

RESEÑA INFORMATIVA

*Consolidada
al 30 de septiembre de 2020*

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA

Por el ejercicio anual finalizado el 30 de septiembre de 2020, presentado en forma comparativa.

I. COMENTARIO SOBRE LAS ACTIVIDADES DE DULCOR

- CONSIDERACIONES PREVIAS

El tercer trimestre del 2020, se vio afectado por la pandemia declarada el 11 de marzo del 2020 por la OMS debido al COVID 19 cuyos eventos que modificaron súbitamente las perspectivas económicas del país (y del mundo), acentuando la tendencia de deterioro de todos los índices económicos y sociales.

El en tercer trimestre del 2020 cerró con una inflación del 22,29%, un tipo de cambio de \$ 80,00 por cada dólar americano, variación del 26,98% respecto de diciembre de 2019, una tasa de pobreza superior al 45% y tasas financieras para obtención de préstamos a la baja respecto de diciembre, con un riesgo país en el orden de los 2500 puntos básicos, acrecentado esto, por las incertidumbres en materia política.

En este contexto y teniendo en cuenta el proceso de reestructuración de deuda que atravesó la sociedad el cual se considera exitoso, ampliado plazos y en muchos casos baja de tasas, finaliza el trimestre registrando una caída en las ventas del 26,98% en las ventas consolidadas respecto del año anterior (ajustadas por inflación), totalizando AR\$ 3.162 millones, con una ganancia neta de AR\$ 92,48 millones que representan un 2.92% sobre ventas. El EBITDA asciende a AR\$ 399,86 millones representando un 12,65% sobre ventas consolidadas.

El activo asciende a AR\$ 2.693 millones con una baja del 13,15%, mientras que el pasivo asciende a AR\$ 2.087 millones, con una baja del 19,29%, ambos respecto a diciembre 2019. El Patrimonio asciende a AR\$ 606 millones, representando un aumento del 17.63% de disminución respecto a diciembre 2019.

INVERSIONES Y REALIZACIONES

Los montos de las principales inversiones del ejercicio, entre otras, fueron los siguientes:

CONCEPTO	MONTO
Maquinarias e instalaciones	1.303.761
Muebles, herramientas, vehículos y otros equipos	1.745.045
Construcciones	775.184
Obras en construcción y bienes en tránsito	5.214.570
TOTAL DE INVERSIONES EN PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	9.038.560
Obras en campo Salta	190.340
TOTAL DE INVERSIONES EN PROPIEDADES DE INVERSIÓN	190.340
Marcas, Patentes y Software	1.228.915
TOTAL DE INVERSIONES EN INTANGIBLES	1.228.915
TOTALES	10.457.815

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA

Por el ejercicio anual finalizado el 30 de septiembre de 2020, presentado en forma comparativa.

II. ESTRUCTURA PATRIMONIAL CONSOLIDADA COMPARATIVA CON IGUAL EJERCICIO ANTERIOR

	30/09/2020	31/12/2019	31/12/2018
Activo no corriente	1.291.176.818	1.095.337.771	1.844.422.184
Activo corriente	1.402.291.337	2.006.001.887	2.891.969.040
Total del Activo	2.693.468.155	3.101.339.658	4.736.391.224
Pasivo no corriente	1.094.432.525	546.085.996	744.307.118
Pasivo corriente	992.716.217	2.039.791.095	2.895.962.870
Total del Pasivo	2.087.148.742	2.585.877.091	3.640.269.988
Patrimonio atribuible a los Accionistas de la Sociedad	583.803.878	493.974.486	1.060.588.816
Interés no controlante	22.515.535	21.488.081	35.532.422
Total del Patrimonio	606.319.413	515.462.567	1.096.121.238
Total del Pasivo y el Patrimonio	2.693.468.155	3.101.339.658	4.736.391.226

III. ESTRUCTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADA COMPARATIVA CON IGUAL EJERCICIO ANTERIOR

	Ganancia / (Pérdida)		
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2018
Resultado operativo	370.624.953	542.146.432	269.175.663
Resultados financieros, netos	(212.163.314)	(713.557.792)	(552.157.366)
Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	158.461.639	(171.411.360)	(282.981.703)
Impuesto a las ganancias	(63.858.717)	57.325.835	64.077.009
Ganancia neta del ejercicio	94.602.922	(114.085.525)	(218.904.694)
Otros resultados integrales del ejercicio	(2.127.208)	(43.656.066)	42.406.846
Ganancia integral total del ejercicio	92.475.714	(157.741.591)	(176.497.848)
Ganancia integral total del ejercicio atribuible a:			
Accionistas de la Sociedad	90.181.594	(155.033.831)	(176.206.675)
Interés no controlante	2.294.120	(2.707.760)	(291.173)
Total	92.475.714	(157.741.591)	(176.497.848)

IV. ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA CON IGUAL EJERCICIO ANTERIOR

	Generación / (Utilización)		
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2018
Actividades de operación	507.592.388	610.413.229	425.479.999
Actividades de inversión	52.697.955	(22.917.171)	(63.223.418)
Actividades de financiación	(547.034.777)	(588.429.494)	(367.254.011)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO	13.255.566	(933.436)	(4.997.430)

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA

Por el ejercicio anual finalizado el 30 de septiembre de 2020, presentado en forma comparativa.

V. DATOS ESTADÍSTICOS COMPARATIVOS CON IGUAL PERÍODO DEL AÑO ANTERIOR

	Acumulado al 30/09/2020 Millones Tn.	Acumulado al 30/09/2019 Millones Tn.	Acumulado al 30/09/2018 Millones Tn.
Volumen de Producción	17,18	22,90	20,82
Volumen de Ventas	13,05	18,13	16,19

VI. PRINCIPALES ÍNDICES CONSOLIDADOS Y EBITDA

	30/09/2020	31/12/2019	31/12/2018
• Liquidez	1,41	0,98	1,00
• Solvencia	0,29	0,20	0,30
• Inmovilización del capital	0,48	0,35	0,39
• Endeudamiento	3,44	5,02	3,32
• Endeudamiento financiero	2,31	3,43	3,51
• Pasivo no corriente / PN tangible	1,66	4,01	2,67
• EBITDA	399.861.603	586.286.066	313.276.498

DEFINICIONES

• Liquidez	Activo Corriente / Pasivo Corriente
• Solvencia	Total del Patrimonio / Total del Pasivo
• Inmovilización del capital	Activo no corriente / Total del Activo
• Endeudamiento	Pasivo Consolidado Total / Total del Patrimonio
• Endeudamiento financiero	(Préstamos corrientes + Préstamos no corrientes) / EBITDA
• Cobertura de intereses	EBITDA / Intereses Financieros Consolidados
• Rentabilidad	Resultado neto del ejercicio / Patrimonio Neto total promedio
• Pasivo no corriente / PN tangible	Pasivo no corriente / (Total del Patrimonio – Activos Intangibles)
• EBITDA	Resultado Operativo + Depreciación + Amortización de activos intangibles

Héctor Evaristo Riba
Presidente