DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

GAVILON FERTILIZER, LLC

Informe realizado a pedido de YPF SA

ARGENTINA

Abril 2022

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





1.2. CONCLUSIÓN:

GAVILON FERTILIZER LLC es una empresa dedicada al comercio de productos a base de nitrógeno y de fosfato, fertilizantes nitrogenados estabilizados, productos a base de potasa, micronutrientes esenciales y fertilizantes especiales. La empresa fue fundada en el año 1854 y está localizada en el estado de Georgia, Estados Unidos. De acuerdo con fuentes externas, tiene uno de los sistemas de distribución más grandes en las principales áreas de cultivo agrícola de los EE. UU., incluso en vías férreas, ríos y puertos, y en Marzo anunció la adquisición de cinco instalaciones mayoristas de fertilizantes de CHS. GAVILON importa y administra una amplia cartera de productos esenciales de nutrición vegetal, fertilizantes solubles y fertilizantes de eficiencia mejorada a granel. No se detectó información accionaria, pero de acuerdo con información de prensa, pertenece a la compañía japonesa MARUBENI CORP. La empresa no registra atrasos bancarios ni cheques rechazados por falta de Fondos. No se observan antecedentes negativos legales, fiscales, de Integridad, como así tampoco se ha detectado Prensa Negativa. No se detectó información contable.

Por lo expuesto, no se identificaron eventos que impidan a primera vista una relación comercial con la empresa analizada, sin embargo, debido a la falta de información disponible, principalmente contable-financiera, recomendamos operar con cautela.

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 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Constancia de inscripción 7
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 7
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 7
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 7
2.7.1 Socios / Accionistas 7
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 7
2.7.3 Directivos 8
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 8
2.8 ACTIVOS 8
2.8.1 Inmuebles / Rodados 8
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 8
2.10 CERTIFICACIONES 9
2.10.1 Certificaciones de Calidad 9
2.10.2 Distinciones Obtenidas 9
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 9
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 10
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 10

3- SITUACIÓN COMERCIAL **11**

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 11
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 11
3.3 VENTAS A YPF S.A. 11
3.4 COMPRAS ANUALES 12
3.5 PROVEEDORES 12
3.6 CLIENTES 12
3.7 SEGUROS 12
3.7.1 Seguros contratados 12

4- COMERCIO EXTERIOR **13**

4.1 IMPORTACIONES 13
4.2 EXPORTACIONES 13

5- SITUACIÓN BANCARIA **14**

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 14

5.2 CENTRAL DE DEUDORES 14
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 14

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 15

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO (*) 15
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE (*) 15
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 15
6.3.1 Embargos 15
6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 15

7- INTEGRIDAD 16

7.1 INTEGRIDAD 16
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 16

8- ESTADOS CONTABLES 17

8.1 DATOS CONTABLES 17
NO SE DETECTÓ INFORMACIÓN. 17

2- Datos Organizacionales

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	GAVILON FERTILIZER LLC
TAX ID	470702552
Domicilio	5 Skidaway Village Walk Ste 20
Localidad / País	Savannah, Ga 31411, Estados Unidos
Teléfonos	(912) 598-8692
Fecha de inicio de actividad	01/01/1874
Actividad	Viveros y Tiendas de jardinería al por menor Materiales de construcción y suministros de jardinería
Web	gavilon.com

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

GAVILON FERTILIZER LLC ha construido relaciones estratégicas con productores y consumidores de granos, ingredientes para alimentos y piensos, y fertilizantes. Con instalaciones ubicadas en las principales áreas de cultivo y en los principales ferrocarriles, ríos y puertos, cuenta con los recursos y la infraestructura para brindar valores competitivos en estas cadenas de suministro de agronegocios.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

Misión

"Somos el proveedor de confianza de productos y servicios agrícolas para productores y consumidores de todo el mundo."

Visión

"Innovar para satisfacer las necesidades de las personas dentro de la cadena de suministro agrícola global."

Valores

- ✓ **"Responsables** - Nos enfocamos en la seguridad de los empleados y clientes. Somos buenos administradores de nuestros recursos y somos líderes en nuestras comunidades.
- ✓ **Confiables** - Hacemos las cosas de la manera correcta cada vez. Construimos nuestro negocio en torno a las relaciones que tenemos en nuestras comunidades y la cadena de suministro en general.
- ✓ **Intencionales** - Nos esforzamos por la perfección, vivimos en los detalles y no cortamos esquinas.
- ✓ **Colaboramos** - Al trabajar juntos, nos preparamos mutuamente para el éxito."

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Constancia de inscripción

No se detectó información.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

2.7.3 Directivos

No se detectó información.

2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

No se detectó información.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles / Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

Otras publicaciones

Agrimin firma un acuerdo de compra vinculante con Gavilon Fertilizer
Fuente: www.worldfertilizer.com Fecha: 05/04/2022

Agrimin ha firmado un acuerdo de compra vinculante con **Gavilon Fertilizer, LLC** para el suministro de 50 000 tpa de sulfato de potasa (SOP) producido en el Proyecto Mackay Potash para la venta y distribución en los EE. UU.
Gavilon es un mayorista de fertilizantes de grado de mezcla a granel NPK y tiene uno de los sistemas de distribución más grandes en las principales áreas de cultivo agrícola de los EE. UU., incluso en vías férreas, ríos y puertos. Gavilon importa y administra una amplia cartera de productos esenciales de nutrición vegetal, fertilizantes solubles y fertilizantes de eficiencia mejorada a granel.
Agrimin ahora ha asegurado acuerdos de compra por un total de 315 000 tpa de SOP, lo que representa el 70 % de la capacidad de producción planificada del Proyecto Mackay Potash de 450 000 tpa. En mayo de 2021, Agrimin firmó un acuerdo de compra vinculante de 10 años con Sinochem Fertilizer Macao Limited para el suministro de 150 000 tpa y en enero de 2022, Agrimin firmó un acuerdo de compra vinculante de 7 años con Nitron Group, LLC para el suministro de 115 000 tp.
Mark Savich, CEO de Agrimin, dijo: “Gavilon es otro comprador de nivel 1 para Agrimin y esperamos asociarnos con ellos para comercializar y vender con éxito el SOP orgánico bajo en carbono de Agrimin en todo EE. UU.
“Estados Unidos representa un mercado SOP importante y estamos encantados de asegurar un socio de compra que tiene una de las redes de distribución mayorista de fertilizantes más grandes y eficientes del país. "Ahora hemos comprometido nuestro objetivo mínimo del 70 % de la producción de SOP planificada en compras a largo plazo, lo cual es un hito importante a medida que avanzamos en nuestro Proyecto de potasa Mackay de nivel 1 a una decisión de inversión final".

Gavilon adquiere cinco instalaciones mayoristas de fertilizantes de CHS
Fuente: www.grainnet.com/ Fecha: 29/03/2022

Gavilon Fertilizer anunció el lunes (28 de marzo) la adquisición de cinco instalaciones mayoristas de fertilizantes de CHS.
Las instalaciones, ubicadas en Lake Providence, Texarkana, Greenville, Little Rock y Memphis, ayudarán a satisfacer la demanda de nutrientes para cultivos personalizados y mayoristas en Louisiana, Texas, Mississippi, Arkansas y Tennessee.
"El acceso al río durante todo el año de estos lugares permitirá que Gavilon sea un socio de distribución sólido para nuestros proveedores productores y clientes regionales por igual", afirmó Brent Harlander, presidente de **Gavilon Fertilizer**.
“Esperamos construir estas instalaciones para ofrecer una línea completa de fertilizantes a granel secos y líquidos, micronutrientes y los fertilizantes de eficiencia mejorada exclusivos de Gavilon”.
Las cinco instalaciones adquiridas incluyen una terminal de tanques de líquidos en el interior que funciona las 24 horas del día, los 7 días de la semana, y cuatro terminales de depósitos fluviales secos y líquidos con acceso para barcazas.
Con la adquisición completa, Gavilon ya se comprometió a invertir en los empleados y los activos para servir mejor y hacer crecer el negocio en la región del delta sur.

Marubeni de Japón venderá el negocio de granos Gavilon al brazo de Glencore por $ 1.1 mil millones
Fuente: www.reuters.com Fecha: 26/01/2022

La comercializadora japonesa Marubeni Corp venderá el negocio de granos de su unidad estadounidense **Gavilon** a la filial Viterra de la comercializadora de materias primas Glencore PLC (GLEN.L) por 1.125 millones de dólares, más capital de trabajo, dijo Viterra el miércoles. Marubeni dijo que esperaba ganar un total de 300.000 millones a 400.000 millones de yenes (entre 2.600 y 3.500 millones de dólares), incluidos préstamos al comerciante de granos Gavilon, a través del acuerdo, que se completará después de la reestructuración de las operaciones en EE. UU.
Marubeni mantendrá el negocio de fertilizantes de **Gavilon** y algunas instalaciones para la exportación de granos.
Se espera que el acuerdo, sujeto a las condiciones de cierre y las aprobaciones regulatorias, se cierre el 31 de marzo de 2023.

En noviembre, Reuters informó que Glencore y sus socios de fondos de pensiones canadienses estaban buscando opciones para expandir Viterra en las Américas y Australia. Además de sus principales activos en Estados Unidos, Gavilon también tiene operaciones en México, Sudamérica, Europa y Asia. Para Marubeni, la venta marcará el final de un viaje doloroso, ya que registró una serie de pérdidas por deterioro, por un total de 120.000 millones de yenes, desde que compró Gavilon por 2.700 millones de dólares en 2013, debido a la caída de los precios de los cereales y la volatilidad del mercado.
"Nuestro objetivo inicial era convertirnos en una importante empresa global de granos como Archer Daniels Midland Co (ADM.N) y Cargill [RIC: RIC: CARG.UL] mediante la expansión del volumen comercial, pero la estrategia no funcionó, ya que un mayor volumen planteaba un mercado más alto. Riesgo", dijo Akira Terakawa, vicepresidente ejecutivo senior de Marubeni, en una conferencia de prensa. "También hemos tenido problemas porque nuestro precio de adquisición era demasiado alto", dijo, y agregó que los gerentes japoneses no controlaban fácilmente el negocio de granos de **Gavilon**.
Las grandes casas de comercio de granos occidentales, incluidas ADM, Cargill y Louis Dreyfus Co., que lucharon contra años de exceso de oferta global y márgenes reducidos, han visto cambiar su fortuna durante la pandemia de COVID a medida que los gobiernos y las empresas de alimentos se apresuraron a acumular existencias. Antes de la venta, Marubeni reorganizará las operaciones de su grupo, incluida la transferencia de ocho de los elevadores de granos que posee Gavilon en el norte de Estados Unidos a Columbia Grain International (CGI), otra unidad de Marubeni con sede en Estados Unidos. Otros pasos incluyen una transferencia de parte del interés de un negocio de terminal de exportación de empresa conjunta en la costa oeste de EE. UU. Que está en manos de Gavilon a CGI, y una transferencia del negocio de fertilizantes de Gavilon a Marubeni.
Marubeni dijo que se había decidido por el acuerdo porque vio una oportunidad con términos razonables, lo que refleja los mejores resultados de Gavilon en medio de una recuperación en la industria de suministro de granos. A pesar de la venta, Marubeni busca fortalecer aún más su negocio de granos para satisfacer la demanda de granos en Asia, especialmente en Japón, mientras refuerza el manejo de cultivos especiales y desarrolla sus negocios de procesamiento y aguas abajo, dijo.

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

Responsabilidad Social Corporativa

“Como se indica en nuestros valores, GAVILON se dedica a preservar el medio ambiente y retribuir a las comunidades en las que vivimos y trabajamos. El programa corporativo de donaciones sociales de GAVILON se centra en la participación de los empleados y el voluntariado para garantizar que retribuyamos a las comunidades que permiten que nuestro negocio funcione. Nuestra división de medioambiente, salud y seguridad lidera iniciativas en toda nuestra red global para garantizar que estamos protegiendo el aire, el agua y el suelo alrededor de nuestras ubicaciones y cumplir con todas las leyes y reglamentos aplicables. Los empleados de GAVILON y sus familias se ofrecen como voluntarios para empacar comidas que ayudan a alimentar a personas de todo el mundo.”

Importancia de la inclusión

“GAVILON entiende la importancia de construir una fuerza laboral inclusiva. Como empleador que ofrece igualdad de oportunidades, buscamos el mejor talento en todo el mundo y creamos un ambiente de trabajo acogedor para todos. Un ejemplo de esto es el Consejo de Liderazgo de Mujeres (WLC) de GAVILON, que es un grupo de voluntarios establecido para proporcionar recursos y desarrollo para el avance de las mujeres. Este grupo trabaja para brindar oportunidades de capacitación y creación de redes para las mujeres dentro de la organización, y también trabaja con nuestro departamento de recursos humanos para crear un entorno atractivo para el reclutamiento y la retención de mujeres. Si bien estamos orgullosos del trabajo que ya hemos realizado, GAVILON se mantiene enfocado en realizar actualizaciones o cambios que ayuden a cualquier empleado a sentirse bienvenido y apreciado.”

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

Agricultores

- Comercialización de granos
- Contratos
- Herramienta de ayuda para la decisión de contratos
- Calculadora de equilibrio
- Alternativas de almacenamiento

Ingredientes

- Ingredientes para alimentos y piensos:
  - ✓ Productos de Maíz
  - ✓ Productos de semillas oleaginosas
  - ✓ Productos animales
  - ✓ Productos de trigo
  - ✓ Productos de almendras

Servicios



Nuestra amplia red de granos nos permite ser un socio confiable para proporcionar un suministro constante y de alta calidad de granos especiales para la industria de alimentos y bebidas.



Gavilon y Novita Nutrition se asociaron para entregar NovaMeal®, una proteína de derivación, a granjas lecheras en Washington, Idaho, Nuevo México, Texas y California.

- Ingredientes de Nutrición Animal
  - ✓ Ganado vacuno
  - ✓ Vacas lecheras
  - ✓ Cerdo
  - ✓ Aves de corral
  - ✓ Acuicultura
  - ✓ Alimentos para mascotas
- Ingredientes de alimentos y bebidas
  - ✓ Aceite vegetal
  - ✓ Granos Especiales
- Contratos

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A YPF S.A.

La empresa no informó ventas a YPF S.A.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

3.7.1 Seguros contratados

No se detectó información.

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

No registra cheques rechazados.
Fuente: Medios externos de consulta.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

No se registra información de Bancos.
Fuente: Medios externos de consulta.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

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 Embargos

No se detectó información.

6.3.2 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA	
Datos Consultados	GAVILON FERTILIZER, LLC

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons), Profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

No se detectó información de prensa negativa.

8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

No se detectó información.