

RESEÑA INFORMATIVA

*Consolidada
al 31 de diciembre de 2020*

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA

Por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre 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 año del 2020 cerró con una inflación del 36,14%, un tipo de cambio de \$ 89,25 por cada dólar americano, variación del 41,16% 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 1500 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 año registrando una caída en las ventas del 27,07% en las ventas consolidadas respecto del año anterior (ajustadas por inflación), totalizando AR\$ 4.676 millones, con una ganancia neta de AR\$ 125,86 millones que representan un 2.69% sobre ventas. El EBITDA asciende a AR\$ 574,49 millones representando un 12,28% sobre ventas consolidadas.

El activo asciende a AR\$ 2.921 millones con una baja del 15,37%, mientras que el pasivo asciende a AR\$ 2.223 millones, con una baja del 22,76%, ambos respecto a diciembre 2019. El Patrimonio asciende a AR\$ 698 millones, representando un aumento del 21.68% 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	6.654.637
Muebles, herramientas, vehículos y otros equipos	2.116.679
Construcciones	40.202.219
Obras en construcción y bienes en tránsito	7.627.402
TOTAL DE INVERSIONES EN PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS	56.600.937
Obras en campo Salta	246.671
TOTAL DE INVERSIONES EN PROPIEDADES DE INVERSIÓN	246.671
Marcas, Patentes y Software	2.657.108
TOTAL DE INVERSIONES EN INTANGIBLES	2.657.108
TOTALES	59.504.716

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA

Por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2020, presentado en forma comparativa.

II. ESTRUCTURA PATRIMONIAL CONSOLIDADA COMPARATIVA CON IGUAL EJERCICIO ANTERIOR

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Activo no corriente	1.463.309.412	1.219.407.227	1.334.790.837
Activo corriente	1.458.392.424	2.233.222.724	2.092.890.559
Total del Activo	2.921.701.836	3.452.629.951	3.427.681.396
Pasivo no corriente	1.208.068.471	607.941.430	538.647.999
Pasivo corriente	1.015.330.539	2.270.839.252	2.095.780.856
Total del Pasivo	2.223.399.010	2.878.780.682	2.634.428.855
Patrimonio atribuible a los Accionistas de la Sociedad	672.024.077	549.927.222	767.538.064
Interés no controlante	26.278.749	23.922.047	25.714.477
Total del Patrimonio	698.302.826	573.849.269	793.252.541
Total del Pasivo y el Patrimonio	2.921.701.836	3.452.629.951	3.427.681.396

III. ESTRUCTURA DE RESULTADOS CONSOLIDADA COMPARATIVA CON IGUAL EJERCICIO ANTERIOR

	Ganancia / (Pérdida)		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Resultado operativo	526.681.933	1.051.194.972	592.664.290
Resultados financieros, netos	(295.712.435)	(1.213.363.689)	(781.763.594)
Resultado neto antes del impuesto a las ganancias	230.969.498	(162.168.717)	(189.099.304)
Impuesto a las ganancias	(129.571.440)	20.339.731	20.147.418
Ganancia neta del ejercicio	101.398.058	(141.828.986)	(168.951.886)
Otros resultados integrales del ejercicio	24.465.644	(65.284.062)	(241.083)
Ganancia integral total del ejercicio	125.863.702	(207.113.048)	(169.192.969)
Ganancia integral total del ejercicio atribuible a:			
Accionistas de la Sociedad	122.096.855	(208.554.771)	(171.647.031)
Interés no controlante	3.766.847	1.441.723	2.454.062
Total	125.863.702	(207.113.048)	(169.192.969)

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

	Generación / (Utilización)		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2019
Actividades de operación	660.939.270	1.066.204.661	764.957.253
Actividades de inversión	(6.859.022)	105.313.648	(66.897.926)
Actividades de financiación	(652.621.018)	(1.174.044.762)	(702.747.662)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO	1.459.230	(2.526.453)	(4.688.335)

RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA

Por el ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2020, presentado en forma comparativa.

V. DATOS ESTADÍSTICOS COMPARATIVOS CON IGUAL PERÍODO DEL AÑO ANTERIOR

	Acumulado al 31/12/2020 Millones Tn.	Acumulado al 31/12/2019 Millones Tn.	Acumulado al 31/12/2018 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

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
• Liquidez	1,44	0,98	1,00
• Solvencia	0,31	0,20	0,30
• Inmovilización del capital	0,50	0,35	0,39
• Endeudamiento	3,18	5,02	3,32
• Endeudamiento financiero	1,72	2,66	1,34
• Pasivo no corriente / PN tangible	1,47	4,01	2,67
• EBITDA	574.494.226	1.113.786.305	643.878.911

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