



Frigorífico Concepción S.A.
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL USD3

Junio 2022 – Asunción, Paraguay

Índice

Portada	2
Declaración del Representante Legal del Frigorífico Concepción S.A.....	3
Resumen del Programa	4
Señor Inversionista	6
Glosario de Términos y Abreviaturas Utilizados en el Presente Prospecto:.....	6
Parte I. Información Sobre el Programa De Emisión	7
1. Antecedentes.....	7
2. Características Generales del Programa	7
Parte II – Información sobre el Emisor.....	9
1. Información General.....	9
2. Estructura Organizacional.....	36
3. Vinculaciones de la Sociedad	42
4. Información Económica-Financiera-Patrimonial.....	50
5. Trayectoria en el Mercado Bursatil.....	64
6. Factores de Riesgos:.....	69
7. Hechos Relevantes	71

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 1

PROSPECTO DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS



FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

Denominación Del Programa: USD3

**Monto del Programa y Moneda: USD. 50.000.000.-
(Dólares Americanos cincuenta millones)**

Registrado según Certificado de Registro CNV N.º 059_08062022/22 de fecha 08/06/2022 y Resolución BVPASA N° 2.457/22 de fecha 23/06/2022.

Junio 2022

Asunción, Paraguay

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 2

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

PROSPECTO DE PROGRAMA DE EMISION GLOBAL DE BONOS

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. es una Sociedad Anónima Emisora constituida bajo las leyes de la República del Paraguay, aprobó un programa para la emisión de BONOS compuesta por una o más series (cada una de ellas, una “Serie” y, en su conjunto, las “Series”). El monto, fecha de vencimiento e intereses, junto con los demás términos y condiciones aplicables a cada Serie se detallarán en los complementos de prospecto preparados en relación con esa Serie, los cuales modificarán, complementarán y/o reemplazarán los términos y condiciones descriptos en este prospecto.

Los títulos globales de cada Serie que conforman el Programa de Emisión Global constituyen obligaciones directas e incondicionales de FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

“Programa de Emisión Global registrado según Certificado de Registro CNV N.º 059_08062022/22 de fecha 08/06/2022 y Resolución BVA N° 2.457/22 de fecha 23/06/2022.”

Esta inscripción sólo acredita que el programa ha cumplido con los requisitos establecidos legal y reglamentariamente, no significando que la Comisión Nacional de Valores exprese un juicio de valor acerca del mismo, 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 FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.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 a ser emitidos dentro del marco del presente programa de emisión. 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 FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. El inversionista deberá evaluar la conveniencia de adquirir estos valores emitidos, teniendo presente que el o los únicos responsables del pago son el emisor y quienes resulten obligados a ello.

Junio 2022

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 3

Frigorífico Concepción S.A.

Este Prospecto debe ser leído conjuntamente con el Prospecto Complementario correspondiente a cada serie que será emitida en el marco del presente Programa de Emisión, para acceder a la información necesaria que permita entender las implicancias relativas a las emisiones que serán efectuadas.

RESUMEN DEL PROGRAMA

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.	
Programa:	Los bonos se emitirán bajo el Programa de Emisión Global registrado por Certificado de Registro N.º 059_08062022/22 del Directorio de la CNV de fecha 08/06/2022.
Denominación del Programa:	USD3
Resolución de registro del programa de emisión en la CNV y en la Bolsa.	Certificado de Registro CNV N.º 059_08062022/22; Res. BVA N.º 2.457/22.
Fecha de inscripción del programa de emisión Global:	08 de junio de 2022; 23 de junio de 2022
Monto del Programa y Moneda:	USD. 50.000.000 (Dólares Americanos cincuenta millones)
Forma de emisión de los bonos:	Se emitirá un título global por cada una de las Series que conforman este Programa de Emisión Global y cuyo contenido se halla ajustado a los términos establecidos en el Reglamento Operativo del SEN. Este título otorga acción ejecutiva. Este título se emitirá a nombre de la BVA y quedará depositado en la BVA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables. Las liquidaciones, negociaciones, transferencias, pagos de capital, e intereses correspondientes al título global se realizarán de acuerdo con las normas y procedimientos operativos establecidos en el Reglamento Operativo y en el Reglamento Operativo del Sistema Electrónico de Negociación, en el Contrato de Custodia, Compensación y Liquidación que será suscripto con la BVA.
Series:	Los bonos podrán ser emitidos en una o más Series. Los términos y condiciones de cada Serie podrán variar con respecto a los términos y condiciones de otras Series en circulación, pero no dentro de la misma serie. FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. establecerá los términos específicos de cada Serie en el respectivo complemento de Prospecto.
Cortes mínimos:	USD. 1.000 (Dólares Americanos un mil).
Plazo de vencimiento:	Se emitirán con un plazo de vencimiento de entre 366 días (más de 1 año) a 3.650 días (máximo de 10 años), y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada Serie.
Garantía:	Garantía Común.
Tasa de Interés:	A ser definidos en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa.
Lugar y forma de pago de Vencimientos de capital e intereses:	A través del Agente de Pago designado por la BVA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación habilitadas de los Intermediarios de Valores para pagos a sus Comitentes de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.
Forma de pago de capital:	A ser definidos en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa.
Forma de pago de intereses:	A ser definidos en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa.
Destino de los Fondos	Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados a capital operativo, dada la expansión de faena proyectada con la apertura de nuevos mercados, como el de Estados Unidos y otros potenciales, y de igual manera, financiar los plazos de recuperación de las cuentas por

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 4

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.	
	cobrar generado por el aumento en las exportaciones. como también, optimizar los costos de adquisición de mercaderías con los proveedores.
Procedimiento en caso de Incumplimiento	Se estará a lo establecido en el Capítulo VII del Reglamento del SEN.
Representante de Obligacionistas	MERSAN ABOGADOS S.R.L., con las facultades previstas en la Ley del Mercado de Valores, en el Código Civil. Esta designación es sin perjuicio de cambio por parte de los obligacionistas (inversionistas), en cuyo caso la sociedad reconocerá al nuevo representante designado por los mismos.
Rescate Anticipado	Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley 5810/2017 y la Resolución BVA N.º 1013/11 de fecha 25/11/2011, se faculta al Directorio de la sociedad a realizar rescates anticipados, parciales o totales, dentro del marco del presente programa, respetando la operativa y los cortes mínimos establecidos acorde a la normativa vigente establecida por la Bolsa de Valores Asunción.
Agente organizador/colocador	Casas de Bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores Asunción.
Sistemas de liquidación y compensación	A través del Agente de Pago designado por la BVA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación habilitadas de los intermediarios de Valores para pago a sus Comitentes y de acuerdo a lo establecido en el Contrato de Compensación y Liquidación suscripto con la BVA.

La Comisión Nacional de Valores no se pronuncia sobre la calidad de los valores ofrecidos como inversión ni sobre la solvencia del emisor. La información contenida en este prospecto marco es de responsabilidad exclusiva del emisor. El inversionista deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de los valores a ser emitidos, teniendo presente que el o los únicos responsables del pago de los valores son el emisor y quienes resulten obligados a ello. La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en la Comisión Nacional de Valores, la Bolsa de Valores Asunción y FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 5

Señor inversionista: Antes de efectuar su inversión usted debe informarse cabalmente de la situación financiera de la sociedad emisora y deberá evaluar la conveniencia de la adquisición de estos valores teniendo presente que el único responsable del pago de los documentos son el emisor y quienes resulten obligados a ellos. El intermediario deberá proporcionar al inversionista la información contenida en el Prospecto presentado con motivo de la solicitud de inscripción al Registro de Valores, antes de que efectúe su inversión. La documentación relacionada con el presente Programa de Emisión, es de carácter público y se encuentra disponible para su consulta en: FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. Dirección: Avda. Santa Teresa esq. Avda. Aviadores del Chaco N° 2.351 Edificio Torres del Paseo Pisos 17 y 18. Asunción, Paraguay – Tel.: (021) 626 9000 R.A. E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py Web: www.frigorificoconcepcion.com.py

Glosario de términos y abreviaturas utilizados en el presente prospecto:

- a) **Programa de Emisión Global:** Se entiende por Programa de Emisión Global a la emisión mediante la cual una entidad, estructura con cargo a un monto global, la realización de varias emisiones a través de Series.
- b) **Series:** Representan al conjunto de títulos emitidos con idénticas características dentro de cada una de las mismas, instrumentados en un solo título global representativo de la serie. Las series pueden ser emitidas hasta alcanzar el monto total del Programa de Emisión Global registrado. Las emisiones de Series son correlativas por moneda y deben reunir las características establecidas en el Reglamento Operativo del SEN. El registro de cada serie que conforma el Programa de Emisión Global se realiza a través de la Bolsa, con un complemento de prospecto.
- c) **Emisión:** Es el monto global emitido en una moneda determinada.
- d) **Desmaterialización:** Se refiere a la eliminación de circulación de títulos físicos. En su reemplazo el emisor emite un Título Global representativo de cada una de las Series que conforman el Programa de Emisión Global.
- e) **Custodia:** Consiste en el resguardo, a cargo de la Bolsa, de los títulos globales emitidos por el Emisor y que corresponden a cada una de las Series que conforman el Programa de Emisión Global. La custodia será realizada bajo los términos establecidos en el Reglamento del SEN de la Bolsa.
- f) **Título global de la Serie:** Corresponde al título emitido por el emisor vinculado a cada una de las Series que conforman el Programa de Emisión Global. El contenido del mismo debe ajustarse a los términos establecidos en el Reglamento Operativo del SEN.
- g) **CNV:** Comisión Nacional de Valores.
- h) **BVA:** Bolsa de Valores Asunción.
- i) **SEN:** Sistema electrónico de negociación.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 6

PARTE I. INFORMACIÓN SOBRE EL PROGRAMA DE EMISIÓN

1. Antecedentes:

- 1.1. Aprobación del Programa de Emisión por parte de la sociedad por Acta de Directorio N.º 438/22 de fecha 29/04/2022, cuya copia se adjunta.
- 1.2. Registro del Programa de Emisión en la CNV por Certificado de Registro N.º 059_08062022/22 de fecha 08/06/2022 y Resolución BVA N° 2.457/22 de fecha 23/06/2022.

2. Características Generales del Programa:

- 2.1. **Denominación del Programa de Emisión:** USD3.
- 2.2. **Moneda:** Dólares Americanos.
- 2.3. **Monto total del programa de emisión:** USD. 50.000.000 (Dólares Americanos cincuenta millones).
- 2.4. **Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión:** Bolsa de Valores Asunción.
- 2.5. **Forma de representación de los títulos-valores:** Se emitirá un título global por cada una de las Series que conforman este Programa de Emisión Global y cuyo contenido se halla ajustado a los términos establecidos en el Reglamento Operativo del Sistema Electrónico de Negociación (SEN). Este título otorga acción ejecutiva y se emitirá a nombre de la Bolsa de Valores Asunción S.A. y quedará depositado en la BVA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
- 2.6. **Custodia:** Bolsa de Valores Asunción custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el reglamento del SEN.
- 2.7. **Destino de los fondos:** Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados a capital operativo, dada la expansión de faena proyectada con la apertura de nuevos mercados, como el de Estados Unidos y otros potenciales, y de igual manera, financiar los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar generado por el aumento en las exportaciones. como también, optimizar los costos de adquisición de mercaderías con los proveedores.
- 2.8. **Lugar y forma de pago:** A través del Agente de Pago designado por la BVA para la realización de los débitos y créditos en las cuentas de liquidación habilitadas de los Intermediarios de Valores para pagos a sus Comitentes de los montos afectados y declarados en el título global de cada serie a ser suscripto.
- 2.9. **Agente Organizador/Colocador:** Casas de Bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y Bolsa de Valores Asunción.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 7

2.10. **Representante de Obligacionistas:** MERSAN ABOGADOS S.R.L. designados por Acta de Directorio N° 438/22 de fecha 29/04/2022.

2.11. **Rescate anticipado y Procedimiento:** Conforme a lo establecido en el Art. 58 de la Ley 5810/2017 y la Resolución BVA N.º 1013/11 de fecha 25/11/2011, se faculta al Directorio de la sociedad a realizar rescates anticipados, parciales o totales, dentro del marco del presente programa, respetando la operativa y los cortes mínimos establecidos acorde a la normativa vigente establecida por la Bolsa de Valores y Productos de Asunción.

2.12. **Tasas de interés, plazos, pago del capital, pago de intereses:** A ser definidos en cada serie a ser emitida dentro del marco del presente programa.

2.13. **Garantía:** Garantía Común.

2.14. **Calificación de Riesgo:**

FIX SCR S.A. Agente de Calificación de Riesgo (afiliada a Fitch Ratings) – en adelante FIX – confirmó la calificación de emisor de Frigorífico Concepción S.A. (Frigorífico Concepción) en **A-py Tendencia Estable** y asignó la calificación **pyA- con Tendencia Estable** al Programa de Emisión Global de Bonos Bursátiles de Largo Plazo (PEG) G3 por hasta Gs 350.000 millones y al PEG USD3 por hasta USD 50 millones. En un escenario de máxima emisión de deuda por el equivalente a USD 100 millones, el ratio Deuda Total/EBITDA estimado es de 5.0x, mientras que la cobertura de servicios mínima estimada es de 2,3x. La calificación se encuentra relacionada con la calidad crediticia de Frigorífico Concepción de forma consolidada.

“La calificación de riesgo no constituye una sugerencia o recomendación para comprar, vender o mantener un valor, un aval o garantía de una emisión o su emisor, sino un factor complementario para la toma de decisiones”. Adjuntar Informe de calificación. En caso de no contar con calificación indicar esta emisión no cuenta con calificación de riesgo.”

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 8

PARTE II – INFORMACIÓN SOBRE EL EMISOR

1. INFORMACION GENERAL:

1.1 **Nombre de la empresa:**

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

1.2 **Naturaleza Jurídica**

SOCIEDAD ANONIMA con duración de 99 años.

1.3 **Número de Inscripción en el Registro Único de Contribuyentes:**

RUC N° 80023325-5

1.4 **Dirección, Número de Teléfono, Fax, Correo Electrónico, Página Web:**

Oficina Central- Asunción

- **Dirección:** Avda. Santa Teresa Esq. Avda. Aviadores del Chaco.
- **Teléfono/Fax:** 595 21 626 9000 R.A.
- **E-mail:** contacto@frigoconcepcion.com.py
- **Página WEB:** www.frigorificoconcepcion.com.py

Unidad de Producción - Concepción

- **Dirección:** Camino Aeropuerto Km. 6,5
- **Teléfonos:** (595) 331-240610
- **Fax:** (595) 331-240610

Unidad de Producción – Ciclo I (Mariano Roque Alonso)

- **Dirección:** Ruta 3, Gral. Aquino, Km. 18,5, Barrio Arecajá – Mariano Roque Alonso.
- **Teléfonos:** (595-21) 752294.

Unidad de Producción – Ciclo II (Asunción)

- **Dirección:** Coronel Montiel 925 esquina Viuda de Las Llanas – Trinidad.
- **Teléfonos:** (595-21) 286147/8.

Unidad de Producción – Pedro Juan Caballero (Frigonorte)

- **Dirección:** Callejón 1111, Camino a Fortuna Guazú - Pedro Juan Caballero.
- **Teléfonos:** (595-0336) 276060/5.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 9

1.5 **Actividad Principal según registro de RUC**

Industria en general, en especial el ramo de compra venta e intermediación de ganado vacuno, explotación de establecimientos ganaderos para la cría, engorde e invernada de ganado de todo tipo de especies, su faenamiento, procesamiento en planta frigorífica, almacenamiento y venta, a nivel local o por la vía de la exportación, tanto de los cortes de carne enfriada y/o congelada, como de sus subproductos. Estamos habilitados además a producir carne industrializada, en la modalidad de hamburguesas y embutidos en sus diferentes presentaciones, todas debidamente registradas en el I.N.A.N.

1.6 **Actividad Secundaria según registro de RUC**

Como actividades secundarias podemos mencionar: a) el ramo de producción y venta de combustible BIODIESEL, b) Curtiembre de cueros tipo wetblue para exportación, c) Restaurant parrilla donde se pueden consumir todos nuestros productos (cortes de carne a la parrilla, hamburguesas y embutidos) como también variedad de bebidas en general y d) el Transporte de cargas vía fluvial.

1.7 **Año de Inicio de Operaciones, Duración de la sociedad, fecha de inscripción en el Registro Público Histórico de modificaciones del Estatuto Social**

La Sociedad fue constituida originalmente como “NELORE IMPORTADORA Y EXPORTADORA” SOCIEDAD DE RESPONSABILIDAD LIMITADA, según Escritura Pública N° 70 de fecha 28/08/1997, pasada ante el Escribano Público Julio César Ortiz Duarte, en la que constan su nombre, objeto, capital social, plazo de duración, sistema de administración y demás circunstancias legales de su constitución y funcionamiento; inscripto en el Registro Público de Comercio, por mandato Judicial, bajo el N° 490, al folio 4596 y sgtes., Serie “B”, Sección Contratos, el 5/09/1997, y en la Sección de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 400, folio 7265 y sgtes., Serie “A”, en fecha 6/06/2001.- Dicho Contrato Social, ha sufrido varias modificaciones:

1) por Escritura Pública N° 134, del 25/09/1998, pasada ante el Escribano Público José Cayo Estigarribia, fue cambiado la denominación a “FRIGORIFICO CONCEPCION S.R.L”, habiéndose inscripto en el Registro Público de Comercio por mandato judicial, bajo el N° 608, al folio 5216 y sgtes., Serie “B”, en fecha 13/10/1998, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, anotado bajo el N° 416, al folio 7448 y sgtes., Serie “A”, en fecha 13/06/2001.

2) Por Escritura Pública N° 1, del 8/01/1999, pasada ante el Escribano Público José Cayo Estigarribia M., fue modificado el contrato Social por Cesión de Cuotas, inscripto en el Registro Público de Comercio por mandato judicial bajo el N° 111, al folio 754 y sgtes., Serie “B”, el 27/01/1999, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, anotado bajo el N° 131, al folio 1230 y sgtes., Serie “F”, el 17/05/2001).

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 10

3) Por Escritura Pública N° 57 del 19/04/1999, pasada ante el Escribano Público José Cayo Estigarribia M., fue modificado el Contrato Social por Cesión de Cuotas, inscripto en el Registro Público de Comercio por mandato judicial bajo el N° 591, al folio 4761 y sgtes., Serie “A” el 7/06/1999; y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, anotado bajo el N° 129, al folio 1217 y sgtes., Serie “F”, el 13/05/2001.

4) Por Escritura Pública N° 83, del 19/10/2000, pasada ante el Escribano Público José Cayo Estigarribia M, fue modificado el Contrato Social por Aumento de Capital, inscripto en el registro Público de Comercio por mandato judicial bajo el N° 934, al folio 7181 y sgtes., Serie “A”, el 30/10/2000; y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones anotado bajo el N° 130, al folio 1222 y sgtes., Serie “F”, el 17/05/2001.

5) Por Escritura Pública N° 68, del 02/08/2001, pasada ante el Escribano Público Daniel Pedro Vierci Casaccia, dicha Sociedad fue transformada de “FRIGORIFICO CONCEPCION S.R.L.” a “FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.”; inscripto en el Registro Público de Comercio por mandato judicial bajo el N° 366, al folio 4101 y sgtes., Serie “C”, el 29/08/2001; y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, anotado bajo el N° 414, al folio 3597 y sgtes., Serie “F”, el 29/08/2001.

6) Por Escritura Pública N° 72, del 13/12/2005, pasada ante el Escribano Público Daniel Pedro Vierci Casaccia, fue modificado el Contrato Social por Aumento de Capital y Emisión de Acciones, Inscripto en el Registro Público de Comercio por mandato judicial bajo el N° 99, al folio 1161 y sgtes., Serie “D”, el 01/02/2006; y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, anotado bajo el N° 3, al folio 25, Serie “A”, el 01/02/2006.

7) Por Escritura Pública N° 32 (bis), del 19/06/2007, pasada ante el Escribano Ramón Zubizarreta Zaputovich, fue modificado el Contrato Social por Aumento de Capital, inscripto en la Dirección General de los Registro Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 603 y al folio 6957, Serie “D”, en fecha 3/06/2008; y en el Registro Público del Comercio, bajo el N° 219, Serie “C”, Folio 2093, Sección Contratos, en fecha 3/06/2008.

8) por Escritura Pública Nro. 46 de fecha 25/06/2008, pasada ante el Escribano Público Ramón Zubizarreta Zaputovich, fue modificado el Estatuto Social a fin de adecuarlo a la reglamentación vigente en materia de Mercado de Valores, inscripto en los Registros Públicos de Comercio, bajo el Nro. 559, al folio 5745 y siguientes, Serie “D”, en fecha 30/07/08, y en el Registro de Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el Nro. 370, al folio 3435 y siguientes, en fecha 30/07/08.

9) por Escritura Pública N° 7 de fecha 20/01/2010, pasada ante el Escribano Ramón Zubizarreta Zaputovich, fue modificado el Contrato Social por Aumento de Capital, inscripto en la Dirección General de los Registro Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 77 y al folio 837, Serie “F”, en fecha 05/02/2010; y en el

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 11

Registro Público del Comercio, bajo el N° 161, Serie "D", Folio 1627, Sección Contratos, en fecha 05/02/2010.

10) la sociedad procedió a Emitir e Integrar acciones dentro del capital autorizado, por la suma de G. 50.000.000.000.- según lo dispuesto por Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas realizada el 30/04/2012 y protocolizada en la Escritura Pública No. 32 del 19/07/2012 pasada ante la Escribana Mónica Patricia Bogado Pascottini.

11) Por Escritura Pública N° 59 de fecha 24/06/2014, pasada ante la Escribana Mónica Patricia Bogado Pascottini, fue modificado el Contrato Social por Aumento de Capital, inscripto en la Dirección General de los Registro Públicos, Sección Personas Jurídicas y Asociaciones, bajo el N° 610 y al folio 6946, Serie "C", en fecha 11/07/2014; y en el Registro Público del Comercio, bajo el N° 1086, Serie "I", Folio 12.963, Sección Contratos, en fecha 01/08/2014.

12) Por Escritura Pública N° 23 de fecha 24/06/2014, pasada ante la Escribana Mónica Patricia Bogado Pascottini, fueron emitidas, suscriptas e integradas las acciones correspondientes al aumento de capital social, inscripto en la Dirección General de los Registro Públicos, Registro Público de Comercio, Sección Contratos, bajo el N° 475 y al folio 5300, Serie "A", en fecha 18/08/2014.

13) Por Escritura Pública N° 16 de fecha 24/07/2015, pasada ante la Escribana Mónica Patricia Bogado Pascottini, fue modificado el Contrato Social por Aumento de Capital Social, inscripto en la Dirección General de los Registro Públicos, Registro Público de Comercio, bajo el N° 1051 y al folio 01 y sgtes., Serie "Comercial", en fecha 17/08/2015.

14) Por Escritura Pública N° 5 de fecha 27/06/2016, pasada ante la Escribana Mónica Patricia Bogado Pascottini, fue modificado en Contrato Social por aumento del Capital Social, inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, bajo el N° 03 al folio 011 y sgtes., Serie "Comercial", en fecha 26/07/2016, Dirección General de los Registros Públicos, sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 1021, Serie Comercial, entrada 7168979, bajo el N° 02 folio 10-18 del 26/07/2016.-

15) Por Escritura Pública N° 370 de fecha 17/07/2017, pasada ante la Escribana Mónica Beatriz Roussillon F., fue modificado en Contrato Social por aumento del Capital Social, inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, Matrícula Jurídica 1021, bajo el N° 4 al folio 25, Serie "Comercial", en fecha 18/08/2017, Dirección General de los Registros Públicos, sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 1021, Serie Comercial, entrada 8120406, bajo el N° 03 folio 19 y sgtes. del 18/08/2017.-

16) Por Escritura Pública N° 53 de fecha 06/08/2018, pasada ante la Escribana Mónica Beatriz Roussillon F., fue modificado en Contrato Social por aumento del Capital Social, inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, sección Personas Jurídicas

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 12

y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 1021, Serie Comercial, entrada 8998693, bajo el N° 04 folio 35 del 30/08/2018. Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, Matrícula Jurídica 1051, bajo el N° 5 al folio 41 y sgtes., Serie "Comercial", en fecha 30/08/2018.

17) Por Escritura Pública N° 295 de fecha 01/08/2019, pasada ante la Escribana Mónica Beatriz Roussillon F., fue modificado en Contrato Social por aumento del Capital Social, inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 1021, Serie Comercial, bajo el N° 05 folio 50 del 19/08/2019. Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, Matrícula Jurídica 1051, bajo el N° 6 al folio 58 y sgtes., Serie "Comercial", en fecha 19/08/2019.

18) Por Escritura Pública N° 164 de fecha 12/04/2021, pasada ante el Escribano Hugo Martin Ruiz Diaz Bareiro, fue modificado el Contrato Social por aumento del Capital Social, inscripto en la Dirección General de los Registros Públicos, sección Personas Jurídicas y Asociaciones, Matrícula Jurídica N° 1021, Serie Comercial, bajo el N° 06 folio 72 del 13/07/2021. Dirección General de los Registros Públicos, Registro Público de Comercio, Matrícula Jurídica 1051, bajo el N° 7, folios 72 al 82, Serie "Comercial", en fecha 13/07/2021.

1.8 BREVE RESEÑA HISTORICA:

En 1997 en la ciudad de Concepción – Paraguay, en la margen del río que lleva el nombre de su país, la empresa inicia sus operaciones como un pequeño matadero, que atiende a algunas empresas de la región. **FRIGORIFICO CONCEPCIÓN S.A.** ejerce sus actividades en el sector ganadero (compra de ganado en pie de proveedores de toda la república), en el sector industrial, como negocio frigorífico orientado principalmente a exportar aproximadamente el 95% de su producción cárnica, a diferentes países. Tomando como materia prima los cueros obtenidos del frigorífico, procede a curtirlos en su propia Curtiembre, en la modalidad industrial wetblue, cuya producción total es exportada.

El trabajo intenso y la visión de negocios de los socios brasileños, hicieron que el emprendimiento crezca y se multiplique. En 1999, la empresa se expandió y conquistó más y más mercados. Con esa misma determinación en sus acciones empresariales que comenzaron desde el principio en la ciudad de Concepción, el directorio rápidamente percibe que el mejor negocio estaba en el abastecimiento del mercado internacional.

El proceso de adecuación inicia y Frigorífico Concepción ingresa en el segmento de exportación siendo hoy uno de los mayores productores, distribuidor, comercializador y exportador de carnes del Paraguay.

Con la solidez conquistada y números vistosos, la empresa construye primeramente, un gran parque industrial frigorífico, el cual fue creciendo de acuerdo a las exigencias del mercado, a lo que siguió la compra y construcción de una curtiembre, adquisición de una planta de Ciclo II (despostada) en el Barrio Trinidad de Asunción (también centro

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 13

de distribución para Asunción) y el arrendamiento de una Planta de Ciclo I (faena) en la ciudad de Mariano Roque Alonso, para así, poder atender con excelencia la creciente demanda. En octubre del 2.020, en plena pandemia, cerramos un acuerdo de Prestación de servicios (fazon) con la empresa Frigorífico Norte S.A., lo cual permitió la reactivación de dicha planta ubicada en la zona de Pedro Juan Caballero, departamento de Amambay, cuya capacidad de faena es de 800 cabezas por día.

Su principal actividad radica en la producción de carne y menudencias de origen bovino, en cortes seleccionados, para exportarlos a varios mercados del mundo y en menor escala, para su venta en el mercado interno. Además, incursiona en la carne industrializada, como ser la producción de hamburguesas, en sus distintas líneas, embutidos, como chorizos de carne, panchos, salame, mortadela y los productos *IQF*, *Individual Quick Freezing* (albóndigas y diversos cortes fileteados para consumo porcionado, congelados y envasados en bolsas especiales). Los subproductos provenientes del ganado vacuno faenado, también son exportados a mercados internacionales, como ser el cuero curtido wetblue, harina de sangre, huesos convertidos en harina, sebo derretido a granel, mientras que, comercializados localmente, venden una parte de la grasa, al igual que las astas y las cerdas.

También se adquirió en la ciudad de Concepción, un predio destinado a curtiembre, en el cual se producen los cueros wetblue, en distintas calidades, que son exportados a clientes que culminan el proceso de curtido para luego proveer de este producto a las industrias automotrices y de producción de calzados o accesorios de la moda. Con una moderna planta de tratamiento de efluentes, esta planta tiene capacidad de curtir 2.000 pieles por día.

Utilizando la grasa animal, producto derivado de la actividad principal como materia prima, FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. produjo biodiesel, combustible de origen animal, que se consumía en el país hasta que, por una determinación estatal, no se permitió la compra de biodiesel de origen animal, razón por lo cual este rubro no prosperó en nuestro mercado local. Si bien, estamos aptos para reactivar esta producción, hoy estamos comercializando la grasa animal, localmente e incluso la exportamos a Brasil.

Todos los productos mantienen la confianza fundamentada en el compromiso con la calidad de procedencia y certificaciones de procesos.

La producción de carne industrializada, se inició en el año 2.017, lanzando al mercado, hamburguesas gourmet hechas con materia prima de las razas Brangus y Braford. Posteriormente, se lanzaron nuevas líneas como la de costilla, la light y las hamburguesas So'o, con muy buena aceptación del mercado, incluso se llegaron a exportar en una pequeña cantidad. En el mismo año, se puso en funcionamiento la planta de embutidos, iniciando la producción con los chorizos de carne vacuna, con gran éxito en el mercado local. Posteriormente salieron al mercado los salames, panchos y mortadelas, como un producto innovador en el mercado local.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 14



RECURSOS HUMANOS

El Frigorífico Concepción apuesta a que los principales diferenciales en calidad son conquistados por profesionales capacitados. Para ofrecer y garantizar la calidad constante de los productos es fundamental invertir en la formación y especialización de aquellos que nos ayudan a desarrollarlos, por esta razón, FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. ofrece a sus colaboradores una formación continua.

En todo el Grupo Concepción, el Factor Humano es tomado muy en serio, aquí, nuestros colaboradores son motivados a ser proactivos y comprometidos en todo su quehacer diario. Desarrollamos un ambiente de trabajo diferenciado que ofrece calidad de vida y perspectiva de un futuro mejor a todos nuestros colaboradores, este trabajo se evidencia en la satisfacción todos los stakeholders, y, resultados palpables, vislumbrados en nuestros resultados, productos e índices.

El departamento de Recursos Humanos se responsabiliza por ayudar a los empleados a alcanzar un nivel de desempeño y una calidad de conducta personal y social que cubra sus necesidades.

A la par, establecemos vínculos con nuestros clientes y colaboradores, fundamentados en un espíritu de alianza y confianza, garantizando calidad en el relacionamiento y en los Productos/Servicios que ofrecemos.

Esta integración es el resultado de un conjunto integrado de procesos que la organización ha diseñado y adoptado para atraer, gestionar, desarrollar, motivar y retener a los colaboradores.



Jair Antonio de Lima
Presidente

CUERO CONCEPCIÓN

La gran capacidad de faena del Frigorífico Concepción le abre puertas para atender a una demanda de diversos productos en el mercado nacional e internacional.

Estamos llegando a los 25 años de tradición, y el grupo diversificó su producción, potenciando su marca con un gran emprendimiento de origen paraguayo, la producción de cuero bovino wetblue integral, el cual se comercializa a varios mercados desde la apertura de la unidad de producción.

La curtiembre localizada próxima al Frigorífico, en la ciudad de Concepción, posee una capacidad de producción de 2.000 unidades al día, siendo toda la fabricación del cuero destinada para exportación a Europa, Asia y Brasil. Las industrias automovilísticas, los fabricantes de muebles y los de calzados, son nuestros principales clientes en este rubro. Localmente también se ha vendido cuero para la fabricación de guantes y zapatos de seguridad.



FLETE FLUVIAL - UNA VENTAJA COMPETITIVA A LARGO PLAZO

La oportuna decisión de transportar ganado por el Río Paraguay desde el extremo norte del Departamento de Alto Paraguay, con puerto propio en Bahía Negra y Estancias y Retiros con embarcaderos, mediante una flota de Remolcadores y Barcazas Transganado (propias y arrendadas), se constituyó en una línea de apoyo logístico estratégico, con resultados económicos positivos, que garantizan la provisión de hacienda en forma permanente y más sustentable, sin el contratiempo de la falta de infraestructura vial de la región para el transporte terrestre, mejorando sustancialmente las condiciones de traslado de los animales (menor estrés y menos golpes), resultando en carne de calidad superior y con mayor rendimiento para el productor pecuario.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 16

Este Sistema de Transporte, implementado hace algunos años, cuenta con jaulas más amplias, bebederos para hidratación, duchas para combate al calor y una navegación tranquila. Nuestra logística operativa se optimiza, aprovechando los viajes para fletes de provistas, herramientas, maquinarias y vehículos a diversos establecimientos, con lo cual mejoramos el resultado económico.

La flota transportadora hizo múltiples traslados mediante sus componentes activos a saber:

- 1 buque ganadero con capacidad para 220 animales,
- remolcadores, y
- 5 barcazas, con capacidad total de transportar hasta 1.500 animales.



CONCEPCIÓN BURGERS

Planta Modelo

Es una planta modelo, muy moderna, con equipamientos de primera línea, la planta tiene capacidad para producir 1.000 kilos por hora, la inversión de la misma es de US\$ 3 millones, está localizada en la planta ubicada en Concepción.

Es importante mencionar que la línea de hamburguesas premium, elaboradas con carne de razas Brangus y Ultra Black, ya se encontraban disponibles en el mercado desde hace un tiempo, a esta línea le acompañan otras cinco variedades de hamburguesas, las Concepción Burger Clásicas, Costilla, Light, So'o y las parrilleras Ultra Burger.

Es una nueva propuesta en hamburguesas para el país, con una formulación única en el mercado, la primera 100% carne, lo cual la convierte en un producto destacado por su calidad.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 17

Esta propuesta entra a competir en este segmento, teniendo en cuenta que no existen muchas variedades de hamburguesas de producción nacional, por lo cual ofrecemos mayor variedad para los clientes, desde la PREMIUM Beef Club para el público más exigente con 210g de pura carne de las razas Brangus y Ultra Black, seguida del sabor COSTILLA para los asaderos, la CLÁSICA para la familia, para los que se cuidan incluimos la línea LIGHT, SO'O para los que economizan. La más reciente ULTRA BURGUER nuestra parrillera de buen tamaño y sabor, ya se halla posicionada entre las más buscadas.

La planta se encuentra en el mismo predio de Frigorífico Concepción y da empleo a más de 200 personas de manera directa y 400 de manera indirecta.

Esta nueva línea espera conquistar, además, los exigentes mercados internacionales, además del mercado paraguayo. “También estamos trabajando en abrir mercado internacional para la nueva línea de hamburguesas made in Paraguay. Esperamos mostrar que el país además de la carne de buena calidad también puede producir hamburguesas de excelente formulación y volver a dar a la hamburguesa su valor como alimento sano y delicioso.



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 18

Hamburguesas



So'o

6-12-18-60 unidades



Ultra Burger

4-12-24 unidades



Clásica

6-12-48 unidades



Light

6-12 unidades



Costilla

6-12 unidades

Línea Premium



Ultra Black

2 unidades



Brangus

2-4 unidades

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 19

CARNE CONDIMENTADA Y FABRICA DE EMBUTIDOS

Otras unidades de negocios fueron surgiendo, a partir de la inquieta gestión de la dirección de la sociedad que conocedora de los requerimientos de los mercados internacionales y de las demandas de productos del rubro, buscan ampliar la inversión para satisfacer a los consumidores y posicionar cada vez más fuerte a la marca CONCEPCIÓN.

Es así que la sociedad ha desarrollado el proyecto de la planta industrial para ofrecer al mercado Carne condimentada y Embutidos, productos que se han incorporado al mercado local, con mucha aceptación.

Actualmente, contamos con 4 líneas de producción de Embutidos, como ser:

- Chorizos de carne, con capacidad de producir 200 kg./hora
- Panchos, con capacidad de producir 300 kg./hora
- Salames, con capacidad de producir 200 kg./hora
- Mortadelas, con capacidad de producir 300 kg./hora

Estos productos son los pioneros en el mercado local hechos con materia prima proveniente de carne bovina y ya se encuentran disponibles en diversos puntos de ventas.



MERCADO LOCAL – BEEF CLUB - UN NUEVO CONCEPTO EN CARNES

Como parte de nuestra estrategia, seguimos fortaleciendo nuestra presencia en el mercado local no solo con nuestros clientes mayoristas, sino también a través de nuestras boutiques de carne, conocidas como tiendas BEEF CLUB, en las cuales se

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 20

ofrecen, además de nuestros cortes de carne envasada al vacío con calidad Premium (congeladas y enfriadas) y otros productos necesarios para complementar un buen asado, nuestras hamburguesas en sus distintas variedades y nuestros embutidos que ya se han ganado un espacio en el gusto de los consumidores.

Adicionalmente a las tiendas, hemos incorporado a BEEF CLUB PARRILLA, un restaurant con espíritu joven, donde se pueden disfrutar de nuestros diversos cortes a la parrilla, acompañados de deliciosas guarniciones, picadas, tragos y/o muy buenos vinos u otras bebidas a elección. Nuestro equipo parrillero se halla dispuesto a satisfacer las exigencias de los comensales, con diversos tipos de cocción de acuerdo al gusto de cada cliente. Nuestras hamburguesas son muy requeridas en sus distintas presentaciones, pudiendo consumirlas en el local o bien mediante pedidos para entrega por delivery.



ESTRUCTURA INDUSTRIAL DEL FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.

El profundo conocimiento sobre el mercado de carnes ha colocado al Frigorífico Concepción en una cómoda posición en términos de lucro e infraestructura instalada.

UNIDAD DE NEGOCIO	CARACTERÍSTICAS
PLANTA INDUSTRIAL FRIGORÍFICA EN LA CIUDAD DE CONCEPCIÓN	Sobre una superficie de 17 hectáreas, los 47.547,10 m ² . de área industrial construida sirven de base para el desempeño industrial del frigorífico. Posee una capacidad de faena mensual

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 21

	<p>de 30.000 cabezas, a razón de un promedio de 1.800 cabezas/día. Además de los cortes congelados y enfriados, junto con las menudencias y subproductos, en esta planta se procesa la carne industrializada, como ser las hamburguesas, las albóndigas y los embutidos. Cuenta con mano de obra proveniente de la comunidad de Concepción y alrededores. Cuenta con planta de tratamiento de efluentes habilitada por la autoridad competente.</p>
<p>PLANTA INDUSTRIAL DE CURTIEMBRE EN LA CIUDAD DE CONCEPCION</p>	<p>En el mes de diciembre del 2010, la sociedad adquirió una planta industrial de curtiembre, situada al lado del frigorífico en la ciudad de Concepción, la cual ha entrado en funcionamiento para procesar entre 1.600 a 2.000 pieles por día. Cuenta con un área industrial de 8.957 m2. Los principales mercados que adquieren nuestras pieles curtidas tipo wetblue, son Italia y China. Cuenta con planta de tratamiento de efluentes, de acuerdo a los requerimientos del rubro productivo.</p>
<p>PLANTA INDUSTRIAL FRIGORIFICA DE CICLO COMPLETO MARIANO ROQUE ALONSO.</p>	<p>Operativa desde el 2013, la Planta industrial de Ciclo 1 (faena) y II (despostada), ubicada en el municipio de Mariano Roque Alonso, de fácil acceso por la Ruta III km. 18 1/2, la cual luego de realizar varias inversiones en readecuaciones y mejoramientos en sus instalaciones, nos permiten faenar hoy 830 cabezas diarias. Cuenta con un total de 7.600 m2. Construidos en una superficie mayor a 30.000 m2., que incluye una planta de tratamiento de efluentes.</p>

Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 22

<p>PLANTA INDUSTRIAL FRIGORIFICA DE CICLO II – TRINIDAD.</p>	<p>Operativa desde el 2.012, esta planta de Ciclo II, ubicada en el Barrio Trinidad, posee una capacidad de desposte de 3.900 toneladas por mes, con cámaras de congelamiento de hasta 330 toneladas/día y capacidad total de almacenaje de hasta 3.050 toneladas, Su ubicación estratégica la convirtió en nuestro centro de distribución para Asunción y Gran Asunción.</p>
<p>PLANTA INDUSTRIAL DE BIODIESEL</p>	<p>La Sociedad cuenta con una unidad de producción de biodiesel, temporalmente cerrada por las condiciones desfavorables de mercado, con la caída de los precios de los combustibles. Posee una capacidad productiva de 450.000 litros/mes es decir 18.000 litros/día. Nuestras exportaciones de grasa animal han obtenido buena rentabilidad, por lo cual no nos vimos afectados por esta coyuntura. La planta sigue expectante a mejores condiciones de mercado para evaluar reactivar su gestión.</p>
<p>UNIDAD DE PRODUCCION – FABRICA DE HAMBURGUESAS</p>	<p>En el 2017 se activa la unidad de producción de hamburguesas, con 1.183 m2 de superficie específica destinada a la fabricación de 1 tonelada por hora de hamburguesas, con un túnel de congelamiento capaz de almacenar 3.500 toneladas de hamburguesas. Nuestras hamburguesas ya poseen una amplia aceptación en el mercado local y son requeridas en mercados como Brasil y Cuba con posibilidades de llegar a más mercados a corto plazo. El mercado local ha identificado nuestras hamburguesas con la calidad distintiva de un producto elaborado con cortes nobles 100% de ganado bovino.</p>

Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 23

<p>UNIDAD DE PRODUCCION – FABRICA DE EMBUTIDOS</p>	<p>Dentro del complejo industrial de la planta 38 en la ciudad de Concepción, funciona la unidad de producción de embutidos, generando 4 líneas de productos, utilizando la carne vacuna como materia prima.</p>
<p>UNIDAD DE PRODUCCION – FABRICA DE ALIMENTOS PARA MASCOTAS</p>	<p>En la misma unidad del complejo de la planta 38 en la ciudad de Concepción, se halla en proceso de habilitación una unidad de producción de alimentos para mascotas, que utiliza como materia prima menudencias bovinas. El producto así obtenido es conocido como alimentos masticables para mascotas. La unidad tendrá una capacidad de producción de 200 toneladas/mes y estará apta para exportar a los Estados Unidos y Brasil.</p>

Estamos autorizados a exportar nuestros productos a: Albania, Alemania, Angola, Antillas Neerlandesas, Armenia, Aruba, Azerbaijan, Bahréin, Bangladesh, Brasil, Chile, Rusia, China, Colombia, Congo, Costa de Marfil, Cuba, Curacao, Djibouti, Ecuador, Egipto, España, EE.UU, Gabón, Georgia, Ghana, Ghinea, Guinea Ecuatorial, Hong Kong, India, Iraq, Irán, Israel, Italia, Kazajstán, Kosovo, Kuwait, Liberia, Libia, Malta, Montenegro, Países Bajos, Pakistán, Palestina, Perú, Portugal, Qatar, Rep. Demo. De Congo, Senegal, Singapur, Somália, Sudáfrica, Sudan, Suiza, Taiwán, Turkmenistán, Turquía, Uruguay, Vietnam. Además de todos los países de la lista de SENACSA a los cuales Paraguay está habilitado a exportar productos y subproductos de origen animal (bovino).

El constante crecimiento de las exportaciones y posicionamiento de la carne paraguaya a nivel mundial, confirma la estrategia de la sociedad en el direccionamiento de su principal actividad comercial, constituyéndose de esta manera en uno de los pilares de la economía paraguaya con buenas perspectivas futuras de consolidación en el rubro mundial, sin descuidar el abastecimiento local.

Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 24

GANADERÍA – ESTRATEGIA DEL GRUPO

El grupo posee en Paraguay 3 estancias estratégicamente localizadas al norte del país, con un total de 17.000 cabezas de ganado y con un proceso de trazabilidad implementada según las tendencias, normas y procedimientos de un mercado cada vez más dinámico y exigente.

Esta tecnológica implementación proporciona que el ganado faenado tenga identificado su origen, siendo marcado con un código presente que, posteriormente, es agregado en los embalajes de los productos.

La trazabilidad es una cualidad requerida por los clientes y consumidores, los cuales, persiguen el objetivo de conquistar la más alta seguridad y calidad al consumir carne del Frigorífico Concepción.



ALIANZAS ESTRATEGICAS – PRODUCTORES COMPROMETIDOS

El FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. posee una ALIANZA ESTRATEGICA con los productores de ganado de la raza BRANGUS, para asegurar la provisión de animales de calidad certificada, bajo la atenta mirada de las Asociaciones de Productores de Brangus del Paraguay, atrayendo a sus asociados a sumarse a un canal seguro de producción de carnes Premium para el Paraguay y el mundo.

Hemos encontrado en esta alianza, una de las maneras más efectivas de lograr la seguridad y calidad que buscamos para garantizar la satisfacción de los mercados en los estándares establecidos.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 25



CALIDAD - ANTECEDENTES

Frigorífico Concepción conquistó diversos mercados, obedeciendo los más rigurosos padrones internacionales de manipulación de productos de origen animal.

El control de calidad es constante y trabaja desde la llegada de los animales. Los mismos son condicionados en corrales cubiertos proporcionando descanso y dieta hídrica durante toda la estadía, garantizando, así, nuestro mayor diferencial: producir carne de alta calidad. Nuestros productos finales salen en embalajes al vacío, dando mayor seguridad y maduración a las carnes.



La empresa utiliza modernas técnicas en la faena y manipulación de la carne, siguiendo rigurosas normas internas de higienización de todos los equipamientos, preservados por estrictos controles de calidad y, sobre todo, manteniendo el equipo de trabajo siempre entrenado para el foco de la calidad.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 26

Frigorífico Concepción S.A. cuenta con certificaciones de calidad exigidas por los mercados internacionales, como ser HACCP y BRC. Estamos caminando hacia la ISO 18000, de modo a ir fortaleciendo los rasgos de calidad y seguridad para nuestros clientes y nuestro entorno.

SOSTENIBILIDAD Y BIENESTAR ANIMAL

Frigorífico Concepción S.A. es el productor más grande y líder de productos cárnicos proteicos de alta calidad en Paraguay. Estamos haciendo crecer nuestro negocio en línea con nuestra misión de ofrecer productos deliciosos y nutritivos de una manera respetuosa con los animales, el medio ambiente y nuestras generaciones futuras. No tratamos nuestro negocio como un mero negocio de operación de procesamiento de carne, entendemos que suministramos a muchos países a nivel mundial productos de proteína animal limpios y adecuadamente criados, de manera responsable y sostenible. Nuestro objetivo es apoyar solo a aquellos proveedores que crían animales sin afectar negativamente nuestro aire, nuestra agua y el bienestar animal. También entendemos que en nuestro proceso de producción estamos tratando con animales vivos y tenemos pautas estrictas con respecto al bienestar de los animales, ya sea bajo nuestro cuidado o el cuidado de los granjeros con los que elegimos hacer negocios.

Contamos con una política de Bienestar Animal, que establece que damos gran preferencia a proveedores comprometidos con promover las mejores prácticas de bienestar animal y fomentar, incluso a través de su participación en nuestra cadena de suministro, la evolución de sus prácticas éticas y sustentables. Los proveedores y sus prácticas son fundamentales para nuestro perfil de sostenibilidad, ya que afectan muchos aspectos ecológicos, climáticos y sociales, incluida la deforestación, el uso del agua y la gestión de aguas residuales, y el trato humanitario de los animales. Además de ser conscientes y respetuosos con nuestros animales, también creemos que la experiencia de sacrificio y previa al sacrificio de los animales afecta la calidad de nuestro producto final. Por eso, en 2021 para perseguir de manera confiable la trazabilidad de los insumos de materia prima adecuados desde el punto de vista socio ambiental, Frigorífico Concepción S.A. adoptó la herramienta de geomonitoreo SM Geo, ofrecida por Niceplanet.

Niceplanet es una empresa brasileña que contribuye desde hace más de 20 años al desarrollo económico, social y ambiental de las cadenas productivas del agronegocio mundial. Han desarrollado una tecnología enfocada en la agricultura que incorpora la aplicación de principios ESG en los procesos de origen de materias primas, así como otros procedimientos relacionados con la agricultura legal y sostenible. La herramienta SM Geo es una plataforma de registro, análisis y seguimiento socio ambiental de proveedores indirectos en la cadena productiva ganadera. El sistema permite al ganadero (proveedor directo) monitorear el ingreso de animales a su sistema de

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 27

producción. El proyecto cuenta con una aplicación móvil que permite a los usuarios analizar las granjas de suministro de animales durante la prospección de compra.

Desde la implementación de SM Geo el año pasado, hemos logrado registrar más de 1.900 propiedades en todo Paraguay, lo que nos permite rastrear y monitorear el origen del 70% de los animales que llegan a nuestras unidades de producción, incluido el análisis de origen potencial desde la zona de deforestación ilegal, tierras indígenas restringidas y áreas que representan ecosistemas protegidos que abarcan 3,88 millones de hectáreas en nuestro país. Hoy anunciamos un objetivo y nuestro compromiso de rastrear el 100% de los orígenes animales en nuestro proceso de producción para finales de 2022.



MEDIO AMBIENTE

El Frigorífico Concepción prioriza la protección del medio ambiente, ya que cuenta con estaciones de tratamiento de efluentes líquidos y control de aguas junto a organismos de saneamiento, tanto de la industria frigorífica como de la curtiembre.

La empresa sigue los más rigurosos controles de calidad en lo que se refiere a estación de tratamiento de aguas, con capacidad de producción de 200.000 litros por hora.

Además de las plantas de tratamiento primario y secundario, hemos implementado un dispositivo de control de parámetros de calidad del agua, que se halla activo y con transmisión on line de los datos de los efluentes que vuelven al río.

Por otra parte, hemos desarrollado un sistema de secado del estiércol proveniente de los animales faenados, que una vez seco es utilizado como material inflamable para las

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 28

calderas de la planta, lo cual permitió reducir sustancialmente los desechos y la necesidad de leña, con una alta contribución al mejoramiento ambiental.

A todo esto, le sumamos que Frigorífico Concepción ha emitido la segunda edición del “Código de Ética y Conducta” a fin de afianzar nuestro compromiso social y ambiental, las disposiciones contenidas en el presente documento representan las mejores prácticas de gobierno corporativo actualmente vigentes.

En Frigorífico Concepción S.A. estamos implementando un programa para comprender mejor nuestras emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI), que según el Protocolo de Kyoto, de acuerdo con el Panel Intergubernamental sobre el Cambio Climático (IPCC) y otras organizaciones internacionales, consiste en identificar todas las fuentes materiales de emisión de Alcance I y Alcance II en nuestras cuatro instalaciones de producción. Este proyecto estará dirigido por el experto en GEI y Clima, Sergio Oddone, quien ha actuado como especialista técnico en la elaboración del Inventario Nacional de Gases de Efecto Invernadero de Paraguay durante los últimos 5 años.

Como uno de los productores líderes en proteína de carne vacuna de alta calidad en Paraguay, el Frigorífico Concepción está creciendo en línea con su misión de ofrecer productos deliciosos y nutritivos de una manera respetuosa con los animales, el medio ambiente y nuestras futuras generaciones. Por lo tanto, nuestro compromiso con la sostenibilidad se refleja en nuestra visión, nuestros objetivos y la forma en que fomentamos nuestras operaciones diarias. Al trabajar con varios ganaderos, proveedores y otros miembros de la cadena logística, entendemos nuestro papel en el cambio positivo dentro de la industria del procesamiento de la carne y la cultura corporativa general en Sudamérica. Tratamos con muchos países importadores, clientes mayoristas y compañías navieras: la forma en que operamos y cómo elegimos a nuestras contrapartes en los negocios desempeña un papel vital en el panorama general de la sostenibilidad global y la acción climática.

Hay muchos aspectos ASG (Ambientales, Sociales y de Gobernanza) importantes de nuestro negocio que se están abordando en nuestro país, como la mayoría de las fuentes de electricidad que no son fósiles sino hidroeléctricas, la ausencia general de animales modificados genéticamente y el uso de antibióticos por parte de los agricultores paraguayos. También hay aspectos individuales de ASG que nuestra empresa se compromete a supervisar, medir y mejorar, como las normas de bienestar animal, la revisión y selección de proveedores, la salud y seguridad de los trabajadores, las prácticas de gobierno corporativo y la innovación empresarial, por mencionar algunos.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 29

PRODUCTOS

Los principales productos comercializados por la empresa son:

- ✓ Carne de bovinos enfriada, con huesos.
- ✓ Carne de bovinos enfriada, sin huesos.
- ✓ Carne de bovinos congelada sin huesos.
- ✓ Carne de bovinos congelada sin huesos – Kosher.
- ✓ Carne de bovinos congeladas con hueso.
- ✓ Carne molida congelada y enfriada.
- ✓ Hamburguesas.
- ✓ Embutidos.
- ✓ Productos IQF.
- ✓ Carne mecánicamente separada – CMS.
- ✓ Menudencias bovinas Congeladas (Vísceras verdes, rojas y blancas).
- ✓ Menudencia bovina congelada – Kosher (algunos productos).
- ✓ Envoltorios naturales salados congelados.
- ✓ Mascara bovina congelada.
- ✓ Cuero wet blue.
- ✓ Harina de carne y huesos.
- ✓ Sebo bovino procesado.
- ✓ Harina de Sangre.
- ✓ Sangre fetal.
- ✓ Cascos y cuernos.
- ✓ Cerdas bovinas.
- ✓ Orejas.
- ✓ Mucosa.
- ✓ Demás subproductos de origen bovino.
- ✓ Despojos de bovino congelado (No Comestible).

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 30



ESTRATEGIAS FINANCIERAS Y OPERACIONALES ADOPTADAS.

- ✓ Planear y Organizar;
- ✓ Estudiar tendencias del mercado (Dólar, Productos, Clientes, Nuevos mercados y Competencia), crear alternativas de ingresos adicionales;
- ✓ Estandarizar, discutir e implementar conceptos para la búsqueda de Resultados Gerenciales (por régimen de competencia y cuentas) – por Empresa y Consolidado;
- ✓ Desarrollar informaciones gerenciales y financieras puntuales para la proyección y control del Flujo de Caja – por Empresa y Consolidado;
- ✓ Crear un planeamiento tributario para la relación comercial de las empresas del Grupo;
- ✓ Crear Metas por departamentos y presupuestos por empresa, consolidado a través de las proyecciones con efecto cascada dentro de la organización;
- ✓ Desarrollar el éxito de las personas, preparar a la 2a. posición para cada cargo.
- ✓ Capacitación técnica individual;
- ✓ Actualización tecnológica;
- ✓ Análisis del mercado
- ✓ Adecuación de todo el endeudamiento: En el año 2020 hemos realizado una emisión privada de bonos de deuda en el exterior por un valor de U\$D 161 millones a 5 años de plazo, con la cual re-estructuramos nuestros pasivos financieros, cancelando deuda de corto plazo. Actualmente del total de pasivos financieros la deuda de largo plazo representa el 93%.

De acuerdo a los reportes estadísticos de la Dirección Nacional de Aduanas de la República del Paraguay, FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. está posicionado entre los

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 31

cinco primeros exportadores, a nivel país, al 31 de diciembre del 2021, tal como lo demuestran los cuadros del anexo sobre informaciones estadísticas.

DIRECCIÓN NACIONAL DE ADUANAS

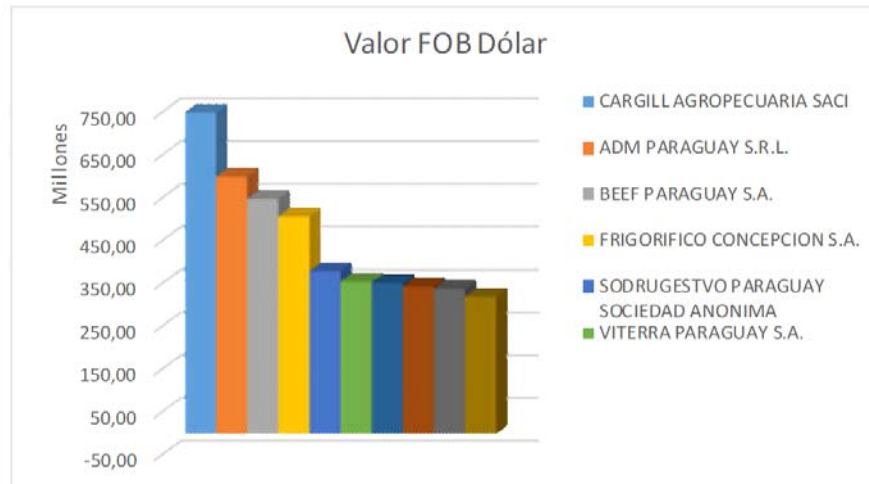
AÑO - 2021

RANKING DE EXPORTADORES

Criterios Utilizados:

- Año: 2021.
- Incluye a todos los exportadores vigentes.
- Tipo Operación: EXPORTACIÓN.
- Primeros 10 exportadores con mayor FOB DÓLAR.
- Destinaciones Definitivas.

Ruc	Exportador	FOB Dólar US\$	Rank
800059662	CARGILL AGROPECUARIA SACI	905.990.269,94	1
800222342	ADM PARAGUAY S.R.L.	600.664.987,02	2
800282116	BEEF PARAGUAY S.A.	548.673.129,13	3
800233255	FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	507.945.021,68	4
800801865	SODRUGESTVO PARAGUAY SOCIEDAD ANONIMA	379.880.190,75	5
800168909	VITERRA PARAGUAY S.A.	355.129.963,34	6
800713729	COMPANIA PARAGUAYA DE GRANOS S.A.	352.572.530,57	7
800334884	BUNGE PARAGUAY SA	344.312.784,12	8
800231490	AGROFERTIL SA	338.611.291,47	9
800277520	LDC PARAGUAY S.A.	320.285.603,59	10



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 32

TRADICIONALMENTE GANADORES

A lo largo de nuestra trayectoria industrial, hemos sido galardonados por haber alcanzado altos volúmenes de exportación de carne congelada y enfriada, a varios mercados internacionales, que año tras año nos distinguen con su preferencia.

En este sentido, el destaque de haber sido EXPORTADOR DEL AÑO, por varios años consecutivos, nos compromete cada año a seguir reforzando nuestra gestión para que la producción paraguaya siga siendo requerida en forma creciente a nivel mundial.

Localmente, también hemos sido galardonados con el reconocimiento de TOP OF MIND, que nos consolida como marca más recordada por los consumidores, a la hora de optar por la carne enfriada o congelada, en los diversos cortes que ofrecemos al cliente.

Seguimos construyendo una MARCA PAIS PARA EL MUNDO.



MISIÓN

Ofrecer los mejores productos cárnicos, mediante la implementación de tecnología avanzada, garantizando la trazabilidad de nuestros productos y, actuando siempre con responsabilidad social y ambiental, satisfaciendo las exigencias de nuestros clientes.

VISIÓN

Mantener el liderazgo en la exportación de proteína, cumpliendo con altos estándares de producción y calidad, para satisfacer las exigencias del mercado mundial

Nuestros principios éticos

Nuestros principios éticos influyen en la toma de decisiones y, por tanto, esto también se refleja en el comportamiento de nuestros empleados

Los cinco pilares clave de nuestro Código de Ética profesional son:

- **Trabajo en equipo:** valoramos el poder de la sinergia, la inclusión y el aprovechamos las diferentes habilidades de nuestro equipo.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 33

- **Integridad y Honestidad:** No existen mentiras blancas, elige el camino de la verdad - siempre gana.
- **Respeto:** Lo que se da, siempre retorna. Sé amable, educado y empático.
- **Credibilidad y competencia:** Somos profesionales de nuestro sector, con la confianza de cientos de distribuidores y millones de consumidores en todo el mundo estamos a la altura de nuestros estándares.
- **Justicia y legalidad:** Conoce las leyes y tus derechos, si ves algo informa a la dirección.

1.9. **COMPOSICIÓN ACCIONARIA DE FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. AL 31/03/2022:**

CAPITAL SOCIAL: G. 660.900.000.000.- (Guaraníes seiscientos sesenta mil novecientos millones).

CAPITAL EMITIDO: G. 660.900.000.000.- (Guaraníes seiscientos sesenta mil novecientos millones).

CAPITAL SUSCRITO: G. 660.900.000.000.- (Guaraníes seiscientos sesenta mil novecientos millones).

CAPITAL INTEGRADO: G. 660.900.000.000.- (Guaraníes seiscientos sesenta mil novecientos millones).

VALOR DE LAS ACCIONES: G. 100.000.000.- (Guaraníes cien millones) cada una.

Cuadro de capital suscrito e integrado al 31/03/2022

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 34

CUADRO DEL CAPITAL SUSCRITO E INTEGRADO								
N°	Accionista	Serie	Número de acciones	Cantidad de acciones	Clase	Voto	Monto	% de participación del capital integrado
1	JAIR ANTONIO DE LIMA	I	1 al 20	20	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,30%
		II	21 al 70	50	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,76%
		III	71 al 264	194	Ordinaria	Simple	100.000.000	2,94%
		III	275 al 330	56	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,85%
		IV	331 al 500	170	Ordinaria	Simple	100.000.000	2,57%
		V	501 al 990	490	Ordinaria	Simple	100.000.000	7,41%
		VI	1.001 al 1.490	490	Ordinaria	Simple	100.000.000	7,41%
		VII	1.501 al 1.990	490	Ordinaria	Simple	100.000.000	7,41%
		VIII	2.001 al 2.545	545	Ordinaria	Simple	100.000.000	8,25%
		IX	2.558 AL 2.991	434	Ordinaria	Simple	100.000.000	6,57%
		X	3.001 AL 3.490	490	Ordinaria	Simple	100.000.000	7,41%
		XI	3.501 AL 3.856	356	Ordinaria	Simple	100.000.000	5,39%
		XII	3.865 AL 4.546	682	Ordinaria	Simple	100.000.000	10,32%
		XIII	4.561 AL 6.567	2.007	Ordinaria	Simple	100.000.000	30,37%
			6.474				97,96%	
2	CARINA PRADO DURAN DE LIMA TIBURCIO	III	265 al 274	10	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,15%
		V	991 AL 1.000	10	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,15%
		VI	1.491 al 1.500	10	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,15%
		VII	1.991 al 2.000	10	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,15%
		VIII	2.546 al 2.557	12	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,18%
		IX	2.992 AL 3.000	9	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,14%
		X	3.491 AL 3.500	10	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,15%
		XI	3.857 AL 3.864	8	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,12%
		XII	4.547 AL 4.560	14	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,21%
XIII	6.568 AL 6.609	42	Ordinaria	Simple	100.000.000	0,64%		
			135				2,04%	

TOTAL DE ACCIONES EMITIDAS E INTEGRADAS A LA
FECHA DEL REPORTE

6.609

G. **660.900.000.000** **100,00%**

1.10. BANCOS Y FINANCIERAS CON LOS CUALES OPERAMOS

- Sudameris Bank S.A.E.C.A.
- Banco GNB en proceso de fusión (ex BBVA)
- Banco Nacional de Fomento
- Visión Banco S.A.E.C.A.
- Banco GNB Paraguay S.A.
- Banco Basa S.A.
- Banco Regional S.A.E.C.A.
- Banco Rio S.A.E.C.A.
- Banco Atlas S.A.
- Banco Continental S.A.E.C.A.
- Bancop S.A.

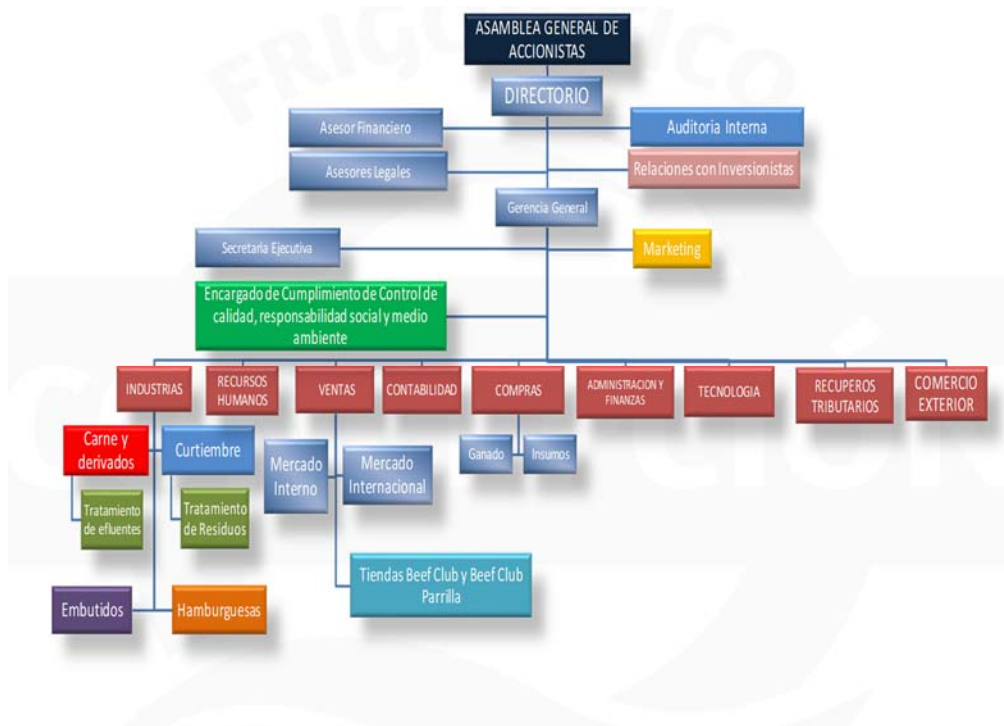
Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 35

- Interfisa Banco S.A.E.C.A.
- Finexpar S.A.E.C.A.
- Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.
- Banco do Brasil S.A.

2. ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

2.1. ORGANIGRAMA



2.2. DIRECTORES Y FUNCIONARIOS

Según Acta N° 35 de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 10 de Junio de 2021, el Directorio de FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. por los ejercicios 2021/2023 está conformado por las siguientes personas:

Presidente	: Jair Antonio de Lima.
Vicepresidente	: Pedro Cassildo Pascutti.
Director Titular y Gerente General	: Marcos André Hermann.
Directora Titular	: Corina Elizabeth Meza de Alarcón.
Director Titular	: Adao Afonso Pereira Da Cruz

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 36

Síndico Titular : Lic. José Carlos Mongelós Pankow.
Síndico Suplente : Lic. José Zacarias.

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

PRESIDENTE

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: Jair Antonio de Lima
Fecha de Nacimiento: 04 de agosto de 1955
Nacionalidad: Brasileña
Estado Civil: Casado
Lugar de Nacimiento: Irapuru – San Pablo (Brasil)
Dirección Particular Av. Santísima Trinidad 2.372 casi Itapúa, Edificio Palacio de los Patos, Piso 19, dpto. 1, Asunción (Paraguay)
Cédula de Identidad: 5.393.739

Formación Académica: Lic. En Administración de Empresas – Universidad Católica de Santana San Pablo (Brasil).

Edad: 66 años

Antigüedad en la Empresa: 25 años

Antigüedad en el Cargo actual: 11 años

Experiencia Profesional: Inició su experiencia en Ventas de carne en 1982, posteriormente en 1986 se desempeñó como Empresario de Centro de manejo y distribución de carnes para ventas mayoristas y minoristas, y ya en 1987 arranca su especialización en el Sector frigorífico de faena en Dourados (MS Brasil), a partir de ahí desde 1990 se abrieron varias plantas frigoríficas en el Brasil, con otros accionistas brasileños, en diversas ciudades del Brasil, que posteriormente incluyeron a Paraguay. Desde el 2010 se dedica exclusivamente a Frigorífico Concepción S.A. y desde el 2018, también a Frigorífico BFC S.A. y las demás compañías que se fueron incorporando al grupo, tanto en Paraguay como en otros países.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 37

VICEPRESIDENTE

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: Pedro Cassildo Pascutti
Fecha de Nacimiento: 05 de abril de 1970
Nacionalidad: Brasileña
Estado Civil: Casado
Lugar de Nacimiento: Alto Paraná, (Paraná – Brasil)
Dirección Particular: Av. Santísima Trinidad esq. Capellanes del Ejercito, Edificio Torres Mirador, 17º. Piso. (Asunción – Paraguay)
Cédula de Identidad: 6.887.157

Formación Académica: Ciencias Contables, (grado) en la Universidad UNESPAR – Campus de Paranaíba, Postgrado en Auditoría, en la Universidad Don Bosco (Campo Grande – MS) y MBA en la Universidad Getulio Vargas (Maringá), todas en la República Federativa del Brasil. Adicionalmente cursó 3 años de Derecho en la Universidad Unifamma – Facultad Metropolitana de Maringá (Brasil). MBA por la Universidad Americana (Asunción - Paraguay) y actualmente cursando el Doctorado en Administración de la Universidad Columbia del Paraguay – Posgrado Columbia.

Edad: 52 años

Antigüedad en la Empresa: 25 años

Antigüedad en el Cargo actual: 3 años

Experiencia Profesional: Posee una trayectoria de 30 años en la industria frigorífica y de transportes, durante la cual adquirió vasto conocimiento en el rubro cárnico, principalmente en el Brasil. Además, fue catedrático de Ciencias Contables y Matemáticas en un colegio de la ciudad de Amambai – MS (Brasil).

DIRECTOR TITULAR Y GERENTE GENERAL

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: Marcos André Hermann
Fecha de Nacimiento: 14 de diciembre de 1978
Nacionalidad: Brasileña
Estado Civil: Casado

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 38

Lugar de Nacimiento: Cándido Godoi – Río Grande do Sul - BRASIL
Dirección Particular: Ingeniero Crovato 1876 esquina Gral. Aquino – Barrio Republicano (Asunción - Paraguay).
Cédula de Identidad: 6.048.832

Formación Académica: Licenciado en Administración de Empresas – Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción – Sede Concepción, Maestría en Administración de Empresas (MBA) de la Universidad Americana (PY). Doctor en Administración de la Universidad Columbia del Paraguay – Posgrado Columbia, 2.022

Edad: 43 años

Antigüedad en la Empresa: 19 años

Antigüedad en el Cargo actual: 3 años

Experiencia Profesional: Posee una vasta experiencia, iniciada hace 26 años en frigoríficos del Brasil, como también en gestión comercial, obtenida en diversas empresas del mercado brasileño. Radicado en Paraguay hace 19 años, ocupó la Gerencia Administrativa de la sociedad, posee un vasto conocimiento del manejo operativo e industrial de las plantas de Concepción y Pedro Juan Caballero. Si bien fue electo por primera vez como director en el año 2.011, asumió el cargo de Director Titular y Gerente General a partir del 2.019.

DIRECTORA TITULAR

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: Corina Elizabeth Meza Salomoni de Alarcón
Fecha de Nacimiento: 09 de octubre de 1969
Nacionalidad: Paraguaya
Estado Civil: Casada
Lugar de Nacimiento: Asunción - Paraguay
Dirección Particular: Juliana Insfrán de Martínez 3674 casi Gaudioso Nuñez – Asunción (Paraguay).
Cédula de Identidad: 784.397

Formación Académica: Licenciada en Ciencias Contables por la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción, Maestría en Agronegocios – MAGRO – Universidad Columbia del Paraguay. Actualmente cursando el Doctorado en Administración de la Universidad Columbia del Paraguay – Posgrado Columbia. Participó de varios cursos y

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 39

seminarios sobre temas tributarios, de auditoría externa, especialización en recursos humanos, análisis de crédito, mercado de capitales e informática.

Edad: 52 años

Antigüedad en la Empresa: 14 años

Antigüedad en el Cargo actual: 10 años

Experiencia Profesional: Posee vasta experiencia profesional, en el área contable, tributaria, en auditoría externa, como también en aspectos societarios administrativos. Posee experiencia profesional en el sector financiero y en el rubro industrial frigorífico.

DIRECTOR TITULAR

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: Adao Afonso Pereira Da Cruz

Fecha de Nacimiento: 03 de julio de 1978

Nacionalidad: Brasileña

Estado Civil: Casado

Lugar de Nacimiento: Luz Marina, Paraná - Brasil

Dirección Particular: Pai Pérez casi Madrina de Guerra 516, Villa Armando, – Concepción (Paraguay).

Cédula de Identidad: 6.588.382

Formación Académica: Realizo varios entrenamientos de procesos operativos.

Edad: 44 años

Antigüedad en la Empresa: 25 años

Antigüedad en el Cargo actual: 4 años

Experiencia Profesional: Amplia experiencia en facturación, inventario y procedimientos administrativos. Conocimientos avanzados en Logística y producción. Posee vasta experiencia en el rubro industrial frigorífico (5 años en frigorífico de Brasil y 19 años en Frigorífico Concepción S.A.)

SINDICO TITULAR

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: José Carlos Mongelós Pankow

Fecha de Nacimiento: 17 de marzo de 1.961

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 40

Nacionalidad: Paraguaya
Estado Civil: Casado
Lugar de Nacimiento: Asunción, Paraguay
Dirección Particular: Julián Alarcón 1.210 y Dr. Manuel Peña
Cédula de Identidad: 614.454

Formación Académica: Licenciado en Ciencias Contables por la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción, Master en Administración de Empresas por la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción Programa MAE/UCA II.

Edad: 61 años

Antigüedad en la Empresa: Sindicatura Titular de elección anual

Antigüedad en el Cargo actual: 13 años

Experiencia Profesional: Posee conocimientos y experiencia en áreas como finanzas, contabilidad, derecho laboral y otros, como ser la elaboración e implementación de proyectos de gestión, como también asesoramientos administrativos/financieros a diversas empresas. Posee experiencia como Síndico, ejerciendo tal actividad en forma profesional para diversas empresas locales.

SINDICO SUPLENTE

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: Jose Gabino Zacarías Fleitas
Fecha de nacimiento: 22 de abril de 1969
Nacionalidad: Paraguaya
Lugar de nacimiento: Asunción
Cedula de identidad nro : 1209226
Domicilio particular: Amambay y Arsenio Erico - Villa Elisa

Formación Académica: Licenciado en Contabilidad por la Universidad Nacional de Asunción, Posgrado y Especialista en Tributación, INSTITUTO SUPERIOR DE FORMACION TRIBUTARIA, COMERCIAL Y ADMINISTRATIVA -FOTRIEM

Edad: 53 años

Antigüedad en la Empresa: Sindicatura Suplente de elección anual.

Antigüedad en el Cargo actual: Desde Junio 2021.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 41

Experiencia Profesional: Asesoramiento y Consultoría Contable Tributario, Auditorías, Gestiones. Vasta trayectoria como Sub contador en entidades del sistema financiero, Gestión contable e impositiva en general.

2.3. **REMUNERACIÓN Y BONIFICACIONES A DIRECTORES Y ALTOS FUNCIONARIOS AL 31/12/2021:**

De acuerdo a lo dispuesto por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 35 celebrada el día 10 de Junio del 2021, en la cual los señores accionistas determinaron los valores de las remuneraciones para los miembros del Directorio para el ejercicio 2021, los cuales ascienden a un monto global de **USD. 122.000.-** mensuales, pagados al tipo de cambio de cada mes y de acuerdo a los valores fijados por la mencionada Asamblea para cada director.

2.4. **NÚMERO DE EMPLEADOS Y SINDICATOS:**

La industria emplea en forma directa a **2.426** funcionarios. Este número de funcionarios se halla distribuido entre la Unidad de Producción de la ciudad de Concepción, la planta de Ciclo 1 de Mariano Roque Alonso, la planta de Ciclo 2, del Barrio Trinidad, la planta de Frigonorte, donde tenemos funcionarios que acompañan el servicio, en Pedro Juan Caballero y la Oficina Central en Asunción (sede administrativa).

No posee sindicato.

3. VINCULACIONES DE LA SOCIEDAD

3.1. **VINCULACIONES POR ACCIONES:**

Las inversiones en sociedades donde se ejerce control se describen a continuación:

Frigorífico BFC S.A. nace en el 2018, e inicia su crecimiento y afianzamiento en el mercado boliviano, potenciando así, la calidad de la carne de ese país, con miras a una proyección internacional. La planta posee una superficie total de 437.926 m2. de terreno, dando empleo a 543 colaboradores.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 42



Ubicada en San Ignacio de Velasco, la planta de BFC posee una capacidad de faena de 500 cabezas de ganado por día, la cual está siendo ampliada a 1.000 cabezas de ganado para junio del 2.022. En el año 2019 logro faenar 12.006 cabezas. En ese mismo año logro la habilitación para exportar a la China, un mercado muy importante. Posteriormente, lograron la habilitación para exportar a Rusia y proyectan seguir abriendo otros mercados para difundir la calidad de la carne que el Estado Plurinacional de Bolivia ofrece al mundo. En el año 2.020 logro alcanzar una faena total de 88.350 y al termino del 2.021, la faena anualizada fue de 53.839 cabezas de ganado.

En el año 2.022 entrará a operar una planta ubicada en la localidad de Cotoca, con una capacidad de faena de 400 animales por día, la cual estará produciendo para el mercado local boliviano.

FRIGORÍFICO BFC S.A. (Bolivia): fue constituido mediante testimonio N° 0289/2018 del 6 de junio de 2018, con el número de identificación tributaria N° 360698020, Registro público comercio bajo matricula N° 00397250, con domicilio legal en Calle Víctor Pinto, Edificio Torre Dúo, piso 12 en Santa Cruz – Bolivia.

La Sociedad se dedica principalmente a la compra y procesamiento de ganado vacuno, y a la comercialización de carnes tanto en el mercado local como en el exterior.

Cifras expresadas en guaraníes

Periodo	31/12/2021	31/12/2020	1/12/2019
Total Inversión	45.727.870.079	2.378.633.228	30.056.300

Jair Antonio de Lima
Presidente

a) Datos sobre la sociedad al 31/12/2021:

Cantidad de acciones	46.300
Total Patrimonio neto	89.938.774.191

b) Datos sobre la inversión al 31/12/2021:

Cantidad de acciones	23.613
Participación sobre los votos (%)	51%
Total Inversión (miles de Gs)	45.727.870.079
Participación sobre el Patrimonio Neto (%)	51%



3.2. VINCULACIÓN de los DIRECTORES, SÍNDICOS Y ALTOS FUNCIONARIOS:

NOMBRE DEL ACCIONISTA	EMPRESA	FACTORES DE VINCULACIÓN.
Jair Antonio de Lima	Agroganadera Concepción S.A.	Accionista/Director
Maria E. Prado De Lima	Agroganadera Concepción S.A.	Accionista/Director
Carina Prado De Lima	Agroganadera Concepción S.A.	Director
Jair Antonio De Lima	Transportadora Concepción	Accionista/Director
Carina Prado De Lima	Transportadora Concepción	Accionista/Director

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 44

Maria E. Prado De Lima	Transportadora Concepción	Director
Jair Antonio de Lima	Central de la Carne Conc. S.A.	Accionista/Director
Maria E. Prado De Lima	Central de la Carne Conc. S.A.	Director Suplente
Jair Antonio De Lima	Concepción Palace Hotel S.A.	Accionista/Director
Maria E. Prado De Lima	Concepción Palace Hotel S.A.	Accionista/Director
Carina Prado De Lima	Concepción Palace Hotel S.A.	Director
Jair Antonio de Lima	G.J. Emprendimientos S.A.	Accionista/Director
Pedro C. Pascutti	G.J. Emprendimientos S.A.	Director
Jair Antonio de Lima	BFC-PAR S.A.	Accionista/Director
Marcos A. Hermann	BFC-PAR S.A.	Accionista/Director
Corina E. Meza	BFC-PAR S.A.	Director
Jair Antonio de Lima	Cabaña El Nido S.A.	Accionista/Director
Pedro C. Pasacutti	Cabaña El Nido S.A.	Director
Marcos A. Hermann	Cabaña El Nido S.A.	Director
Corina E. Meza	Cabaña El Nido S.A.	Director
Marcos A. Hermann	All Par Casings S.A.	Director
Jose Carlos Mongelos P.	Grupo Concepcion	Sindico Titular

3.3. VINCULACION POR DEUDAS AL 31/12/2021:

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA	CONCEPTO	MONTO al 31/12/21
Agroganadera Concepción S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 4° de la Resolución 30/21 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
Transportadora Concepción S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 4° de la Resolución 30/21 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 45

Central de la Carne Concepción S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 4° de la Resolución 30/21 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
Concepción Palace Hotel S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 4° de la Resolución 30/21 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
GJ Emprendimientos S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 4° de la Resolución 30/21 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
BFC-PAR S.A.	Grupo económico por consolidación	
BMG FOODS IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA	Grupo económico por consolidación	
All Par Casings S.A.	Grupo económico por consolidación	
Cabaña El Nido S.A.	Grupo económico por consolidación	

3.4. VINCULACION POR CONTRATOS:

NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA	FACTORES DE VINCULACION
Agroganadera Concepción S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Transportadora Concepción S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Central de la Carne Concepción S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Concepción Palace Hotel S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 46

GJ Emprendimientos S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
BFC-PAR S.A.	Grupo económico por consolidación
BMG FOODS IMPORTACAO E EXPORTACAO LTDA	Grupo económico por consolidación
All Par Casings S.A.	Grupo económico por consolidación
Cabaña El Nido S.A.	Grupo económico por consolidación

3.4.1. **SUBSIDIARIAS DEL GRUPO ECONOMICO.**



Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. El Grupo “controla” una entidad cuando está expuesto a, o tiene derecho a, rendimientos variables por su implicancia en la entidad y tiene la capacidad de afectar a esos rendimientos a través de su poder sobre la entidad.

Los estados financieros de las subsidiarias se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se inicia el control hasta la fecha en que éste cesa.

COMPAÑIAS CONTROLADAS DIRECTAMENTE

La Sociedad constituye un capital, totalmente integrado de Bs. 4,630,000 (cuatro millones seiscientos treinta mil bolivianos), de los cuales Frigorífico Concepción S.A. es dueño del 51% del capital.

Frigorífico BFC S.A. bajo inscripción del 8 de junio de 2018, según el Servicio de Impuestos Nacionales, certifica que está bajo Régimen General y el año fiscal termina el 30 de junio de cada año.




El 15 de enero de 2020, la Compañía fue autorizada por el Servicio de Impuestos Nacionales (Bolivia) a realizar el cambio de ejercicio fiscal al 31 de diciembre de cada año a partir de 2020.

COMPAÑIAS CONTROLADAS INDIRECTAMENTE

	<p>BFC-PAR S.A. (Paraguay): En fecha 2 de agosto de 2021 Frigorífico BFC S.A. adquirió el 99.5% de las acciones y participaciones con derecho a voto de “Societé Agrícola Ganadera Sociedad Anónima” (SAGASA), posteriormente SAGASA mediante Acta de Accionistas cambió su denominación por la de “BFC-PAR S.A.” la empresa se dedica a la explotación agrícola y ganadera, y a las actividades de compra y venta.</p>
--	---

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 47

<p>CABAÑA EL NIDO S.A.</p>  	<p>CABAÑA EL NIDO S.A. (Paraguay): En fecha 31 de agosto de 2021 BFC-PAR S.A. procede a adquirir el 99% del paquete accionario de "Cabaña El Nido S.A.", la cual se encuentra ubicada en la ciudad de Fram departamento de Itapúa. La empresa dedicada principalmente a la cría, reproducción y engorde de cerdos de alta genética, de las razas DUROC, LANDRACE, YORKSHIRE, y la producción propia denominada MASTER X.</p> <p>CABAÑA EL NIDO S.A. es propietario del 24,39% de UPISA - Unión de Productores de Itapúa S.A y el resto pertenece a 80 accionistas locales. UPISA, frigorífico porcino tiene permisos de importación a 17 países incluyendo Costa de Marfil, Angola, Hong Kong, Emiratos Árabes Unidos, Mozambique, Gabón, Vietnam, Brasil, Uruguay, Georgia, Rusia, Tailandia, Azerbaiyán, Namibia, Omán, Bahréin y Tanzania. Concepción ayudó a UPISA a realizar su primera exportación a Rusia (un importante comprador de carne de Paraguay) y está iniciando negociaciones para exportar a Taiwán. Cabaña El Nido S.A. es el principal proveedor de ganado porcino de UPISA, aportando la calidad genética de sus animales. UPISA se encuentra entre las cinco grandes empresas que dominan el mercado nacional de carne de cerdo, jamón, embutidos y fiambres: Ochsi (Novex S.A.), UPISA, Franz, Guaraní y Chorti. Las cinco empresas industrializan en gran medida las salchichas a la parrilla, embutidos, jamón cocido, salchichas crudas y de jamón y salchichas. Entre 2019 y 2020 hubo un sostenido incremento anual del 9,5% de producción de carne de cerdo.</p>
	<p>ALL PAR CASINGS S.A. (Paraguay): En 2021, BFC S.A ha suscrito el compromiso de aporte de capital por el 72% del capital social de la empresa All Par Casings S.A., empresa dedicada al procesamiento de tripas bovinas y porcinas, ubicada en la ciudad de Naranjal, departamento de Alto Paraná (Paraguay).</p>

Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 48

	<p>BMG IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO (BRASIL): Es una sociedad de responsabilidad limitada individual, que produce, procesa y distribuye carne de cerdo y de res, ubicada en la ciudad de Nova Iguaçu en el estado de Rio de Janeiro. Fue adquirida al 100% en 2021.</p>
	<p>FRIGORÍFICO VILA BELA EIRELI (BRASIL): Con la adquisición BMG IMPORTAÇÃO EXPORTAÇÃO, se incorporaron las acciones correspondientes a la empresa Frigorífico Vila Bela, industria procesadora de carne ubicada en la ciudad de Vila Bela, estado de Mato Grosso – Brasil.</p>

Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 49

DESDE EL 2.022 ARRANCAN LOS NUEVOS PROYECTOS DE EXPANSION REGIONAL

	<p>INDUSTRIA DE CARNE KATUETE S.A. (Paraguay): En diciembre del 2021 surge una nueva oportunidad de negocios que se incorpora al grupo para fortalecer nuestra cadena de valor. INCKA se proyecta como un frigorífico de cerdos, con una inversión total de US\$. 28.000.000.- en la ciudad de Katueté – Dpto. de Canindeyú, zona productiva del país, donde se tendrá una planta moderna, posicionada en 16.000 m2., con capacidad instalada para faenar 2.200 animales/día con sus correspondientes cámaras frigoríficas, aptas y habilitadas para la exportación a los mercados más exigentes de esta proteína.</p>
	<p>BMG AGRICOLA LTDA. En febrero del 2.022 se incorpora una granja porcina ubicada en la ciudad de Entre Rios do Oeste, estado de Paraná, Brasil. Este establecimiento es capaz de albergar a 10.000 matrices (cerdas) y un total de 165.000 cabezas de ganado porcino</p>
	<p>BMG TRANSPORTES NACIONAL E INTERNACIONAL LTDA. Operativa desde Marzo del 2.022, se suma una flota de transportes terrestres, con camiones aptos para carne enfriada y congelada, desde la ciudad de Iporá, Estado de Paraná, (Brasi)l, lo cual nos da una ventaja competitiva relevante para distribución de nuestros productos.</p>

4. INFORMACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA-PATRIMONIAL

4.1. Información comparativa en columnas de los tres últimos ejercicios y de la última información trimestral cerrada:

4.1.1. SITUACIÓN LOCAL

Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 50

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2019/2020/2021**

(Expresado en guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 3)	10.161.228.621	223.956.646.145	587.387.284.228
Cuentas por cobrar (nota 4)	438.936.295.945	649.465.539.264	859.647.758.414
Otros créditos (nota 5)	85.808.260.245	302.222.813.254	421.706.731.338
Inventarios (nota 6)	387.659.100.060	456.148.314.347	525.077.607.875
Otros activos (nota 7)			-
Total activo realizable a corto plazo	922.564.884.871	1.631.793.313.010	2.393.819.381.855
NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar (nota 4)	1.901.294.139	1.901.294.139	1.901.294.144
Otros créditos (nota 5)	126.103.451.182	304.694.031.595	679.383.883.634
Propiedad, planta y equipo	314.484.085.187	2.378.633.228	45.727.870.079
Inversiones	30.056.300	542.094.597.375	554.107.508.679
Propiedades de inversion	46.929.360.000	46.929.360.000	58.207.704.382
Otros activos (nota 7)			-
Total activo realizable a largo plazo	489.448.246.808	897.997.916.337	1.339.328.260.918
TOTAL ACTIVO	1.412.013.131.679	2.529.791.229.347	3.733.147.642.773
PASIVO			
CORRIENTE			
Deudas financieras (nota 10)	466.002.612.591	87.469.083.582	103.785.394.348
Deudas comerciales (nota 11)	71.476.210.719	75.241.129.963	72.139.538.130
Otros pasivos (nota 13)	14.552.939.204	47.837.429.624	78.808.593.276
Total pasivo exigible a corto plazo	552.031.762.514	210.547.643.169	254.733.525.754
NO CORRIENTE			
Deudas financieras (nota 10)	217.794.446.704	1.232.270.939.518	2.107.578.125.731
Deudas comerciales (nota 11)			-
Otros pasivos (nota 13)		31.986.813.631	33.058.004.291
Pasivo por impuestos diferidos	10.003.822.688	9.205.655.556	7.098.203.814
Total pasivo exigible a largo plazo	227.798.269.392	1.273.463.408.705	2.147.734.333.836
TOTAL PASIVO	779.830.031.906	1.484.011.051.874	2.402.467.859.590
PATRIMONIO NETO			
Capital social (nota 15)	386.400.000.000	456.000.000.000	660.900.000.000
Ajuste por conversion			19.418.825.565
Reserva legal (nota 15)	24.610.112.891	35.397.358.584	48.530.148.223
Reserva de revalúo	61.543.828.060	61.543.828.060	61.416.104.354
Reservas especiales	90.034.404.188	287.881.322.670	297.522.038.549
Resultados acumulados	48.458.148	-	58.070.828
Resultado del ejercicio	69.546.296.486	204.957.668.159	242.834.595.664
Participacion no controladora			
TOTAL PATRIMONIO NETO	632.183.099.773	1.045.780.177.473	1.330.679.783.183
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.412.013.131.679	2.529.791.229.347	3.733.147.642.773

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 51

**ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
DEL 2019/2020/2021**

(Expresado en guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ingresos por venta territorio nacional	301.696.029.660	312.544.854.479	340.922.575.979
Ingresos por venta al exterior	1.481.847.354.054	2.634.702.835.145	3.501.265.398.442
Costo de ventas	(1.545.706.306.653)	(2.449.234.736.408)	(3.297.917.845.901)
Resultado Bruto	237.837.077.061	498.012.953.216	544.270.128.520
Gastos de operación y comercialización	(33.136.366.668)	(69.542.772.272)	(75.373.555.545)
Gastos de salarios y otros beneficios al personal	(26.083.305.699)	(24.690.766.082)	(37.286.091.615)
Gastos de administración	(8.974.557.544)	(26.554.953.842)	(28.054.384.660)
Resultado operativo (EBITDA)	169.642.847.150	377.224.461.020	403.556.096.700
Gastos de Depreciación	(18.397.459.957)	(12.735.256.001)	(14.556.659.951)
Resultado operativo (EBIT)	151.245.387.193	364.489.205.019	388.999.436.749
Intereses bancarios	(43.876.139.686)	(14.167.032.263)	(7.711.057.212)
Intereses por emisión de bonos	(14.171.384.632)	(86.454.093.239)	(133.433.273.443)
Gastos bancarios		(5.141.615.597)	(2.331.489.944)
Resultado financiero	(58.047.524.318)	(105.762.741.099)	(143.475.820.599)
Otros Ingresos y Egresos - neto	1.518.756.647	9.804.223.527	37.984.165.946
Diferencia de cambio	(10.683.787.623)	(27.310.764.550)	1.492.612.290
Resultado antes de impuesto a la renta	84.032.831.899	241.219.922.897	285.000.394.386
Impuesto a la renta	(10.826.204.019)	(25.475.009.045)	(29.168.924.984)
Ganancia del ejercicio	73.206.627.880	215.744.913.852	255.831.469.402
Reserva legal	(3.660.331.394)	(10.787.245.693)	(12.996.873.738)
	69.546.296.486	204.957.668.159	242.834.595.664

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 52

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. POR LOS TRIMESTRES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DEL 2020/2021/2022

(Expresado en guaraníes)

ACTIVO	31/3/2020	31/3/2021	31/3/2022
CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 3)	23.982.072.450	188.539.084.486	426.650.897.080
Cuentas por cobrar (nota 4)	522.038.885.193	676.729.247.596	1.082.095.552.209
Otros créditos (nota 5)	82.698.692.867	210.270.652.802	414.065.430.227
Inventarios (nota 6)	419.462.411.327	494.527.240.682	528.600.389.389
Otros activos (nota 7)			
Total activo realizable a corto plazo	1.048.182.061.837	1.570.066.225.566	2.451.412.268.905
NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar (nota 4)	1.901.294.139	1.901.294.150	3.053.976.153
Otros créditos (nota 5)	204.875.621.063	289.077.915.114	668.434.093.516
Propiedad, planta y equipo	311.095.690.695	494.521.892.082	554.330.873.489
Inversiones	30.056.300	2.175.590.831	49.816.553.267
Propiedades de inversion	46.929.360.000	42.923.424.896	58.581.847.798
Otros activos (nota 7)			
Total activo realizable a largo plazo	564.832.022.197	830.600.117.073	1.334.217.344.223
TOTAL ACTIVO	1.613.014.084.034	2.400.666.342.639	3.785.629.613.128
PASIVO			
CORRIENTE			
Deudas financieras (nota 10)	105.249.519.912	81.325.741.810	62.284.049.671
Deudas comerciales (nota 11)	67.080.730.189	111.658.116.890	74.540.973.248
Otros pasivos (nota 13)	21.931.183.430	52.393.942.829	96.845.499.258
Total pasivo exigible a corto plazo	194.261.433.531	245.377.801.529	233.670.522.177
NO CORRIENTE			
Deudas financieras (nota 10)	729.437.463.155	1.089.411.018.230	2.119.838.002.293
Deudas comerciales (nota 11)			
Otros pasivos (nota 13)	8.785.758.424	7.897.465.056	6.593.694.341
Pasivo por impuestos diferidos	1.218.064.264	29.256.388.582	33.270.492.222
Total pasivo exigible a largo plazo	739.441.285.843	1.126.564.871.868	2.159.702.188.856
TOTAL PASIVO	933.702.719.374	1.371.942.673.397	2.393.372.711.033
PATRIMONIO NETO			
Capital social (nota 15)	386.400.000.000	417.075.403.156	660.900.000.000
Ajuste por conversion		8.889.136.925	4.364.109.939
Reserva legal (nota 15)	24.610.112.891	32.375.806.166	48.842.086.920
Reserva de revalúo	61.543.828.060	56.290.387.937	61.810.870.500
Reservas especiales	90.034.404.188	263.307.497.172	299.434.429.927
Resultados acumulados	69.594.754.634	187.462.285.231	263.520.303.257
Resultado del ejercicio	47.128.264.887	63.323.152.655	53.385.101.552
Participacion no controladora			
TOTAL PATRIMONIO NETO	679.311.364.660	1.028.723.669.242	1.392.256.902.095
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.613.014.084.034	2.400.666.342.639	3.785.629.613.128

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 53

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. POR
LOS TRIMESTRES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DEL 2020/2021/2022**

(Expresado en guaraníes)

	31/3/2020	31/3/2021	31/3/2022
Ingresos por venta territorio nacional	67.308.265.759	72.131.163.059	71.537.573.690
Ingresos por venta al exterior	618.328.535.561	780.734.771.465	946.654.446.145
Costo de ventas	(589.925.971.775)	(711.760.984.854)	(875.346.584.437)
Resultado Bruto	95.710.829.545	141.104.949.670	142.845.435.398
Gastos de operación y comercialización	(12.095.636.013)	(16.807.876.879)	(15.987.802.479)
Gastos de salarios y otros beneficios al personal	(6.092.439.519)	(7.571.175.305)	(7.668.105.654)
Gastos de administración	(4.331.951.511)	(6.757.933.728)	(11.710.632.068)
Resultado operativo (EBITDA)	73.190.802.502	109.967.963.758	107.478.895.197
Gastos de Depreciación	(3.902.169.840)	(5.061.673.785)	(4.025.496.457)
Resultado operativo (EBIT)	69.288.632.662	104.906.289.973	103.453.398.740
Intereses bancarios	(5.573.447.440)	(2.065.066.926)	(1.427.108.387)
Intereses por emisión de bonos	(12.609.431.893)	(28.282.333.675)	(39.918.615.214)
Gastos bancarios	-	(426.890.204)	(935.340.497)
Resultado financiero	(18.182.879.333)	(30.774.290.805)	(42.281.064.098)
Otros Ingresos y Egresos - neto	8.720.846.312	(3.389.234.640)	2.781.127.673
Diferencia de cambio	(7.461.860.878)	1.131.552.954	(4.207.783.096)
Resultado antes de impuesto a la renta	52.364.738.763	71.874.317.482	59.745.679.219
Impuesto a la renta	(5.236.473.876)	(8.551.164.827)	(6.360.577.666)
Ganancia del ejercicio	47.128.264.887	63.323.152.655	53.385.101.553

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 54

4.1.2. SITUACIÓN CONSOLIDADA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL CONSOLIDADO POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019/2020/2021

(Expresado en guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 3)	10.818.391.805	257.421.442.425	629.635.625.449
Cuentas por cobrar (nota 4)	479.291.060.314	705.108.460.943	880.739.633.856
Otros créditos (nota 5)	86.211.164.592	327.095.162.004	499.717.197.120
Inventarios (nota 6)	391.644.368.352	479.154.006.974	777.762.219.932
Otros activos (nota 7)	16.616.480	68.246.085	119.819.683
Total activo realizable a corto plazo	967.981.601.543	1.768.847.318.431	2.787.974.496.040
NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar (nota 4)	1.901.294.139	1.901.294.139	1.901.294.144
Otros créditos (nota 5)	80.943.277.456	195.010.308.404	355.066.013.301
Propiedad, planta y equipo	320.205.890.200	620.674.934.650	1.015.847.599.105
Inversiones			99.378.503.139
Propiedades de inversion	46.929.360.000	46.929.360.000	58.207.704.382
Otros activos (nota 7)	41.961.583.354	2.256.240.772	1.528.271.867
Total activo realizable a largo plazo	491.941.405.149	866.772.137.965	1.531.929.385.938
TOTAL ACTIVO	1.459.923.006.692	2.635.619.456.396	4.319.903.881.978
PASIVO			
CORRIENTE			
Deudas financieras (nota 10)	466.002.612.591	87.469.083.582	166.102.638.897
Deudas comerciales (nota 11)	80.399.635.869	87.418.875.754	225.162.264.372
Otros pasivos (nota 13)	19.213.667.090	69.593.677.708	117.687.693.796
Total pasivo exigible a corto plazo	565.615.915.550	244.481.637.044	508.952.597.065
NO CORRIENTE			
Deudas financieras (nota 10)	217.794.446.704	1.232.270.939.518	2.326.269.520.217
Deudas comerciales (nota 11)	24.367.563.189	1.283.664.881	1.209.691.652
Otros pasivos (nota 13)	617.952.064	31.986.813.631	35.542.386.251
Pasivo por impuestos diferidos	10.003.822.688	11.122.022.698	32.663.398.027
Total pasivo exigible a largo plazo	252.783.784.645	1.276.663.440.728	2.395.684.996.147
TOTAL PASIVO	818.399.700.195	1.521.145.077.772	2.904.637.593.212
PATRIMONIO NETO			
Capital social (nota 15)	386.400.000.000	456.000.000.000	660.900.000.000
Ajuste por conversion	1.183.852.444	4.064.560.111	23.518.738.034
Reserva legal (nota 15)	24.610.112.891	35.397.358.584	52.112.388.568
Reserva de revalúo	61.543.828.060	61.543.828.060	65.815.696.100
Reservas especiales	90.036.539.677	287.883.615.732	308.754.872.214
Resultados acumulados	(62.298.383)	4.454.342.839	32.315.669.271
Resultado del ejercicio	73.800.977.013	231.777.433.600	210.856.338.949
Participacion no controladora	4.010.294.795	33.353.239.698	60.992.585.630
TOTAL PATRIMONIO NETO	641.523.306.497	1.114.474.378.624	1.415.266.288.766
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.459.923.006.692	2.635.619.456.396	4.319.903.881.978

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 55

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE A LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019/2020/2021

(Expresado en guaraníes)

	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
Ingresos por venta territorio nacional	301.696.029.660	343.771.454.952	779.395.589.811
Ingresos por venta al exterior	1.560.780.472.540	3.153.356.879.249	3.790.694.908.885
Costo de ventas	(1.604.090.676.937)	(2.908.085.646.022)	(3.926.156.295.611)
Resultado Bruto	258.385.825.263	589.042.688.179	643.934.203.085
Gastos de operación y comercialización	(37.532.559.302)	(83.466.573.509)	(98.607.963.898)
Gastos de salarios y otros beneficios al personal	(30.453.691.058)	(36.582.441.276)	(52.561.518.511)
Gastos de administración	(12.270.466.339)	(30.677.569.611)	(48.327.490.386)
Resultado operativo (EBITDA)	178.129.108.564	438.316.103.783	444.437.230.290
Gastos de Depreciación	(18.498.000.788)	(14.420.459.774)	(22.110.971.414)
Resultado operativo (EBIT)	159.631.107.776	423.895.644.009	422.326.258.876
Intereses bancarios	(43.876.139.686)	(14.972.222.647)	(13.061.216.267)
Intereses por emisión de bonos	(14.171.384.632)	(86.454.093.239)	(133.433.273.443)
Gastos bancarios	(41.217.628)	(5.141.615.597)	(5.300.951.911)
Resultado financiero	(58.088.741.946)	(106.567.931.483)	(151.795.441.621)
Otros Ingresos y Egresos - neto	1.516.764.529	6.652.638.412	(4.882.406.924)
Diferencia de cambio	(10.683.787.623)	(27.310.764.550)	922.192.954
Resultado antes de impuesto a la renta	92.375.342.736	296.669.586.388	266.570.603.285
Impuesto a la renta	(10.826.204.019)	(25.485.915.211)	(32.332.184.567)
Ganancia del ejercicio	81.549.138.717	271.183.671.177	234.238.418.718
Ganancias de la controladora	77.461.308.407	242.511.222.189	223.998.250.532
Ganancias no controladora	4.087.830.310	28.672.448.988	10.240.168.185

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 56

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. POR LOS TRIMESTRES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DEL 2020/2021/2022

(Expresado en guaraníes)

ACTIVO	31/3/2020	31/3/2021	31/3/2022
CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo (nota 3)	26.212.652.386	198.962.803.360	484.713.341.239
Cuentas por cobrar (nota 4)	584.557.813.177	749.610.626.661	1.230.817.736.912
Otros créditos (nota 5)	86.235.703.583	258.814.497.663	502.982.686.932
Inventarios (nota 6)	426.802.956.189	521.676.288.064	878.113.380.894
Otros activos (nota 7)	81.414.015	175.895.983	313.513.171
Total activo realizable a corto plazo	1.123.890.539.350	1.729.240.111.731	3.096.940.659.147
NO CORRIENTE			
Cuentas por cobrar (nota 4)	1.901.294.139	1.901.294.150	3.053.976.153
Otros créditos (nota 5)	142.447.879.401	153.568.245.815	273.390.520.908
Propiedad, planta y equipo	52.735.692.041	616.477.243.381	1.103.584.113.091
Inversiones		-	97.897.986.707
Propiedades de inversion	311.095.690.695	42.923.424.896	58.581.847.798
Otros activos (nota 7)	50.018.244.061	1.893.129.780	1.359.081.015
Total activo realizable a largo plazo	558.198.800.337	816.763.338.022	1.537.867.525.673
TOTAL ACTIVO	1.682.089.339.687	2.546.003.449.753	4.634.808.184.820
PASIVO			
CORRIENTE			
Deudas financieras (nota 10)	105.249.519.912	94.230.013.847	120.955.441.963
Deudas comerciales (nota 11)	76.068.666.807	141.754.176.609	411.191.055.214
Otros pasivos (nota 13)	28.644.771.465	72.638.160.742	147.939.661.053
Total pasivo exigible a corto plazo	209.962.958.184	308.622.351.198	680.086.158.231
NO CORRIENTE			
Deudas financieras (nota 10)	729.437.463.155	1.089.411.018.230	2.340.397.090.356
Deudas comerciales (nota 11)	27.285.869.390	1.107.826.974	1.197.134.907
Otros pasivos (nota 13)	1.310.624.537	9.819.947.599	30.792.396.825
Pasivo por impuestos diferidos	10.003.822.688	29.256.388.582	35.754.874.182
Total pasivo exigible a largo plazo	768.037.779.770	1.129.595.181.385	2.408.141.496.270
TOTAL PASIVO	978.000.737.954	1.438.217.532.583	3.088.227.654.501
PATRIMONIO NETO			
Capital social (nota 15)	386.467.324.172	417.075.403.156	660.900.000.000
Ajuste por conversion	116.189.016	9.310.306.877	13.612.615.400
Reserva legal (nota 15)	24.610.112.891	32.375.806.166	52.566.774.708
Reserva de revalúo	61.543.828.060	56.290.387.937	73.079.171.035
Reservas especiales	90.036.550.289	263.309.614.166	321.459.593.976
Resultados acumulados	73.950.077.008	216.754.886.014	282.607.034.553
Resultado del ejercicio	55.298.152.760	72.666.095.754	93.438.286.404
Participacion no controladora	12.066.367.537	40.003.417.100	48.917.054.243
TOTAL PATRIMONIO NETO	704.088.601.733	1.107.785.917.170	1.546.580.530.319
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.682.089.339.687	2.546.003.449.753	4.634.808.184.820

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 57

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. POR
LOS TRIMESTRES TERMINADOS AL 31 DE MARZO DEL 2020/2021/2022**

(Expresado en guaraníes)

	31/3/2020	31/3/2021	31/3/2022
Ingresos por venta territorio nacional	75.995.354.780	83.009.562.109	418.676.088.945
Ingresos por venta al exterior	722.844.578.628	910.271.280.301	1.086.763.398.617
Costo de ventas	(680.517.355.369)	(825.900.970.795)	(1.250.307.982.791)
Resultado Bruto	118.322.578.039	167.379.871.615	255.131.504.771
Gastos de operación y comercialización	(15.274.634.944)	(19.860.868.500)	(26.992.583.183)
Gastos de salarios y otros beneficios al personal	(7.849.301.586)	(9.486.302.513)	(16.919.369.904)
Gastos de administración	(5.473.904.003)	(8.295.957.387)	(29.598.239.381)
Resultado operativo (EBITDA)	89.724.737.506	129.736.743.215	181.621.312.303
Gastos de Depreciación	(3.975.623.521)	(6.128.357.806)	(7.709.203.458)
Resultado operativo (EBIT)	85.749.113.985	123.608.385.409	173.912.108.845
Intereses bancarios	(5.573.447.440)	(2.065.066.926)	(6.176.108.105)
Intereses por emisión de bonos	(12.609.431.893)	(28.282.333.675)	(39.918.615.214)
Gastos bancarios	(147.583.017)	(862.481.136)	(2.042.959.959)
Resultado financiero	(18.330.462.350)	(31.209.881.737)	(48.137.683.278)
Otros Ingresos y Egresos - neto	8.720.473.716	(3.336.242.869)	789.407.572
Diferencia de cambio	(7.461.860.878)	1.131.552.954	(16.229.842.268)
Resultado antes de impuesto a la renta	68.677.264.473	90.193.813.757	110.333.990.871
Impuesto a la renta	(5.236.473.876)	(8.551.164.827)	(9.534.401.562)
Ganancia del ejercicio	63.440.790.597	81.642.648.930	100.799.589.309
Ganancias de la controladora	55.447.652.999	72.666.095.755	93.620.137.675
Ganancias no controladora	7.993.137.598	8.976.553.175	7.179.451.634

4.2. RATIOS Y OTRAS VARIABLES DE LOS ÚLTIMOS TRES EJERCICIOS Y DE LA ÚLTIMA INFORMACIÓN TRIMESTRAL CERRADA

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 58

4.2.1. SITUACIÓN LOCAL

	Dic.2019	Dic.2020	Dic.2021
Ingresos Operativos Netos	1.783.543.383.714	2.947.247.689.624	3.842.187.974.421
Resultados Netos	237.837.077.061	498.012.953.216	544.270.128.520
Activo Total	1.412.013.131.679	2.529.791.229.347	3.733.147.642.773
Pasivo Total	779.830.031.906	1.484.011.051.874	2.402.467.859.590
Patrimonio neto	632.183.099.773	1.045.780.177.473	1.330.679.783.183
Deudas Financieras	683.797.059.295	1.319.740.023.100	2.211.363.520.079
Margen Líquido			
(Resultado Neto/Ingresos Operativos Netos)	13,34%	16,90%	14,17%
Rentabilidad del Activo			
(Resultado Neto/Activo Total)	16,84%	19,69%	14,58%
Rentabilidad del Patrimonio			
(Resultado Neto/Patrimonio Neto)	37,62%	47,62%	40,90%
Liquidez Corriente			
(Activo Corriente/Pasivo Corriente)	1,67	7,75	9,40
Activo Corriente	922.564.884.871	1.631.793.313.010	2.393.819.381.855
Pasivo Corriente	552.031.762.514	210.547.643.169	254.733.525.754
Bienes de Cambio	387.659.100.060	456.148.314.347	525.077.607.875
Ratio de Prueba Ácida			
(Activo Corriente-Bienes de Cambio)/Pasivo Corriente)	0,97	5,58	7,34
Apalancamiento respecto al Activo			
(Pasivo Total/Activo Total)	0,55	0,59	0,64
Apalancamiento respecto al Patrimonio			
(Pasivo Total/Patrimonio Neto)	1,23	1,42	1,81

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 59

	mar-20	mar-21	mar-22
Ingresos Operativos Netos	685.636.801.320	852.865.934.524	1.018.192.019.835
Resultados Netos	95.710.829.545	141.104.949.670	142.845.435.398
Activo Total	1.613.014.084.034	2.400.666.342.639	3.785.629.613.128
Pasivo Total	933.702.719.374	1.371.942.673.397	2.393.372.711.033
Patrimonio neto	679.311.364.660	1.028.723.669.242	1.392.256.902.095
Deudas Financieras	834.686.983.067	1.170.736.760.040	2.182.122.051.964
Margen Líquido			
(Resultado Neto/Ingresos Operativos Netos)	13,96%	16,54%	14,03%
Rentabilidad del Activo			
(Resultado Neto/Activo Total)	5,93%	5,88%	3,77%
Rentabilidad del Patrimonio			
(Resultado Neto/Patrimonio Neto)	14,09%	13,72%	10,26%
Liquidez Corriente			
(Activo Corriente/Pasivo Corriente)	5,40	6,40	10,49
Activo Corriente	1.048.182.061.837	1.570.066.225.566	2.451.412.268.905
Pasivo Corriente	194.261.433.531	245.377.801.529	233.670.522.177
Bienes de Cambio	419.462.411.327	494.527.240.682	528.600.389.389
Ratio de Prueba Ácida			
(Activo Corriente-Bienes de Cambio)/Pasivo Corriente)	3,24	4,38	8,23
Apalancamiento respecto al Activo			
(Pasivo Total/Activo Total)	0,58	0,57	0,63
Apalancamiento respecto al Patrimonio			
(Pasivo Total/Patrimonio Neto)	1,37	1,33	1,72

Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 60

4.2.2. SITUACIÓN CONSOLIDADA

	Dic.2019	Dic.2020	Dic.2021
Ingresos Operativos Netos	1.862.476.502.200	3.497.128.334.201	4.570.090.498.696
Resultados Netos	258.385.825.263	589.042.688.179	643.934.203.085
Activo Total	1.459.923.006.692	2.635.619.456.396	4.319.903.881.978
Pasivo Total	818.399.700.195	1.521.145.077.772	2.904.637.593.212
Patrimonio neto	641.523.306.497	1.114.474.378.624	1.415.266.288.766
Deudas Financieras	683.797.059.295	1.319.740.023.100	2.492.372.159.114
Margen Líquido			
(Resultado Neto/Ingresos Operativos Netos)	13,87%	16,84%	14,09%
Rentabilidad del Activo			
(Resultado Neto/Activo Total)	17,70%	22,35%	14,91%
Rentabilidad del Patrimonio			
(Resultado Neto/Patrimonio Neto)	40,28%	52,85%	45,50%
Liquidez Corriente			
(Activo Corriente/Pasivo Corriente)	1,71	7,24	5,48
Activo Corriente	967.981.601.543	1.768.847.318.431	2.787.974.496.040
Pasivo Corriente	565.615.915.550	244.481.637.044	508.952.597.065
Bienes de Cambio	391.644.368.352	479.154.006.974	777.762.219.932
Ratio de Prueba Ácida			
(Activo Corriente-Bienes de Cambio)/Pasivo Corriente)	1,02	5,28	3,95
Apalancamiento respecto al Activo			
(Pasivo Total/Activo Total)	0,56	0,58	0,67
Apalancamiento respecto al Patrimonio			
(Pasivo Total/Patrimonio Neto)	1,28	1,36	2,05

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 61

	mar-20	mar-21	mar-22
Ingresos Operativos Netos	798.839.933.408	993.280.842.410	1.505.439.487.562
Resultados Netos	118.322.578.039	167.379.871.615	255.131.504.771
Activo Total	1.682.089.339.687	2.546.003.449.753	4.634.808.184.820
Pasivo Total	978.000.737.954	1.438.217.532.583	3.088.227.654.501
Patrimonio neto	704.088.601.733	1.107.785.917.170	1.546.580.530.319
Deudas Financieras	834.686.983.067	1.183.641.032.077	2.461.352.532.319
Margen Líquido			
(Resultado Neto/Ingresos Operativos Netos)	14,81%	16,85%	16,95%
Rentabilidad del Activo			
(Resultado Neto/Activo Total)	7,03%	6,57%	5,50%
Rentabilidad del Patrimonio			
(Resultado Neto/Patrimonio Neto)	16,81%	15,11%	16,50%
Liquidez Corriente			
(Activo Corriente/Pasivo Corriente)	5,35	5,60	4,55
Activo Corriente	1.123.890.539.350	1.729.240.111.731	3.096.940.659.147
Pasivo Corriente	209.962.958.184	308.622.351.198	680.086.158.231
Bienes de Cambio	426.802.956.189	521.676.288.064	878.113.380.894
Ratio de Prueba Ácida			
(Activo Corriente-Bienes de Cambio)/Pasivo Corriente)	3,32	3,91	3,26
Apalancamiento respecto al Activo			
(Pasivo Total/Activo Total)	0,58	0,56	0,67
Apalancamiento respecto al Patrimonio			
(Pasivo Total/Patrimonio Neto)	1,39	1,30	2,00

4.3. DEUDAS FINANCIERAS: BANCARIAS, BURSÁTILES Y OTRAS DEUDAS FINANCIERAS (INFORME DE DEUDAS AL 30/04/2022 ADJUNTO):

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 62

4.4. DEUDAS PRIVILEGIADAS, GARANTÍAS PRENDARIAS O HIPOTECARIAS A FAVOR DE TERCEROS:

FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

DETALLE DE DEUDAS PRIVILEGIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.021

CORTO PLAZO			
	GUARANIES	DOLARES	
ENTIDAD FINANCIERA	Capital + Intereses a término	Capital + Intereses a término	Garantía
Banco Atlas S.A.E.C.A.	0	1.329.331,25	Fideicomiso
Banco Nacional de Fomento	0	4.094.449,72	Hipotecario
	0	5.423.780,97	

MERCADO DE VALORES	Capital + Intereses a término	Capital + Intereses a término	Garantía
Bonos de Deudas emitidos	0	0,00	Fiduciaria
Intereses a pagar por bonos emitidos	0	23.100.000,00	Fiduciaria
	0	23.100.000,00	

LARGO PLAZO			
	GUARANIES	DOLARES	
ENTIDAD FINANCIERA	Capital + Intereses a término	Capital + Intereses a término	Garantía
Banco Atlas S.A.E.C.A.	0	398.921,99	Fideicomiso
Banco Nacional de Fomento	0	6.269.930,63	Hipotecario
	0	6.668.852,62	

MERCADO DE VALORES	Capital + Intereses a término	Capital + Intereses a término	Garantía
Bonos de Deudas emitidos		300.000.000,00	Fiduciaria
Intereses a pagar por bonos emitidos		138.600.000,00	Fiduciaria
		438.600.000,00	

Tal como se revela en los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad constituyó en 2020 un fideicomiso identificado como "Contrato de Fideicomiso de Administración y Garantía- Bonos Internacionales Frigorífico Concepción S.A." Entre Frigorífico Concepción S.A. (fideicomitente), Wilmington Trust National Association (beneficiario) y Finexpar S.A.E.C.A. (fiduciario). El 21 de julio se modificó el Contrato de Fideicomiso de Seguridad que rige la nueva emisión de bonos, disponiendo (i) la liberación de la garantía del Fideicomiso sobre todas las garantías, excepto los bienes inmuebles y equipos, y la eliminación de los garantes individuales iniciales, (ii) el cambio de la definición de las obligaciones garantizadas bajo los bonos, (iii) la eliminación de la obligación de mantener un valor mínimo de las cuentas por cobrar como garantía y (iv) el cambio de Wilmington Trust National Association por The Bank of New York Mellon como fiduciario y beneficiario del Contrato de Fideicomiso de Seguridad. Además, se firmó un Contrato de Pignoración de Acciones en

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 63

Bolivia, que otorga una garantía de primera prioridad sobre las acciones de BFC propiedad de la Compañía.

5. TRAYECTORIA EN EL MERCADO BURSÁTIL

5.1 Año de ingreso:

Inscripción en la Comisión Nacional de Valores: Según Resolución N.º 1.259/10 del 10 de marzo de 2010.

5.2. Registro de Bolsa:

Inscripción en la Bolsa de Valores Asunción: Según Resolución N.º 899/10 del 12 de marzo de 2010.

5.3. Categoría bajo la cual fue registrada: Sociedad Anónima.

5.4. Cuadro resumen de todas las emisiones:

TITULOS RENTA FIJA

✓ Sistema Tradicional

Resolución de Emisión		Fecha	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido y Pagado	Destino de la Emisión
CNV N°	BVA N°							
1.259/10	899/10	12/03/10	A	G.	25.000.000.000	25.000.000.000	25.000.000.000	Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para capital operativo, con el objeto de optimizar los costos de adquisición de mercaderías (ganado vacuno) y obtención de valor agregado con los subproductos, como ser procesamiento de biodiesel, procesamiento de cuero wet blue, harina de carne y hueso, y a la vez lograr mejores condiciones de financiamiento y precios más competitivos

✓ Sistema Electrónico de Negociación

BONOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 64

Resolución de Emisión	Fecha	BBCP	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
Bolsa										
1.203/13	24/9/2013	G1	1	Guaraníes	4.400.000.000	4.400.000.000	4.400.000.000	24/6/2014	Pagado	Captación de Capital operativo
1.203/13	21/10/2013	G1	2	Guaraníes	4.400.000.000	2.904.000.000	2.904.000.000	21/7/2014	Pagado	
1.274/14	21/5/2014	G2	1	Guaraníes	3.500.000.000	3.500.000.000	3.500.000.000	20/2/2015	Pagado	
1.274/14	4/6/2014	G2	2	Guaraníes	3.500.000.000	3.500.000.000	3.500.000.000	6/3/2015	Pagado	
1.274/14	20/6/2014	G2	3	Guaraníes	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	20/3/2015	Pagado	
1.693/17	21/12/2017	G3	1	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000	17/9/2018	Pagado	
1.706/18	15/1/2018	G3	2	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	12/10/2018	Pagado	
1.788/18	11/10/2018	G4	1	Guaraníes	5.000.000.000	4.386.000.000	4.386.000.000	9/4/2019	Pagado	
1.835/19	31/1/2019	G4	2	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	28/10/2019	Pagado	
1931/19	8/10/2019	G5	1	Guaraníes	6.500.000.000	6.500.000.000	6.500.000.000	3/7/2020	Pagado	
1990/20	6/1/2020	G5	2	Guaraníes	6.500.000.000	6.500.000.000	6.500.000.000	26/9/2020	Pagado	
2058/20	26/5/2020	G6	1	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	20/5/2021	Pagado	
2085/20	3/7/2020	G6	2	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	25/6/2021	Pagado	
2096/20	17/7/2020	G7	1	Guaraníes	7.000.000.000	7.000.000.000	7.000.000.000	12/7/2021	Pagado	

TOTALES EMISIONES BBCP EN GUARANÍES	74.800.000.000	72.690.000.000	72.690.000.000
--	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Resolución de Emisión	Fecha	BBCP	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
Bolsa										
1.185/13	7/8/2013	D1	1	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	9/5/2014	Pagado	Captación de Capital operativo
1.270/14	21/5/2014	D2	1	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	20/2/2015	Pagado	
1.275/14	10/6/2014	D2	2	Dólares Americanos	1.000.000	646.000	646.000	10/3/2015	Pagado	
1.300/14	24/9/2014	D2	3	Dólares Americanos	500.000	500.000	500.000	25/6/2015	Pagado	
1.694/17	21/12/2017	D3	1	Dólares Americanos	1.500.000	1.500.000	1.500.000	17/9/2018	Pagado	
1.707/18	15/1/2018	D3	2	Dólares Americanos	1.500.000	1.500.000	1.500.000	12/10/2018	Pagado	
1.789/18	11/10/2018	D4	1	Dólares Americanos	1.500.000	940.000	940.000	20/3/2019	Pagado	
1.836/19	31/1/2019	D4	2	Dólares Americanos	1.500.000	1.000.000	1.000.000	28/10/2019	Pagado	
1932/19	8/10/2019	D5	1	Dólares Americanos	1.100.000	1.100.000	1.100.000	3/7/2020	Pagado	
1991/20	6/1/2020	D5	2	Dólares Americanos	1.100.000	1.100.000	1.100.000	26/9/2020	Pagado	
2059/20	26/5/2020	D6	1	Dólares Americanos	1.500.000	1.500.000	1.500.000	20/5/2021	Pagado	
2097/20	17/7/2020	D7	1	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	12/7/2021	Pagado	
2101/20	27/7/2020	D7	2	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	22/7/2021	Pagado	

TOTALES EMISIONES BBCP EN DÓLARES AMERICANOS	15.200.000	13.786.000	13.786.000
---	-------------------	-------------------	-------------------

*Saldo de USD. 354.000 de la Serie 2 del Programa USD2 de BBCP del Frigorífico Concepción fue anulado por Resolución BVA N° 1.286/14 de fecha 16/07/2014.

* Saldo de USD. 560.000 de la Serie 1 del Programa USD4 de BBCP del Frigorífico Concepción fue anulado por Resolución BVA N° 1.855/19 de fecha 11/03/2019.

* Saldo de Gs. 614.000.000 de la Serie 1 del Programa G4 de BBCP del Frigorífico Concepción fue anulado por Resolución BVA N° 1.855/19 de fecha 11/03/2019.

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 65

Programas de Emisión Global

Resolución de Emisión		Fecha	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
84E/14	1352	20/1/2015	G1	1	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	16/1/2018	Pagado	Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados a capital operativo, con el objeto de financiar los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar generado por el aumento de las exportaciones. La recuperación de los fondos en las ventas regionales es de aproximadamente 40 días y para Europa y Asia de hasta 70 días, como también, optimizar los costos de adquisición de mercaderías con los proveedores.
84E/15	1352	20/1/2015	G1	2	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	15/1/2019	Pagado	
84E/16	1352	20/1/2015	G1	3	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	14/1/2020	Pagado	
84E/17	1363	29/1/2015	G1	4	Guaraníes	5.000.000.000	5.000.000.000	5.000.000.000	7/3/2019	Pagado	
84E/18	1363	29/1/2015	G1	5	Guaraníes	10.000.000.000	10.000.000.000	10.000.000.000	28/1/2020	Pagado	

TOTALES EMISIONES EN GUARANÍES	30.000.000.000	30.000.000.000	30.000.000.000
---------------------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Resolución de Emisión		Fecha	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
4E/16	1488	22/1/2016	G2	1	Guaraníes	1.300.000.000	1.300.000.000	1.300.000.000	17/1/2019	Pagado	El 50% de la colocación de bonos, será destinado a la reestructuración de deudas bancarias a corto plazo, transfiriéndolas a largo plazo. Alrededor del 15% de los bonos serán destinados a obras de ampliación de las plantas de Ciclo II (Est. 49) y Ciclo completo de Roque Alonso (adecuación industrial para el mercado de Chile e Israel) (Est. 42), como también a la apertura de la unidad de producción de hamburguesas. El saldo restante del 35% de los bonos colocados, serán destinados a capital operativo, para financiar los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar generado por el aumento en las exportaciones. La recuperación de los fondos en las ventas regionales es de aproximadamente 40 días y para Europa y Asia de hasta 70 días, como también, optimizar los costos de adquisición de mercaderías con los proveedores.
4E/16	1488	22/1/2016	G2	2	Guaraníes	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	16/1/2020	Pagado	
4E/16	1488	22/1/2016	G2	3	Guaraníes	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	14/1/2021	*Pagado	
4E/16	1495	4/2/2016	G2	4	Guaraníes	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000	31/1/2019	Pagado	
4E/16	1495	4/2/2016	G2	5	Guaraníes	3.700.000.000	3.700.000.000	3.700.000.000	30/1/2020	*Pagado	
4E/16	1495	4/2/2016	G2	6	Guaraníes	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	28/1/2021	*Pagado	
4E/16	1515	5/4/2016	G2	7	Guaraníes	3.500.000.000	3.500.000.000	3.500.000.000	2/4/2019	Pagado	
4E/16	1515	5/4/2016	G2	8	Guaraníes	5.500.000.000	5.500.000.000	5.500.000.000	30/3/2021	*Pagado	

*Pagado con Rescate Anticipado el 28/01/2020 según Resolución BVPASA N° 2000/20 de fecha 22/01/2020

TOTALES EMISIONES EN GUARANÍES	28.000.000.000	28.000.000.000	28.000.000.000
---------------------------------------	-----------------------	-----------------------	-----------------------

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 66

Resolución de Emisión		Fecha	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
85E/19	1353	20/1/2015	D1	1	Dólares Americanos	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	17/1/2017	Pagado	Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados a capital operativo, con el objeto de financiar los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar generado por el aumento en las exportaciones. La recuperación de los fondos en las ventas regionales es de aproximadamente 40 días y para Europa y Asia de hasta 70 días, como también, optimizar los costos de adquisición de mercaderías con los proveedores.
85E/19	1353	20/1/2015	D1	2	Dólares Americanos	1.000.000.000	1.000.000.000	1.000.000.000	16/1/2018	Pagado	

TOTALES EMISIONES EN GUARANÍES	2.000.000.000	2.000.000.000	2.000.000.000
---------------------------------------	----------------------	----------------------	----------------------

Resolución de Emisión		Fecha	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Vencimiento	Situación	Destino de la Emisión
CNV	Bolsa										
5E/16	1489	22/1/2016	D2	1	Dólares Americanos	750.000	750.000	750.000	17/1/2019	Pagado	<ul style="list-style-type: none"> •El 50% de la colocación de bonos, será destinado a la reestructuración de deudas bancarias a corto plazo, transfiriéndolas a largo plazo. •Alrededor del 15% de los bonos serán destinados a obras de ampliación de las plantas de Ciclo II (Est. 49) y Ciclo completo de Roque Alonso (adecuación industrial para el mercado de Chile e Israel) (Est. 42), como también a la apertura de la unidad de producción de hamburguesas •El saldo restante del 35% de los bonos colocados, serán destinados a capital operativo, para financiar los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar generado por el aumento en las exportaciones. la recuperación de los fondos en las ventas regionales es de aproximadamente 40 días y para Europa y Asia de hasta 70 días, como también, optimizar los costos de adquisición de mercaderías con los proveedores.
5E/16	1489	22/1/2016	D2	2	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	16/1/2020	Pagado	
5E/16	1489	22/1/2016	D2	3	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	14/1/2021	*Pagado	
5E/16	1489	22/1/2016	D2	4	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	13/1/2022	*Pagado	
5E/16	1496	4/2/2016	D2	5	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	31/1/2019	Pagado	
5E/16	1496	4/2/2016	D2	6	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	30/1/2020	*Pagado	
5E/16	1496	4/2/2016	D2	7	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	28/1/2021	*Pagado	
5E/16	1496	4/2/2016	D2	8	Dólares Americanos	1.000.000	1.000.000	1.000.000	27/1/2022	*Pagado	
5E/16	1541	27/7/2016	D2	9	Dólares Americanos	2.500.000	2.500.000	2.500.000	22/7/2020	*Pagado	
5E/16	1608	27/1/2017	D2	10	Dólares Americanos	750.000	750.000	750.000	28/5/2020	*Pagado	
5E/16	1608	27/1/2017	D2	11	Dólares Americanos	750.000	750.000	750.000	26/5/2022	*Pagado	
5E/16	1614	24/2/2017	D2	12	Dólares Americanos	3.250.000	3.250.000	3.250.000	20/2/2020	*Pagado	

*Pagado con Rescate Anticipado el 28/01/2020 según Resolución BVPASA N° 2001/20 de fecha 22/01/2020

TOTALES EMISIONES EN GUARANÍES	15.000.000	15.000.000	15.000.000
---------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

TITULOS RENTA VARIABLE:
NO APLICABLE

5.5. Cuadro resumen de las emisiones:

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 67

EMISIONES VIGENTES

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

EMISION INTERNACIONAL DE BONOS SENIOR GARANTIZADOS.

El 29 de enero de 2020, FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. (la "Sociedad") emitió Bonos Corporativos Garantizados (Regla 144 A/Reg. S) cotizados en el Mercado del gran ducado de Luxemburgo, con vencimiento en enero de 2025 (los "Bonos Iniciales"), de acuerdo con el Contrato de Emisión de fecha 29 de enero de 2020 (complementado por el Primer Contrato Suplementario, de fecha 8 de octubre de 2020; el Segundo Contrato Suplementario, de fecha 28 de octubre de 2020; y el Tercer Contrato Suplementario, de fecha 22 de diciembre de 2020, colectivamente, el "Contrato"), entre la Sociedad, Frigorífico BFC S. A. (el "Garante"), Wilmington Trust, National Association, (el "Fiduciario"), como fiduciario, registrador, agente de pagos y agente de transferencias y GLAS Americas LLC, como agente de garantías (el "Agente de Garantías"), por un monto total de US\$ 161,000,000;

El 21 de julio de 2021, la Compañía emitió Bonos Corporativos Garantizadas al 7,700% (Regla 144 A / Reg. S) por US\$ 300,000,000, con vencimiento en julio de 2028 (las "Nuevas Notas"), también cotizadas en la Bolsa de Valores de Luxemburgo, de acuerdo con el Contrato de Garantía de fecha 21 de julio de 2021, entre la Compañía, Frigorífico BFC S. A. (el "Garante Inicial"), The Bank of New York Mellon, (el "Fiduciario"), como fiduciario, registrador y agente de pagos y GLAS Americas LLC, como agente de garantías (el "Agente de Garantías").

Los Nuevos Bonos están garantizados por bienes inmuebles de la Compañía, amparados por un Contrato de Fideicomiso de Garantía regido por las leyes de la República del Paraguay y administrado por Financiera Finexpar S.A.E.C.A. como fiduciario local (el "Fiduciario Local"), y están garantizados por un Contrato de Prenda de Acciones en Bolivia, que otorga una garantía real de primera prioridad sobre las acciones de la Compañía en el Garante Inicial, y reconocido por el Agente de la Garantía.

Los procedimientos de los Nuevos Bonos fueron utilizados para pagar los gastos de la oferta pública, para cancelar los Bonos Iniciales, para la adquisición de activos estratégicos, y para capital de trabajo de la Compañía.

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
----------	------------	------------

CORRIENTE

Intereses a pagar por bonos emitidos	159.061.749.000	114.560.355.000
--------------------------------------	-----------------	-----------------

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 68

Concepto	31/12/2021	31/12/2020
Intereses a devengar por bonos emitidos	(88.607.767.911)	(113.735.230.000)
Total bonos internacionales corriente	70.453.981.089	825.125.000
NO CORRIENTE		
Bonos internacionales	2.065.737.000.000	1.117.662.000.000
Intereses a pagar por bonos emitidos	954.370.494.000	315.040.976.250
Intereses a devengar por bonos emitidos	(954.370.494.000)	(264.867.098.125)
Total bonos internacionales no corriente	2.065.737.000.000	1.167.835.878.125

Cabe mencionar que cualquier emisión posterior a la descrita precedentemente y, en general cualquier incremento del endeudamiento, es previamente analizada, bajo los términos establecidos por dichos BONOS SENIOR GARANTIZADOS, a fin de ajustarse a los parámetros y condiciones pactados.

5.6. **Antecedentes de suspensiones/prohibiciones:**

No registramos hasta la fecha.

6. FACTORES DE RIESGOS:

6.1. Riesgos macroeconómicos

✓ **Riesgos tipo de cambio:**

Teniendo en cuenta que en los últimos años nuestra moneda ha permanecido bastante estable frente al dólar americano, y que el Banco Central del Paraguay está actuando de manera eficiente en mantener el equilibrio de estas variables, consideramos que esta situación se mantendrá por los siguientes años, por lo cual creemos que no existe por el momento mayor riesgo de que nuestra moneda sufra fluctuaciones considerables que puedan llegar a afectar a la empresa.

✓ **Inflación:**

Niveles de inflación altos perjudican a todas las empresas del país. En los últimos años se está observando que el promedio de tasas de inflación es inferior al promedio histórico del país, si bien este periodo de recuperación económica post pandemia, sumado a la coyuntura global del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, que afectan a los precios internacionales, principalmente del petróleo y sus derivados, muy fluctuante en los últimos tiempos y con efectos directos y transversales a varios rubros

Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 69

económicos a nivel mundial. Creemos que el Banco Central tiene herramientas suficientes y eficaces para influir sobre esta variable, aunque las perspectivas económicas de los próximos años, se ve bastante incierta y dependiente del manejo internacional de la faceta post pandémica y las cuestiones políticas subyacentes.

✓ **Tasas de Interés:**

Desde hace algunos años las tasas de referencia del Banco Central han venido sosteniendo niveles estables. No obstante, y aunque la reactivación económica post pandemia, requiere niveles sostenidos y a la baja, en los últimos meses, se observan incrementos de las tasas de interés, tendencia que se perfila en aumento bajo las perspectivas actuales. Consideramos que el mercado paraguayo está poniéndose en sintonía con el mercado de la región. Además, el sistema financiero cuenta aún con buen nivel de liquidez.

6.2. Riesgos político-sociales:

Consideramos que las instituciones de nuestro país gozan de una fortaleza cada vez mayor y prevemos niveles mínimos de riesgo en ese ámbito.

6.3. Riesgos legales:

La empresa cuenta con asesoría legal e impositiva y cumple con las reglamentaciones y leyes vigentes, por tanto, no prevemos riesgos legales.

6.4. Riesgos ambientales:

Nuestra empresa realiza procesos de tratamiento de residuos y para el efecto posee instalaciones que se adecuan a las normas y reglamentaciones vigentes y aprobadas por autoridades competentes.

6.5. Riesgos de la industria:

La constante variación de los precios de la carne a nivel internacional, por una parte y la inestabilidad cambiaria del dólar, constituyen dos factores de riesgos permanentes para el negocio de las exportaciones.

6.6. Riesgos propios de la empresa/proyecto:

Salud animal: la detección de Fiebre Aftosa en la población bovina del país, afectaría fundamentalmente al negocio, pues de ello derivaría el cierre de mercados externos, con efectos drásticos en el giro comercial, tanto para la empresa como para el país, pero actualmente los organismos que controlan estas exigencias están muy atentos a cualquier caso que pueda surgir, y también los ganaderos están conscientes de la importancia de la vacunación. De hecho, en el 2011 cuando se detectó el último brote de fiebre aftosa, el mercado se vio resentido en las exportaciones, pero gracias a la

Jair Antonio de Lima
Presidente

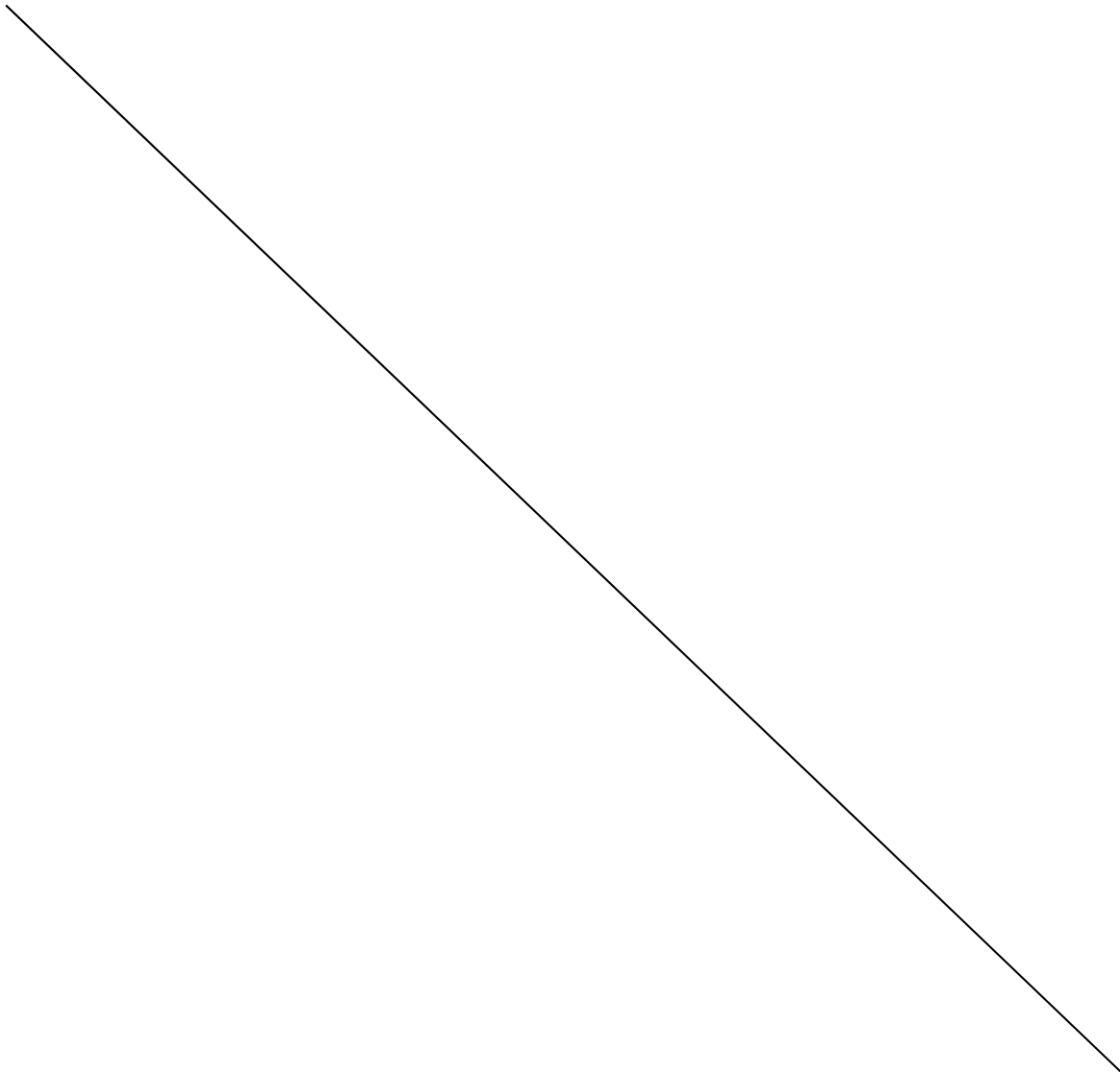
Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 70

celosa gestión del SENACSA, se han elevado considerablemente los niveles de conciencia sobre el impacto que representa la implementación de la vacunación animal contra este riesgo.

Factor climático: sequías prolongadas o fenómenos climáticos que provoquen grandes inundaciones pueden afectar a la provisión de ganado en pie, además de los períodos de vacunación anuales que merman la oferta de ganado vacuno, lo cual puede dificultar el cumplimiento de los contratos de venta en las condiciones pactadas con clientes del exterior. Para suplir o contrarrestar este fenómeno contamos con los productores que se dedican al engorde intensivo (confinamiento), inclusive nosotros tenemos una infraestructura para 15.000 cabezas/año, principalmente para la época de poca oferta (julio, agosto y setiembre).

7. HECHOS RELEVANTES

A la fecha de confección de este prospecto no hay hechos relevantes que mencionar.



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD3 Frigorífico Concepción S.A. - Página 71