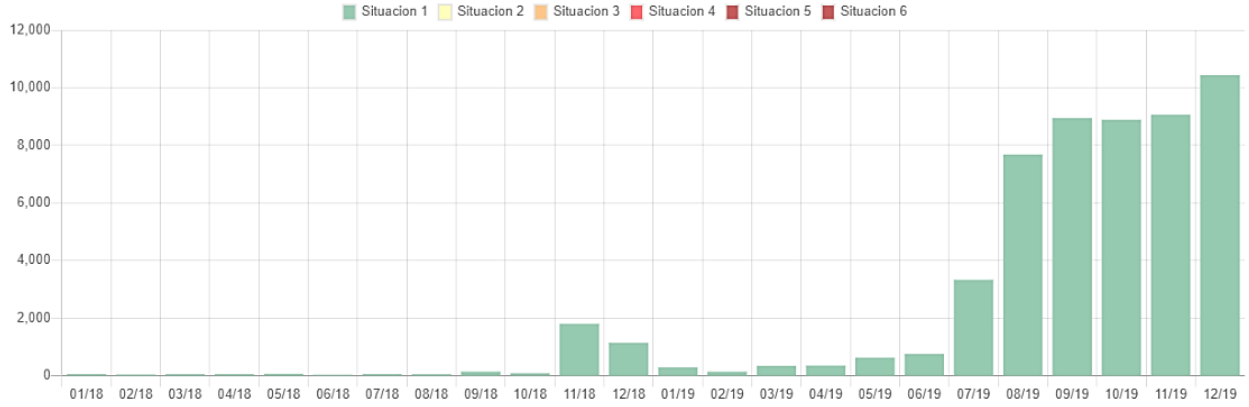
Situaciones			
1	Situación Normal	4	Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
2	Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)	5	Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
3	Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)	6	Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)



4

Situaciones últimos 24 meses

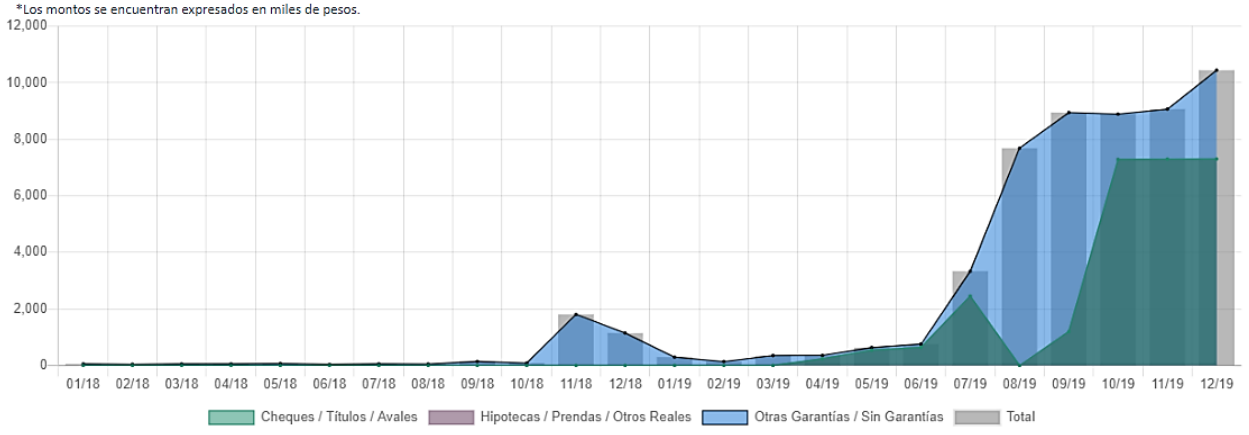
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

Garantías últimos 24 meses

*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

N°	Entidad	Deuda	Moneda
1	BANCO PATAGONIA SA	0	Pesos ARS
2	BANCO MERIDIAN	0	Pesos ARS
3	BANCO SANTANDER RIO	$ 400 000	Pesos ARS

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*)

No se detectó información.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

Código	Nombre	Estado	Fecha Inscripción
10	GANANCIAS SOCIEDADES	ACTIVO	1995-07
30	IVA	ACTIVO	2006-06
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
186	ACTIVOS SOCIEDADES L.23905	BAJA DEFINITIVA	1995-07
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2006-06
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2015-11

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As.

Contribuyente	
Identificación:	Contribuyente con Deuda
Situación actual:	**Categoría 4**

Referencias de categorías	
Categoría 0	Contribuyente sin deuda.
Categoría 1	Desde $501 hasta $4.500
Categoría 2	Desde $4.501 hasta $10.000
Categoría 3	Mayor a $10.000
Categoría 4	**CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL**

La información expuesta es la registrada al **06/03/2020** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

Agente de Recaudación	
Identificación:	CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Consulta/s realizada/s a Mis Aportes (AFIP) con fecha y resultado vinculado uno o más CUILes de ejemplo. Puede no representar la situación general y actual de la empresa. Recomendamos ampliar y actualizar la consulta.

Período	Pres. DDJJ	Aporte Seg. Soc.	Aporte Obra Soc.	Contr. Patronal
02-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
05-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
06-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
09-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2020	SI	PAGO	PAGO	PAGO

PAFER ARGENTINA S.R.L., no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 06/03/2020

REPSAL

Registro público de empleadores con sanciones laborales
Ley 26.940

Se deja constancia que a la fecha de emisión, PAFER ARGENTINA SOC RESP LIMITADA CUIT 30680723628 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

Fecha de emisión: 06/03/2020 (válido únicamente por el día de emisión)

Sello Electrónico: fd0a5cb9-9b8e-411c-ba82-c3d8b546d248

Ministerio de Producción y Trabajo

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL

CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

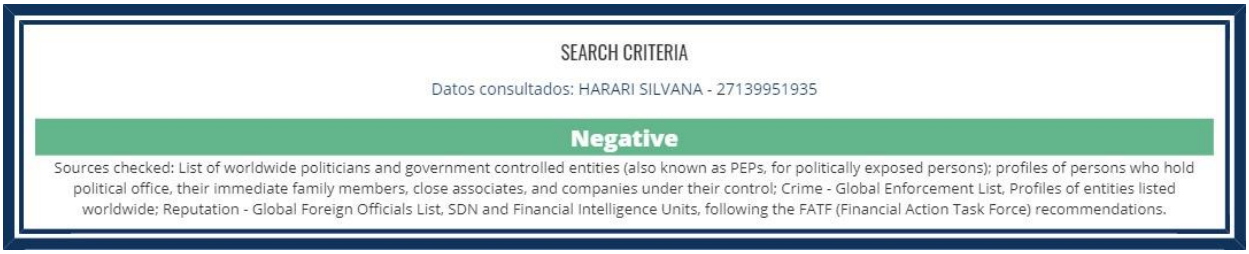
RENATRE REGISTRO NACIONAL DE TRABAJADORES RURALES Y EMPLEADORES

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

7- INTEGRIDAD

7.1 ANÁLISIS DE INTEGRIDAD





Existen consideraciones de Ética Corporativa a revisar con Área Gestión de Proveedores.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

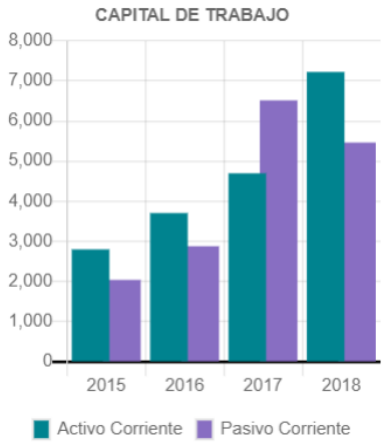
8- Estados Contables

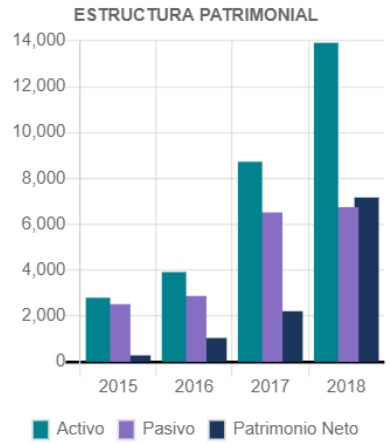
8.1 DATOS CONTABLES

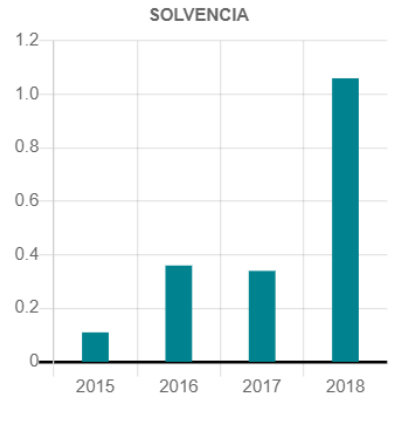
Activo

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Caja y Banco	423	296	362	4 169
Inversion Corriente	0	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	2 296	514	3 803	1 756
Otros Créditos	76	416	530	371
Bienes Cambio	0	548	0	929
Bienes Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	0	1 928	0	0
Total Activo Corriente	2 795	3 702	4 695	7 225
Credito Por Venta	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	3 861	5 287
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	6	262	262	4 240
Depreciación Acumulada	6	50	93	2 837
Bienes De Uso	0	212	169	1 402
Activos Intangibles	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	0	212	4 030	6 689
Total Activo	2 795	3 914	8 725	13 915

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



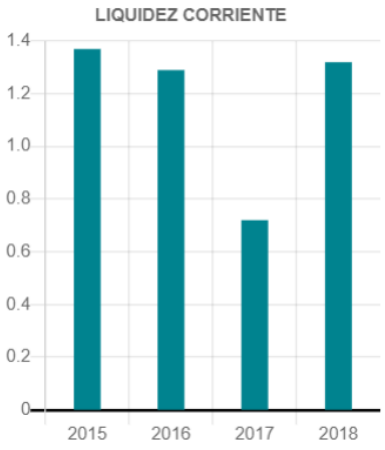


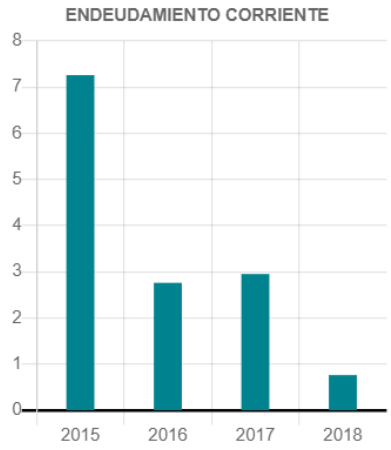


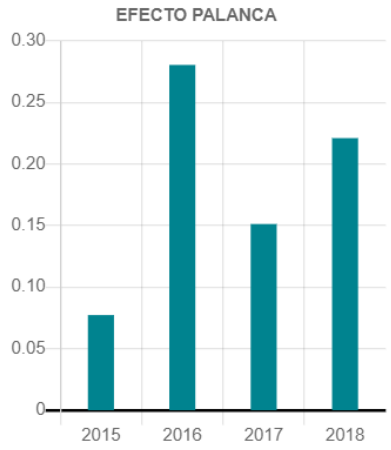
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	1 986	1 904	4 587	3 091
Prestamos (Deudas Bancarias)	0	0	21	815
Remuneraciones Y Cargas Sociales	19	835	374	191
Cargas Fiscales	28	98	1 532	1 364
Anticipos Clientes	0	0	0	0
Otros Pasivos	0	37	3	0
Total Pasivo Corriente	2 033	2 874	6 516	5 462
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	1 286
Otros Pasivos (No Corrientes)	482	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	482	0	0	1 286
Total Pasivo	2 515	2 874	6 516	6 748
Capital Social	20	20	20	20
Resultados No Asignados	260	1 020	2 189	6 944
Patrimonio Neto	280	1 040	2 209	7 166

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



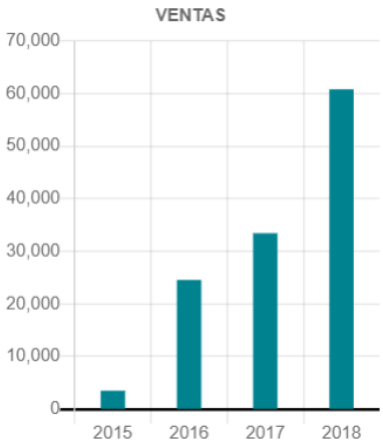


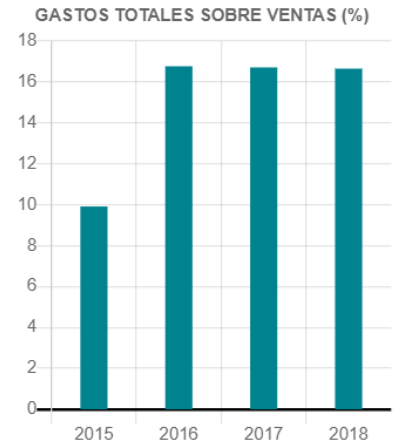


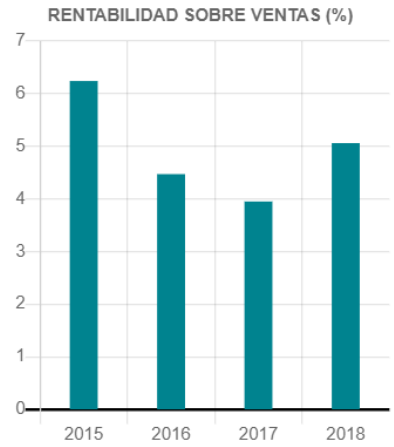
Estado de Resultados

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Ventas	3 460	24 550	33 444	60 847
Compras Del Ejercicio	2 731	17 519	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	2 901	19 336	25 933	43 992
Resultado Bruto	559	5 214	7 511	16 855
Amortizaciones	0	43	43	307
Gastos de Comercialización	129	1 038	1 325	2 144
Gastos de Administración	214	2 836	3 545	6 960
Gastos Financieros	0	242	719	1 028
Otros Ingresos	0	0	0	1 217
Otros Egresos	0	0	0	3 321
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	0	0	603	1 543
Resultado	216	1 098	1 320	3 076

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,37	1,29	0,72	1,32
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,37	1,10	0,72	1,15
Endeudamiento Corriente Pasivo Corriente / Patrimonio Neto	7,26	2,76	2,95	0,76
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,92
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	0,11	0,36	0,34	1,06
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	762,00	828,00	-1 821,18	1 762,98
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	0,00	4,91	13,07	5,11
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	16,16	21,24	22,46	27,70
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	6,24	4,47	3,95	5,06
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,77	1,06	0,60	0,43
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	1,24	6,27	3,83	4,37
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	0,00	115,80	197,88	43,39
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	7,73	28,05	15,13	22,11
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,09	0,48	0,23	0,43
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	1,51	47,76	8,79	34,65
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	0,00	35,28	0,00	47,38
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,00	0,00	0,01	0,11
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,00	0,00	0,00	0,01

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos

SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2017 y 2018 (fecha de cierre 31/12).

Aclaraciones previas:

Información auditada sin salvedades.

Los EECC a Dic/18 han sido preparados aplicando el ajuste por inflación establecido por la RT N° 6 utilizando la opción de no determinar el patrimonio neto ajustado al inicio del ejercicio comparativo por lo que sólo los Estados de Situación Patrimonial se encuentran expresados en moneda homogénea y no presentaron el Estado de Resultados en forma comparativa.

A efectos del análisis se volcaron los EECC 2017 a valores históricos y los correspondientes al año 2018 tal como fueron publicados. En consecuencia el análisis de la situación económica se realiza mayormente en forma vertical y focalizándose en los porcentajes sobre ventas.

Principales indicadores

Económicos:

- En el ejercicio 2018 la empresa alcanzó ventas por $60,8 Millones.
- Paralelamente logró absorber más eficientemente su principal rubro de gastos (insumos y servicios en obras) lo que se tradujo en una mejora de su margen operativo del 7.9% al 12.7% s/ventas.
- El excedente operativo ascendió a $7.7 Millones cubriendo cómodamente los gastos financieros del período ($1 Millón 1.7% s/ventas vs. 2.1% de las ventas a Dic/17).
- En la parte inferior del cuadro de resultados imputó ganancias diversas sin detallar ($1.2 Millones 2% s/ventas) y un RECPAM negativo de $3.3 Millones (5.5% s/ventas).
- El resultado final totalizó $3 Millones reportándole un razonable margen de ganancia (5.1% s/ventas vs. 3.9% a Dic/17).

La compañía mostró un razonable desempeño económico con aceptables ganancias tanto a nivel operativo como final.

Financieros:

- Los indicadores de liquidez (1.32) liquidez ácida (1.15) y capital de trabajo ($1.763M) exhibieron valores aceptables. Se destaca que el 58% del activo corriente correspondía a disponibilidades.
- El capital de trabajo representó sólo el 3% de las ventas y el 13% del activo.
- La deuda bancaria ascendía al 1% de las ventas era en su totalidad de corto plazo y estaba razonablemente cubierta por el saldo de las cuentas operativas (tal como lo reflejaron los indicadores comentados en el primer párrafo de este apartado).
- Si estimamos la generación de fondos de la compañía como resultado final más amortizaciones arribamos a un monto de $3.3 Millones.

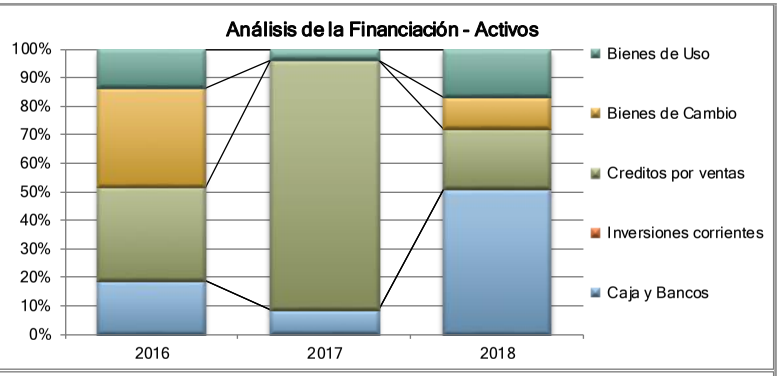
Teniendo en cuenta los niveles de liquidez capital de trabajo generación de fondos y cobertura de pasivos bancarios la situación financiera de la sociedad se considera aceptable.

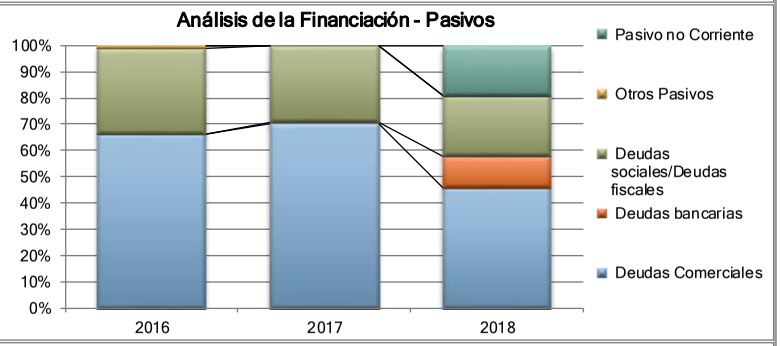
Patrimoniales:

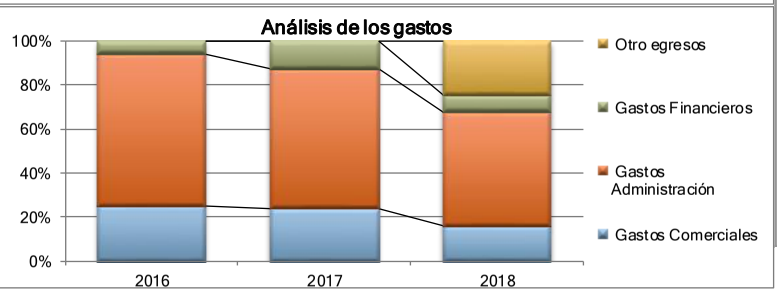
- La empresa exhibió bajas inversiones en bienes de uso ($1.4 Millones 10% s/Activo Total). Los otros créditos no corrientes correspondían al saldo de las cuentas particulares.
- La solvencia es de 1.06 pero si depurásemos las cuentas particulares, este indicador se ubicaría en 0,28.
- Por otra parte cabe señalar que el PN mostraba un bajo grado de capitalización.

La sociedad presentaba una débil estructura patrimonial con escasos activos fijos y una baja solvencia (luego de depurar el saldo de cuentas particulares).

Períodos Analizados				2016/2017/2018
Concept	dic-16	dic-17	dic-18	
Caja y Bancos	296,000	362,094	4,169,443	
Inversiones corrientes	-	-	-	
Creditos por ventas	514,000	3,802,630	1,756,161	
Otros Créditos	416,000	4,391,482	5,658,021	
Bienes de Cambio	548,000	-	928,554	
Bienes de Uso	212,000	169,009	1,402,338	
Otros activos corrientes	1,928,000	-	-	
Activo Corriente	**3,914,000**	**8,725,215**	**13,914,517**	
Deudas Comerciales	1,904,000	4,586,526	3,091,456	
Deudas bancarias	-	21,095	815,392	
Deudas sociales/Deudas fiscales	933,000	1,905,919	1,555,341	
Otros Pasivos	37,000	2,703	-	
Pasivo no Corriente	-	-	1,286,067	
Pasivo	**2,874,000**	**6,516,243**	**6,748,256**	
Gastos Comerciales	1,038,000	1,325,015	2,144,121	
Gastos Administración	2,836,000	3,544,751	6,959,697	
Gastos Financieros	242,000	718,776	1,028,214	
Otro egresos	-	-	3,320,720	
Impuesto a las ganancias	-	602,987	1,543,430	
Total	**4,116,000**	**6,191,529**	**14,996,182**	

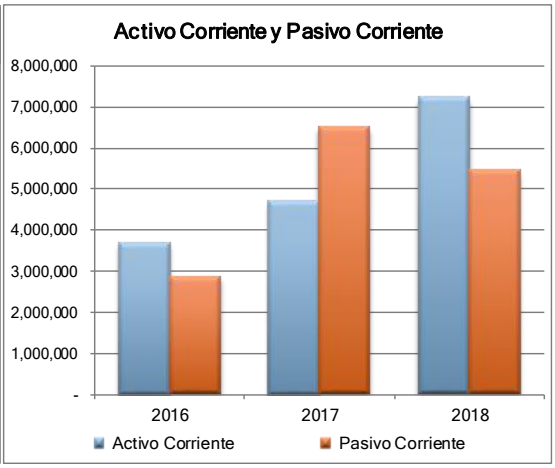




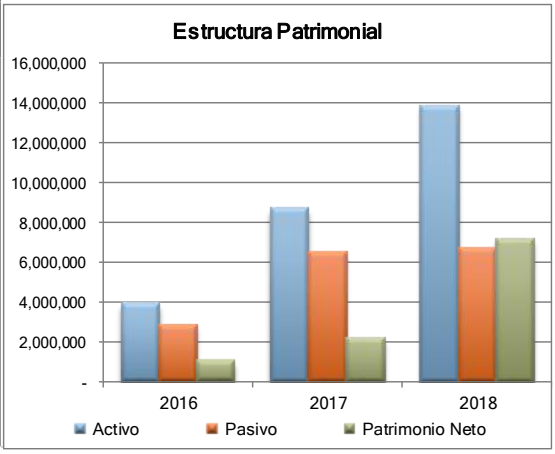


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

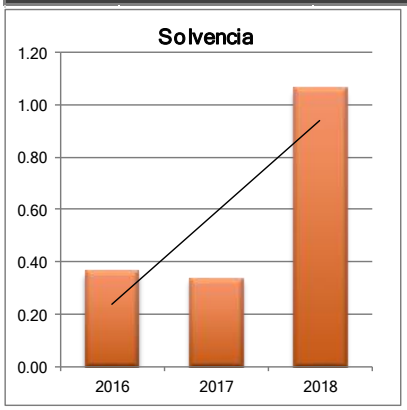
Períodos Analizados	2016/2017/2018		
Analisis Patrimonial	dic-16	dic-17	dic-18
Solvencia	0.36	0.34	1.06
Patrimonio Neto sobre Activo	27%	25%	52%
Endeudamiento corriente	2.76	2.95	0.76
Capital corriente	0.21	-0.21	0.13
Activo no Cte sobre Activo	5%	46%	48%
Financiación del activo no cte.	4.91	0.55	1.26
Deuda bancaria sobre Pasivo	0%	0%	12%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	66%	70%	46%

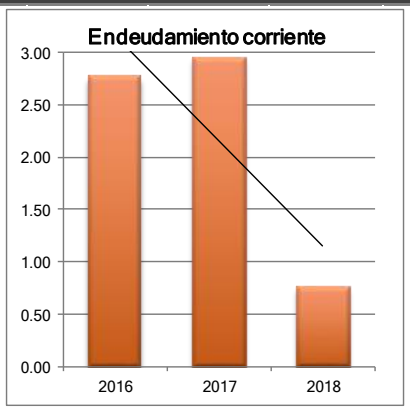


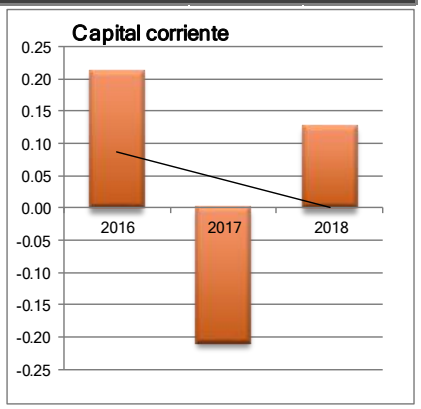
Info	dic-16	dic-17	dic-18
Activo Corriente	$ 3,702,000	$ 4,695,058	$ 7,225,168
Activo no Corriente	$ 212,000	$ 4,030,157	$ 6,689,349
Activo	$ 3,914,000	$ 8,725,215	$ 13,914,517
Pasivo Corriente	$ 2,874,000	$ 6,516,243	$ 5,462,189
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ 1,286,067
Pasivo	$ 2,874,000	$ 6,516,243	$ 6,748,256
Patrimonio Neto	$ 1,040,000	$ 2,208,972	$ 7,166,261



Trends







Importes Expresados en Miles de Pesos

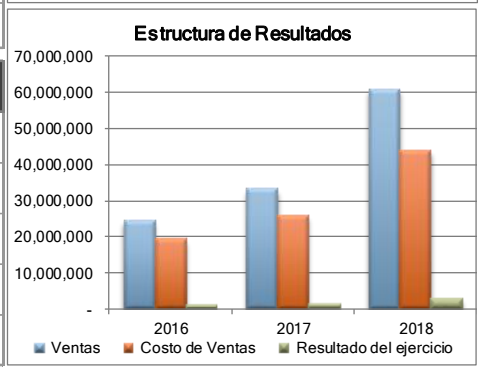
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Períodos Analizados			2016/2017/2018

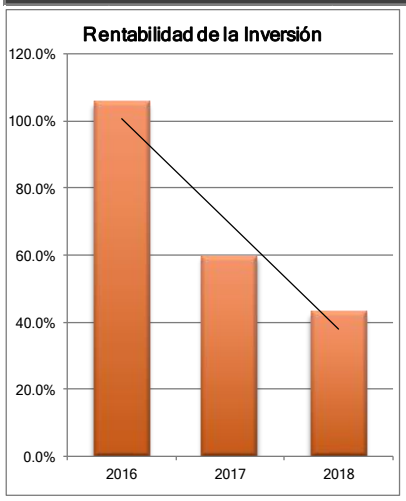
Análisis de rentabilidad	dic-16	dic-17	dic-18
Rentabilidad de la inversión total	105.6%	59.7%	42.9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	128.8%	119.6%	78.8%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	34.2%	30.3%	40.6%
Resultado bruto sobre ventas	21.2%	22.5%	27.7%
Rentabilidad sobre Ventas	4.5%	3.9%	5.1%
Costo del financiamiento	8.4%	11.0%	15.2%
Rentabilidad del capital			

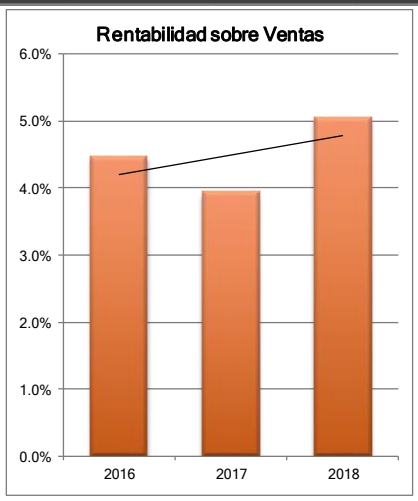


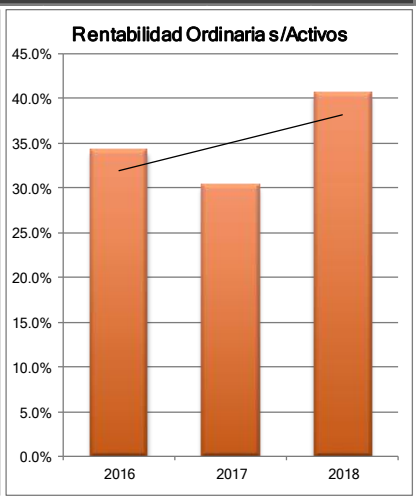
Info	dic-16	dic-17	dic-18
Ventas	$ 24,550,000	$ 33,443,926	$ 60,847,274
Costo de Ventas	$ 19,336,000	$ 25,932,564	$ 43,992,091
Resultado del ejercicio	$ 1,098,000	$ 1,319,833	$ 3,076,066
EBITDA/Ventas	0.06	0.08	0.10
EBITDA/Intereses	5.71	3.74	5.79



Trends



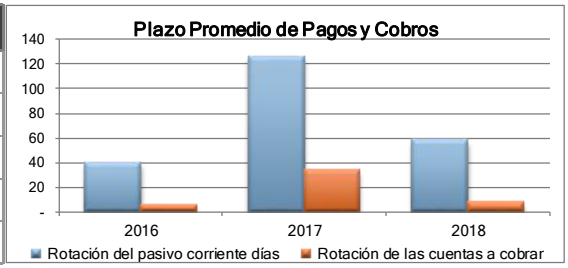




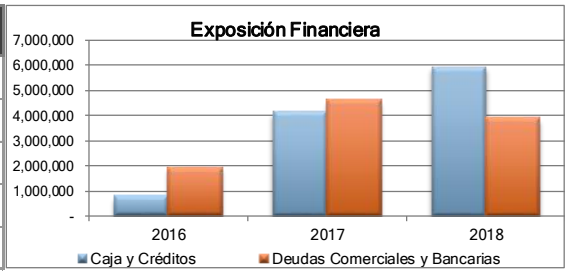
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

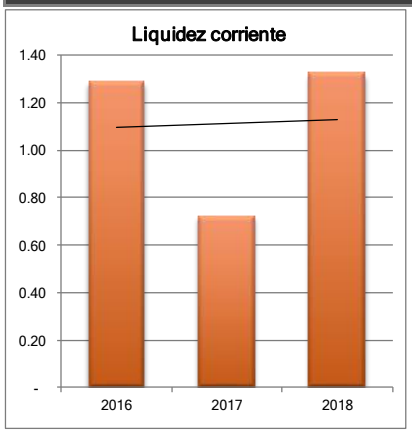
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Analisis Financiero	dic-16	dic-17	dic-18
Liquidez corriente	1.29	0.72	1.32
Liquidez acida	1.10	0.72	1.15
Rotación del pasivo corriente días	40	126	58
Rotación de las cuentas a cobrar	6	34	9
Efecto Palanca	0.28	0.15	0.22

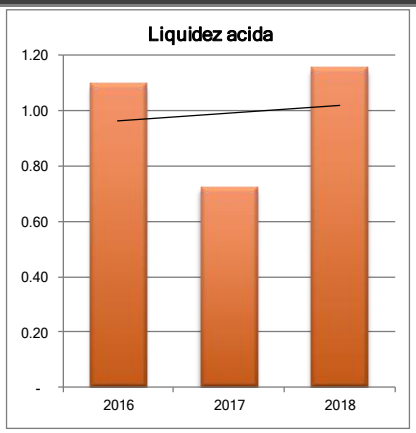


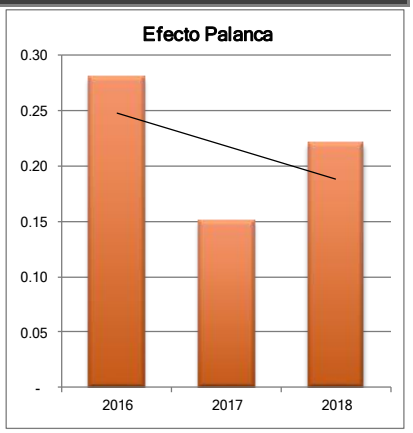
Info	dic-16	dic-17	dic-18
Caja y Bancos	296,000	362,094	4,169,443
Creditos por ventas	514,000	3,802,630	1,756,161
Deudas Comerciales	1,904,000	4,586,526	3,091,456
Deudas bancarias	-	21,095	815,392
Deuda Financiera s/ P.Neto	-	0	0

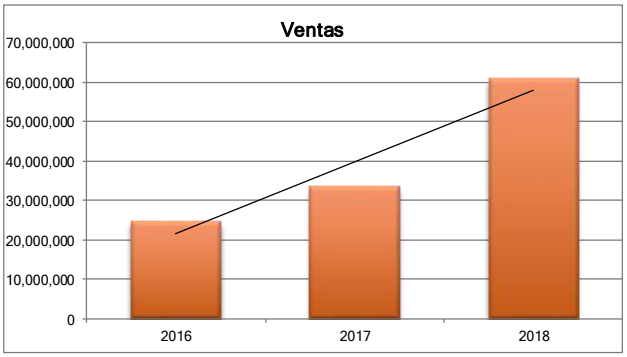


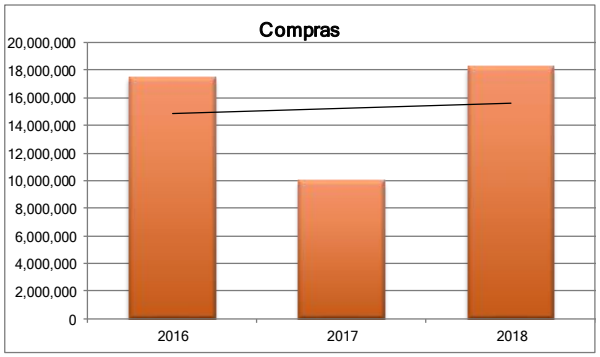
Trends







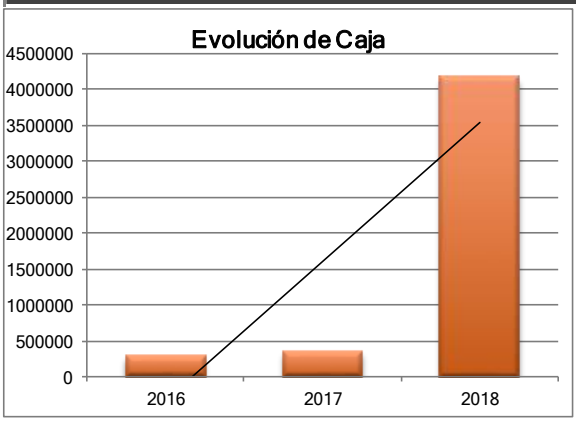


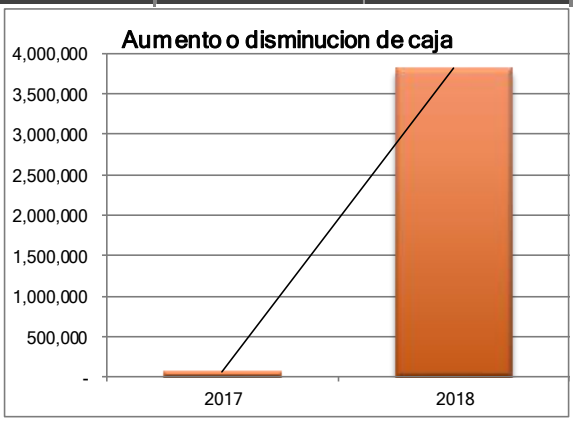


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	dic-17	dic-18
Resultado del ejercicio	$ 1,319,833.00	$ 3,076,066.00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 43,421.00	$ 307,333.00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 1,363,254.00	$ 3,383,399.00
Variación de créditos por ventas	$ -3,288,630.00	$ 2,046,469.00
Variación de otros créditos	$ -3,975,482.00	$ -1,266,539.00
Variación de Bienes de Cambio	$ 548,000.00	$ -928,554.00
Variación de otros activos corrientes	$ 1,928,000.00	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ 2,682,526.00	$ -1,495,070.00
Variación de deudas sociales	$ -461,121.00	$ -182,903.00
Variación de deudas fiscales	$ 1,434,040.00	$ 1,118,392.00
Variación de otras deudas	$ -34,297.00	$ -2,703.00
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ 196,290.00	$ 2,672,491.00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -150,861.00	$ 1,881,223.00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -430.00	$ -1,540,662.00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ 44,999.00	$ 3,013,052.00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ 21,095.00	$ 794,297.00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ 66,094.00	$ 3,807,349.00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	5,070,606.2	$	S/Patrimonio Neto	270,974.2	$
Compras Mensuales	1,521,181.9	$	S/Capital de Trabajo	53,996.7	$
Modo de Cobro s/Balance	15	días	S/Activos Líquidos	159,083.9	$
Modo de Pago s/Balance	72	días	S/Variables Combinadas	153,156.5	$

8.8 SCORE DE BALANCE

Períodos Analizados				2016/2017/2018			
Concept	Expresado por	Valor	Grade	Concept	Expresado por	Valor	Puntaje
Analisis Patrimonial				**Analisis Financiero**			
Solvencia	ratio	0.78	6	Liquidez corriente	ratio	1.17	5
Endeudamiento corriente	ratio	1.61	5	Liquidez acida	ratio	1.04	10
Capital corriente	%	5.6%	2	Rotación del pasivo corriente días	días	72	10
Activo no Cte sobre Activo	%	41.2%	9	Rotación de las cuentas a cobrar	días	15	10
Financiación del activo no cte.	ratio	1.63	10	Efecto Palanca	ratio	0.21	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	7.3%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	55.0%	5	Gastos Financieros sobre Ventas	%	1.7%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	3.7%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	56.5%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	11.2%	9
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	96.5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	16.7%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	37.1%	9	Vida restante de Bienes de Uso	años	4	4
Resultado bruto sobre ventas	%	25.4%	4	Rotación de bienes de cambio	días	13	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	4.7%	6	Rotación del activo	veces	4.52	10
Costo del financiamiento	%	13.2%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%		10	76.55			
EBITDA/Ventas	%	8.7%	4				
EBITDA/Intereses	%	5.27	10				

