



mejorando tu calidad de vida

PROSPECTO
DE EMISIÓN DE ACCIONES
ESCRITURALES PREFERIDAS DE
LAS CLASES "I", "J", "K", "L"



REGISTRADO SEGÚN CERTIFICADO DE
REGISTRO DE LA CNV N° XXX DE FECHA XXX
DE XXX DE 2019

DICIEMBRE, 2019
FERNANDO DE LA MORA, PARAGUAY


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.1 -



mejorando tu calidad de vida

Emisión inscripta según Certificado de Registro CNV N° xxx/19 de fecha xx/xx/2019


Esta inscripción sólo acredita que la emisión ha cumplido con los requisitos establecidos legal y reglamentariamente, no significando que la Comisión Nacional de Valores exprese un juicio de valor acerca de la misma, ni sobre el futuro desenvolvimiento de la entidad emisora.

La veracidad de la información contable, financiera, económica, así como de cualquier otra información suministrada, es de la exclusiva responsabilidad del Directorio de **Electroban S.A.E.C.A.**

El Directorio de la entidad emisora manifiesta, con carácter de Declaración Jurada, que el presente prospecto contiene información veraz y suficiente sobre todo hecho relevante que pueda afectar la situación patrimonial económica y financiera de la sociedad y toda aquella que deba ser de conocimiento del público inversor con relación a la presente emisión, conforme a las normas legales y reglamentarias vigentes.

La Comisión Nacional de Valores no se pronuncia sobre la calidad de los valores registrados. La circunstancia que la Comisión haya inscripto esta emisión no significa que garantice su pago y la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto es de responsabilidad de la sociedad **Electroban S.A.E.C.A.** El inversionista deberá evaluar la conveniencia de adquirir estos valores emitidos.

Electroban S.A.E.C.A
Diciembre 2019


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.2 -



DATOS DE LA SOCIEDAD EMISORA

ELECTROBAN S.A.E.C.A.

Casa Central

Dirección: Ruta Mariscal Estigarribia N° 1.114 esq. Pitiantuta - Fernando de la Mora - Paraguay; Tel.:021 519-3000; E-mail: Info@electroban.com.py; Página Web: www.electroban.com.py

Actividad principal: Comercio al por menor de electrodomésticos y accesorios.

Sucursales y Agencias:

CASA CENTRAL: Ruta Mcal Estigarribia 1114 Esq. Pitiantuta

Tel.:(021) 519 3000

CENTRO LOGISTICO: 14 de Mayo esq. Fortin Arce-San Lorenzo

Tel.: 0986 758206

SAN JUAN NEPOMUCENO: Calle Humaitá esq. Cerro León

Tel.: 0986 300701

CAAGUAZU: Av. Gral. Bernardino Caballero N° 592 y Dr. Roberto L. Pettit

Tel.: 0985 857950

CAAZAPA: Avda. Mcal. Estigarribia c/ Luis Alberto de Paraná

Tel.: 0985 601279

CAACUPE: 8 DE DICIEMBRE y 14 de Mayo

Tel.: 0986 640062

YUTY: Fulgencio Yegros N° 9021 Esq. Mayor Ramos Alfaro

Tel.: 0981 203524

ITA: Presbítero Gamarra 810 esq. Mcal. López.

Tel.: 0985 927008

CARAPEGUA: Ruta N° 1Mcal. Estigarribia y Gral. Bernardino Caballero

Cel.: 0982 329 235

FERNANDO DE LA MORA: 28 de Febrero N° 106 c/Ruta N° 2 Mcal. Estigarribia

Tel.: 0981 262534

ITAUGUA: Cnel. Martínez N° 216 e/La Amistad.

Tel.: 0982 506358

CAMPO 9: José Asunción Flores c/Independencia Nacional N° 672

Tel.: 0981 807198

LUQUE: Deportivo Luqueño N° 282 e/Balderrama y Javier Bogarín

Tel.: 0984 312594

ALTOS: Luis Alberto del Paraná esq. Mcal. Estigarribia

Tel.: 0986 191186

ÑEMBY: Avda. Acceso Sur entre Defensores del Chaco y Santa Rosa

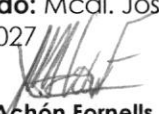
Cel.: 0986 182354

LAMBARE: Avda. Cacique Lambaré N° 3704 esq. Avda. del Pueblo

Tel.: 0981 235 981

Coronel Oviedo: Mcal. José Félix Estigarribia N° 242 y Nanawa

Cel: 0985 909027


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.3 -



mejorando tu calidad de vida

Minga Guazú: Avda. Acaray N° 650 Km. 16 c/Avda. Mcal. Estigarribia
Tel. 0986 758120

Ciudad del Este: Avda. Julio César Riquelme e/Batallón 40
Cel.: 0981 188637

Mariano Roque Alonso: Ruta Transchaco Km 16 e/Yrendague
Tel. 0986 400102

Juan León Mallorquín: Ruta N° 7 Gaspar Rodríguez de Francia
Cel. 0985 520124

Asunción: Avda. Eusebio Ayala N° 1346 e/31 de Enero y Luis Morquio
Cel. 0985 569703

Villarrica 2: Boulevar Ayolas esq. Carlos A. López
Cel.: 0985 601375

Capiatá: Avda. Mcal. Estigarribia c/Martin Ledesma
Cel.: 0986 500615

Ma. Auxiliadora: Avda. Choferes del Chaco esq. Independencia Nacional.
Cel.: 0985 601370

San Pedro del Paraná: Nicanor Torales esq. Gregorio Cabrera
Cel.: 0986 105511

Ciudad del Este 2: Avda. Bernardino Caballero esq. Crispino Baez
Cel.: 0981 744543

San Lorenzo: Ruta N° 2 Mcal. Estigarribia y España
Cel.: 0986 758213

Hernandarias: Juan E. O'leary 131 esq. Ecuador
Cel: 0985 953212

Itá 2: Gral. José E. Díaz N° 37 c/Guarambaré
Cel: 0985 646273

PARAGUARI: Gral. José E. Díaz N° 1581 esq/19 de enero
Cel: 0982 286516

NATALIO: Avda. Los Lapachos N° 9012 Km. 10 y Cerro Corá
Cel: 0981 693745

CNEL. BOGADO: Adolfo Riquelme esq. Ruta N° 1 Mcal. Francisco S. López
Cel: 0982 147832

EUSEBIO AYALA: Independencia Nacional N° 780 esq. Carlos A. López
Cel: 0985 206300


CAPIBARY: Ruta N° 10 La Residenta
Cel: 0984 940028

CAAGUAZU 2: Tte. Rojas Silva N° 880 c/Cerro Cora
Cel: 0983266553

SAN ESTANISLAO: Avda. Zoilo González c/Rodríguez de Francia.
Cel: 0985 911972

SANTA ROSA DEL AGUARAY: Cruce Ruta 3 Gral. Elizardo Aquino. N° 1772
Cel: 0985 682864

PRESIDENTE FRANCO: Avda. Bernardino Caballero c/Avda. Agustín Van Aeken
Cel: 0985 864238


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.4 -



RESEÑA HISTÓRICA DE LA EMPRESA


ELECTROBAN S.A.E.C.A. comenzó sus operaciones en el Departamento del Guairá en el año 2007 con dos tiendas, expandiéndose rápidamente durante el año 2008 hasta establecerse en los Departamentos de Caaguazú, Caazapá, Cordillera y Central.

El Staff Directivo de Electroban se conformó con personas de gran experiencia en el rubro comercial, así como en otras áreas tales como el sector bancario, la ejecución de proyectos, entre otros. La empresa se compromete en el emprendimiento y realiza inversiones por US\$ 2.000.000 de capital propio, estructurando mediante el mismo una red de tiendas estratégicamente ubicadas, incorporando recursos humanos con amplia experiencia en los ramos bancarios, comercial, administrativo y de dirección. Adicionalmente se pone en marcha durante el 2008 un programa integrado de entrenamiento de los recursos humanos del área comercial y administrativo, principal impulsor de la fuerza de venta de la empresa.

Para el arranque de este emprendimiento, el equipo Directivo decidió trabajar un año antes de la fecha de apertura de la empresa en investigaciones de mercado, viajes al exterior a países como México, Argentina, Brasil, entre otros. Durante esta investigación se decide desarrollar el emprendimiento adoptando las mejores prácticas internacionales en la atención del mercado minorista de electrodomésticos, muebles y de otros productos que hacen a la necesidad de las familias. La preocupación de atender a las familias paraguayas ya estaba incorporada en los trabajos desarrollados previamente por los directivos de la empresa, como por ejemplo en actividades de extensión en la ciudad de Guayaibí – Departamento de San Pedro, y la ciudad de Capitán Miranda – Departamento de Itapúa, con el apoyo de organizaciones internacionales como AVINA y la JICA, desarrollando proyectos de mejoramiento intensivo de la producción agrícola de familias campesinas, y el impulso de programas de desarrollo exportador como REDIEX, el EUROCENTRO, el PR100, entre otros.

ELECTROBAN S.A.E.C.A. fue constituida el 3 de septiembre del año 2007. Forman parte del actual Directorio los señores Jorge Achón Fornells, José Rivarola Oneto, Pedro Pablo Servín, Richart Torres y como Director Suplente Diana Trevisan.

De esta manera se produjo la apertura de la primera tienda en Villarrica, adquiriendo el flujo de comercio de una empresa previamente constituida y con varios años en el mercado del mismo rubro. Esta adquisición y la fuerte inversión posteriormente realizada en tecnología y recursos humanos, permite iniciar unos meses después la apertura de las primeras sucursales con características similares de atención al consumidor, variedad de productos, y tecnologías.


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.5 -



A 12 años de la apertura de la primera tienda, ELECTROBAN S.A.E.C.A., cuenta hoy con 37 locales distribuidos en zonas estratégicas del territorio paraguayo, con un staff de más de 800 personas altamente capacitadas, bajo la identidad corporativa ELECTROBAN, reafirmando su compromiso desde su inicio: Mejorar la calidad de vida de las familias a que atiende.

La Dirección de la empresa está orientada por un cuerpo de Gerentes y técnicos de alto nivel, con formación y experiencia en alta gerencia, manejo de grupos de alto rendimiento y temas especializados como finanzas, riesgo crediticio, logística, marketing, desarrollo de productos, entre otros.

Al inicio la empresa apuntó a clientes del interior del país, hoy en día por la dinámica y expansión del mercado se logra cubrir y llegar a todos los sectores.

ELECTROBAN cuenta con una marca propia "GALA". La red de Proveedores principales está conformada por empresas de reconocida trayectoria dentro del mercado y que son representantes y distribuidores en su mayoría con exclusividad de las marcas más requeridas a nivel de consumo nacional, lo que significa un importante apoyo tanto a nivel publicitario como de calidad en productos, y además esto les permite ofrecer atractivos planes de financiación propios apostando permanente por el crecimiento comercial de su clientela, se citan entre ellos a Chacomer, PAINCO, Laser Import, NGO., Philips del Paraguay, La Yuteña entre otros.

VISIÓN

Ser la principal entidad innovadora y orientada a la satisfacción de nuestros clientes, facilitando productos y servicios, para mejorar su calidad de vida y la de sus familias, generando impacto social positivo en nuestros colaboradores y en la comunidad

MISIÓN

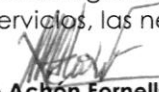
Brindar soluciones simples, constantes y duraderas a nuestros clientes.

VALORES

- ✓ Honestidad
- ✓ Compromiso
- ✓ Aprendizaje continuo
- ✓ Trabajo en equipo
- ✓ Orientación a las personas

ALTA TECNOLOGIA Y ATENCIÓN PERSONALIZADA

Electroban S.A.E.C.A. está atendiendo hoy a sus miles de clientes en zonas urbanas y rurales del Paraguay, combinando una atención cuidadosamente personalizada y la más alta tecnología para la gestión de su clientela, ayudando de esa forma a satisfacer con alta calidad de servicios, las necesidades de nuestros clientes.


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.6 -



mejorando tu calidad de vida

“Electroban es una empresa que se esmera por hacer realidad los sueños de sus clientes.”

ALGUNAS MARCAS COMERCIALIZADAS:



VINCULACIÓN CON ALGÚN GRUPO EMPRESARIAL

a) Vinculaciones por acciones

Electroban S.A.E.C.A. posee Sociedades que forman parte de su Capital.

EMPRESAS	FACTOR DE VINCULACIÓN
ASEPASA	ACCIONISTA / Acciones preferidas Clase G
La Alhmabra S.A.	ACCIONISTA / Acciones preferidas Clase G
MEYER LAB S.A	ACCIONISTA / Acciones preferidas Clase G
METASYSTEM S.R.L.	ACCIONISTA / Acciones preferidas Clase H

b) VINCULACION DE LOS DIRECTORES Y ALTOS FUNCIONARIOS EN OTRAS EMPRESAS

NOMBRES	EMPRESA VINCULADAS	FACTOR DE VINCULACIÓN
JORGE ACHÓN FORNELLS	SOLUCION EFECTIVA S.A.	ACCIONISTA
JOSE RIVAROLA ONETTO	SOLUCION EFECTIVA S.A.	DIRECTOR-ACCIONISTA
PEDRO PABLO SERVIN	SOLUCION EFECTIVA S.A.	ACCIONISTA
DIANA TREVISAN TROCHE	SOLUCION EFECTIVA S.A.	DIRECTOR
HUGO VILLALBA ORTIZ	SOLUCION EFECTIVA S.A.	DIRECTOR
VIVIANA AGÜERO	SOLUCION EFECTIVA S.A.	SINDICO

c) VINCULACION POR DEUDAS

NO POSEE.

d) VINCULACION POR CONTRATOS (proveedores y clientes)

NO POSEE.

Jorge Achón Fornells
Presidente

Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

COMPOSICIÓN ACCIONARIA AL 30/09/2019

Capital Emitido Gs 150.000.000.000 (Guaraníes Ciento cincuenta mil millones).-
Capital Suscrito Gs 50.469.500.000 (Guaraníes Cincuenta mil cuatrocientos sesenta y nueve millones quinientos mil).-
Capital Integrado Gs. 50.469.500.000 (Guaraníes Cincuenta mil cuatrocientos sesenta y nueve millones quinientos mil).-
Valor nominal de acciones: Gs 500.000 cada una.

Resumen de composición accionaria al 30/09/2019:

Clase de acciones	Cantidad de acciones	Monto emitido	Tipo	Monto suscrito	Monto integrado	Votos por acción
Ordinarias de Voto Múltiple	70.000	35.000.000.000	Nom.	21.416.000.000	21.416.000.000	5
Ordinarias de Voto Simple	80.000	40.000.000.000	Nom.	0	0	1
Preferida Clase A	4.874	2.437.000.000	Nom.	2.437.000.000	2.437.000.000	0
Preferida Clase B	10.455	5.227.500.000	Nom.	5.227.500.000	5.227.500.000	0
Preferida Clase C	5.500	2.750.000.000	Nom.	2.750.000.000	2.750.000.000	0
Preferida Clase D	17.532	8.766.000.000	Nom.	8.766.000.000	8.766.000.000	0
Preferida Clase E	5.026	2.513.000.000	Nom.	2.513.000.000	2.513.000.000	0
Preferida Clase F	6.613	3.306.500.000	Nom.	2.395.000.000	2.395.000.000	0
Preferida Clase G	10.000	5.000.000.000	Nom.	4.965.000.000	4.965.000.000	0
Preferida Clase H	10.000	5.000.000.000	Nom.	0	0	0
Preferida Clase I	10.000	5.000.000.000	Nom.	0	0	0
Preferida Clase J	10.000	5.000.000.000	Nom.	0	0	0
Preferida Clase K	10.000	5.000.000.000	Nom.	0	0	0
Preferida a Definir	50.000	25.000.000.000	Nom.	0	0	0
TOTAL		150.000.000.000		50.469.500.000	50.469.500.000	

Las acciones Ordinarias de Voto Múltiple Nominativas (OVM): tienen derecho ordinario al cobro de dividendos y a cinco (5) votos por acción. Las acciones Ordinarias de Voto Simple Nominativas (OVS): tienen derecho ordinario al cobro de dividendos y a un (1) voto por acción.

Las acciones Preferidas: tienen derecho preferente al cobro de dividendos y con derecho a cero (0) voto por cada acción.

Se adjunta la composición accionaria de Electroban S.A.E.C.A. al 30/09/2019.



Jorge Achón Fornells
Presidente



Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA




mejorando tu calidad de vida

INDIVIDUALIZACIÓN DE LOS QUINCE PRINCIPALES ACCIONISTAS AL 30/09/2019

N°	ACCIONISTA	CANT.	VALOR NOMINAL	% PARTIC.	CAPITAL INTEGRADO
1	JORGE ACHON	36188	500.000	35,9%	18.094.000.000
2	VICTOR VARELA	23032	500.000	22,8%	11.516.000.000
3	JOSE RIVAROLA	13575	500.000	13,4%	6.787.500.000
4	PEDRO SERVIN	8163	500.000	8,1%	4.081.500.000
5	ELECTROBAN SAECA	6305	500.000	6,2%	3.152.500.000
6	OSCAR DIESEL	3746	500.000	3,7%	1.873.000.000
7	ASEPASA	3000	500.000	3,0%	1.500.000.000
8	Pablo Feliciano Zubiri	1200	500.000	1,2%	600.000.000
9	Gilberto Ortiz Calcena	760	500.000	0,8%	380.000.000
10	Cesar Enrique Trapani Ortiz	600	500.000	0,6%	300.000.000
11	Juan Carlos Naranjo Estrada	510	500.000	0,5%	255.000.000
12	GUILLERMO BRUGADA FERRARI	500	500.000	0,5%	250.000.000
13	Julio Rubén Sykora Frich	460	500.000	0,5%	230.000.000
14	Luis Alberto Cadogan Avalos	400	500.000	0,4%	200.000.000
15	SONIA LIZ COLMAN INFRAN	400	500.000	0,4%	200.000.000
	TOTALES				49.419.500.000

ACCIONISTAS QUE POSEAN 10% O MÁS DE LAS ACCIONES

Accionista	Cantidad de acciones	Monto	Clase de acciones	Votos por acción	Cantidad de votos	% de Part.
Jorge Javier Achón Fornells	21.850	10.925.000.000	Ordinarias	5	109.250	22,10%
Jorge Javier Achón Fornells	14.338	7.169.000.000	Preferidas	0	-	14,50%
Victor Atilio Varela Allegretti	23.032	11.516.000.000	Preferidas	0	-	23,29%
José Nicolas Rivarola Oneto	9.025	4.512.500.000	Ordinarias	5	45.125	8,94%
José Nicolas Rivarola Oneto	4.550	2.275.000.000	Preferidas	0	-	4,51%


Jorge Achón Fornells
 Presidente


Pedro Servín Barreto
 Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.9 -



mejorando tu calidad de vida

ACCIONISTAS QUE DETENTAN 10% DE LOS VOTOS AL 30/09/2019

Accionista	Cantidad de acciones	Monto	Clase de acciones	Votos por acción	Cantidad de votos	% de votos
Jorge Javier Achón Fornells	21.850	10.925.000.000	Ordinarias	5	109.250	59,82%
José Nicolás Rivarola Oneto	9.025	4.512.500.000	Ordinarias	5	45.125	24,71%
Pedro Pablo Servin Barreto	5.652	2.826.000.000	Ordinarias	5	28.260	15,47%

DIRECTORIO ACTUAL DE LA EMPRESA

Según Acta N° 25 de la Asamblea Ordinaria de Accionistas del 29/03/2019, el Directorio de ELECTROBAN S.A.E.C.A. por el ejercicio 2019 está conformado por las siguientes personas:

Presidente : Jorge Achón Fornells
Vice-presidente : José Rivarola Oneto
Director Titular : Pedro Servín
Director Suplente : Diana Trevisan
Síndico Titular : Richart Torres

Plana de Altos Funcionarios

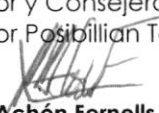
Gerente Comercial : Victor Coronel
Gerente de Cobranzas : Viviana Agüero
Gerente de Riesgo : Adrián Mendieta
Gerente de Compras : Christian Quiñonez
Gerente de TI : David Espinoza
Gerente Administrativo Financeiro : Diana Trevisan
Gerente de Auditoría : Antonio Franco.
Gerente de Talento Humano : Diana Vera
Gerente de MKT : Samantha Thies
Sub Gerente Financiero : Hugo Villalba

BREVE SINTESIS DE LA TRAYECTORIA PROFESIONAL Y EXPERIENCIA DE LOS DIRECTORES, SÍNDICOS Y ALTOS FUNCIONARIOS:

DIRECTORIO Y SÍNDICOS

JORGE ACHÓN FORNELLS Presidente

- Director y Consejero de BICSA, bureau de crédito
- Director Posibillian Tech S.A.


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servin Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA



mejorando tu calidad de vida

- Ex Asesor de empresas y de proyectos de Desarrollo de BID, BM y MIC
- Docente carreras de Ingeniería Industrial, Ambiental y Civil – UCA
- Fundador y miembro de Juntos por la Educación
- Ingeniero Electromecánico por la Facultad de Ingeniería de la UNA.

JOSE RIVAROLA ONETO Vice-Presidente

- Director Presidente y accionista de Solución Efectiva S.A.
- Ex Director Euro Center Paraguay
- Ex Gerente General de Competitividad del MIC-BID
- Ex Gerente General de Contact Market S.A.
- Ex Jefe de la Unidad Ambiental de Negocios del Ministerio de Hacienda.
- Ex Gerente General de Consorcio UCA-CINDE para ejecución del PR100.
- Consultor de Empresas.
- Ingeniero Electromecánico. Máster en Ingeniería Industrial UC – Chile.

PEDRO SERVÍN Director Titular-Gerente General

- Director en BICSA, bureau de crédito
- Fundador y miembro de la Cámara Paraguaya de Créditos.
- Ex Director - Gerente General Crediplus S.A.
- Ex Gerente División Procesos y Sistemas. FIELCO SAECA
- Máster en Negocio bancario y Agente Financiero, Universidad de Alcalá Madrid.
- MBA Universidad Americana, Asunción Paraguay.
- PDD (Programa Desarrollo de Directivos) Fundación Dom Cabral.
- Lic. en Análisis de sistemas informáticos, UNA

DIANA TREVISAN – Director Suplente

- Licenciada en Ciencias Contables egresada de la Universidad Nacional de Asunción.
- MDE- Maestría en Dirección de Empresas, EDAN.
- PDD(Programa Desarrollo de Directivos) Fundación Dom Cabral.
- Post-Grado Pedagogía y Didáctica Universitaria de la Universidad Nacional de Asunción.
- Especialización en Auditoría de la Universidad San Carlos- Guatemala C.A.
- Ex Directora de Administración y Finanzas de la Red de Importaciones y Exportaciones - REDIEX .
- Ex Administradora de Programas del Banco Interamericano de Desarrollo.
- Ex auditora del Despacho Ixcamparij Mejía y Asociados - Guatemala C.A.
- Consultora de Empresas.

RICHART TORRES Síndico titular

- Gerente General en Profarco S.A.
- Ex Contador General de la empresa COPAEX S.R.L.
- Ex auditor de la empresa ASICON
- Maestría en Dirección de Negocios, EDAN.
- Licenciado en Administración de Empresas egresado de la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción
- Licenciado en Ciencias Contables egresado de la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.11 -





ALTOS FUNCIONARIOS

Victor Coronel: Gerente Comercial

- Ex Gerente Regional de Casa Centro
- Ex Gerente Regional de AM Reguera S.A.
- Ex Gerente Comercial de Tiendas Gonzalito.
- Diplomado con la Fundación Dom Cabral en procesos estratégicos y liderazgo.

Viviana Agüero: Gerente de Cobranzas

- Business Administration, College of Applied Sciences Londres Inglaterra
- Ex Gerente de Riesgos y Cobranzas de Credicentro.
- Ex Supervisor de Cobranzas de Financiera El Comercio
- Ex Supervisor de Cobranzas Banco Alemán
- Ex Supervisor Área Judicial Citi Bank
- Más de 10 años de experiencia en gestión de riesgo, cobranzas.

Adrian Mendieta: Gerente de Riesgos

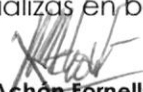
- Licenciatura en Ciencias Contables, Universidad Técnica de Comercialización y Desarrollo. UTCD
- Tecnología Crediticia en Bancas Comunes, Institución Financiera de Desarrollo - Crecer La Paz - Bolivia
- Ex Gerente de Riesgos de Financiera FIC
- Ex Sub gerente de Riesgos en Financiera Paraguayo - Japonesa
- Ex Sub gerente de Riesgos de Financiera El Comercio
- Más de 10 años en instituciones financieras.

Christian Quiñonez: Gerente de Compras

- Técnico en Comercio Exterior y Logística
- Experiencia en el desarrollo de centros de distribución, proveedores y coordinación de la distribución, compras, tráfico, importaciones, exportaciones, almacenamiento, inventarios, facturación y distribución.
- PDD (Programa Desarrollo de Directivos) Fundación Dom Cabral.
- 5 Años en la Gerencia del Rubro de Control de Calidad, Logística y Exportación de Agro-cereales y Oleaginosas en Multinacionales
- Más de 8 Años de experiencia en el Rubro Bancario Local

David Espinoza: Gerente de Tecnología y Comunicación

- Licenciado en Análisis de Sistemas
- Especialista en Infraestructura, REDES y Comunicaciones IP, Asterix
- Especializas en base de datos SQL Server y procesamiento de datos


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.12 -



- Experiencia en empresas del medio en provisión de servicios de valor agregado (SMS, WAP), Ecommerce (B2B-B2C), Call Center
- Lenguajes de programación JAVA, NET, PHP

DIANA TREVISAN: Gerente Administrativo Financiero

- Licenciada en Ciencias Contables egresada de la Universidad Nacional de Asunción.
- MDE- Maestría en Dirección de Empresas, EDAN.
- PDD(Programa Desarrollo de Directivos) Fundación Dom Cabral.
- Post-Grado Pedagogía y Didáctica Universitaria de la Universidad Nacional de Asunción.
- Especialización en Auditoría de la Universidad San Carlos- Guatemala C.A.
- Ex Directora de Administración y Finanzas de la Red de Importaciones y Exportaciones - REDIEX .
- Ex Administradora de Programas del Banco Interamericano de Desarrollo.
- Ex auditora del Despacho Ixcamparij Mejia y Asociados - Guatemala C.A.
- Consultora de Empresas.

Antonio Franco: Gerente de Auditoría Interna

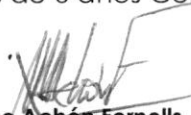
- Contador Público U.N.A.
- Experiencia en auditoría de empresas del medio y organizaciones de diversas Naturalezas (Bancos, SAECAS, Instituciones públicas, Proyectos y Fundaciones)
- Más de 10 años de experiencia.

Diana Vera: Gerente de Talento Humano

- Licenciada en Administración de Empresas.
- Especialización en Derecho Laboral en la Gestión de Patronal y Gestión de Personas.
- PDD(Programa Desarrollo de Directivos) Fundación Dom Cabral.
- Experiencia más de 7 años en administración de Recursos Humanos.
- Experiencia en empresas comerciales y financieras varias

Samantha Thies: Gerente de Marketing

- Lic. En Marketing de la Universidad Columbia del Paraguay año 2014.
- Técnico en Diseño Gráfico y Publicidad Colegio Técnico Renacimiento año 2002.
- Encargada estratégica del Centro de Distribución y Mercadeo en Palyga SACI
- Emprendimiento en conjunto con el directorio del Grupo FLAYP S.R.L., Agencia de publicidad CREATIO
- Más de 6 años Consultora de Investigación de Mercados en NAUTA


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

Hugo Villalba: Sub Gerente Financiero

- Contador Público de la Universidad Nacional de Asunción
- Ex Gerente Financiero y Administrativo en BEPSA del Paraguay S.A.E.C.A.
- Ex Contador General en BEPSA del Paraguay S.A.E.C.A.
- Outsourcing en Amaral & Asociados
- Experiencia de 10 años en Contabilidad.

ORGANIGRAMA DE LA SOCIEDAD



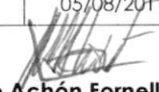
RESUMEN DE LAS TRANSACCIONES BURSÁTILES

TÍTULOS DE RENTA FIJA

Sistema Tradicional

ELECTROBAN en calidad de Fideicomitente constituyó en fecha 2 de junio del 2009 un Patrimonio Autónomo con el nombre de **Fideicomiso de Titularización de Cartera de Crédito Electroban S.A. A1** a través del cual se ha emitido por G. 5.000.000.000 y fueron registrados a efectos de oferta pública, según Res. CNV N° 1.213/09 de fecha 28 de julio de 2009 y Res. N° 864/09 de a BVPASA, siendo Banco Continental su Fiduciario. Este Fideicomiso tuvo vigencia hasta el 9 de setiembre del 2011 como por lo tanto a la presentación de este prospecto ya no presenta saldos.

BONOS EMITIDOS A TRAVES DE FIDEICOMISO ELECTROBAN S.A. A1						
Fecha de Emisión	Fecha de Vto.	Mes de Colocación	Monto Emitido	Monto Colocado	Situación	Título Nro.
05/08/2009	05/08/2011	ago-09	100.000.000	100.000.000	Cancelado	1
05/08/2009	05/08/2011	ago-09	90.000.000	90.000.000	Cancelado	2
06/08/2009	05/08/2011	ago-09	50.000.000	50.000.000	Cancelado	3


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

06/08/2009	28/01/2011	ago-09	300.000.000	300.000.000	Cancelado	4
06/08/2009	06/08/2010	ago-09	500.000.000	500.000.000	Cancelado	5
06/08/2009	06/08/2010	ago-09	750.000.000	750.000.000	Cancelado	6
07/08/2009	31/01/2011	ago-09	700.000.000	700.000.000	Cancelado	7
07/08/2009	05/08/2011	ago-09	70.000.000	70.000.000	Cancelado	8
07/08/2009	05/08/2011	ago-09	700.000.000	700.000.000	Cancelado	9
07/08/2009	05/08/2011	ago-09	100.000.000	100.000.000	Cancelado	10
07/08/2009	05/08/2011	ago-09	50.000.000	50.000.000	Cancelado	11
07/08/2009	05/08/2011	ago-09	200.000.000	200.000.000	Cancelado	12
07/08/2009	05/08/2011	ago-09	200.000.000	200.000.000	Cancelado	13
21/08/2009	19/08/2011	ago-09	10.000.000	10.000.000	Cancelado	14
26/08/2009	28/02/2011	ago-09	900.000.000	900.000.000	Cancelado	15
08/09/2009	08/09/2011	sep-09	80.000.000	80.000.000	Cancelado	16
09/09/2009	09/09/2011	sep-09	100.000.000	100.000.000	Cancelado	17
09/09/2009	09/09/2011	sep-09	70.000.000	70.000.000	Cancelado	18
10/09/2009	09/09/2011	sep-09	30.000.000	30.000.000	Cancelado	19
TOTALES			5.000.000.000	5.000.000.000		

Sistema Electrónico de Negociación (SEN)

Resolución de Emisión		Fecha de Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vendido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
1321/10 10E/12	953/11	21/2/2011	G1	1	G.	2.000.000.000	100.000.000	100.000.000	22/8/2013	Pagado	Principalmente para capital operativo dentro del giro comercial y en segunda instancia a desarrollo de proyectos de inversión.
1321/10 10E/12	953/11	21/2/2011	G1	2	G.	1.500.000.000	500.000.000	500.000.000	20/2/2014	Pagado	
1321/10 10E/12	953/11	21/2/2011	G1	3	G.	1.500.000.000	50.000.000	50.000.000	19/2/2015	Pagado	
1321/10 10E/12	1047/12	16/2/2012	G1	4	G.	1.350.000.000	1.350.000.000	1.350.000.000	26/2/2013	Pagado	
1321/10 10E/12	1047/12	16/2/2012	G1	5	G.	3.000.000.000	3.000.000.000	3.000.000.000	19/8/2014	Pagado	
TOTAL						9.350.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000			

*Res. CNV N° 10E/12 de fecha 31/01/2012 anula el saldo no colocado de las series 1, 2 y 3 y registra la emisión de las series 4 y 5 dentro del PEG G1.

Resolución de Emisión		Fecha de Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vendido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
48E/12	1100/12 1101/12	17/09/2012 24/09/2012	G2	1	G.	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000	26/3/2015	Pagado	15%-25% para compra de mercadería local; 50%-80% para
48E/12	1100/12 1101/12	17/09/2012 24/09/2012	G2	2	G.	1.500.000.000	1.500.000.000	1.500.000.000	17/3/2016	Pagado	

Jorge Achón Fornells
Presidente

Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA



48E/12	1100/12 1101/12	17/09/2012 24/09/2012	G2	3	G.	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	16/3/2017	Pagado	importación de mercaderías; 15%-25% para proyectos de inversión.
TOTAL						5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000			

Resolución de Emisión		Fecha de Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
32E/13	1176/13	12/7/2013	G3	1	G.	1.350.000.000	1.350.000.000	1.350.000.000	13/1/2016	Pagado	100% a compra de mercadería local.
32E/13	1176/13	12/7/2013	G3	2	G.	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	11/1/2017	Pagado	
TOTAL						3.350.000.000	3.350.000.000	3.350.000.000			

Resolución de Emisión		Fecha de Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
11E/14	1310/14	21/10/2014	G4	1	G.	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	24/10/2019	Pagado	100% para capital operativo.
11E/14	1324/14	24/11/2014	G4	2	G.	5.000.000.000	5.000.000.000	0	21/5/2020	Vigente	
11E/14	1383/15	20/4/2015	G4	3	G.	5.000.000.000	5.000.000.000	0	16/4/2020	Vigente	
11E/14	1440/15	7/9/2015	G4	4	G.	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	6/9/2018	Pagado	
TOTAL						20.000.000.000	20.000.000.000	10.000.000.000			

Resolución de Emisión		Fecha de Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
45E/16	1550/16	17/8/2016	G5	1	G.	6.000.000.000	6.000.000.000	0	16/11/2020	Vigente	Entre 75% a 95% para sustitución de deudas bancarias y entre 25% a 5% para capital operativo.
45E/16	1550/16	17/8/2016	G5	2	G.	6.000.000.000	6.000.000.000	0	15/11/2021	Vigente	
45E/16	1584/16	7/11/2016	G5	3	G.	8.000.000.000	8.000.000.000	0	5/5/2022	Vigente	
TOTAL						20.000.000.000	20.000.000.000	0			

Resolución de Emisión		Fecha de Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
61E/19	1892/19	25/06/2019	G6	1	G	5.000.000.000	5.000.000.000	0	20/06/2023	Vigente	Los fondos obtenidos serán destinados entre un 40% y 60% a sustitución de deudas de corto plazo a largo plazo y entre un 40% y 60% para compra de mercaderías.
61E/19	1892/19	25/06/2019	G6	2	G	5.000.000.000	5.000.000.000	0	17/06/2025	Vigente	
61E/19	1892/19	25/06/2019	G6	3	G	5.000.000.000	5.000.000.000	0	17/03/2026	Vigente	
61E/19	1900/19	16/07/2019	G6	4	G	5.000.000.000	5.000.000.000	0	12/03/2024	Vigente	
61E/19	1900/19	16/07/2019	G6	5	G	5.000.000.000	5.000.000.000	0	07/11/2024	Vigente	
61E/19	1900/19	16/07/2019	G6	6	G	5.000.000.000	5.000.000.000	0	07/07/2026	Vigente	

TOTAL EMITIDO / COLOCADO / VENCIDO en Gs.	30.000.000.000	30.000.000.000	0
TOTAL EMITIDO / COLOCADO / VENCIDO en Gs.	87.700.000.000	83.350.000.000	23.350.000.000

Jorge Achón Fornells
Presidente

Pedro Servín Barreto
Director

Proyecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA



Detalles de las emisiones vigentes, calendario de pagos:

Este punto fue incluido en el punto anterior, detallando vencimientos y situación (Pagado o Vigente) de cada una de las series emitidas por ELECTROBAN S.A.E.C.A. a lo largo de su trayectoria Bursátil.

Títulos de Renta Variable:

Acción N°		Cantidad de Acciones	Valor Nominal	Clase	Tipo	Votos por Acción	Monto en G.	Resolución
Del	Al							
1	42.832	42.832	500.000	Ordinaria de Voto Múltiple	Nominativa	5	21.416.000.000	Registrado según Resolución CNV N° 21E/19 de fecha 26/02/19
100.001	104.874	4.874	500.000	Preferidas "A"	Nominativa	0	2.437.000.000	
104.875	115.329	10.455	500.000	Preferidas "B"	Nominativa	0	5.227.500.000	
115.330	120.829	5.500	500.000	Preferidas "C"	Nominativa	0	2.750.000.000	
120.830	138.361	17.532	500.000	Preferidas "D"	Nominativa	0	8.766.000.000	
138.362	143.387	5.026	500.000	Preferidas "E"	Nominativa	0	2.513.000.000	
143.388	148.177	4.790	500.000	Preferidas "F"	Nominativa	0	2.395.000.000	
150.001	159.930	9.930	500.000	Preferidas "G"	Nominativa	0	4.965.000.000	Certificado de Registro N° 21_13112019
TOTAL							50.469.500.000	

RESUMEN DE OPERACIONES DE RENTA VARIABLE SUMINISTRADO POR LA BVPASA

RESUMEN DE OPERACIONES DE RENTA VARIABLE DEL 01/05/2019 AL 11/11/2019 EMISOR: ELE ELECTROBAN S.A.E.C.A.

EMISOR:

Fecha Operación	N° Operación	Clase acción	Mercado	Tipo Operación	Valor Negociado (G.)	Cantidad	Volumen neg. (G.)	Remate
								☐
Suma						0	0	
Promedio						-		
EMISOR SIN MOVIMIENTO								
Suma total						0	0	

MERCADO QUE USARA EL EMISOR E INTERMEDIARIO

Mercado: Mercado de Valores a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A., 15 de Agosto N° 640; Teléfono: 021 442 445; Web: www.bvpasa.com.py E-mail: relaciones@bvpasa.com.py

Intermediario: Cadiem Casa de Bolsa S.A.


Jorge Achón Fornells
 Presidente


Pedro Servín Barreto
 Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA



mejorando tu calidad de vida


MONTO DEL CAPITAL A EMITIR Y LAS CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

Emisión aprobada por Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 23/18 de fecha 29/06/2018 protocolizada según Escritura Pública N° 47 de fecha 10 de octubre de 2018, donde se emitieron acciones preferidas de las Clases I, J y K por valor de Gs. 5.000 millones cada clase. Las características han sido fijadas inicialmente para la Clase I según Acta de Directorio N° 537 de fecha 12 de noviembre de 2018 y modificadas las características por el Acta de Directorio N° 647 de fecha 15/11/2019. Además, por Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas N° 27/19 de fecha 12/08/2019, protocolizada según Escritura Pública N° 132 de fecha 23 de agosto de 2019 donde se ha aumentado el capital a Gs. 150.000.000.000.- (Guaraníes ciento cincuenta mil millones) y se han emitido Gs. 25.000.000.000.- (guaraníes veinticinco mil millones) en acciones preferidas, de las cuales se ha decidido que la Clase L sea de Gs. 5.000 millones. Las características fijadas para las acciones escriturales Preferidas Clase "I" "J" "K" "L" que se detallan a continuación y fue aprobada por el Acta de Directorio N° 647 de fecha 15/11/2019

Características de la emisión de Acciones Escriturales Preferidas Clase "I" "J" "K" "L":

- Valor Nominal: G. 500.000 (Guaraníes quinientos mil) cada una.
- Cantidad de Acciones: 40.000 (cuarenta mil).
- Clase: Preferida "I", "J", "K" y "L".
- Acciones Clase "I" N°: 170.001 al 180.000.-
- Acciones Clase "J" N°: 180.001 al 190.000.-
- Acciones Clase "K" N°: 190.001 al 200.000.-
- Acciones Clase "L" N°: 200.001 al 210.000.-

- Monto total de las Preferidas Clase "I": G. 4.110.000.000.- (Guaraníes Cuatro Mil Ciento Diez Millones).
- Monto total de las Preferidas Clase "J": G. 5.000.000.000.- (Guaraníes Cinco Mil Millones).
- Monto total de las Preferidas Clase "K": G. 5.000.000.000.- (Guaraníes Cinco Mil Millones).
- Monto total de las Preferidas Clase "L": G. 5.000.000.000.- (Guaraníes Cinco Mil Millones).
- Voto por Acción: No tendrán derecho a voto.


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.18 -

- Dividendo Preferente:

- Los dividendos serán pagados en forma trimestral.
- Gozarán de un dividendo preferente de 15,50% anual correspondiente a los ejercicios de 2019, 2020, 2021 y 2022.
- A partir del año 2023 hasta el 2025 el dividendo preferente será el resultante del promedio de tasas de CDA mayores a un año de los últimos 12 meses del sistema bancario paraguayo más 6%, con una tasa máxima del 16%.
- A partir del año 2026 en adelante el dividendo preferente será el resultante del promedio de tasas de CDA mayores a un año de los últimos 12 meses del sistema bancario paraguayo, más el porcentaje adicional y las tasas mínimas y máximas a ser establecidas por el Directorio de la sociedad.
- En caso de que, en un ejercicio los resultados no permitan el pago del porcentaje establecido, el mismo será acumulado para el pago correspondiente en el ejercicio posterior y si durante tres ejercicios seguidos se produjere la misma situación de imposibilidad de pago, todas las acciones preferidas quedarán convertidas en acciones ordinarias simples de pleno derecho.
- Para el pago del dividendo preferente a ser abonado durante el año 2019 se desafectaron reservas facultativas que habían sido constituidas de los recursos provenientes de las Utilidades de los ejercicios 2015, 2016 y 2017, y la Asamblea autorizó al Directorio a aplicar las utilidades a este destino. Posteriormente, el dividendo preferente se pagará con las utilidades líquidas de cada ejercicio.
- Las acciones Preferidas tendrán prioridad en el cobro de los dividendos sobre las Acciones Ordinarias y no darán derecho a Voto. El dividendo preferente anual se pagará de las utilidades líquidas de cada ejercicio. Tendrán prioridad en el cobro de los dividendos sobre las acciones ordinarias y no darán derecho a voto. Cada serie de acciones preferidas tendrán prioridad en el cobro de dividendos sobre las siguientes a ser emitidas.
- Todas las clases de acciones tendrán los mismos derechos patrimoniales en caso de liquidación de la sociedad.

Condiciones de colocación de integración de la emisión de Acciones Escriturales Preferidas Clase "I", "J", "K" y "L":

- Forma de Colocación: Serán negociados a través de la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. (BVPASA) en oferta pública.


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA




mejorando tu calidad de vida

- Entidad autorizada que llevará el registro de las acciones escriturales: Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- Lugar y Forma de pago de los dividendos preferentes: Conforme se indique en el reglamento operativo de la BVPASA.
- Cesión de acciones: se formalizará conforme a la legislación vigente.
- Agente Colocador: Cadiem Casa de Bolsa S.A.
- Agente de Información: Cadiem Casa de Bolsa S.A., Quesada N° 4.926 edificio Atlas Center, piso 6, teléfono (021) 610 720 R.A., www.cadiem.com.py
- La Preferencia de las Acciones coincidirá con el plazo de duración de la Sociedad. El precio de liquidación será a valor nominal.
- Los dividendos no cobrados en las fechas de vencimiento no devengarán intereses. El derecho a cobrar los mismos prescribirá a los cuatro años contados desde la fecha de vencimiento de los mismos (Art. 661 del Código Civil).

DESTINO U OBJETO DE LOS FONDOS QUE SE OBTENGA DE LA EMISIÓN

Fortalecer el Capital para realizar la expansión establecida en los Planes de Negocios aprobados por el Directorio.


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

- Pag.20 -

INFORMACIÓN COMPARATIVA EN COLUMNAS DE LOS TRES ÚLTIMOS EJERCICIOS Y DE LA ÚLTIMA INFORMACIÓN TRIMESTRAL CERRADA


Balance General	Dic.2016	Dic.2017	Dic.2018	Setiembre 2019
Activos Corriente	191.392.239.572	177.593.146.202	203.071.925.685	222.787.181.530
Disponibilidades	15.649.263.824	2.076.815.817	4.593.719.191	5.402.712.262
Inversiones	0	551.122.405	1.001.821.914	6.199.126.235
Créditos	146.394.390.030	152.848.808.834	171.856.654.140	187.774.786.899
Otros Créditos	8.626.000.977	4.217.700.963	2.683.377.766	3.382.719.123
Bienes de Cambio	20.722.584.741	17.898.698.183	22.936.352.674	20.027.837.011
Activo No Corriente	38.751.253.865	40.504.730.240	38.212.125.132	34.367.834.705
Inversiones	4.976.131.746	6.018.873.975	2.296.219.743	5.448.719.743
Créditos	26.107.950.942	27.734.579.231	27.686.650.315	20.583.875.913
Bienes de Uso	6.821.667.682	5.645.227.733	4.745.072.847	5.082.240.903
Activos Intangibles	1.136.363	-	0	0
Cargos Diferidos	844.367.132	1.106.049.301	3.484.182.227	3.252.998.146
Total Activo	230.143.493.437	218.097.876.442	241.284.050.817	257.155.016.235
Pasivos corrientes	100.366.978.005	90.371.976.275	101.314.175.795	99.682.656.393
Deudas Comerciales	28.397.913.788	30.267.036.205	32.416.655.853	19.685.167.682
Deudas por Bienes y Servicios	3.491.259.246	1.998.468.681	1.605.545.857	1.064.723.724
Deudas Financieras	64.405.731.431	54.489.055.900	63.285.404.618	72.650.160.753
Deudas Fiscales	686.040.532	1.027.906.719	870.015.730	797.115.086
Deudas Sociales	1.780.635.516	1.597.611.465	1.536.137.063	2.482.258.748
Otros Pasivos	1.605.397.492	991.897.305	1.600.416.674	3.003.230.400
Pasivos No Corrientes	60.209.620.090	49.879.493.032	51.834.384.959	65.666.100.388
Deudas por Bienes y Servicios	252.328.232	22.403.920	-	-
Deudas Financieras	59.957.291.858	49.857.089.112	51.834.384.959	65.666.100.388
Total Pasivo	160.576.598.095	140.251.469.307	153.148.560.754	165.348.756.781
Patrimonio Neto	69.566.895.342	77.846.407.135	88.135.490.063	91.806.259.454
Capital Social	43.109.590.352	43.109.590.352	45.504.500.000	50.469.500.000
Aporte para Futura Capitalización	-	-	300.000.000	-
Reserva Legal	3.135.842.656	3.648.398.450	4.139.188.983	4.700.655.899
Reserva Facultativa	10.271.093.947	16.701.826.085	6.476.185.326	11.329.904.701
Reserva Facultativa para Previsiones	-	-	15.507.303.631	15.507.303.631
Reserva Revaluó Ley 125/91	2.160.176.972	2.678.337.880	2.864.231.403	2.864.241.443
Cobertura Cambiaria	639.075.534	642.698.386	1.160.865.654	1.302.689.827
Resultado de Ejercicios Anteriores	-	1.249.745.316	953.876.746	844.087.272
Resultado del Actual	10.251.115.881	9.815.810.666	11.229.338.320	4.787.876.681
Total Pasivo + PN	230.143.493.437	218.097.876.442	241.284.050.817	257.155.016.235
Total Activo	230.143.493.437	218.097.876.442	241.284.050.817	257.155.016.235
Total Pasivo	160.576.598.095	140.251.469.307	153.148.560.754	165.348.756.781
Total PN	69.566.895.342	77.846.407.135	88.135.490.063	91.806.259.454


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

CONCEPTOS	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	30/09/2019
INGRESOS OPERATIVOS				
Ventas de Mercaderías y Servicios	171.052.796.047	159.922.665.941	168.651.988.296	104.513.008.976
menos:				
Costo de Mercaderías y Servicios	(78.634.169.180)	(74.217.889.568)	(78.987.858.661)	(49.381.064.638)
Utilidad Operativa BRUTA	92.418.626.867	85.704.776.373	89.664.129.635	55.131.944.338
Mas:				
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	17.165.806.509	31.633.570.941	9.497.792.930	13.037.699.132
Otros Ingresos	17.165.806.509	31.633.570.941	9.497.792.930	13.037.699.132
Menos:				
GASTOS OPERATIVOS	(71.996.211.961)	(66.590.171.272)	(68.109.609.527)	(55.726.320.411)
Gastos de Ventas	(38.550.093.600)	(33.772.345.699)	(35.358.023.904)	(26.441.792.751)
Gastos de Administración	(21.364.418.176)	(18.653.798.323)	(19.118.081.591)	(15.791.029.456)
Gastos Financieros	(12.081.700.185)	(14.164.027.250)	(13.633.504.032)	(13.493.498.204)
Utilidad Operativa NETA	37.588.221.415	50.748.176.042	31.052.313.038	12.443.323.059
Mas:				
INGRESOS NO OPERATIVOS	1.206.357.342	2.085.229.885	1.088.331.182	716.403.973
Ingresos Varios	1.206.357.342	2.085.229.885	1.088.331.182	716.403.973
Menos - Anexo H	(27.453.135.368)	(41.757.336.040)	(19.805.566.072)	(7.879.059.947)
Gastos No Operativos	(24.657.936.789)	(39.153.776.478)	(18.377.260.362)	(6.950.506.162)
Gastos No Deducibles	(2.795.198.579)	(2.603.559.562)	(1.428.305.710)	(928.553.785)
Utilidad antes del IMPUESTO	11.341.443.389	11.076.069.887	12.335.078.147	5.280.667.084
Menos:				
Impuesto a la Renta	(1.090.327.509)	(1.260.259.221)	(1.105.739.827)	(492.790.424)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	10.251.115.880	9.815.810.666	11.229.338.320	4.787.876.660


Jorge Achón Fornells
Presidente


Pedro Servín Barreto
Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA

RATÍOS Y OTRAS VARIABLES DE LOS ÚLTIMOS TRES EJERCICIOS Y DE LA ÚLTIMA INFORMACIÓN TRIMESTRAL CERRADA

	Dic.2015	Dic.2016	Dic.2017	Dic.2018	Set.2019
Ingresos Operativos Netos	130.599	171.053	159.923	168.652	104.513
Resultados netos	11.622	10.251	9.816	11.229	4.788
Pasivo Total	132.679	160.577	140.251	153.149	165.349
Deudas financieras	93.515	124.363	104.346	115.120	138.316
Margen líquido (Resultado neto / Ingresos netos operativos)	8,90%	5,99%	6,14%	6,66%	4,58%
Rentabilidad del Activo (Resultado neto / Activo total)	6,14%	4,45%	4,50%	4,65%	1,86%
Rentabilidad del Patrimonio (Resultado neto / Patrimonio neto)	20,54%	14,74%	12,61%	12,74%	5,22%
Liquidez corriente (Activo corriente / Pasivo corriente)	1,89	1,91	1,97	2,00	2,23
Raño de prueba ácida [(Activo corriente - Bienes de cambio) / Pasivo corriente]	1,55	1,70	1,77	1,78	2,03
Apalancamiento respecto al Activo (Pasivo total / Activo total)	0,7	0,7	0,64	0,62	0,64
Apalancamiento respecto al Patrimonio (Pasivo total / Patrimonio neto)	2,34	2,31	1,80	1,74	1,80

HECHOS RELEVANTES: No se presentan hechos relevantes al momento de la elaboración del presente prospecto.


Jorge Achón Fornells
 Presidente


Pedro Servín Barreto
 Director

Prospecto de Emisión de Acciones Preferidas Escriturales Clase I, J, K, L de ELECTROBAN SAECA