DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

DENIS OBRAS S.A.

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

ARGENTINA

Octubre 2019

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		**88%**	**35**						

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		**90%**	**27**									

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**	35	**40**	**88%**	**10,0%**	**0,9**
2	**Situación Económico-Financiera**	27	**30**	**90%**	**90,0%**	**8,1**
Resultado Final		**9,0**				

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

1.2. CONCLUSIÓN

Denis Obras S.A. es una empresa constructora que opera a partir de 2006 dentro del ámbito de la industria de la construcción de obras civiles de arquitectura e ingeniería en general, la labor de la firma se concentra en la arquitectura comercial: dirección y construcción de plantas industriales, locales comerciales. La gestión se desarrolla en coordinación con los distintos equipos de: firmas consultoras, estudios profesionales, y departamentos.

Sus accionistas son Miguel Gabriel Denis y Maria Fernanda Oddone, con el 50%. Sus principales directivos no registran antecedentes comerciales negativos a título personal.

La empresa informa 120 empleados en el año 2019 más en la Declaración jurada de aportes Previsionales (09/2019) se informan 6 dependientes. Cumple con sus obligaciones laborales y previsionales a la fecha del presente informe.

No registra sanciones según REPSAL. Cuenta con cobertura de riesgos del trabajo y en su historial de contratos existe uno extinguido por falta de pago en 2010, regularizado oportunamente.

Opera con los bancos con normalidad sin registrar cheques rechazados. Tampoco se registran juicios comerciales que la tengan como demandada. Desde el punto de vista fiscal no se registran incumplimientos.

No existen eventos negativos de prensa ni compliance.

Según surge del análisis de los Estados contables cerrados al 30-06-2018, auditados sin salvedades, los ingresos ascendieron a $ 12.654M exhibiendo un aumento del 27% interanual ($ 9.981M en 06.2017). Los costos directos ($ 8.057M) crecieron un 12% determinando un margen primario de $ 4.597M ($ 2.791M 28% s/ingresos en 06.2017) que resultó equivalente al 36.3% s/ingresos.

La compañía alcanzó un superávit operativo en relación a los ingresos, superior al año anterior. Contabilizaron ingresos diversos por $ 542M (4.3% s/ingresos formados básicamente por ganancias por la venta de bienes de uso y de naturaleza cambiaria e intereses ganados).

Los principales indicadores financieros fueron satisfactorios: liquidez corriente (2.03) y capital de trabajo equivalente al 19% de la facturación.

El perfil desde el punto de vista patrimonial se considera satisfactorio en función de su reducido nivel de endeudamiento y adecuada estructura de financiación del activo fijo. Como aspecto débil debe señalarse la escasa capitalización del patrimonio neto sumada a la existencia de importantes sumas en concepto de anticipos de honorarios otorgados a sus directores.

En línea de lo expuesto no se observan impedimentos para operar. Seria aconsejable evaluar el ejercicio 2019 ni bien sea posible .

LÍMITE DE COMPRA (30% sobre ventas)	**VENTAS BALANCE**	**VENTAS POST- BALANCE**
Ventas	**$ 12 654 000**	**$ 5 942 786**
Límite de compra	**$ 3 796 200**	**$ 1 782 835**

Contenidos

1- RESUMEN 2

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN 2
1.2. CONCLUSIÓN: QUE CONTENGA FORTALEZAS Y DEBILIDADES, ASPECTOS A CONSIDERAR Y RECOMENDACIONES. 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 9
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 14
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 19
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 20
3.7.3 Otros Seguros contratados 20

4- COMERCIO EXTERIOR 21

4.1 IMPORTACIONES 21
4.4 EXPORTACIONES 21

5- SITUACIÓN BANCARIA 22

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 22
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 22
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 23

6- SITUACIÓN JUDICIAL 24

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 24
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS 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- COMPLIANCE 26

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 26
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 26

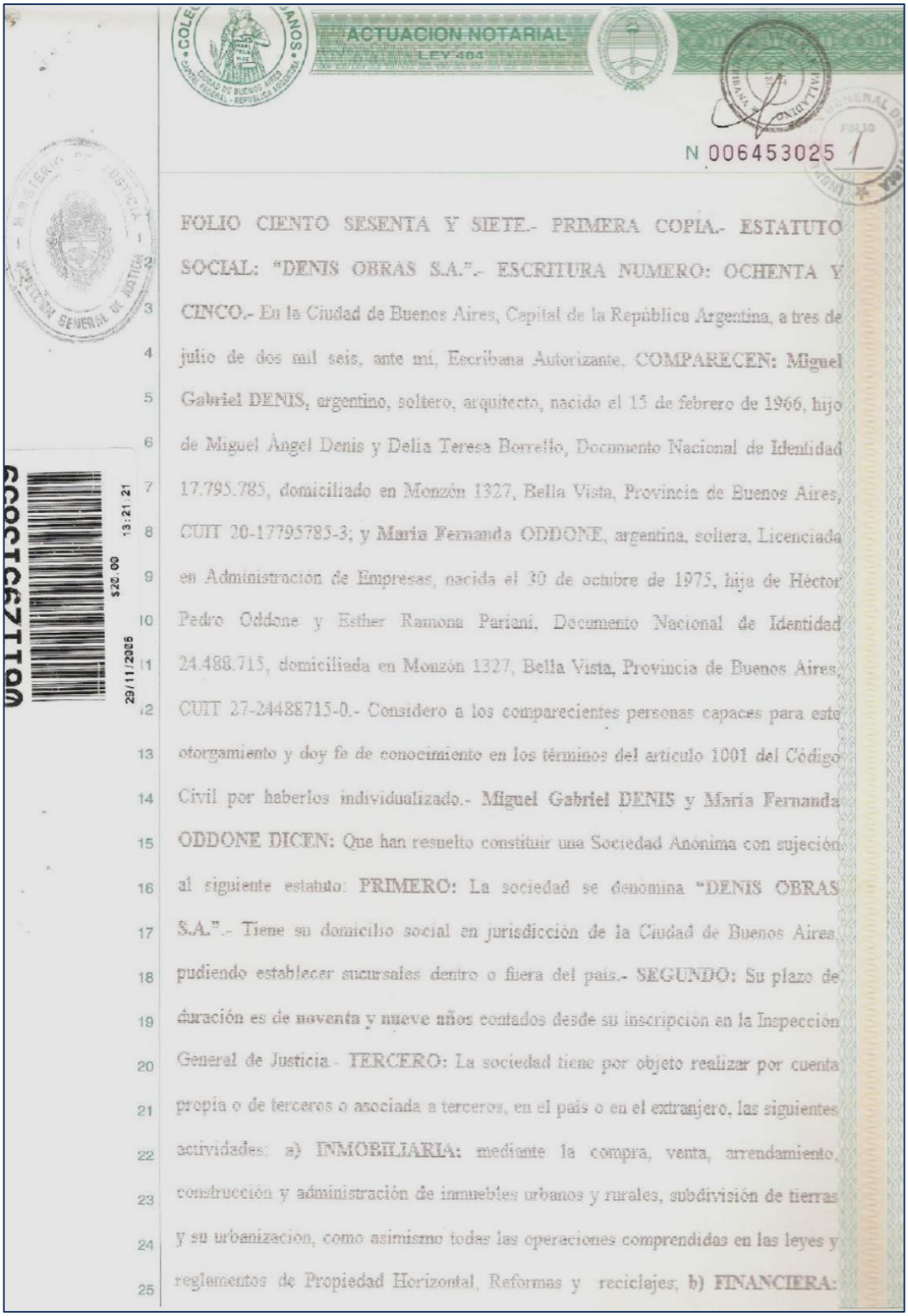
8- ESTADOS CONTABLES 27

8.1 DATOS CONTABLES 27
SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL 31
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

Razón Social	DENIS OBRAS S.A.
CUIT	30-70990997-1.
Domicilio	MAESTRA MUNZON 1327, (1661), BELLA VISTA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Posibles teléfonos	46649700 - (FIJO)
Actividad	410021 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES 410011 - CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS RESIDENCIALES 711001 - SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.
Forma Jurídica	SOCIEDAD ANONIMA
Fecha de Inscripción	06/12/2006
Fecha de Contrato Social	03/07/2006
Patrimonio neto al 2018	$ 5 257 273
Cantidad Empleados	120 (Fuente: Empresa) 6 (Fuente: 931 09/2019)
Domicilio Legal	MAESTRA MUNZON 1327, (1661), BELLA VISTA, BUENOS AIRES, ARGENTINA
Otros posibles domicilios, vinculados, o eventuales.	SARGENTO CABRAL 2017, (1663), SAN MIGUEL, BUENOS AIRES, ARGENTINA M ANGEL D ELIA 1210 5, (1663), SAN MIGUEL, BUENOS AIRES, ARGENTINA



ACTUACION NOTARIAL
LEY 404

N 006453025 1

FOLIO CIENTO SESENTA Y SIETE.- PRIMERA COPIA.- ESTATUTO SOCIAL: "DENIS OBRAS S.A.".- ESCRITURA NUMERO: OCHENTA Y CINCO.- En la Ciudad de Buenos Aires, Capital de la República Argentina, a tres de julio de dos mil seis, ante mí, Escribana Autorizante, COMPARECEN: Miguel Gabriel DENIS, argentino, soltero, arquitecto, nacido el 15 de febrero de 1966, hijo de Miguel Ángel Denis y Delia Teresa Borrello, Documento Nacional de Identidad 17.795.785, domiciliado en Monzón 1327, Bella Vista, Provincia de Buenos Aires, CUIT 20-17795785-3; y María Fernanda ODDONE, argentina, soltera, Licenciada en Administración de Empresas, nacida el 30 de octubre de 1975, hija de Héctor Pedro Oddone y Esther Ramona Pariani, Documento Nacional de Identidad 24.488.715, domiciliada en Monzón 1327, Bella Vista, Provincia de Buenos Aires, CUIT 27-24488715-0.- Considero a los comparecientes personas capaces para este otorgamiento y doy fe de conocimiento en los términos del artículo 1001 del Código Civil por haberlos individualizado.- Miguel Gabriel DENIS y María Fernanda ODDONE DICEN: Que han resuelto constituir una Sociedad Anónima con sujeción al siguiente estatuto: PRIMERO: La sociedad se denomina "DENIS OBRAS S.A.".- Tiene su domicilio social en jurisdicción de la Ciudad de Buenos Aires, pudiendo establecer sucursales dentro o fuera del país.- SEGUNDO: Su plazo de duración es de noventa y nueve años contados desde su inscripción en la Inspección General de Justicia.- TERCERO: La sociedad tiene por objeto realizar por cuenta propia o de terceros o asociada a terceros, en el país o en el extranjero, las siguientes actividades: a) INMOBILIARIA: mediante la compra, venta, arrendamiento, construcción y administración de inmuebles urbanos y rurales, subdivisión de tierras y su urbanización, como asimismo todas las operaciones comprendidas en las leyes y reglamentos de Propiedad Horizontal, Reformas y reciclajes; b) FINANCIERA:

Se adjunta documentación (Página 1 de 20)

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

Denis Obras S.A. es una empresa constructora que opera a partir de 2001 dentro del ámbito de la industria de la construcción de obras civiles de arquitectura e ingeniería en general, la labor de la firma se concentra en la arquitectura comercial: dirección y construcción de plantas industriales, locales comerciales.

La gestión se desarrolla en coordinación con los distintos equipos de: firmas consultoras, estudios profesionales, y departamentos de obras, lo cual ha permitido el desarrollo de una auténtica labor interdisciplinaria, resultante de óptimas prestaciones en los servicios contratados.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

“Sacamos nuestra fortaleza a partir de un enfoque concentrado en la investigación y el desarrollo. Nuestro esfuerzo en construir tecnología, cumplir con las fechas dadas y estudio de costos y producción, demuestran nuestra búsqueda de la excelencia tanto en precios como en performance.”

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS



IERIC

Av. Paseo Colón 823
C1063ACI - Ciudad
Autónoma de Bs. As.
Tel.: 4363 -5800

INSTITUTO DE ESTADISTICA Y REGISTRO
DE LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCION

IERIC

CERTIFICADO DEL EMPLEADOR

Nº: 00529693

DATOS DE LA EMPRESA

CUIT: 30-70990997-1 Fecha de Inscripción: 09/05/2007 Nº de IERIC: 121885/8

Razón Social: DENIS OBRAS S.A.

Domicilio: SARGENTO CABRAL Nº: 2017

Localidad: SAN MIGUEL Provincia: BS. AS. C.P.: 1663 Fecha de Emisión: 19/02/2019

Tipo de Sociedad: S.A. Año: 2019 Válido hasta el: 28/02/2020

Observaciones: RENOVACION Carácter: CONSTRUCTORA

LA VALIDEZ DEL PRESENTE CERTIFICADO CADUCA AUTOMATICAMENTE ANTE CUALQUIER MODIFICACION DE LA RAZON SOCIAL O DEL DOMICILIO DE LA EMPRESA AQUI CONSIGNADO Y POR UD.(S) OPORTUNAMENTE DECLARADO(S) POR LO QUE DEBERA(N) TRAMITAR ANTE ESTE INSTITUTO LA MODIFICACION DE QUE SE TRATE.

Dr. Carlos D. Franzetti
Sub-Gerente Ejecutivo

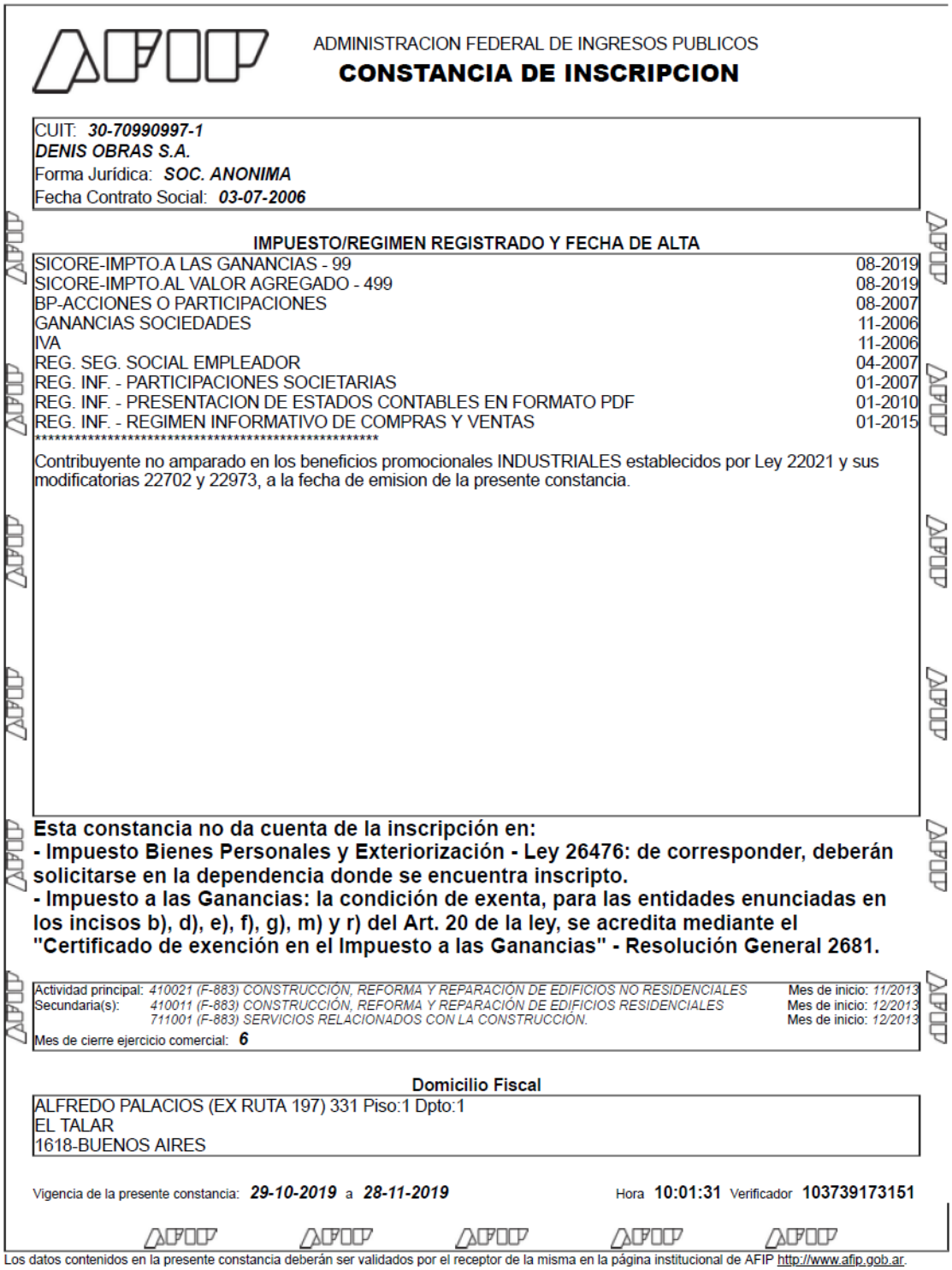
Dr. Juan M. Canedo Peña
Gerente Ejecutivo

Fuente: Empresa

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: ***30-70990997-1***
DENIS OBRAS S.A.
Forma Jurídica: ***SOC. ANONIMA***
Fecha Contrato Social: ***03-07-2006***

IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA

SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS - 99	08-2019
SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO - 499	08-2019
BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	08-2007
GANANCIAS SOCIEDADES	11-2006
IVA	11-2006
REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR	04-2007
REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS	01-2007
REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF	01-2010
REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS	01-2015

****

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.

Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:
- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.
- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.

Actividad principal:	*410021 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS NO RESIDENCIALES*	Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):	*410011 (F-883) CONSTRUCCIÓN, REFORMA Y REPARACIÓN DE EDIFICIOS RESIDENCIALES*	Mes de inicio: *12/2013*
	711001 (F-883) SERVICIOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN.	Mes de inicio: *12/2013*

Mes de cierre ejercicio comercial: ***6***

Domicilio Fiscal

ALFREDO PALACIOS (EX RUTA 197) 331 Piso:1 Dpto:1
EL TALAR
1618-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***29-10-2019*** a ***28-11-2019*** Hora **10:01:31** Verificador **103739173151**

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

AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL		CUIT N°: 30709909971	Establecimiento: 0
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO		Apellido y Nombre o Razón Social: DENIS OBRAS S.A.	
		Fecha de Presentación: 18/09/2019	Hora: 12:17
F. 2002	Versión 100	Nro. de Transacción: 685799710	MD5: 7a59c887480421fd8b16d5b84cb58e77
		Período: 201908	Secuencia: ORIGINAL

Determinación de la base imponible del período		
Concepto		**Importe**
Total del Débito Fiscal		$ 584495.99
Total del Crédito Fiscal		$ 462588.21
Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas	AFIP	$ 0.00
	A favor del Responsable	$ 0.00
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior		$ 178137.91
Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 56230.13
Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período		$ 0.00
Diferimiento F. 518		$ 0.00
Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14		$ 0.00
Determinación de la Declaración Jurada mensual		
Saldo técnico a favor AFIP		$ 0.00
Salto Técnico a Favor del Responsable del Período		$ 56230.13
Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior		$ 22574.43
Total del monto utilizado del período		$ 748.17
Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones		$ 365357.67
Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período		$ 387183.93
Saldo del Impuesto a Favor de AFIP		$ 0.00

Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad conforme lo dispuesto por el artículo 28 del Decreto 1397/79 texto sustituido por el artículo 1 de su similar 658/02

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **2002 v110 - IVA POR ACTIVIDAD**
CUIT: **30-70990997-1**
Impuesto: **30 - IVA**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-08**
Nro. verificador: 65183
Cantidad de registros: 49

Fecha de Presentación: 2019-09-18 Hora: 12:17:18
Nro. de Transacción: 685799710
Código de Control: EfOniQ
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20177957853

[065183F2002.7a59c887480421fd8b16d5b84cb58e77.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[7a59c887480421fd8b16d5b84cb58e77]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

IMPUESTO A LAS GANANCIAS

F. 713

Declaración Jurada

Firma

Carácter

Mes de Cierre	Periodo	C.U.I.T.
6	2018	30-70990997-1
0 Original 1-9 Rect.	**Cod. Activ.**	**Nro verificador**
Original	452200	331305
Ejercicio Fiscal	Regular	

Apellido y Nombre o Razón Social

DENIS OBRAS S.A.

Cantidad proyectos promovidos 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-10110591-2 **Entidad Exenta** NO

Versión 1500003

R1 - Balance Contable

a Total Activo	7.229.870,32	b Total Pasivo	2.309.276,92	c Total Patr. Neto	4.920.593,40

R2 - Quebrantos Trasladables

a Por venta de acciones (F.A.)	0,00	b Por derivados (F.A.	0,00	c Resto (F.A.)	0,00
d Por venta de acciones (F.E.	0,00	e Resto (F.E.)	0,00		

R3 - Determinación del Resultado Neto

	F. Argentina	F. Extranjera		F. Argentina	F. Extranjera
a Result. del Ejercicio (contable)	2.204.062,16	0,00	g Quebrantos computables	0,00	0,00
b Ajustes	339.086,49	0,00	h Régimen de promoción	0,00	
c Donaciones	0,00		i Resultado Neto	2.543.148,65	0,00
d Resultado impositivo	2.543.148,65	0,00	j Resultado atrib. a los socios	0,00	0,00
e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.)	0,00	0,00	k Queb. de Fuente Argentina		0,00
f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.)	0,00		l Resultado Neto Final	2.543.148,65	0,00

R4 - Determinación del Impuesto

a Alícuota %	35,00	b Imp.Determinado	890.102,03	c Imp.Liberado (F.A.)	0,00
d Imp.no Liberado (F.A.)	0,00	e Total imp. liberado (F.E.)	0,00	f Imp determ. no liber. (F.E	0,00

R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

	A favor Contrib	A favor AFIP		A favor Contrib	A favor AFIP
a Imp. determinado F. Extranjera		0,00	s Pago a cta. Imp.Comb.Líq.Dec.802	0,00	
b Imp. Análogos Pagados en el Ext.	0,00		an Pago a cuenta Art. 23 Ley N° 27264	0,00	
c Subtotal Fuente Extranjera		0,00	t Otros pagos a Cuenta	0,00	
d Imp. determinado F. Argentina		890.102,03	u Saldo previo al Cómputo Credeb		890.102,03
e Pago a cuenta realizado en el exterior			v Anticipos Cancelados Credeb	0,00	
Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay	0,00		w Sdo.x Ant.cancelados Credeb	0,00	
f Saldo a Favor per. ant. en Bonos	0,00		x Saldo a Cancelar		890.102,03
g Anticipos canc. mediante F.515	0,00		y Cómputo Credeb para canc. DJ	209.455,40	
h Total Bonos F.515	0,00		aa Saldo a Ingresar		680.646,63
i Saldo a favor del resp. en Bonos	0,00		Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc.	0,00	
j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06	0,00		ai Cómputo de Bonos y Créditos		
k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06	0,00		Fiscales para cancelación de DDJJ	0,00	
l Total Bonos CF Dto. 135/06	0,00		ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc.		
m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06	0,00		c/Bonos o Cert.Fisc.	0,00	
n Subtotal Fuente Argentina		890.102,03	ac Retenciones y/o Percepciones	257.144,32	
ñ Diferimiento F.518	0,00		ad Total antic.ingresados en efectivo		
o Subtotal General		890.102,03	o mediante débitos bancarios -excepto		
p Pago a cta. Imp.Gan.Mín.Presunta	0,00		F. 515 y bonos CF Dto. 135/06-	256.912,57	
q Pago a cta. Ley Prom.a la Inv.	0,00		ag Percepciones aduaneras RG 3577	0,00	
r Pago a cta. Imp.Comb.Líquidos	0,00		amP. a cuenta "Rég.Art. 4 RG 38	0,00	
ae Pago a Cuenta - Compraventa			aj Saldo a Favor Periodo Anterior	0,00	
de Moneda Extranjera	0,00		ah Saldo a favor por fusión o absorción	0,00	
			af Saldo a favor	0,00	166.589,74

R6 - Forma de Ingreso

a Saldo a Ingresar	166.589,74	b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult.	0,00	c Suma ing. en forma no bancari	0,00
d **Total a pagar**	**166.589,74**				

07133070990997162018331305

ADMINISTRACION FEDERAL

Presentación de DJ por Internet

Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **713 v1500 - GANANCIAS SOCIEDADES**
CUIT: **30-70990997-1**
Impuesto: **10 - GANANCIAS SOCIEDADES**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2018**
Nro. verificador: 331305
Cantidad de registros: 191

LEYENDA PFP: DJ SIN PLAN

Fecha de Presentación: 2018-11-06 Hora: 11:32:08
Nro. de Transacción: 633461836
Código de Control: 7yv3$e
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20177957853

[331305F0713.9a1a20db4f25699c5eac3f88dd4749b7.b64]

Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[9a1a20db4f25699c5eac3f88dd4749b7]

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación

Datos sujetos a verificación

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 382215

CUIT: 30-70990997-1	Contribuyente: DENIS OBRAS S.A.	Sede: 902
Anticipo: 201909	Secuencia: Original	Tipo: Resto

Datos Presentación AFIP: DDJJ presentada el 15/10/2019 - 11:56:16 ante AFIP, N° de Transacción 689957667

Jurisdicciones Incluidas en la presente Declaración Jurada

Jurisdicción	Anticipo Impuesto Determinado	Valores Restan	Valores Suman	A favor Contribuyente	A favor Fisco	A Pagar
901 CAPITAL FEDERAL	$23.768,65	$58.516,00	$0,00	$34.747,35	$0,00	$0,00
902 BUENOS AIRES	$19.808,69	$35.266,72	$0,00	$15.458,03	$0,00	$0,00
Totales	$43.577,34	$93.782,72	$0,00	$50.205,38	$0,00	$0,00

AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Si.Fe.Re.

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ
Organismo Recaudador: SIFERE CONVENIO MULTILATERAL
Formulario: **5866 v500 - CM PRESENTACION Y PAGO**
CUIT: **30-70990997-1**
Impuesto: **5826 - CM PCIA BS AS**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-09**
Nro. verificador: 382215
Cantidad de registros: 125

Fecha de Presentación: 2019-10-15 Hora: 11:56:43
Nro. de Transacción: 689957667
Código de Control: #cpt6P
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 30658892718

[F5866.30709909971.txt]

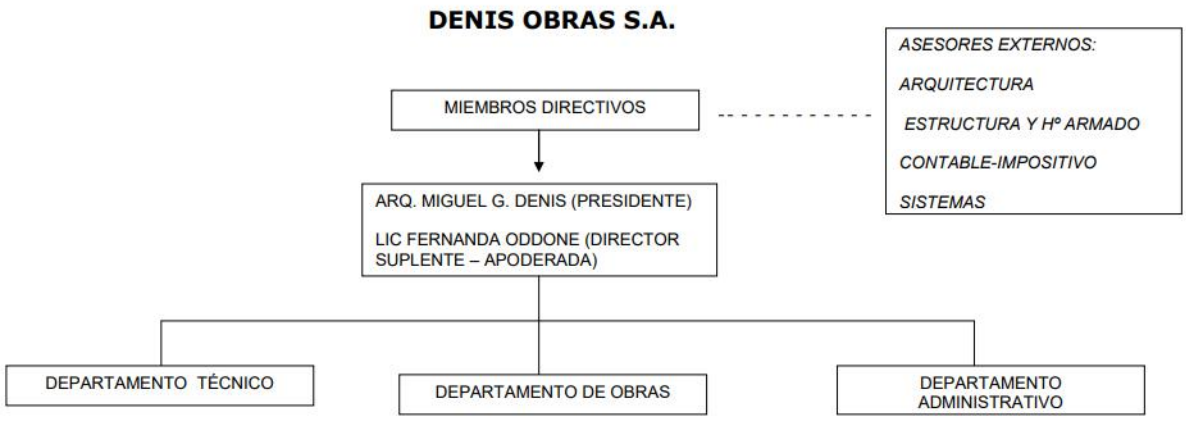
Verificador de integridad (algoritmo MD5)
[562299c1fbf9debe9e07779bfeed9157]
Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación

Fuente: Empresa

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA



Fuente: Empresa

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	%
MIGUEL GABRIEL DENIS	ARGENTINA	20-17795785-3	50
MARIA FERNANDA ODDONE	ARGENTINA	0	50

Fuente: Empresa.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No declara.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MIGUEL GABRIEL DENIS	ARGENTINA	20177957853	PRESIDENTE
MARIA FERNANDA ODDONE	ARGENTINA	27244887150	DIRECTOR SUPLENTE / APODERADA

Fuente: Empresa.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos



No se detectó información sobre endeudamiento con entidades financieras a Septiembre de 2019 (última posición informada por el B.C.R.A. a la fecha), no se cuenta con manifestación de bienes de la titular, todo lo cual imposibilita el cálculo de su score.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No declara.

2.8.2 Rodados

MARCA	MODELO	TIPO	DOMINIO
FORD RANGER	2015	PICK UP	PAP651
VOLKSWAGEN SAVEIRO SD 1.6 L/13	2018	PICK UP	AC939WY
PEUGEOT PARTNER 1.6 HDI PRESENCE	2015	FURGON	PLT880

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 09/05/2014

DENIS OBRAS S.A. POR 1 DIA - Por AGO y E del 29/10/10 se resolvió el aumento de capital de $ 12.000 a $ 250.000, la reforma del artículo cuarto del Estatuto Social y la reforma del artículo séptimo: Adm. a cargo de Directorio, de 1 a 5 director 3 ejerc. Por AGO del 05/11/13 se designan: presidente: Miguel Gabriel Denis DNI 17.795.785 y Director Suplente María Fernanda Oddone DNI 24.488.715, por tres ejercicios, constituyen domicilio especial en Sargento Cabral 2017, loc. y part. San Miguel, Bs. As. Por acta de directorio del 05/11/13 se distribuyen y aceptan los cargos. Marcela Castellano, Contadora Publica. S.I. 39.066

Provincia: BUENOS AIRES Fecha: 29/12/2011

POR 1 DIA - Por As. General Extraordinaria del 22/11/2011, se resolvió la modificación del domicilio social a jurisdicción de la Provincia de Buenos Aires y se reformo el Art. 1 del Estatuto Social. La nueva sede social se fija en Sargento Cabral N° 2.017 de la Localidad de San Miguel, Partido de San Miguel, Prov. de Bs As. Hernán I. Ceberio Lage, Contador Público. S.M. 54.468

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No declara.

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

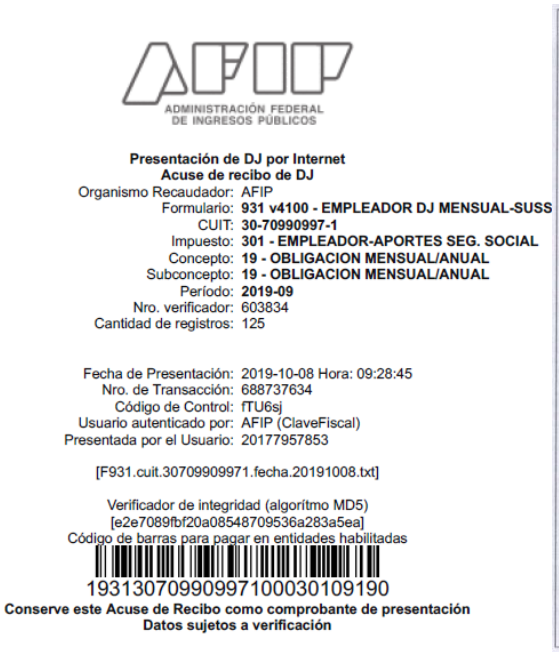
Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2017	90	0	1	91
2018	131	0	1	132
2019	119	0	1	120

Fuente: Empresa.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Año	Personal Producción	Personal Comercial	Personal Administración	Total
2017	50	1	0	51
2018	50	1	0	51
2019	40	1	0	**41**

Fuente: Empresa.



AFIP
ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS

Presentación de DJ por Internet
Acuse de recibo de DJ

Organismo Recaudador: AFIP
Formulario: **931 v4100 - EMPLEADOR DJ MENSUAL-SUSS**
CUIT: **30-70990997-1**
Impuesto: **301 - EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL**
Concepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Subconcepto: **19 - OBLIGACION MENSUAL/ANUAL**
Período: **2019-09**
Nro. verificador: 603834
Cantidad de registros: 125

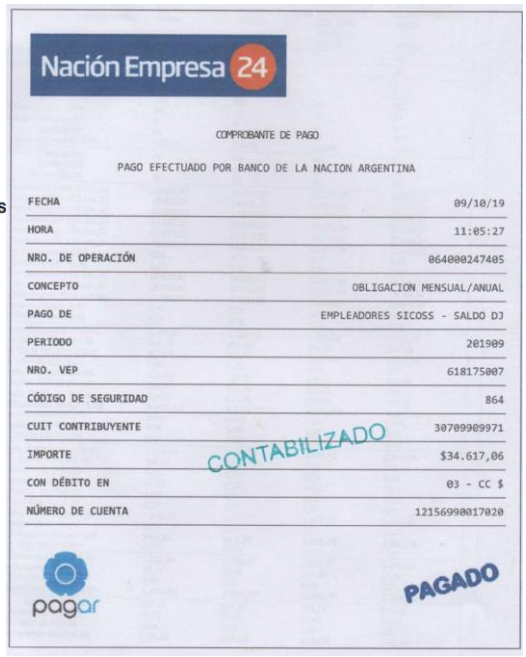
Fecha de Presentación: 2019-10-08 Hora: 09:28:45
Nro. de Transacción: 688737634
Código de Control: fTU6sj
Usuario autenticado por: AFIP (ClaveFiscal)
Presentada por el Usuario: 20177957853

[F931.cuit.30709909971.fecha.20191008.txt]

Verificador de integridad (algorítmo MD5)
[e2e7089fbf20a08548709536a283a5ea]
Código de barras para pagar en entidades habilitadas

19313070990997100030109190

Conserve este Acuse de Recibo como comprobante de presentación
Datos sujetos a verificación



Nación Empresa 24

COMPROBANTE DE PAGO

PAGO EFECTUADO POR BANCO DE LA NACION ARGENTINA

FECHA	09/10/19
HORA	11:05:27
NRO. DE OPERACIÓN	064000247405
CONCEPTO	OBLIGACION MENSUAL/ANUAL
PAGO DE	EMPLEADORES SICOSS - SALDO DJ
PERIODO	201909
NRO. VEP	618175007
CÓDIGO DE SEGURIDAD	864
CUIT CONTRIBUYENTE	30709909971
IMPORTE	$34.617,06
CON DÉBITO EN	03 - CC $
NÚMERO DE CUENTA	1215699001702

CONTABILIZADO

pagar

PAGADO

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.	30-70990997-1
Mes - Año	Orig. (0) - Rect. (1/9): 0
09/2019	Servicios Eventuales: No

Empleados en nómina:	6
Suma de Rem. 1:	151.594,18
Suma de Rem. 2:	151.594,18
Suma de Rem. 3:	151.594,18
Suma de Rem. 4:	151.594,18
Suma de Rem. 5:	151.594,18
Suma de Rem. 6:	0,00
Suma de Rem. 7:	0,00
Suma de Rem. 8:	151.594,18
Suma de Rem. 9:	151.594,18
Suma de Rem. 10:	112.140,11

Apellido y Nombre o Razón Social: DENIS OBRAS S.A.

Nro. Verificador: 603834

Domicilio Fiscal: ALFREDO PALACIOS (EX 331 1 1 EL TALAR V 4100

I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL

a1 -	Total de aportes	21.933,89
a2 -	Aportes a favor	11.266,68
a3 -	**Aportes S.S. a pagar**	**10.667,21**
b -	Asignaciones familiares pagadas	0,00
b1 -	Total de contribuciones	26.983,46
b2 -	Asignaciones compensadas	0,00
b3 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones S.S.	26.983,46
	Retenciones	20.661,86
	Contribuciones S.S. a pagar	**6.321,60**

II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES

a1 -	Total de aportes	4.027,41
a2 -	Aportes a favor	0,00
a3 -	**Aportes O.S. a pagar**	**4.027,41**
b1 -	Total de contribuciones	8.054,82
b2 -	Excedentes de contribuciones a favor	0,00
	Subtotal contribuciones O.S.	8.054,82
	Retenciones	6.167,75
	Contribuciones O.S. a pagar	**1.887,07**

III - RETENCIONES

Saldo retenciones período anterior	0,00
Retenciones del período	26.829,61
Total retenciones	26.829,61
Retenciones aplicadas a Seguridad Social	20.661,86
Retenciones aplicadas a Obra Social	6.167,75
Saldo de retenciones a período futuro	0,00

IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS

Monto base de cálculo	0,00
Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar	0,00
Percepciones de Vales Aliment.	0,00

V - RENATRE

Total Contribuciones RENATRE	**0,00**
Total Seg. Sepelio UATRE	**0,00**

VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO

Cantidad de CUILES con ART	6	3,60
Remun. con ART	151.594,18	11.613,63
L.R.T. total a pagar		**11.617,23**

VII - SEGURO DE VIDA

Cuiles c/S.C.V.O. - Prima	6 - 84,54
Costo Emisión:	12,00
S.C.V.O. a Pagar:	**96,54**

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

Ley 27.430 - Monto Total Detraido: 39.454,07

VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN

351 - Contribuciones de Seguridad Social	**6.321,60**	302 - Aportes de Obra Social	**4.027,41**
301 - Aportes de Seguridad Social	**10.667,21**	270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos	**0,00**
360 - Contribuciones RENATRE	**0,00**	312 - L.R.T.	**11.617,23**
352 - Contribuciones de Obra Social	**1.887,07**	028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio	**96,54**
935 - Seg. Sepelio UATRE	**0,00**		

Forma de Pago: **Cheque 48 hs.**

Fuente: Empresa

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

SERVICIOS:

- **LOCALES COMERCIALES**: Obras "llave en mano" haciendo el seguimiento y concentrando responsabilidades.
- **RESIDENCIAL**: Diseño y construcción de una casa.
- **INDUSTRIA**: Expansión y mantenimiento de importantes industrias.
- **OFICINAS**: Ampliación y/o traslado.



3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Mes	Ventas (montos sin impuestos)	Compras (montos sin impuestos)	Moneda
Julio 2019	$ 1 416 378	$ 2 334 116	Pesos
Agosto 2019	$ 2 783 314	$ 2 230 629	Pesos
Septiembre 2019	$ 1 743 094	$ 1 804 282	Pesos
Total	**$ 5 942 786**	**$ 6 369 027**	**Pesos**

Fuente: Empresa.

3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

Mes / Año	Ventas (montos sin impuestos)	Moneda
Junio 2016	$ 9 696 119	Pesos
Junio 2017	$ 9 079 926	Pesos
Junio 2018	$ 10 112 600	Pesos

Fuente: Empresa.

3.4 COMPRAS ANUALES

Información no aportada.

3.5 PROVEEDORES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Compras	Moneda
1	PINTURERÍAS PRESTIGIO	30577428618	ARGENTINA	$ 500 000	Pesos
2	EASY CENCOSUD	30590360763	ARGENTINA	$ 650 000	Pesos
3	BORLY SANITARIOS SH	30696495528	ARGENTINA	$ 450 000	Pesos

Fuente: Empresa.

3.6 CLIENTES

N°	Razón Social	Tax ID	Nacionalidad	Monto Anual de Ventas	Moneda
1	PAN AMERICAN ENERGY SUC ARG.	30695542476	ARGENTINA	$ 23 590 775	Pesos
2	EUROP ASSISTANCE ARGENTINA SA	30691216361	ARGENTINA	$ 9 875 352	Pesos
3	ALLIANZ ARGENTINA CIA DE SEGUROS	30500037217	ARGENTINA	$ 8 450 180	Pesos

Fuente: Empresa.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Registro de contratos con las ART

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	153446
Desde:	11/05/2007 - Alta de afiliación
Hasta:	02/12/2009 - Rescisión por falta de pago

Aseguradora:	PREVENCION
N° de contrato:	213418
Desde:	04/12/2009 - Alta de afiliación
Hasta:	31/08/2013 - Cambio de Aseguradora

Aseguradora:	PROVINCIA
N° de contrato:	146965
Desde:	01/09/2013 - Cambio de Aseguradora
Hasta:	**Afiliación vigente**

3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

Extinción:	03/12/2009
Regularización:	11/01/2010 - Pago de la deuda

3.7.3 Otros Seguros contratados

N°	Tipo de Seguro	Compañía Aseguradora	Nº Póliza	Suma Asegurada	Moneda
1	RESPONSABILIDAD CIVIL	BERKLEY	75328	$ 10 000 000	Pesos
2	CAUCION	CHUBB SEGUROS	2330199	$ 967 864	Pesos
3	CAUCION	CHUBB SEGUROS	2325435	$ 3 950 141	Pesos
4	AUTOMOTOR	PROVIDENCIA	665718	$ 351 750	Pesos
5	AUTOMOTOR	PROVIDENCIA	665719	$ 577 500	Pesos
6	VIDA OBLIGATORIO	SANCOR SEGUROS	1845556	$ 1 237 500	Pesos
7	ART	PROVINCIA SEGUROS	146965	$ 1	Pesos

Fuente: Empresa.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

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

4.4 EXPORTACIONES

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

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Denominación del deudor[1]	Entidad[2]	Periodo[3]	Situación[4]	Monto[5]	Días de atraso[6]	Observaciones[7]
DENIS OBRAS S.A.	BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U.	09/19	1	471	N/A	-
DENIS OBRAS S.A.	BANCO MACRO S.A.	09/19	1	32	N/A	-

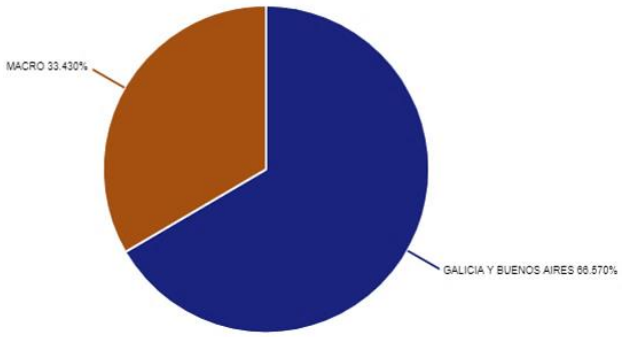
Banco	09/2017	10/2017	11/2017	12/2017	01/2018	02/2018	03/2018	04/2018
NACION ARGENTINA	145,00	145,00	145,00					
MACRO	170,00	161,00	156,00	150,00	144,00	139,00	132,00	126,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	332,00	339,00	101,00	289,00	289,00	275,00	440,00	252,00
TOTAL PERIODO	**647,00**	**645,00**	**402,00**	**439,00**	**433,00**	**414,00**	**572,00**	**378,00**

Banco	05/2018	06/2018	07/2018	08/2018	09/2018	10/2018	11/2018	12/2018
NACION ARGENTINA								
MACRO	121,00	114,00	112,00	102,00	245,00	102,00	93,00	81,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	81,00	87,00	156,00	252,00	260,00	504,00	342,00	480,00
TOTAL PERIODO	**202,00**	**201,00**	**268,00**	**354,00**	**505,00**	**606,00**	**435,00**	**561,00**

Banco	01/2019	02/2019	03/2019	04/2019	05/2019	06/2019	07/2019	08/2019
NACION ARGENTINA				5,00				
MACRO		68,00	62,00	57,00	56,00	116,00	38,00	231,00
GALICIA Y BUENOS AIRES	412,00	405,00	276,00	422,00	500,00	558,00	611,00	460,00
TOTAL PERIODO	**412,00**	**473,00**	**338,00**	**484,00**	**556,00**	**674,00**	**649,00**	**691,00**

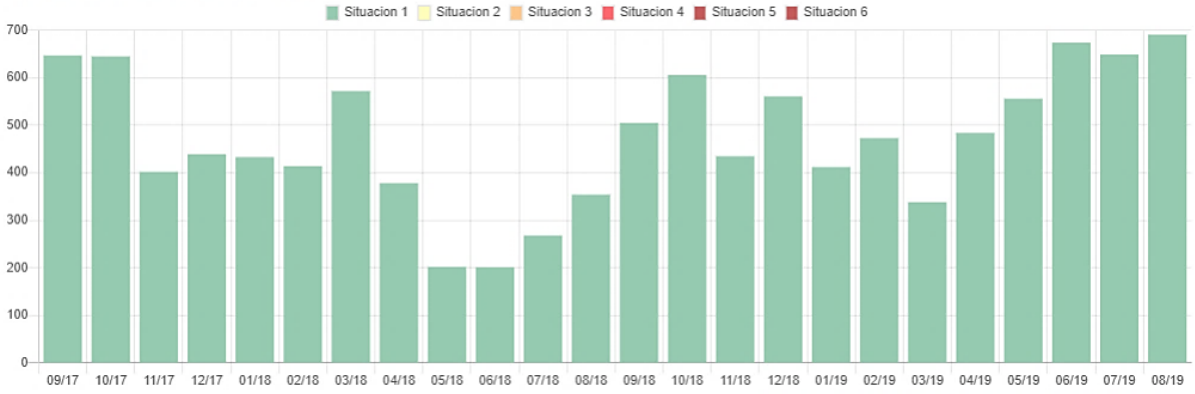
Importes expresados en Miles de Pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa



Situaciones últimos 24 meses

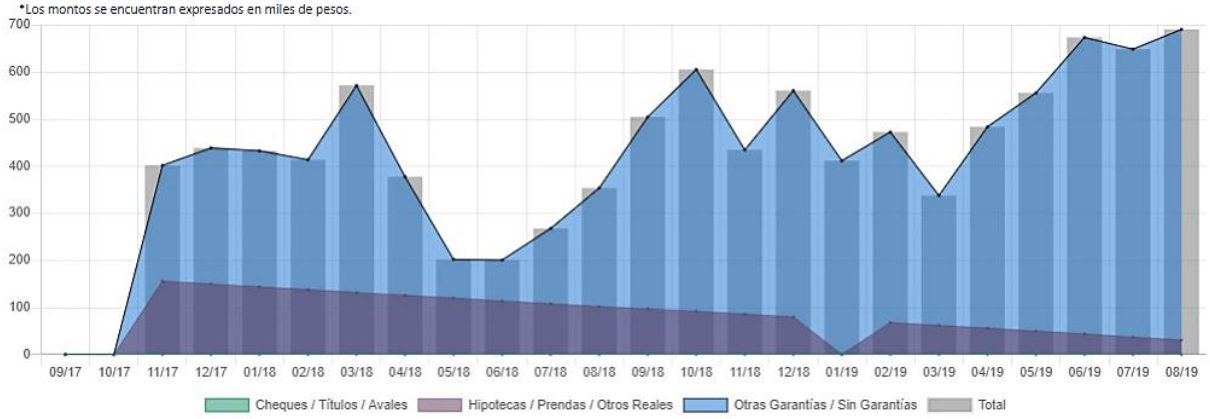
*Los montos se encuentran expresados en miles de pesos.



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 DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.	$ 460 000	Pesos
2	BANCO MACRO	$ 230 000	Pesos

Fuente Empresa.

6- Situación Judicial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*)

No se detectó información.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS 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	2006-11
25	GANANCIA MINIMA PRESUNTA	BAJA DEFINITIVA	2009-12
30	IVA	ACTIVO	2006-11
103	REGIMENES DE INFORMACIÓN	ACTIVO	2007-01
211	BP-ACCIONES O PARTICIPACIONES	ACTIVO	2007-08
217	SICORE-IMPTO.A LAS GANANCIAS	ACTIVO	2019-08
301	EMPLEADOR-APORTES SEG. SOCIAL	ACTIVO	2007-04
767	SICORE-IMPTO.AL VALOR AGREGADO	ACTIVO	2019-08

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 sin Deuda
Situación actual:	**Categoría 0**

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 29**/10/2019**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
09-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
10-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
11-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
12-2018	SI	PAGO	PAGO	PAGO
01-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
02-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
03-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
04-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
07-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO
08-2019	SI	PAGO	PAGO	PAGO

DENIS OBRAS S.A., no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 29/10/2019



7- Compliance

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE



7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

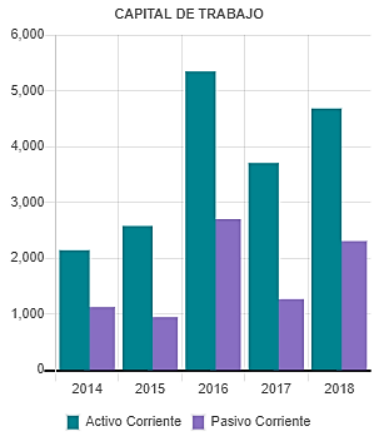
8- Estados Contables

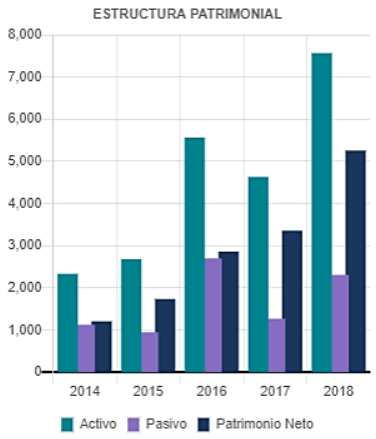
8.1 DATOS CONTABLES

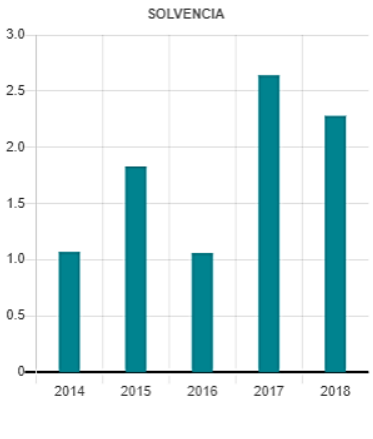
Activo

Fecha Balance	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
Caja y Banco	914	1 602	3 054	2 103	3 051
Inversion Corriente	0	0	0	0	0
Anc Creditos Por Ventas	507	183	686	706	25
Otros Créditos	721	423	1 218	897	1 607
Bienes Cambio	0	0	0	0	0
Bienes Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos Corrientes	4	371	387	0	0
Total Activo Corriente	2 146	2 579	5 345	3 706	4 683
Credito Por Venta	0	0	0	0	0
Otros Créditos No Corrientes	0	0	0	611	2 066
Otras Inversiones No Corrientes	0	0	0	0	0
Bienes De Uso Valor De Origen	481	490	706	891	1 648
Depreciación Acumulada	292	382	485	577	831
Bienes De Uso	189	108	221	313	817
Activos Intangibles	0	0	0	0	0
Otros Activos No Corrientes	0	0	0	0	0
Total Activo No Corriente	189	108	221	924	2 883
Total Activo	2 335	2 687	5 566	4 630	7 567

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



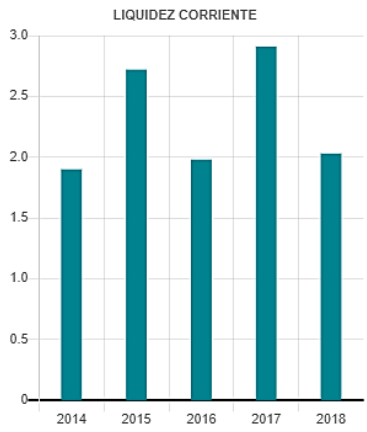


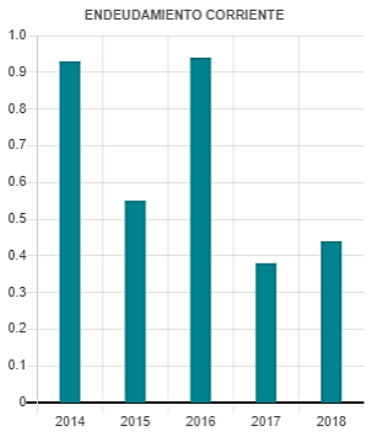


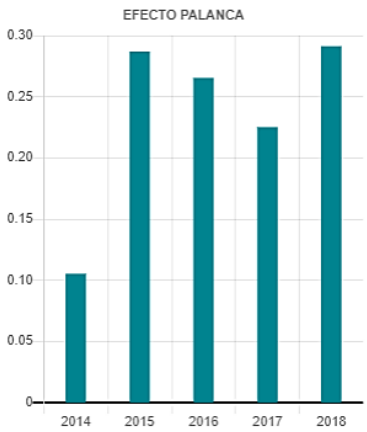
Pasivo / Patrimonio Neto

Fecha Balance	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales)	489	503	1 443	185	518
Prestamos (Deudas Bancarias)	57	41	379	313	260
Remuneraciones Y Cargas Sociales	381	80	268	142	112
Cargas Fiscales	194	324	611	428	901
Anticipos Clientes	0	0	0	205	519
Otros Pasivos	6	0	0	0	0
Total Pasivo Corriente	1 127	948	2 701	1 273	2 309
Cuentas Por Pagar	0	0	0	0	0
Prestamos	0	0	0	0	0
Deudas Fiscales	0	0	0	0	0
Otros Pasivos (No Corrientes)	0	0	0	0	0
Previsiones	0	0	0	0	0
Total Pasivo No Corriente	0	0	0	0	0
Total Pasivo	1 127	948	2 701	1 273	2 309
Capital Social	250	250	250	250	250
Resultados No Asignados	958	1 489	2 615	3 108	5 007
Patrimonio Neto	1 208	1 739	2 865	3 358	5 257

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos



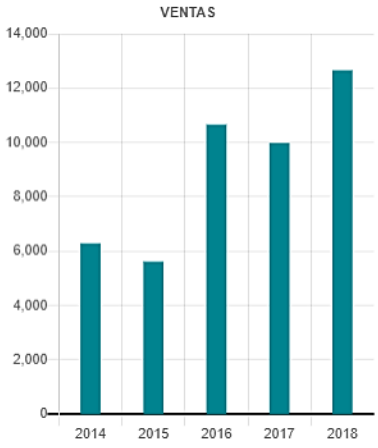


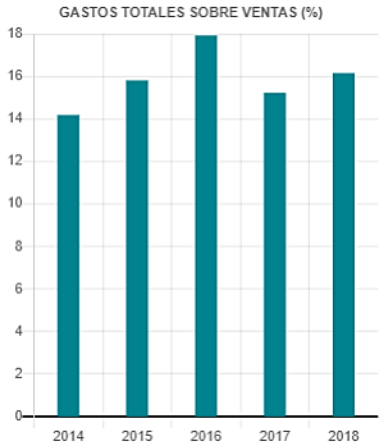


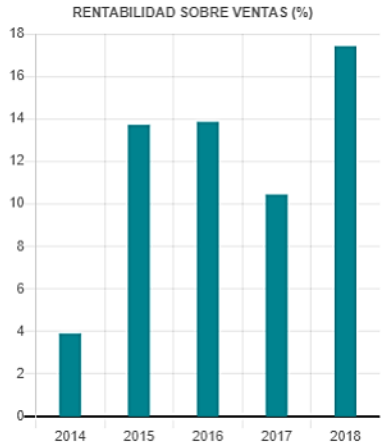
Estado de Resultados

Fecha Balance	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
Ventas	6 284	5 618	10 657	9 981	12 654
Compras Del Ejercicio	0	0	0	0	0
Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos	5 346	3 644	7 051	7 190	8 057
Resultado Bruto	938	1 974	3 606	2 791	4 597
Amortizaciones	102	89	104	92	138
Gastos de Comercialización	376	888	1 092	760	968
Gastos de Administración	491	0	652	690	983
Gastos Financieros	24	0	166	70	92
Otros Ingresos	371	4	386	192	542
Otros Egresos	65	0	0	0	0
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación)	0	0	0	0	0
Impuesto A Las Ganancias	107	319	605	421	890
Resultado	246	771	1 477	1 042	2 204

Montos expresados en miles de Pesos Argentinos







Indices de Gestión

Fecha Balance	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2016	30/06/2017	30/06/2018
Liquidez Corriente Activo Corriente / Pasivo Corriente	1,90	2,72	1,98	2,91	2,03
LIQUIDEZ SECA (Acida) (Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente	1,90	2,72	1,98	2,91	2,03
Endeudamiento Pasivo Total / Patrimonio Neto	0,93	0,55	0,94	0,38	0,44
Endeudamiento Activo Fijo Pasivo No Corriente / Bs. de Uso	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Solvencia Patrimonial Patrimonio Neto / Pasivo Total	1,07	1,83	1,06	2,64	2,28
Capital De Trabajo Activo Corriente - Pasivo Corriente	1 019,00	1 631,00	2 644,00	2 433,50	2 373,90
Inversiones De Bienes De Uso Patrimonio Neto / Bs. de Uso	6,39	16,10	12,96	10,72	6,43
Margen Bruto (Utilidad Bruta / Ventas) * 100	14,93	35,14	33,84	27,96	36,33
Margen Neto (Utilidad Neta / Ventas) * 100	3,91	13,72	13,86	10,44	17,42
Retorno Sobre Patrimonio Utilidad Neta / Patrimonio Neto	0,20	0,44	0,52	0,31	0,42
Rotacion De Activos Ventas / Activo Total	2,69	2,09	1,91	2,16	1,67
Rotacion Activo Fijo Ventas / Bs. de Uso	33,25	52,02	48,22	31,88	15,48
RENTABILIDAD S/ACTIVO (Utilidad Neta / Activo Total) * 100	10,54	28,69	26,54	22,51	29,13
EBITDA / PASIVO (Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total	0,24	0,57	0,42	0,62	0,67
Rotacion De Creditos Ventas / Creditos por Ventas	12,39	30,70	15,53	14,14	502,39
Rotacion De Inventarios Costo Mercaderias / Bs.de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
PRESTAMOS / P.N. Prestamos / Patrimonio Neto	0,05	0,02	0,13	0,09	0,05
PRESTAMOS / (VENTAS/12) Prestamos / (Ventas / 12)	0,01	0,01	0,04	0,03	0,02

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 30.06).

Aclaraciones previas:
Información auditada sin salvedades.

Principales indicadores:
Económicos:

- Los ingresos del ejercicio cerrado en junio del 2018 ascendieron a $ 12.654M exhibiendo un aumento del 27% interanual ($ 9.981M en 06.2017).
- En tanto los costos directos ($ 8.057M) crecieron un 12% determinando un margen primario de $ 4.597M ($ 2.791M 28% s/ingresos en 06.2017) que resultó equivalente al 36.3% s/ingresos.
- Por su parte los gastos de estructura pasaron de $ 1.450M a $ 1.951M incrementando un punto porcentual su incidencia relativa en términos de facturación (del 14.5% al 15.5%). Las principales erogaciones fueron realizadas en impuestos sueldos cargas sociales y honorarios.
- Consecuentemente la compañía alcanzó un superávit operativo de $ 2.645M (97% superior al del ciclo anterior: $ 1.341M 13.4% s/ingresos) equivalente al 20.9% s/ingresos. Este margen cubrió holgadamente la carga financiera del período ($ 92M estable en torno al 0.7% en términos de facturación).
- Por último luego de contabilizar ingresos diversos por $ 542M (4.3% s/ingresos formados básicamente por ganancias por la venta de bienes de uso y de naturaleza cambiaria e intereses ganados) y de deducir el cargo por el impuesto a las ganancias ($ 890M 7% s/ingresos) la compañía alcanzó una utilidad final de $ 2.204M la cual resultó un 111% mayor en valores nominales a la obtenida en el ejercicio precedente ($ 1.042M). Mientras la rentabilidad en función a la facturación creció del 10.4% al 17.4% en términos de patrimonio neto aumentó del 31% al 41.9%.

En resumen la compañía mantuvo una satisfactoria gestión económica aumentando sus niveles de ganancia operativa y final en valores nominales y en términos de ingresos con respecto a las obtenidas en 06.2017 debido al incremento de su facturación (conllevó a una absorción más eficiente de sus costos directos) y de los ingresos diversos.

Financieros:

- A junio del 2018 debido al incremento proporcionalmente mayor del pasivo de corto plazo sobre el de los activos corrientes el indicador de liquidez corriente descendió de 2.91 a 2.03 a pesar de lo cual se considera holgada.
- En tanto el capital de trabajo redujo un 2% su monto pasando de $ 2.434M a $ 2.374 cifra equivalente al 19% de la facturación y al 31% del activo.
- Por su parte el indicador de la exposición financiera descendió de 5.64 a 3.95 considerándose aún satisfactorio.
- El EBIT ($ 2.645M) cubrió holgadamente la carga financiera del período ($ 92M) y el Ebitda (creció de 1.625M a $ 3.325M) representó 1.44 veces el total de compromisos exigibles en el corto plazo ($ 2.309M monto que representa el total de obligaciones asumidas por la compañía).

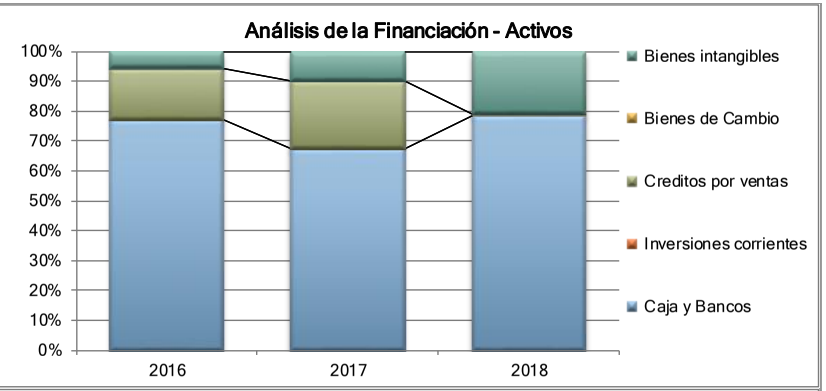
En resumen la posición financiera a 06.2018 se considera holgada en términos de liquidez capital de trabajo indicador de exposición financiera y cobertura de los intereses del ejercicio. Debe mencionarse también el importante incremento exhibido por su generación de fondos.

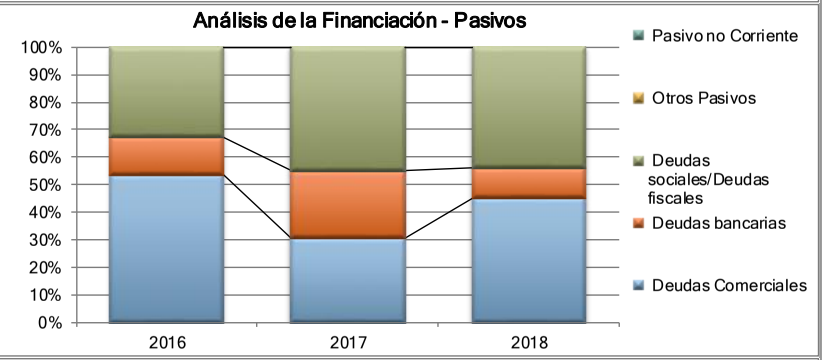
Patrimoniales:

- Debido a la utilidad del ejercicio y al saldo de la remedición efectuada de los activos fijos ($ 337M) neto del pago de dividendos y honorarios (entre ambos totalizaron $ 641M) el patrimonio neto alcanzó los $ 5.257M reflejando un aumento interanual del 57% ($ 3.358M en 06.2017). El mismo exhibe una volatilidad del 95%.
- Si bien los recursos propios cubren la totalidad del activo fijo (bienes de uso y anticipos a cuenta de honorarios a directores) dentro del mix de financiación de la inversión total perdieron cuatro puntos porcentuales de participación (del 73% en 06.2017 al 69% en 06.2018).
- El activo total ($ 7.567M 62% corriente) aumentó un 63% interanual por mayores saldos de disponibilidades (40% del AT) créditos diversos y fiscales (21% del AT) anticipos de honorarios a directores (27% del AT) y bienes de uso (11% del AT principalmente formados por rodados máquinas y equipos).
- En tanto el pasivo total ($ 2.309M 81% mayor al del ejercicio precedente) es exigible en su totalidad en el corto plazo. Mientras las obligaciones fiscales representaron el 39% del mismo las deudas comerciales junto con los anticipos de clientes resultaron equivalentes al 44% del PT.
- Como consecuencia de las variaciones comentadas el nivel de endeudamiento creció levemente pasando de 0.38 a 0.44 descendiendo la solvencia de 2.64 a 2.28.

En resumen el cuadro patrimonial a junio del 2018 se considera satisfactorio en función de su reducido nivel de endeudamiento y adecuada estructura de financiación del activo fijo. Como aspecto débil debe señalarse la escasa capitalización del patrimonio neto sumada a la existencia de importantes sumas en concepto de anticipos de honorarios otorgados a sus directores.

Períodos Analizados			2016/2017/2018
Concept	jun-16	jun-17	jun-18
Caja y Bancos	3.054.000	2.103.004	3.050.793
Inversiones corrientes	-	-	-
Creditos por ventas	686.000	705.824	25.187
Otros Créditos	1.218.000	1.508.352	3.673.077
Bienes de Cambio	-	-	-
Bienes intangibles	221.000	313.117	817.492
Otros activos corrientes	387.000	-	-
Activo Corriente	**5.566.000**	**4.630.297**	**7.566.549**
Deudas Comerciales	1.443.000	389.487	1.036.252
Deudas bancarias	379.000	313.376	260.340
Deudas sociales/Deudas fiscales	879.000	569.903	1.012.685
Otros Pasivos	-	-	-
Pasivo no Corriente	-	-	-
Pasivo	**2.701.000**	**1.272.766**	**2.309.277**
Gastos Comerciales	1.092.000	760.055	968.440
Gastos Administración	652.000	690.115	983.287
Gastos Financieros	166.000	69.667	92.121
Otro egresos	-	-	-
Impuesto a las ganancias	605.000	420.879	890.102
Total	**2.515.000**	**1.940.716**	**2.933.950**

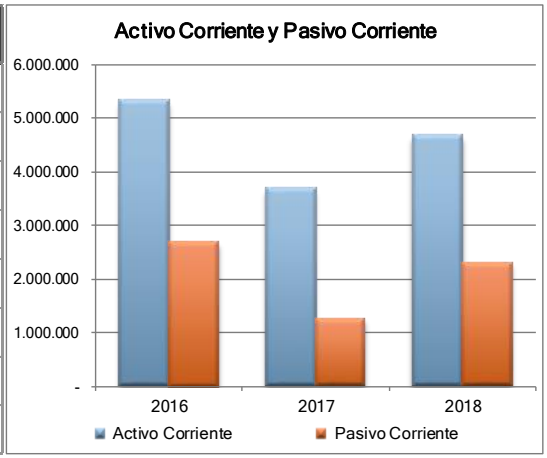




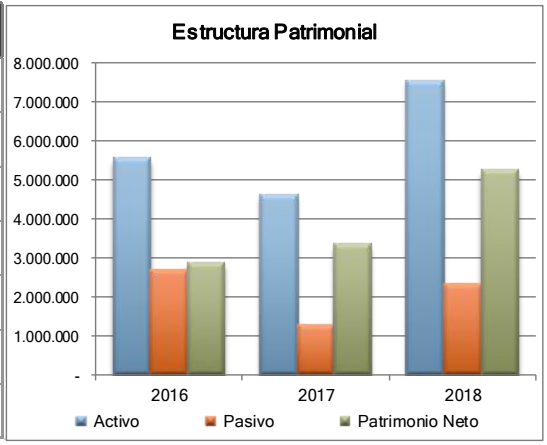


8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

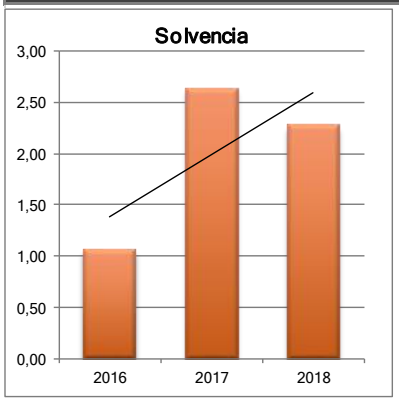
Períodos Analizados	2016/2017/2018		
Analisis Patrimonial	jun-16	jun-17	jun-18
Solvencia	1,06	2,64	2,28
Patrimonio Neto sobre Activo	51%	73%	69%
Endeudamiento corriente	0,94	0,38	0,44
Capital corriente	0,48	0,53	0,31
Activo no Cte sobre Activo	4%	20%	38%
Financiación del activo no cte.	12,96	3,63	1,82
Deuda bancaria sobre Pasivo	14%	25%	11%
Deudas Comerciales sobre Pasivo	53%	31%	45%

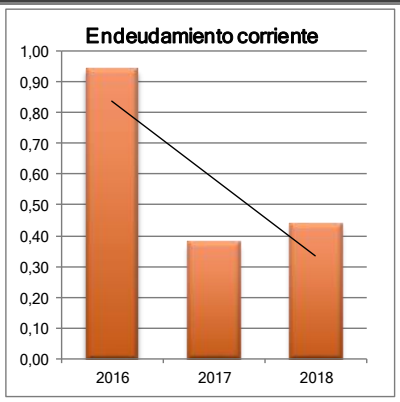


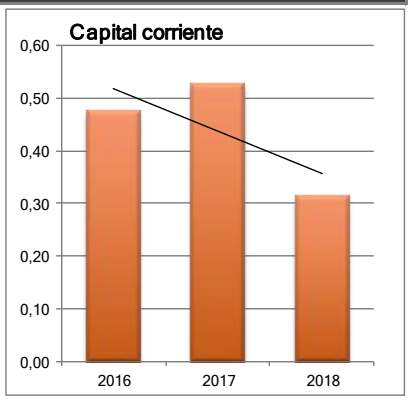
Info	jun-16	jun-17	jun-18
Activo Corriente	$ 5.345.000	$ 3.706.267	$ 4.683.182
Activo no Corriente	$ 221.000	$ 924.030	$ 2.883.368
Activo	$ 5.566.000	$ 4.630.297	$ 7.566.550
Pasivo Corriente	$ 2.701.000	$ 1.272.766	$ 2.309.277
Pasivo no Corriente	$ -	$ -	$ -
Pasivo	$ 2.701.000	$ 1.272.766	$ 2.309.277
Patrimonio Neto	$ 2.865.000	$ 3.357.531	$ 5.257.273



Trends







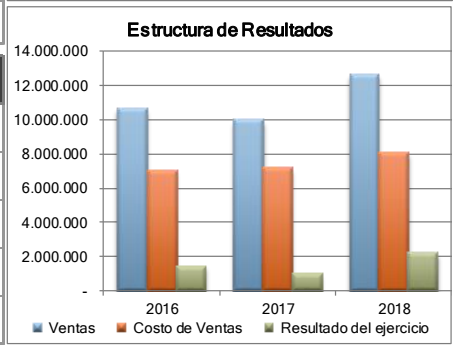
Importes Expresados en Miles de Pesos

8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

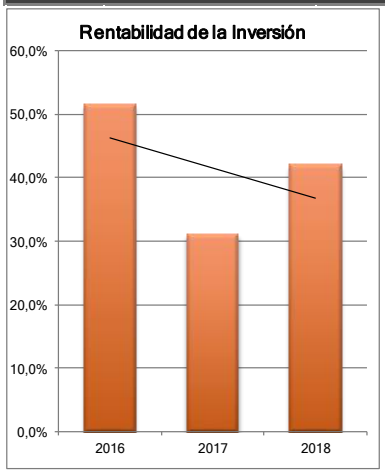
Períodos Analizados			2016/2017/2018
Análisis de rentabilidad	jun-16	jun-17	jun-18
Rentabilidad de la inversión total	51,6%	31,0%	41,9%
Rentabilidad ordinaria de la inversión	78,5%	45,7%	60,6%
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	40,4%	33,1%	42,1%
Resultado bruto sobre ventas	33,8%	28,0%	36,3%
Rentabilidad sobre Ventas	13,9%	10,4%	17,4%
Costo del financiamiento	6,1%	5,5%	4,0%
Rentabilidad del capital	590,8%	416,9%	881,6%

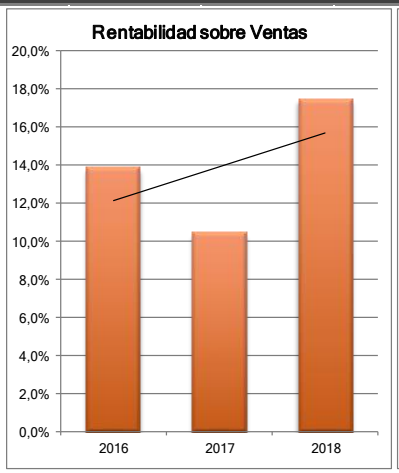


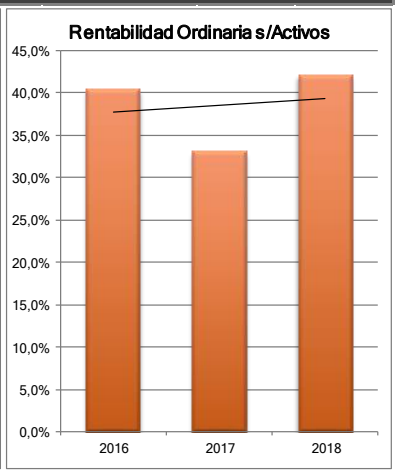
Info	jun-16	jun-17	jun-18
Ventas	$ 10.657.000	$ 9.980.977	$ 12.653.745
Costo de Ventas	$ 7.051.000	$ 7.189.840	$ 8.057.235
Resultado del ejercicio	$ 1.477.000	$ 1.042.176	$ 2.204.062
EBITDA/Ventas	0,22	0,16	0,26
EBITDA/Intereses	14,17	23,32	36,09



Trends





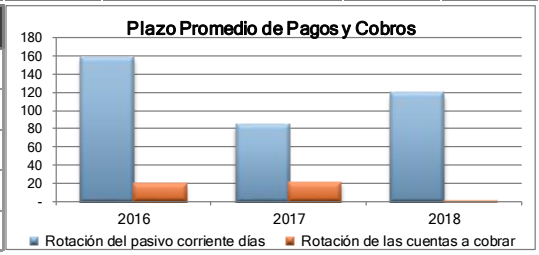


Importes Expresados en Miles de Pesos

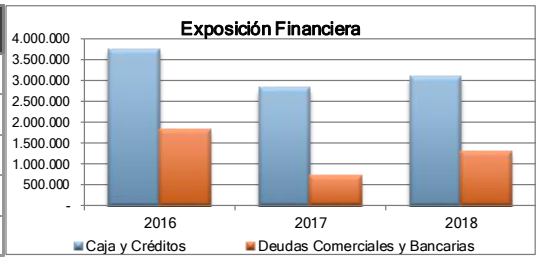
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

Períodos Analizados			
Analisis Financiero	jun-16	jun-17	jun-18
Liquidez corriente	1,98	2,91	2,03
Liquidez acida	1,98	2,91	2,03
Rotación del pasivo corriente días	160	85	119
Rotación de las cuentas a cobrar	19	21	1
Efecto Palanca	0,27	0,23	0,29

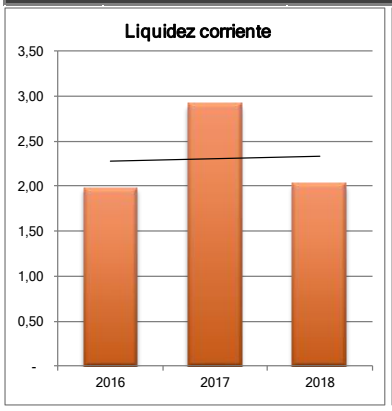
2016/2017/2018

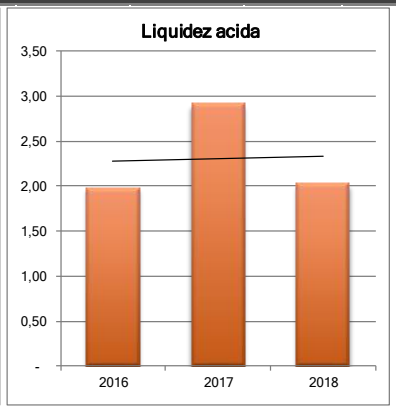


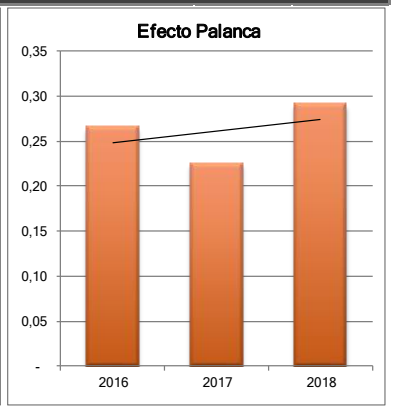
Info	jun-16	jun-17	jun-18
Caja y Bancos	3.054.000	2.103.004	3.050.793
Creditos por ventas	686.000	705.824	25.187
Deudas Comerciales	1.443.000	389.487	1.036.252
Deudas bancarias	379.000	313.376	260.340
Deuda Financiera s/ P.Neto	0	0	0

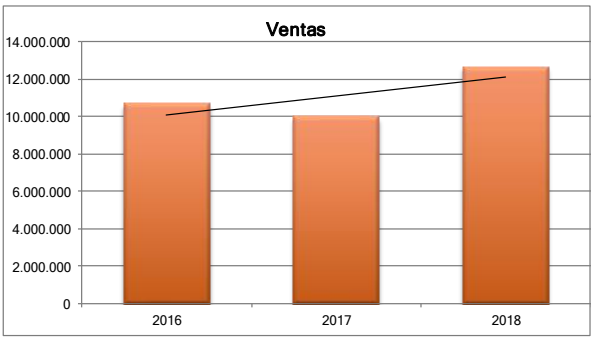


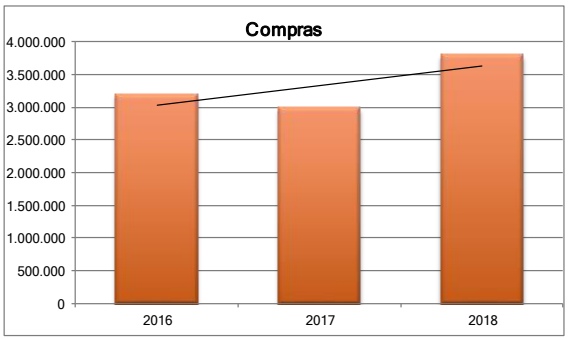
Trends







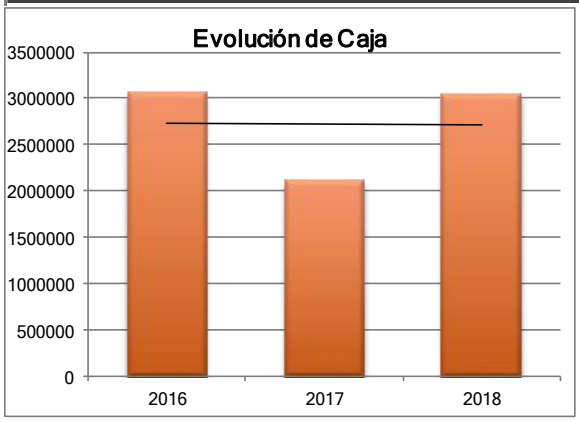


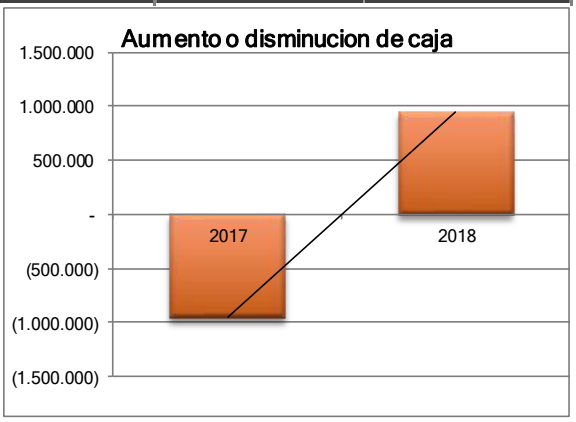


Importes Expresados en Miles de Pesos

8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

Períodos Analizados	2016/2017/2018	
Análisis del Flujo de fondos	jun-17	jun-18
Resultado del ejercicio	$ 1.042.176,00	$ 2.204.062,00
Amortizaciones de Bienes de Uso	$ 92.170,00	$ 138.314,00
Depreciacion de Intangibles	$ -	$ -
Generación interna de fondos	$ 1.134.346,00	$ 2.342.376,00
Variación de créditos por ventas	$ -19.824,00	$ 680.637,00
Variación de otros créditos	$ -290.352,00	$ -2.164.725,00
Variación de Bienes de Cambio	$ -	$ -
Variación de otros activos corrientes	$ 387.000,00	$ -
Variación de cuentas a pagar	$ -1.053.513,00	$ 646.765,00
Variación de deudas sociales	$ -125.974,00	$ -29.962,00
Variación de deudas fiscales	$ -183.123,00	$ 472.744,00
Variación de otras deudas	$ -	$ -
Variación de previsiones para contingencias	$ -	$ -
Ajuste		
Flujo de fondos operativos netos	$ -151.440,00	$ 1.947.835,00
AREA/Dividendos pagados / Honorarios	$ -549.645,00	$ -304.320,00
Aporte de capital / Ajustes AREA	$ -	$ -
Adquisicion de Bienes de Uso	$ -184.287,00	$ -642.689,00
Flujo de fondos antes de la financiación	$ -885.372,00	$ 1.000.826,00
Variacion de deudas financieras corrientes	$ -65.624,00	$ -53.036,00
Variacion de deudas financieras no corrientes	$ -	$ -
Aumento o disminucion de caja	$ -950.996,00	$ 947.790,00





Importes Expresados en Miles de Pesos

8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

Datos Estadísticos			Niveles de Crédito teóricos s/Balance		
Ventas Mensuales	1.054.478,8	$	S/Patrimonio Neto	231.869,4	$
Compras Mensuales	316.343,6	$	S/Capital de Trabajo	84.806,9	$
Modo de Cobro s/Balance	9	días	S/Activos Líquidos	96.321,8	$
Modo de Pago s/Balance	117	días	S/Variables Combinadas	121.562,6	$

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	2,18	10	Liquidez corriente	ratio	2,24	10
Endeudamiento corriente	ratio	0,50	10	Liquidez acida	ratio	2,24	10
Capital corriente	%	39,1%	9	Rotación del pasivo corriente días	días	117	6
Activo no Cte sobre Activo	%	28,4%	10	Rotación de las cuentas a cobrar	días	9	10
Financiación del activo no cte.	ratio	3,95	10	Efecto Palanca	ratio	0,27	10
Deuda bancaria sobre Pasivo	%	15,0%	10	**Analisis de Eficiencia**			
Deudas Comerciales sobre Pasivo	%	42,6%	6	Gastos Financieros sobre Ventas	%	0,8%	10
Análisis de rentabilidad				Gastos Comerciales sobre Ventas	%	8,0%	10
Rentabilidad de la inversión total	%	40,6%	10	Gastos Administración sobre Ventas	%	7,3%	10
Rentabilidad ordinaria de la inversión	%	59,5%	10	Gastos Totales sobre Ventas	%	16,2%	10
Rentabilidad ordinaria sobre el activo	%	39,6%	9	Vida restante de Bienes de Uso	años	5	4
Resultado bruto sobre ventas	%	33,9%	8	Rotación de bienes de cambio	días	-	10
Rentabilidad sobre Ventas	%	15,1%	10	Rotación del activo	veces	1,83	1
Costo del financiamiento	%	4,7%	10	Total			
Rentabilidad del capital	%	0,0%	10	94,98			
EBITDA/Ventas	%	23,1%	9				
EBITDA/Intereses	%	29,61	10				

