Empresa:	AGRO DE SOUZA S.A.	CUIT:	30707923446	Nº BT
Grupo Económico:		Fecha Último Balance:	30/09/2020	
Actividad:	Venta al por mayor de máquinas, equipos e implementos de uso en los sectores agropecuario, jardinería, silvicultura, pesca y caza Cultivo de cereales n.c.p., excepto los de uso forrajero Cría de ganado bovino, excepto la realizada en cabañas y para la producción de leche Engorde en corrales (feed-lot)	Sucursal:		
Oficial:		Analista		
Cliente desde		MiPyME	Si	

FODA

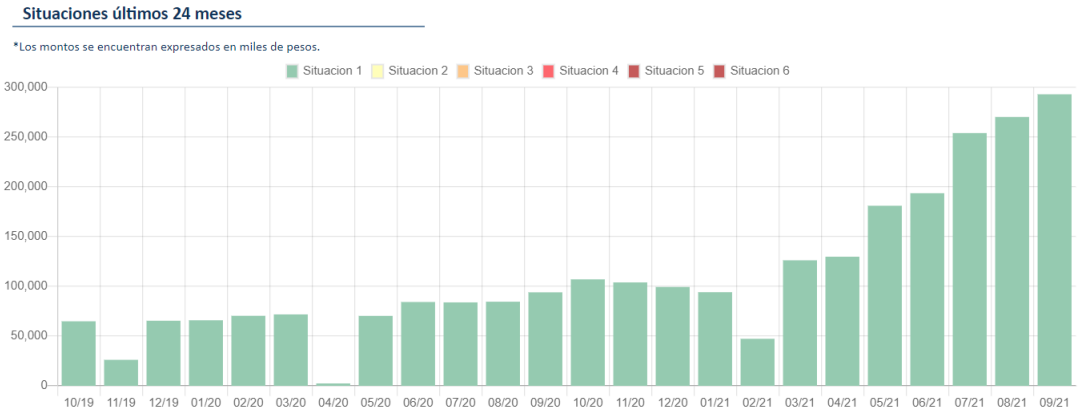
Fortalezas

Marcado aumento en sus Ventas Post Balance. Grado de Solvencia en parámetros adecuados

Debilidades

Aumento en su ratio de Endeudamiento, disminución del ratio de Liquidez. Su Deuda bancaria está concentrada en el corto plazo. Bajo nivel de capitalización.

Observaciones



Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

BANCOS	MONTO	Período Inf.	Sit	%
NACION ARGENTINA	189.360.000	9/2021	1	64,6%
PROVINCIA DE BUENOS AIRE	75.447.000	9/2021	1	25,7%
CREDICOOP COOP LIMITADO	10.699.000	9/2021	1	3,6%
DE LA PAMPA S.E.M.	8.825.000	9/2021	1	3,0%
BBVA FRANCES	4.089.000	9/2021	1	1,4%
BICE	2.399.000	9/2021	1	0,8%
GALICIA Y BUENOS AIRES	1.282.000	9/2021	1	0,4%
SANTANDER RIO S.A.	1.027.000	9/2021	1	0,4%
SUPERVIELLE	-	9/2021	1	0,0%
MACRO	-	9/2021	1	0,0%
PATAGONIA	-	9/2021	1	0,0%
	-	-	1	-
TOTAL	293.128.000			

Deuda con SGR:

Deuda previsional: No posee

Empresa

Accionistas

Nombre y Apellido	CUIT	Cargo	%	Cliente BIND (SI-NO)	Vinculado a BIND (SI-NO)	Nosis
CECILIO DE SOUZA	23228874949	Presidente	34			
JUAN CARLOS CUSTODIO DE SOUZA	20054893966	-	33			
MARIO LUIS DE SOUZA	20055036161	Director	33			

Breve reseña de la empresa:
Agro de Souza SA, empresa fundada en el año 1974, dedicada a la venta al por mayor de máquinas, equipos e implementos de uso en los sectores agropecuario, jardinería, silvicultura, pesca y caza - Cultivo de cereales n.c.p., excepto los de uso forrajero -Cría de ganado bovino, excepto la realizada en cabañas y para la producción de leche - Engorde en corrales (feed-lot)

Historia
El inicio de Agro de Souza se remonta al año 1974, en la ciudad de Coronel Suárez, cuando los hermanos Juan Carlos y Mario Luis de Souza comenzaron sus actividades comerciales bajo la denominación “De Souza Hnos y Cía”, en ese momento su actividad era la comercialización de maquinaria de arrastre para tractores. Desde entonces han construido una trayectoria de prestigio en la representación de marcas de primer nivel, caracterizándose por un excelente servicio técnico y de posventa.
En el año 2002 la empresa cambia su denominación por la actual “Agro de Souza”, a partir de la incorporación a la sociedad de Cecilio de Souza (CEO actual), hijo de Mario Luis y sobrino de Juan Carlos.
En 2010 se mudan a un local más moderno y grande sobre la ruta (1500 m2) y CNH les ofrece ser concesionario oficial. Hoy allí se encuentran los salones de ventas, un depósito de repuestos y un taller especializado en maquinaria agrícola.
En 2017 se compra un nuevo campo para incrementar feedlot, y en 2019 se postulan para el programa RENOVAR para realizar una planta de biogás e incorporar energía a la red. Se firmó contrato con CAMESSA y la Secretaría de Energía de la Nación por 20 años que comienza a ejecutarse en abril 2022.

Actividad:	Venta al por mayor de máquinas, equipos e implementos de uso en los sectores agropecuario, jardinería, silvicultura, pesca y caza Cultivo de cereales n.c.p., excepto los de uso forrajero Cría de ganado bovino, excepto la realizada en cabañas y para la producción de leche Engorde en corrales (feed-lot)
Infraestructura:	-
Producto:	Implementos Agrícolas -Tractores y Cosechadoras -Hacienda
Proveedores:	CNH – Crucianelli - Mainero
Clientes:	Productores agropecuarios de la zona de influencia.

Highlights del último Balance

RESUMEN BALANCE ($000)	sep-19	sep-20
Activo Total	**221.822.019,96**	**303.654.381,43**
Activo CP	184.648.533,20	252.891.493,96
Inversiones	0,00	0,00
Ds por ventas	87.617.254,43	126.049.201,34
Bs de Cambio	48.440.266,91	69.875.071,54
Activo LP	37.173.486,76	50.762.887,47
Inversiones Permanentes	0,00	0,00
Bs de Uso	34.466.771,32	50.209.770,59
Pasivo Total	**108.130.320,10**	**196.014.412,70**
Pasivo CP	92.492.320,16	165.345.341,22
Préstamos	51.982.354,92	68.475.427,67
Deudas Comerciales	36.031.327,02	75.405.500,46
Deudas Fiscales	3.450.921,99	19.731.014,31
Anticipos de Clientes	0,00	0,00
Pasivo LP	15.637.999,94	30.669.071,48
Prestamos	15.637.999,94	26.297.832,73
Patrimonio Neto	**113.691.699,86**	**107.639.968,73**
% PN / Activo	*51,25%*	*35,45%*

Ventas	**422.230.078,85**	**331.960.592,52**
% Var. Ventas		*-21,38%*
EBITDA	**76.345.285,60**	**75.611.268,25**
% EBITDA / Ventas	*18,08%*	*23%*
Préstamos / EBITDA	*0,20*	*0,35*
Rdos Financieros	-35.426.804,68	-30.553.868,29
Rdo Neto de Efectos Financieros	38.068.096,12	39.132.364,59
Otros ingresos y Egresos	-2.850.384,80	-5.925.035,37
Impuesto a las Ganancias	0,00	-16.163.211,53
Resultado Final	**37.421.535,80**	**23.534.868,87**
% Rdo. Final / Ventas	*8,86%*	*7,09%*

PATRIMONIALES	sep-19	sep-20
Solvencia	2,05	1,55
Liquidez	2,00	1,53
Liquidez Acida	1,47	1,11
Endeudamiento bancario/financiero	0,59	0,88
Endeudamiento Corriente	0,81	1,54
Endeudamiento Total	0,95	1,82
Inmovilización	0,30	0,47
Financiación de la inmovilización	2,20	1,91

FINANCIEROS	sep-19	sep-20
Capital de Trabajo	92.156.213	87.546.153
Cobertura de interés	-.-	-.-

EFICIENCIA OPERATIVA DEL NEGOCIO	sep-19	sep-20
Rotación de Créditos por Ventas (Cobros)	76 días	139 días
Rotación de Proveedores (Pagos)	44 días	128 días
Bienes de Cambio / Meses de Venta	1,38 meses	2,53 meses
Rotación de Bienes de Cambio	59 días	118 días
Proveedores / Bienes de Cambio	74%	108%
R.O.A.	17%	8%
R.O.E.	33%	22%

Situación Económica

*La empresa mostró una caída en su facturación entre ejercicios de un 21%.

*Los costos de ventas disminuyen su participación 6% entre periodos. A su vez, el Margen Operativo aumentó un 4% interanual debido al impacto de los Gastos Administrativos y Financieros que se mantuvieron en proporciones iguales con respecto al ejercicio anterior.

*La deuda bancaria (72% de corto plazo) mostró un aumento interanual de 1.92 a 3.43 meses de Facturación.

*El ejercicio 2020 finalizó con una utilidad final de $23.5 Millones (7.09% s/ventas) vs la del periodo pasado por $37.4 Millones (8.86% s/ventas)

Situación Financiera y Patrimonial

*Presentan un Patrimonio Neto por $107.6 Millones, de los cuales más del 99% son Resultados No Asignados. La Solvencia pasó de 2.05 a 1.55 manteniéndose en valores adecuados.

*Presentan caída en sus ratios de liquidez corriente (pasó de 2 a 1.53) y liquidez acida (1.47 vs el actual 1.11), aunque se mantienen en parámetros aceptables.

*Su ratio de Endeudamiento total se incrementó pasando de 0.95 a 1.82, pasando a niveles inadecuados.

*El 72% de las deudas bancarias están concentradas en corto plazo.

*Bs de cambio representan el 23% del Activo Total.

Situación actual

Facturación alcanzada post balance en el periodo Octubre 2020 a Septiembre 2021 $ 588.680.013 (año fiscal completo), mostrando un incremento entre ejercicios del 77%.

Evolución post balance

Evolución post balance		
Ventas promedio mensual	27.663.382,71	49.056.667,75
% Var .Ventas		77%

VENTAS BALANCE 2021

	VENTAS COMERCIALES		VENTAS AGROPECUARIAS		TOTALES	
	NETO	IVA	NETO	IVA	NETO	IVA
oct-20	39.399.578,75	6.063.930,37	5.247.257,11	550.962,00	44.646.835,86	6.614.892,37
nov-20	31.205.958,38	5.351.102,57	1.403.782,49	147.397,16	32.609.740,87	5.498.499,73
dic-20	37.749.695,69	6.368.671,66	6.021.624,72	632.270,60	43.771.320,41	7.000.942,26
ene-21	23.329.389,38	4.412.920,22	1.793.323,62	188.298,98	25.122.713,00	4.601.219,20
feb-21	28.782.875,11	4.764.666,47	5.426.957,75	569.830,57	34.209.832,86	5.334.497,04
mar-21	31.526.183,82	5.289.664,65	24.953.120,82	2.620.077,70	56.479.304,64	7.909.742,35
abr-21	58.337.912,44	10.063.194,36	436.344,68	45.816,19	58.774.257,12	10.109.010,55
may-21	36.468.589,47	7.059.832,44	8.029.309,69	843.077,52	44.497.899,16	7.902.909,96
jun-21	45.286.919,75	7.144.764,35	5.580.086,69	585.909,10	50.867.006,44	7.730.673,45
jul-21	90.563.810,73	15.630.489,57	9.816.851,06	1.030.769,36	100.380.661,79	16.661.258,93
ago-21	29.795.229,96	6.174.891,46	2.646.716,17	277.905,20	32.441.946,13	6.452.796,66
sep-21	62.406.619,27	10.983.922,65	2.471.875,50	259.546,93	64.878.494,77	11.243.469,58
	514.852.762,75	89.308.050,77	73.827.250,30	7.751.861,31	588.680.013,05	97.059.912,08

Detalle de Ventas Comparativo

EVOLUCION DE VENTAS	**30/9/2019**	*1/2*	**30/9/2020**	*2/3*	**post balance**
	1	*Variación*	2	*Variación*	3
octubre	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*61%*	44.646.835,86
noviembre	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*18%*	32.609.740,87
diciembre	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*58%*	43.771.320,41
enero	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*-9%*	25.122.713,00
febrero	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*24%*	34.209.832,86
marzo	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*104%*	56.479.304,64
abril	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*112%*	58.774.257,12
mayo	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*61%*	44.497.899,16
junio	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*84%*	50.867.006,44
julio	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*263%*	100.380.661,79
agosto	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*17%*	32.441.946,13
septiembre	35.185.839,90	*-21%*	27.663.382,71	*135%*	64.878.494,77
TOTAL	***422.230.078,85***	*-21%*	***331.960.592,52***	*77%*	***588.680.013,05***
Promedio mensual	***35.185.839,90***	*-21%*	***27.663.382,71***	*77%*	***49.056.667,75***
Promedio Post cierre de ejercicio	***35.185.839,90***	*-21%*	***27.663.382,71***	*77%*	***49.056.667,75***

Deuda bancaria informada por la empresa a Octubre 21

AGRO DE SOUZA S.A. - CUIT 30-70792344-6 7/10/2021

	CREDITOS BANCOS Monto	Otorgado	Vencimiento	TC Garantía	Periodicidad	Saldo Capital	Tasa
BAPRO	1,755,000	12/6/2020	12/6/2023	S/F Ford CS	trimestral	**1.036.722,17**	18,5%
	22,600	13/8/2019	13/8/2024	Prenda Mixer - U$S	mensual	**13,560.00**	2.00%
	10,000,000	16/10/2020	16/10/2021	S/F	semestral	**5,000,000.00**	24.00%
	6,279,360	**11/9/2020**	11/9/2023	PRDA. Pala Mich.	mensual	**4,892,305.00**	33.00%
	1,659,616	**2/9/2020**	2/9/2023	PRENDA Ford CS	mensual	**1.241.284,70**	33.00%
	25,680,000	**10/5/2021**	10/5/2025	**S/F**	semestral	**25,650,000.00**	30.00%
	14,000,000	**8/6/2021**	8/6/2023	**S/F**	mensual	**12.580.917,81**	34.00%
	5,379,968	**7/9/2021**	7/9/2025	**S/F**	mensual	**5,379,968.00**	30.00%
	Limite Préstamos	15,000,000.00					
BNA	10,000,000	22/2/2021	30/12/2030	Hipoteca - Biogas	mensual	**10,000,000**	34.00%
	23,000,000	22/2/2021	30/12/2030	Hipoteca - Biogas	mensual	**23,000,000**	34.00%
	10,000,000	7/5/2021	30/12/2030	Hipoteca - Biogas	mensual	**10,000,000**	34.00%
	23,000,000	7/5/2021	30/12/2030	Hipoteca - Biogas	mensual	**23,000,000**	34.00%
	10,000,000	30/7/2021	30/12/2030	Hipoteca - Biogas	mensual	**10,000,000**	34.00%
	19,000,000	30/7/2021	30/12/2030	Hipoteca - Biogas	mensual	**19,000,000**	34.00%
	15,000,000	6/7/2021	28/12/2022	S/F	trimestral	**12,500,000**	30.00%
	1,128,500	23/6/2020	6/6/2023	S/F Teletrabajo	semestral	**752,333**	24.00%
	230,511	8/11/2019	10/10/2024	Hipot./Garantizar - U$S	mensual	132,310	LIBOR a 180 dias + 9.5 % T.N.
	7,500,000	15/9/2017	15/9/2027	Hipoteca abierta	bullet	0	variable
	3,300,000	17/3/2018	23/2/2023	Motoniv.Prendario	semestral	**1,466,667**	19.00%
	3,500,000	2/8/2018	6/7/2023	S/F Remodel.	mensual	**1,425,926**	27.43%
	2,000,000	10/3/2017	14/2/2022	S/F Eq. Riego	semestral	**200,000**	15.50%
	Limite Préstamos	15,000,000.00		Limite Agro Exportadora	7,500,000.00		
BICE	3,900,000	7/11/2018	7/11/2023	S/F Remodelación	mensual	2,298,158	Badlar Priv 6ds. prom + 4.5
SANTANDER	500,000	1/3/2018	1/3/2022	AMAROK Taller Leasing	semestral	56,154	17%
CREDICOOP	6,824,160	13/8/2021	12/8/2024	S/F	semestral	6,824,160	29%
BBVA FCES	4,000,000	7/9/2021	2/10/2022	S/F	mensual	4,000,000	35%
BLP	8,000,000	4/6/2021	3/6/2025	S/F	semestral	8,000,000	29%
GALICIA	2,832,549	27/10/2017	27/10/2023	Leasing (Eq.Riego)	semestral	1,458,761	16,5%

		Total Bcos
TARJETAS	Límites	**$21,640,375.40**
Agronación	$ 8,000,000	3,911,687
Pymenación	$ 5,000,000	12,567,649
Agrocabal	$ 3,500,000	3,037,664
Procampo	$ 5,000,000	2,123,375
Galicia Rural	$ 1,500,000	0
Visa BBVA	$ 2,300,000	0

VALORES NEGOCIADOS	**7/10/2021**		**$60,938,488.52**
BANCO DE LA NACION ARGENTINA	42,066,876.19	TNA 24%	
BANCO DE LA PROVINCIA DE BUENOS AIRES	17,979,097.33		
BANCO GALICIA			
BANCO SANTANDER RIO	892,515.00		
BANCO PATAGONIA			
BANCO FRANCES BBVA			
BANCO MACRO			
BAHÍA BLANCA SOCIEDAD DE BOLSA			

Comportamiento con Banco Industrial/ Propuesta

Calificación propuesta:

Línea	Deuda Actual		Ultima Calif.		Propuesta	
Moneda	**$**	**U$S**	**$**	**U$S**	**$**	**U$S**
Financiaciones	0	0	0	0	0	0
Leasing	0	0	0	0	0	0
Descuentos	0	0	0	0	0	0
Comex	0	0	0	0	0	0
Inversiones	0	0	0	0	0	0
Garantías	0	0	0	0	0	0
Tarjetas	0	0	0	0	0	0
Total	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Total $ (TC 102)						

Propuesta Comercial:

Garantías:

Conclusión

Contrapartes Conectadas

Con el objetivo de determinar la existencia de empresas vinculadas por relación de control, o por interdependencia económica de acuerdo a la definición de la comunicación "A" 6620, se solicitó al cliente la Declaración Jurada de Contrapartes Conectadas. No obstante, ante la falta de presentación de la misma, se procedió a realizar las siguientes verificaciones:

- ✓ Existencia de participación superior al 50% o mayoría de derechos de voto.
- ✓ Influencia significativa sobre la toma de decisiones relacionadas a la Alta Gerencia, Órganos de Administración o de Fiscalización.
- ✓ Existencia de 50% o más de los ingresos o gastos derivados de operaciones con otra contraparte
- ✓ Existencia de garantías significativas de otra contraparte
- ✓ Existencia de ventas de un porcentaje significativo de la producción a un cliente que no puede ser fácilmente reemplazado por otros.
- ✓ Otros:

No surgiendo empresas vinculadas que mencionar

CLASIFICACION PROPUESTA S/ COM. "A" 2729 BCRA

Control de Graduación y Fraccionamiento