Datos de la Solicitud

Id Solicitud	330264
Canal de análisis	Estándar
Código Empresa	34132
Razón Social	CAPODARCA S.A.
Código Socio	21107
Estado Socio	Activo
Fecha Solicitud	20/11/2025
Asesor Comercial	María Julia Duca
Sucursal	Bahia Blanca
Analista de Riesgo	Leandro Guzman
Fecha Inicio Actividad	09/11/2013

Actividad Económica

Actividad Económica	SERVICIO DE TRANSPORTE POR CAMIÓN CISTERNA
Sector AFIP	108 - SERVICIOS DE TRANSPORTE Y ALMACENAMIENTO

Informe Comercial

Descripción Empresa

ANTECEDENTES DE LA EMPRESA – HISTORIA / DETALLE DE LA ACTIVIDAD Su actividad pertenece a la rama del transporte y comercialización asfaltos y derivados desde las diferentes plantas productoras hasta los obradores en ruta de los respectivos clientes. CAPODARCA S.A. es una empresa familiar de tres generaciones que tiene sus orígenes en el año 1959, cuando los cuñados Don Nello Capodarca y Don Néstor Iturralde fundaran CAPODARCA e ITURRALDE S.H. A principios de la década del 60, adquiere su primer equipo térmico para el transporte de asfaltos, con el fin de auto proveerse de Cemento Asfáltico, que por aquellos tiempos utilizaba como materia prima para la fabricación de Chapas Fibroasfálticas, tal era su actividad de origen. No mucho tiempo después, comenzó con la tarea de transportar materiales asfálticos y combustibles pesados a terceros, empresas viales y reparticiones públicas. Así, se convertiría en una de las primeras flotas de esa modalidad, en el sur argentino. En 1977, se crea CAPODARCA e Hijo S.H. integrada por Don Nello Capodarca y su hijo, el Ing. Héctor H. Capodarca. A partir de allí, se incorpora la comercialización de todos los productos asfálticos, fríos, calientes y emulsiones y también los combustibles pesados tales como el Fuel Oil y las Mezclas, abasteciendo a gran cantidad de industrias. Fue así como a lo largo de los años, se han transportado estos insumos desde las distintas destilerías que los producen: PETROBRAS, ESSO, YPF, SHELL, Plantas de emulsiones asfálticas, etc. En 1992, la empresa se transforma en CAPODARCA S.A., como se la conoce actualmente. Hoy cuenta con una moderna flota de camiones y remolques propios y posee su taller de mantenimiento, para atender reparaciones mecánicas, metalúrgicas y de prevención. Líder indiscutible en el sur de la Pcia. de Buenos Aires y toda la Patagonia, con más de medio siglo comercializando y transportando Asfaltos Pesados, Livianos y Peligrosos, respaldados por los valores básicos de la empresa desde su creación: seriedad, honestidad y celeridad en su servicio. Orgullosos de manifestar que la trayectoria, la responsabilidad y los clientes, avalan la mejor carta de presentación de CAPODARCA S.A. Su actividad pertenece a la rama del transporte y comercialización asfaltos y derivados desde las diferentes plantas productoras hasta los obradores en ruta de los respectivos clientes. La misma tiene su pico máximo en el período comprendido entre los meses de octubre – abril. Cuentan con una moderna flota de unidades tractoras y semirremolques con capacidad para 32,000 lts., del tipo CISTERNA TÉRMICA. La temperatura de carga del Asfalto Vial, oscila entre los 170 y 190 º C en destilería; y debe entregarse a no menos de 140 ºC en Obrador. Para ello, se cuenta con un sistema de quemadores y aislamiento térmico, que mantienen a lo largo del viaje, la temperatura ideal. Es así como pueden transportar este principal componente de la Obra Vial, a los confines más australes y fríos del país, en óptimas condiciones. La actividad del sector está resurgiendo luego de la fuerte crisis económico-financiera sufrida en 2018. En lo particular, Capodarca S.A., gracias a su vasta trayectoria y experiencia en el mercado, ha logrado hacerle frente, captando incluso, nuevos clientes; obteniendo un nivel de actividad superior respecto de la competencia, muchos de los cuales han tenido que reducir de manera drástica la estructura de sus empresas y hasta plantearse el cierre de estas. Los productos que comercializan son: asfalto vial,

emulsiones asfálticas, fuel oil y sus demás derivados. Las plantas productoras (marcas) de dichos productos son: Puma (Trafigura Argentina S.A.),YPF y Petroquímica Panamericana entre otras. ADMINISTRACIÓN CAPODARCA S.A. es una empresa familiar de tercera generación. La composición accionaria de la empresa se divide en cuatro partes iguales compuesta por los siguientes integrantes: • Ana Carolina Capodarca – 25% de participación accionaria (soltera); Presidente • Juan Paulo Capodarca – 25% de participación accionaria (soltero); • Juan Francisco Capodarca – 25% de participación accionaria (casado con Maria Julia Guzmán); • Juan Angel Capodarca – 25% de participación accionaria (soltero). Los socios Ana Carolina, Juan Paulo y Juan Angel Capodarca (que suman el 75% del capital accionario y cuenta con respaldo patrimonial en inmuebles) presentan sus manifestaciones con un patrimonio de $1.634MM de los cuales $1.411MM corresponden a respaldo patrimonial en inmuebles DATOS ECONOMICOS Según EECC al 31/01/25, el activo ($1.837MM) se estructura en el tramo corriente por un monto de $1.234MM compuesto por disponibilidades ($99MM); cuentas por cobrar (($298MM) y otros activos por ($837MM). En el tramo no corriente ($602MM) se compone casi exclusivamente por bienes de uso y otros activos por $1.2MM. Por su parte, el pasivo ($607MM) se estructura en el tramo corriente por $428MM y se conforma por cuentas a pagar ($92MM), remuneraciones y cargas sociales ($70MM), acreedores financieros por $52MM y otros pasivos por ($213MM). En el tramo no corriente se compone exclusivamente por otros pasivos por $178MM De esta forma, presenta un Patrimonio Neto de $1.230MM. Liquidez Corriente: 2.88 Endeudamiento Corriente 0.34 Endeudamiento Total: 0.49 Capital de Trabajo: $806MM Las ventas del ejercicio cerrado en enero del 2025 fueron de $2.294MM. Luego de descontar Costo de Ventas y gastos de administración, financiación y comercialización se llega a un resultado operativo de $263MM. Las amortizaciones alcanzaron los $57MM. La GIF del ejercicio alcanza los $320MM. Es importante destacar que se expone un resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM) que se encuentra restando por un total de $49MM. Presenta un Resultado de Ejercicio al 31/01/2025 de $289MM. A su vez, presenta un nivel de ventas post Balance de $904MM en los siete meses del ejercicio con fecha de cierre 31/01/2025. Contemplando la capacidad de repago obtenida ($320MM), y la exigencia de repago al primer año del préstamo en cuestión ($188MM), concluimos que la firma dispone capacidad más que suficiente para afrontar la asistencia solicitada. Siendo la facturación de balance $2.294MM, y disponiendo de condiciones de préstamo de 36 meses de plazo y una tasa de TAMAR+10 (hoy 41.5%), la relación cuota ingreso de la operación es 5.92%; quedando la misma dentro del 15% de rango requerido por GR.

Destino de los Fondos

El socio solicita línea de capital de trabajo para gastos de evolución de su actividad puesto que puede obtener descuentos de sus proveedores por volumen de compra

Clientes y Proveedores

PROVEEDORES: TRAFIGURA ARGENTINA S.A./YPF S.A./SCANIA ARGENTINA S.A CLIENTES: TRAFIGURA ARGENTINA S.A./ALTILIO VIAL S.A.

Otras Observaciones

Considerando que la empresa cuenta con una óptima conducta financiera en todos estos años, desenvolviéndose en un mercado de gran demanda, considerando su gran nivel de ventas, con óptimos índices de liquidez y endeudamiento, por el respaldo patrimonial de sus socios del cual $1.411MM corresponden a inmuebles, condiciones de préstamo que se traducen en un 5.92% de relación cuota-ingreso y holgada capacidad de repago, entiendo que la firma puede ser beneficiada con nuestro aval por el monto solicitado. Facturación últimos 3 años: 31/01/2025: $2.294MM 31/01/2024: $2.729MM 31/01/2023: $586MM 31/01/2022: $398.20MM PATRIMONIO NETO: $1.230MM según Estado de Situación Patrimonial al 31/01/2025. La deuda informada en Nosis asciende a $173MM y corresponde a préstamos prendario con Santander por $102MM, y crédito prendario con Banco Credicoop por $4MM; tarjetas de crédito por $17MM (la más representativa es de YPF) y préstamos no clasificados con Banco Nación por $50MM. En su planilla de deudas expone $104MM de préstamos amortizables en el largo plazo con bancos Santander y Credicoop (ambos con garantía prendaria); adelantos en cuenta corriente por $0.4MM y tarjeta de crédito por $1.8MM. Considerando el endeudamiento en Nosis $173MM y el promedio de ventas de los últimos seis meses $129.5MM, podemos concluir que las deudas equivalen a menos de dos meses de ventas. Score 835 Riesgo Vivo $0 Score socia Capodarca Ana Carolina:942 Score socia Capodarca Juan Paulo:815 Score socia Capodarca Juan Francisco:854 Score socia Capodarca Juan Angel:811

Expedientes

Nro. Expediente	266944
Producto	Garantía Financiera
Importe Solicitado	$ 250.000.000,00
Plazo En Meses	36
Contragarantías	Fianza de Ana Carolina Capodarca (23255761404), Juan Paulo Capodarca (20244364641) y Juan Angel Capodarca (20281476433).