



Salvita

Somos
**UNA EMPRESA
AGROINDUSTRIAL**



CON 37 AÑOS DE TRAYECTORIA
EN EL MERCADO.

HIJOS DE SALVADOR MUÑOZ S.A.
OCTUBRE, 2021



HACÉ CLICK Y CONOCENOS

El presente documento no constituye una oferta ni una invitación a suscribir Obligaciones Negociables Clase I, ni debe interpretarse como una recomendación de Hijos de Salvador Muñoz S.A. ("HSM") ni de los Organizadores y Colocadores en tal sentido. El presente documento ha sido confeccionado y es propiedad de HSM y no podrá ser reproducido o distribuido en forma parcial o total, cualquiera sea el medio, sin el previo consentimiento escrito de HSM.

El presente documento ha sido puesto a disposición del destinatario del presente en su carácter de interesado y potencial inversor solamente a modo ilustrativo. A la fecha, el Suplemento de Precio no ha sido publicado en la Autopista de la Información Financiera, por lo que reviste el carácter de preliminar. La información incluida en el presente es información parcial y preliminar y deberá ser completada con la información contenida en el Prospecto y en el Suplemento de Precio una vez que este último sea público. Cualquier persona interesada en analizar y, en su caso, participar en la emisión, deberá consultar la totalidad de la información contenida en el Prospecto del Programa de fecha 30 de septiembre de 2021 y en la versión definitiva del Suplemento de Precio, una vez que el mismo se publique en el boletín diario de la BCBA, en la Página Web de la CNV, en la Página Web del MAE.

El presente documento ha sido confeccionado exclusivamente para la República Argentina, no debiendo interpretarse destinado a cualquier otra jurisdicción o territorio. Se advierte que, parte de la información del presente documento está constituida por estimaciones futuras. Debido a riesgos e incertidumbres, los resultados reales o el desempeño de HSM podrían diferir. El presente documento está sujeto a modificaciones sin obligación de previa notificación a los receptores del mismo. La información contenida en este documento está sujeta a cambios y modificaciones y no puede ser considerada definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella. El receptor deberá basarse exclusivamente en su propia investigación, evaluación y juicio independiente para tomar una decisión relativa a la emisión.

Los estados contables de la Emisora y demás información relevante de la misma se encuentran a disposición de los interesados en la Página Web de la CNV, cuya lectura completa se recomienda.



LÍDER EN ALIMENTOS
CON LA ATENCIÓN
PUESTA EN LA **CALIDAD.**



BRINDAMOS PRODUCTOS
SALUDABLES
AL **MUNDO.**

**DESARROLLAMOS Y DISTRIBUIMOS ALIMENTOS, AGREGANDO
VALOR A NUESTRA PRODUCCIÓN, INCORPORANDO LA
TECNOLOGÍA MÁS ADECUADA.**

VALORES

valores



DESARROLLAMOS CALIDAD
DE VIDA PARA NUESTROS
COLABORADORES Y LA
REGIÓN EN DONDE OPERAMOS.



SATISFACEMOS LA
NECESIDAD DEL CLIENTE, Y
TRATAMOS DE SUPERAR SUS
EXPECTATIVAS OFRECIENDO
PRODUCTOS DE CALIDAD A
PRECIOS COMPETITIVOS.



FOMENTAMOS LOS VALORES
DE HONESTIDAD, MEJORA
CONTINUA, RESPONSABILIDAD,
CALIDAD, TRABAJO EN EQUIPO,
SUSTENTABILIDAD.

LOCALIZACIÓN INFRAESTRUCTURA AGROPECUARIA

HORTALIZAS

1. LAS CAÑADAS
2. SOLAZUTI
3. SAN AGUSTÍN
4. ZANJA DEL TIGRE
5. PICHANAL
6. EMBARCACIÓN
7. COLONIA SANTA ROSA
8. RÍO DEL VALLE

GRANOS

9. MOSCONI
10. CUCHUY
11. URIZAR
12. LA ESTRELLA

GANADERÍA

13. CHAGUARAL
Establecimiento
DON SALVADOR
14. ZANJA DEL TIGRE
Establecimiento
FeedLot

BANANAS

15. SOLAZUTI
16. COLONIA
SANTA ROSA





ORGANIZACIÓN

La Compañía está integrada por la **producción agropecuaria, elaboración y procesos industriales, hasta la comercialización** de los alimentos bajo la marca





“
Somos
**CALIDAD CON
NOMBRE PROPIO**”



Salvita



AGROINDUSTRIA

UNIDAD DE NEGOCIO POROTOS

Se procesaron en campaña 2020/2021

26.400 Tons.

PRINCIPAL PRODUCTOR DE POROTO ALUBIAS DE ARGENTINA



AGROINDUSTRIA

UNIDAD DE NEGOCIO BANANAS

Los procesos empleados en la producción y el acondicionamiento de nuestro producto, **garantizan la más alta calidad al consumidor.**

3 CENTROS
DE EMPAQUE

DPTO ORAN / SALTA

1 CENTRO DE
MADURACIÓN

SALTA CAPITAL



UNIDAD DE NEGOCIO GANADERIA

EN FEED LOT
EN 100 CORRALES



CAPACIDAD
PARA **10000**
CABEZAS INSTANTANEAS

A CAMPO
EN 2100 has.



CAPACIDAD
PARA **5000**
CABEZAS


Salvita



AGROINDUSTRIA

UNIDAD DE NEGOCIO HORTALIZAS

Se procesan

2.300.000

CAJAS POR AÑO

PRINCIPAL PRODUCTOR DE PIMIENTOS DEL PAÍS



AGROINDUSTRIA

UNIDAD DE NEGOCIO CONSERVAS

Se procesan

 **3000** TONELADAS
ANUALES
DE PIMIENTO MORRÓN

 **500** TONELADAS
DE TOMATE TRITURADO

LIDER EN PRODUCCION DE CONSERVAS DE PIMIENTO



AGROINDUSTRIA

UNIDAD DE NEGOCIO ACEITES VEGETALES

Proyecto de infraestructura actualmente en curso - Embarcación, Salta

Capacidad para generar

2016 Tons. Anuales
DE ACEITE VIRGEN

12000 Tons. Anuales
DE EXPELLER
(PARA ALIMENTO BALANCEADO)

AGROINDUSTRIA

CENTROS DE DISTRIBUCION Y ACONDICIONAMIENTO

SALTA

Salvita
Calidad con nombre propio

PUESTOS
40.42

**MERCADO CENTRAL
DE BUENOS AIRES**

ELEGIDO
CAT 1

90	100	110	120	135	150	165
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

PROTECCION ARGENTINA



CULTIVOS EXTENSIVOS

28.000 HAS APROX.

15.600 HAS PRÓPIAS

12.400 HAS ARRENDADAS

UNIDAD DE NEGOCIO BANANAS

400 HAS

UNIDAD DE NEGOCIO HORTALIZAS

150 HAS DE INVERNACULOS
DE PIMIENTO EN CAMPO PROPIOS

30 HAS DE PIMIENTO BAJO CUBIERTA
DE MALLAS EN CAMPOS PROPIOS

HORTALIZAS A CAMPO

1.500 HAS TOTAL

SALVITA EN ARGENTINA

Nuestra presencia Nacional

Nos encontramos en los mercados más importantes del país:

- 1- Mercado Central de Buenos Aires
- 2- Mercado de Berazategui (*Buenos Aires*)
- 3- Mercado de La Plata (*Buenos Aires*)
- 4- Mercado de Fisherton (*Rosario-Santa Fé*)
- 5- Mercado de Productores (*Rosario-Santa Fé*)
- 6- Mercado de Santa Fé
- 7- Mercado de Córdoba
- 8- Mercado de Bahía Blanca
- 9- Mercado de Mendoza
- 10- Mercado de Tucumán
- 11- Mercado Cofruthos (*Salta*)



SALVITA EN EL MUNDO



ASUMIMOS
UNA **GESTIÓN
SUSTENTABLE**



30.000
HECTÁREAS
CULTIVADAS



**GANADERÍA
FEED LOT**
EQUIPAMIENTO DE
ALTA TECNOLOGÍA



**NUESTROS PRODUCTOS
LLEGAN A CLIENTES EN**

**EUROPA, ASIA, ÁFRICA,
AMÉRICA CENTRAL
Y AMÉRICA DEL SUR**



**LÍDER ARGENTINO
DE CONSERVAS
DE PIMIENTOS**



**EMPLEADORA DE
1.200 PERSONAS**
PROMEDIO AL AÑO

Reconocimientos



NOVIEMBRE 2017

XV EDICIÓN DEL PREMIO
A LA **EXCELENCIA**
AGROPECUARIA 2017

LA NACIÓN - BANCO GALICIA S.A.



NOVIEMBRE 2017

PREMIO AL **MEJOR**
FRUTIHORTICULTOR
DEL PAÍS



NOVIEMBRE 2019

PREMIO A LA **INNOVACIÓN**
TECNOLÓGICA

PREMIO ORO A LA
EXCELENCIA
AGROPECUARIA 2019

LA NACIÓN - BANCO GALICIA S.A.

INVERSIONES

PERIODO MAYO 2017 A ABRIL 2021 - ÚLTIMOS 4 EJERCICIOS ANUALES



CIFRAS EXPRESADAS EN U\$S

INVERSIÓN TOTAL
U\$S 55 MILLONES

RESUMEN FINANCIERO HISTÓRICO (2020-2021)

RESUMEN FINANCIERO HISTÓRICO - ULTIMOS 2 EJERCICIOS ANUALES

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

CONCEPTOS	EN MONEDA CONSTANTE A JULIO 2021	
	ABR-21	ABR-20
ESTRUCTURA PATRIMONIAL		
TOTAL ACTIVO	7.299	6.458
DEUDA CORTO PLAZO	2.914	1.954
DEUDA TOTAL	3.955	3.448
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.602	2.267
ESTADO DE RESULTADOS		
VENTAS NETAS	4.733	3.856
RESULTADO OPERATIVO	641	880
RESULTADO NETO	494	152
RENTABILIDAD, FLUJO DE CAJA E INVERSIONES		
EBITDA OPERATIVO	1.027	1.219
FLUJO GENERADO POR LAS OPERACIONES	1.007	467
INVERSIONES DE CAPITAL	663	312
INDICES DE COBERTURA Y ENDEUDAMIENTO		
DEUDA NETA TOTAL / EBITDA	3,90	2,80
EBITDA OPERATIVO/INTERESES FINANCIEROS BRUTOS	2,00	2,50
EBITDA OPERATIVO/SERVICIO DE DEUDA	0,30	0,50
COSTO DE FINANCIAMIENTO IMPLÍCITO (%)	14%	17%

TÉRMINOS & CONDICIONES - OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE I DE HSM.

OBLIGACIONES NEGOCIABLES SERIE I HASTA V/N USD 5.000.000 AMPLIABLE HASTA V/N USD 10.000.000 NOVIEMBRE 2021

EMISOR:	HIJOS DE SALVADOR MUÑOZ S.A
MONTO DE EMISIÓN:	USD 5.000.000 AMPLIABLE POR HASTA USD 10.000.000.
PRECIO DE EMISIÓN:	100% DEL VALOR NOMINAL.
DENOMINACION, INTEGRACIÓN Y PAGO:	DENOMINADAS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES, INTEGRADAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO INICIAL Y PAGADERAS EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO APLICABLE.
PLAZO:	24 MESES.
AMORTIZACIÓN:	3 CUOTAS (33,33% EN LOS MESES 18 ,21 y 33,34% EN EL MES 24)
VIDA PROMEDIO:	21 MESES.
TASA DE INTERÉS:	TASA FIJA A LICITAR.
PAGO DE INTERESES:	TRIMESTRAL.
CALIFICACION DE RIESGO:	"A-" POR FIX SCR.
METODO DE COLOCACIÓN:	LICITACION PUBLICA ABIERTA, SISTEMA SIOPEL.
LISTADO Y NEGOCIACIÓN:	SE HA SOLICITADO AUTORIZACIÓN EN BYMA Y MAE.
LEY APLICABLE:	ARGENTINA.
ASESOR LEGAL :	ESTUDIO BECCAR VARELA

CRONOGRAMA DE LA EMISIÓN:

PERIODO DE DIFUSIÓN:	28/10 AL 01/11/2021
LICITACIÓN PÚBLICA:	02/11/2021 16 HS.
EMISIÓN Y LIQUIDACIÓN:	04/11/2021.

**ORGANIZADORES
& COLOCADORES**



COLOCADORES



HIGHLIGHTS DE LA INVERSIÓN:

LIDERAZGO:

- Principal productor de Porotos de la Argentina.
- Lider argentino en la producción de Conservas de Pimientos con marca Salvita.
- Principal productor y comercializador de frutas y hortalizas en mercados concentradores del país.

DIVERSIFICACIÓN DE LAS UNIDADES DE NEGOCIOS:

Contamos con 6 unidades de negocios:

- 1) Producción de Granos (Poroto y Maíz)
- 2) Producción de hortalizas y frutas.
- 3) Producción local de Bananas de 1era calidad.
- 4) Industrialización de Conservas: Pimiento y Tomate.
- 5) Actividad Ganadera: Recría y Feedlot.
- 6) Extrusión de aceites vegetales
(Puesta en marcha en 2022)

MANAGEMENT:

- Accionistas y Gerenciamiento actual a cargo de la segunda generación familiar, con la tercera trabajando en la Compañía.

INTEGRACIÓN VERTICAL:

- Compañía integrada verticalmente; desde la originación en el campo, la industrialización y la comercialización.
- Con capacidad propia de almacenaje y distribución.

POSICIÓN FINANCIERA:

- Acceso a diversas fuentes de financiamiento, con un nivel de apalancamiento moderado.
- En 2020 registró un incremento anual en su facturación del 24% en términos reales.
- Inversiones productivas concretadas de + usd 55 millones en los últimos 5 años.



Salvita

Calidad con nombre propio



HACÉ CLICK Y CONOCENOS