



JUNIO 2019

ON PyME CNV Garantizada Metalfor S.A. Serie I

La Compañía

A thin, dark vertical line is positioned to the right of the title text, extending from the top of the text area down to the bottom of the page.



Highlights

Vasta experiencia en el mercado:

- Casi 50 años de trayectoria
-

Líder nacional en fabricación de maquinaria agrícola

Fuerte presencia en el país:

- Red comercial propia con 25 ServiCaps a lo largo de toda la Argentina.

Historia

1970

- Su fundador Luis Dadomo fabrica la primera máquina pulverizadora de arrastre

1994

- La planta se traslada a la ciudad de Marcos Juárez

2001

- Comienza a producir equipos en Ponta Grossa, Brasil

1984

- Fabrica la primera máquina autopropulsada, se convierte en referente en máquinas de pulverizar

1998

- Lanza la red de Servimóviles

2002

- Adquiere una fábrica en Brasil y otra en Noettinger

2005

- Se presenta la primera cosechadora de trilla convencional

2006

- Comienza a exportar equipos a Europa del Este y África

2017

- La empresa es adquirida por la firma Bertotto Boglione S.A. y sus principales accionistas

2006

- Fabrica la primera cosechadora Axial de Industria Argentina
- Comienza a exportar equipos a mercados de Sudamérica y América Central

2007-2016

- Desarrolla pulverizadoras con motor delantero y fertilizadoras

La compañía



Red Comercial y de Atención

Posee una red comercial propia con 25 ServiCaps a lo largo de toda la Argentina, desde Las Lajitas al Norte a Tres Arroyos, Balcarce o Tandil en el Sur y desde Mendoza al Oeste, a Chajarí o Las Breñas al Este.



Equipos · Repuestos · Servicio

Posee recursos humanos para dar Servicio Técnico y Capacitación, reforzando la actividad comercial y haciendo foco en la postventa.



Avances en Producción

A fin de proveer máquinas que agreguen valor al sector, adaptándose a la realidad de la forma de producir de cada país, la cual difiere regionalmente.



Producción Línea *Refurbished*

Gran parte de los equipos usados que recibe son reacondicionados y comercializados con garantía de fábrica.

Ello genera una importante sostenibilidad ambiental. La reingeniería de procesos trabaja en la reducción de fallas y poniendo el foco en la mejora histórica de la calidad de cada producto.

Accionistas y management

Accionistas	Participación
Eduardo Alberto Borri	42%
Diego Ricardo Garbelotto	29%
María Rosa Miguel	27%
Bertotto Boglione S.A.	2%

Directores	Cargo
Borri Eduardo Alberto	Presidente
Miguel Maria Rosa	Vicepresidente
Dassie José Luis Ramón	Director Titular
Garbelotto Pablo Gerardo	Director Suplente



Productos - Pulverizadoras



Productos - Fertilizadoras

Presencia comercial



RED COMERCIAL ARGENTINA

SERVICAP

METALFOR MARCOS JUÁREZ

RUTA NACIONAL N° 9 KM 443

METALFOR NOETINGER

TOMAS ARAUS Y RIVADAVIA

METALFOR BRASIL

PONTA GROSSA , RUA ANNA SCREMIN 300

Otros datos de interés

Internacionalización

- Hace 15 años la compañía comenzó a exportar a Uruguay, abriéndose paso en otros mercados de Latinoamérica como Paraguay, Bolivia, Chile, Perú, Ecuador, Venezuela y Brasil.
- A partir del año 2009 comenzó a realizar operaciones en Ucrania, Rusia, Kasakhstán y Sudáfrica. Hoy METALFOR cuenta ya con más de 250 equipos trabajando en dichos países.

Presencia de *Brand* Permanente

- En esta última década METALFOR ha participado en innumerables Rondas de Negocios Internacionales en los AgroShowRoom organizados por las provincias de Córdoba y Santa Fe, en ExpoAgro y Agroactiva y en reconocidas ferias internacionales como Nampo (Sudáfrica), Agro Salon (Moscú), InterAgro (Ucrania) y Agritechnica (Alemania).

Información financiera

A thin, dark vertical line is positioned to the right of the text, extending from the top of the word 'Información' down to the bottom of the word 'financiera'.

Estructura patrimonial

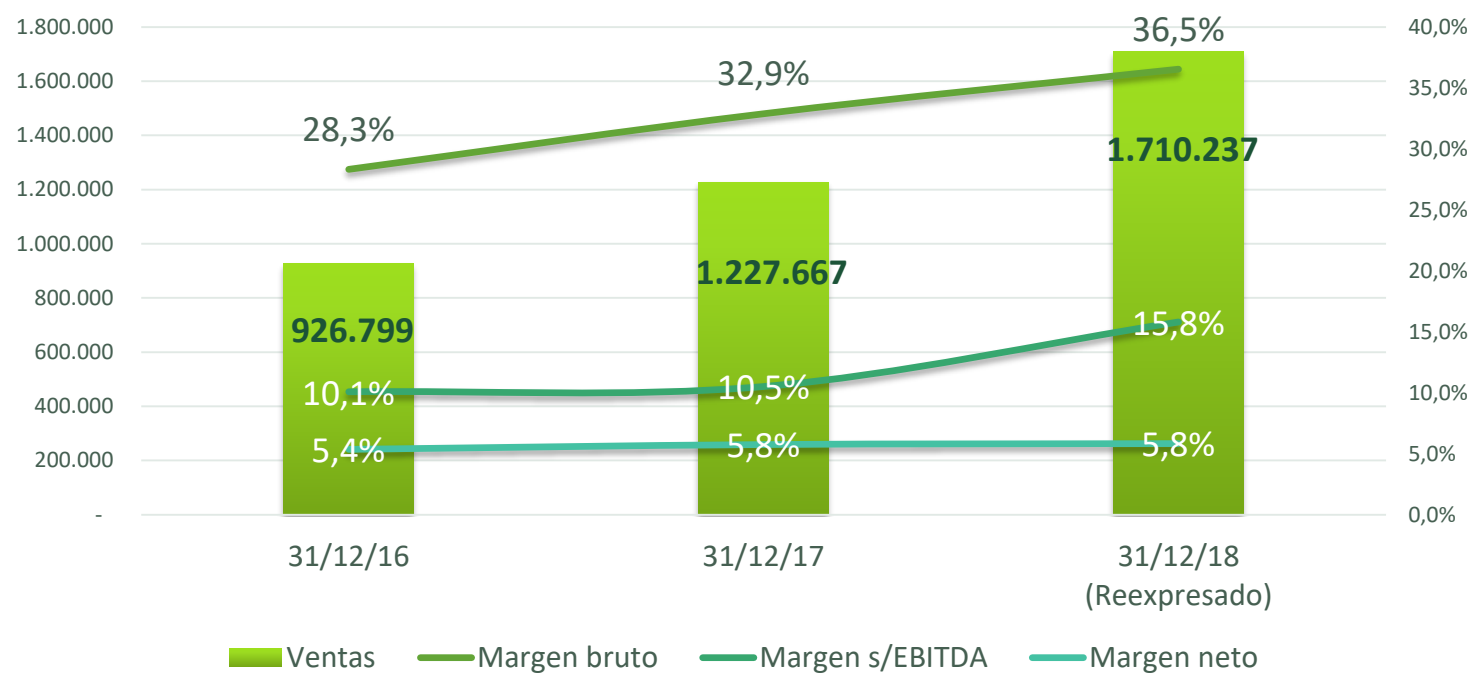
Estructura patrimonial	31/12/2016	31/12/2017 (*)	31/12/2018 (*)
Activo corriente	668.561	1.260.390	1.240.567
Activo no corriente	193.771	861.487	610.365
Activo	862.333	2.121.877	1.850.932
% variación activo total 2016-2018	115%		
Pasivo corriente	455.892	927.055	902.027
Pasivo no corriente	2.512	333.831	138.682
Pasivo	458.404	1.260.886	1.040.709
% variación pasivo total 2016-2018	127%		
Patrimonio Neto	403.929	860.991	810.224
% variación patrimonio neto 2016-2018	101%		

(*) Los saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2018 se encuentran ajustados por inflación.

Rentabilidad

Rentabilidad

Cifras expresadas en miles de pesos



Datos al 31/12/2018

Cifras expresadas en miles de pesos y
ajustadas por inflación



Entidades de Garantía

ON Pyme CNV
Garantizada
Serie I

Datos al 30 de abril de 2019:

	Garantías BIND S.G.R.	Acindar Pymes S.G.R.	Garantizar S.G.R.	Potenciar SGR	SGR Cardinal
Fondo de Riesgo Autorizado	800.000.000	3.500.000.000	11.500.000.000	200.000.000	600.000.000
Fondo de Riesgo Integrado	540.000.000	3.030.741.626	8.430.607.668	149.995.324	365.499.908
Fondo de Riesgo Disponible	486.627.528	2.671.878.559	8.006.509.032	135.504.653	265.895.920
Fondo de Riesgo Contingente	53.372.472	358.863.066	706.594.465	14.490.671	99.603.988
Garantías Vigentes	1.075.654.586	8.847.014.250	23.096.355.803	515.941.069	1.042.321.137
Grado de apalancamiento	1,99	3,31	2,46	3,81	2,85
Calificación	Aa3.ar	A+ (arg)	AA (arg)	A	BBB+ (arg)
	Moody's	FIX SCR	FIX SCR	Ev. Latinoam.	FIX SCR

Condiciones de emisión

ON Pyme CNV
Garantizada
Serie I

Condiciones de emisión

ON PYME CNV GARANTIZADA SERIE I

ON Pyme CNV Garantizada Serie I	
EMISORA	METALFOR S.A.
MONTO DE EMISIÓN	V/N \$ 30.000.000.
MONEDA DE EMISIÓN Y PAGO	PESOS ARGENTINOS
PERIODO DE DIFUSIÓN	DEL MARTES 25 DE JUNIO AL JUEVES 27 DE MAYO DE 2019.
LICITACIÓN	VIERNES 28 DE JUNIO, DE 10 A 16 HS.
FECHA DE INTEGRACIÓN	MIÉRCOLES 03 DE JULIO.
PLAZO	24 MESES.
AMORTIZACIÓN DEL CAPITAL	4 CUOTAS SEMESTRALES CONSECUTIVAS. LAS DOS PRIMERAS CUOTAS SERÁN EQUIVALENTE AL 10% DEL CAPITAL CADA UNA Y LAS ÚLTIMAS DOS EQUIVALENTES AL 40% DEL CAPITAL CADA UNA.
TASA DE INTERÉS	TASA BADLAR MÁS SPREAD A LICITAR.
SERVICIOS DE INTERÉS	SEMESTRAL.
ENTIDADES DE GARANTÍA Y CALIFICACIÓN DE RIESGO (TODAS SON GARANTÍAS PREFERIDAS A)	GARANTÍAS BIND SGR ACINDAR PYMES SGR (30% DE LA EMISIÓN).
	CALIFICACIÓN: AA3.AR, MOODY'S.
	GARANTIZAR SGR (20% DE LA EMISIÓN).
	CALIFICACIÓN: AA (ARG), FIX SCR.
	SGR CARDINAL (20% DE LA EMISIÓN).
	CALIFICACIÓN: BBB+ (ARG), FIX SCR.
DESTINO DE LOS FONDOS	POTENCIAR SGR (20% DE LA EMISIÓN).
	CALIFICACIÓN: A, EV. LATINOAMERICANA.
	ACINDAR PYMES SGR (10% DE LA EMISIÓN).
LISTADO Y NEGOCIACIÓN	CALIFICACIÓN: A+ (ARG), FIX SCR.
	CAPITAL DE TRABAJO. PARTICULARMENTE SE DESTINARÁ EL PRODUCIDO DE LA COLOCACIÓN A LA COMPRA DE MATERIAS PRIMAS, LAS CUALES SERÁN SOMETIDAS A DIFERENTES PROCESOS DE TRANSFORMACIÓN PARA INCREMENTAR LA PRODUCCIÓN DE PULVERIZADORAS AUTOMOTRICES.
COLOCADORES	MERCADO ARGENTINO DE VALORES (MAV).
ORGANIZADOR Y ASESOR FINANCIERO	ROSENAL S.A. E INDUSTRIAL VALORES S.A.
	WORCAP S.A.



Contactos

Rosental S.A.

Carolina Ramacciotti

Tel: (54 0341) 420 7500

carolinaramacciotti@rosental.com

Constanza Ratner

Tel: (54 0341) 420 7500

constanzaratner@rosental.com

Santiago Jové

Tel: (54 0341) 420 7500

santiago.jove@rosental.com

Industrial Valores S.A.

Ignacio Boccardo/ Javier
Padova/ Horacio Gabastou/
Mariana De Mendiburu

Tel: (54 11) 5238 -0280

sales@bancoindustrial.com.ar