



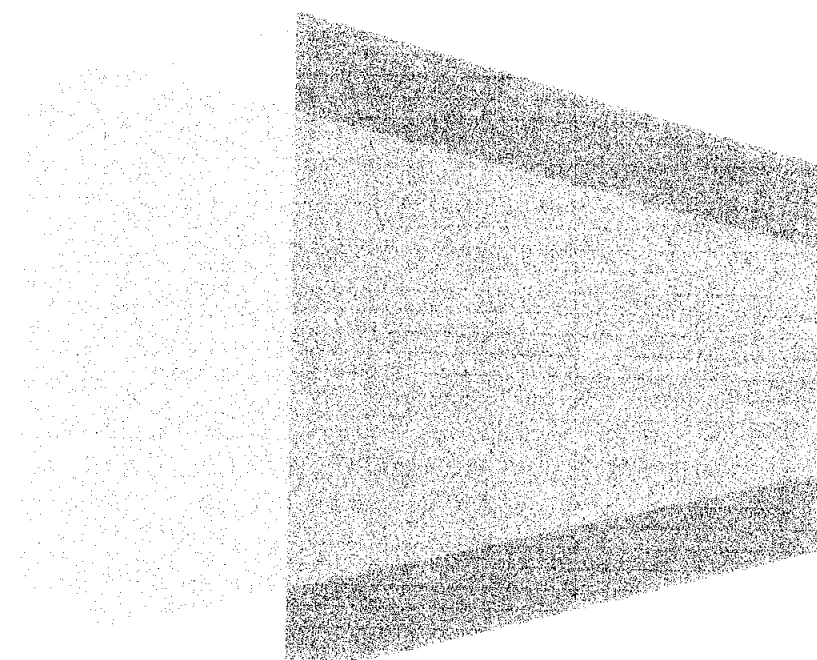
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

RUC: 80023325 - 5

Prospecto del Programa de Emisión Global de Bonos USD2



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.



Noviembre 2015

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



PROSPECTO DEL PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL DE BONOS DE FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A.


Denominación Del Programa: USD2

**Monto del Programa y Moneda: USD. 15.000.000.-
(Dólares estadounidenses quince millones)**

**Registrado según Resolución de la CNV N° xx/15 de fecha xx de
xxx de 2015**

**NOVIEMBRE DE 2015
ASUNCIÓN, PARAGUAY**




Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 1

INDICE

Prospecto Del Programa De Emisión Global De Bonos de Frigorífico Concepción.....	1
Declaración Del Representante Legal De Frigorífico Concepción S.A.	3
Resumen Del Programa.....	4
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.....	10
1- Información General:	10
2- Estructura Organizacional:	23
3. Vinculaciones De La Sociedad:.....	28
5-Trayectoria En El Mercado Bursatil	37
6-Factores De Riesgos:	43
Hechos Relevantes:.....	44
ANEXO I	45



Jair Antonio de Lima
Jair Antonio de Lima
 Presidente

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 Resolución CNV N° xx/15 de fecha xx/xx/2015"

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.



NOVIEMBRE DE 2015
Frigorífico Concepción S.A.



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 3

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

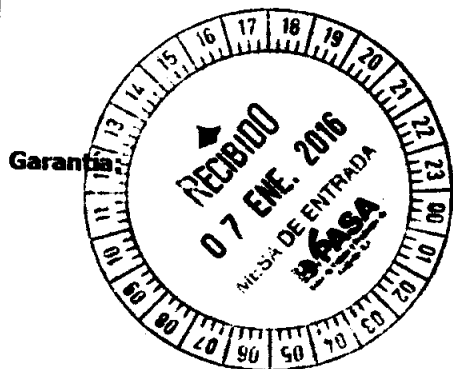
Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



RESUMEN DEL PROGRAMA

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.

Programa:	Los bonos se emitirán bajo el Programa registrado por Resolución N° xx/16 del Directorio de la CNV de fecha xx/xx/2016.
Denominación del Programa:	USD2
Resolución de registro del programa de emisión en la CNV y en la Bolsa.	Res. CNV N° xx/16; Res. BVPASA N°xx/16
Fecha de inscripción del programa de emisión Global:	Xx de xx de 2016; xx de xx de 2016
Monto del Programa y Moneda:	USD. 15.000.000 (Dólares estadounidenses quince 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 BVPASA y quedará depositado en la BVPASA 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 BVPASA.
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 un mil).
Plazo de vencimiento:	Se emitirán con un plazo de vencimiento de entre 365 días (1 año) a 2.190 días (6 años), y según lo especifique el Complemento de Prospecto correspondiente a cada Serie.
Garantía	<p>Garantía Fiduciaria. FRIGORIFICO CONCEPCION S.A., en calidad de FIDEICOMITENTE y BANCO ATLAS S.A.E.C.A., en carácter de FIDUCIARIO, en fecha 24 de Noviembre de 2015 han constituido un Fideicomiso de Garantía denominado "Fideicomiso de Garantía para la Emisión de Bonos FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. 03", con el objeto de garantizar la emisión de bonos en el mercado de valores. El Patrimonio Autónomo estará constituido por los derechos de cobro sobre facturas emitidas por la exportación de mercadería y todas las documentaciones por ventas de carne y sus derivados al exterior, cedidos a favor del fiduciario, manteniendo una relación de 150% sobre el valor del monto de la emisión de títulos.</p> <p>En la medida que el Fideicomitente pague a los tenedores de bonos, el Fideicomitente podrá solicitar al Fiduciario la transferencia de la parte de la garantía en la proporción que se vayan dando los pagos de capitales, manteniendo siempre la relación del 150% sobre o 1,5 veces el valor de la garantía con relación a los Bonos aún no vencidos pendientes de pago, previa verificación por parte del Fiduciario del cumplimiento de la obligación.</p>



[Signature]
Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 4

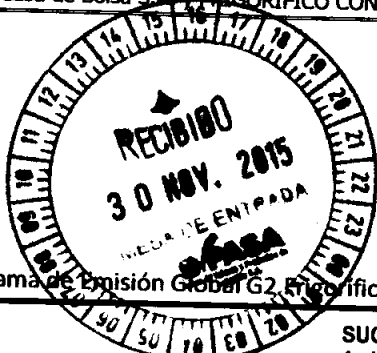
CASA MATRIZ:
 Km. 6,5 Camino Aeropuerto
 Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Concepción - Paraguay


SUCURSAL ASUNCIÓN:
 Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
 Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.	
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 BVPASA 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	<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.
Procedimiento en caso de Incumplimiento	Se estará a lo establecido en el Capítulo VII del Reglamento del SEN.
Representante de Obligacionistas	CADIEM Casa de Bolsa S.A. con las facultades previstas en la Ley 1284/98, en el Código Civil, y en la Res. 763/04 de la CNV. 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	No se prevé rescate anticipado
Agente organizador/colocador	CADIEM Casa de Bolsa S.A. Tte. Vera No. 1340 c/ Senador Long. Tel. 621 777 R.A. Horario de atención: 8.00 AM a 17:00 PM. Email: cadiem@cadiem.com.py Página web: www.cadiem.com.py
Sistemas de liquidación y compensación	A través del Agente de Pago designado por la BVPASA 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 BVPASA.

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 y Productos de Asunción S.A., CADIEM Casa de Bolsa S.A. y FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.




Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2, Frigorífico Concepción S.A. - Página 5

CASA MATRIZ:
 Km. 6,5 Camino Aeropuerto
 Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:
 Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
 Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



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. Aviadores del Chaco N° 2.351 esq. Herib Campos Cervera. Edificio Plaza Center Santa Teresa Piso 8. Asunción, Paraguay - Tel.: (021) 662 222 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. Cada Emisión se ajustará a una moneda específica, y ésta no podrá convertirse a otra.
- 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) **BVPASA:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- i) **SEN:** Sistema electrónico de negociación.




Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 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° 217/15 de fecha 20/11/2015, cuya copia se adjunta.
- 1.2. Registro del Programa de Emisión en la CNV por Res. N° xx/15 de fecha xx/xx/2015.

2- Características Generales del Programa:

- 2.1. **Denominación del Programa de Emisión:** USD2.
- 2.2. **Moneda:** Guaraníes.
- 2.3. **Monto total del programa de emisión:** USD. 15.000.000 (Dólares quince millones).
- 2.4. **Tipo de títulos a emitir:** Bonos.
- 2.5. **Corte mínimo:** USD. 1.000.- (Dólares estadounidenses un mil).
- 2.6. **Bolsa en la cual se inscribirá el programa de emisión:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.
- 2.7. **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 y Productos de Asunción S.A. y quedará depositado en la BVPASA quien actuará de custodio para los inversionistas, con arreglo a las disposiciones reglamentarias aplicables.
- 2.8. **Custodia:** Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A. custodia el título global de acuerdo a los términos establecidos en el reglamento del SEN.
- 2.9. **Destino de los fondos:** La presente emisión será destinada a:
 - 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.
- 2.10. **Agente Organizador/Colocador:** CADIEM Casa de Bolsa S.A.
- 2.11. **Lugar y forma de pago:** A través del Agente de Pago designado por la BVPASA 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.
- 2.12. **Representante de Obligacionistas:** CADIEM Casa de Bolsa S.A. por Acta de Directorio N° 217 de fecha 20/11/2015
- 2.13. **Rescate anticipado y Procedimiento:** No se prevé rescate anticipado.
- 2.14. **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.



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 7

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



2.15. Garantía: Garantía Fiduciaria.

FRIGORIFICO CONCEPCION S.A., en calidad de FIDEICOMITENTE y BANCO ATLAS S.A.E.C.A., en carácter de FIDUCIARIO, en fecha 24 de Noviembre de 2015 han constituido un Fideicomiso de Garantía denominado "Fideicomiso de Garantía para la Emisión de Bonos FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. 03", con el objeto de garantizar la emisión de bonos en el mercado de valores. El Patrimonio Autónomo estará constituido por los derechos de cobro sobre facturas emitidas por la exportación de mercadería y todas las documentaciones por ventas de carne y sus derivados al exterior, **cedidos a favor del fiduciario**, manteniendo una relación de **150%** sobre el valor del monto de la emisión de títulos.

En la medida que el Fideicomitente pague a los tenedores de bonos, el Fideicomitente podrá solicitar al Fiduciario la transferencia de la parte de la garantía en la proporción que se vayan dando los pagos de capitales, manteniendo siempre la relación del 150% sobre o 1,5 veces el valor de la garantía con relación a los Bonos aún no vencidos pendientes de pago, previa verificación por parte del Fiduciario del cumplimiento de la obligación.

2.16. Calificación de Riesgo:

Publicación de la Calificación de Riesgos correspondiente a los Programas de Emisión Global G2 y Global USD2 de Frigorífico Concepción S.A., conforme a lo dispuesto en la Ley N° 3.899/09 y Resolución CNV N° 1.241/09.

Fecha de 1ª calificación: 21 de diciembre de 2015.

Fecha de publicación: Pendiente de aprobación por la CNV.

Corte de calificación: 30 de setiembre de 2015.

Resolución de aprobación: Pendiente de aprobación por la CNV.

Calificadora: Solventa S.A. Calificadora de Riesgo
Edificio San Bernardo, 2º Piso | Charles de Gaulle esq. Quesada
Tel. (595 021) 660 439 – E-mail: info@solventa.com.py



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.E.	CALIFICACIÓN LOCAL	
	EMISIÓN	TENDENCIA
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL G2	pyBBB-	ESTABLE
PROGRAMA DE EMISIÓN GLOBAL USD2	pyBBB-	ESTABLE

Corresponde a aquellos instrumentos que cuentan con una suficiente capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados, pero ésta es susceptible de debilitarse ante posibles cambios en el emisor, en la industria a que pertenece o en la economía.

Solventa incorpora en sus procedimientos el uso de signos (+/-), entre las escalas de calificación AA y B. El fundamento para la asignación del signo a la calificación final de la Solvencia, está incorporado en el análisis global del riesgo, advirtiéndose una posición relativa de menor (+) o mayor (-) riesgo dentro de cada categoría, en virtud a su exposición a los distintos factores y de conformidad con metodologías de calificación de riesgo.

NOTA: "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".

El informe de calificación no es el resultado de una auditoría realizada a la entidad por lo que Solventa no garantiza la veracidad de los datos ni se hace responsable de los errores u omisiones que los datos pudieran contener, ya que la información manejada es de carácter público o ha sido proporcionada por la entidad de manera voluntaria.

La metodología y los procedimientos de calificación de riesgo se encuentran establecidos en los manuales de Solventa Calificadora de Riesgo, las mismas se encuentran disponibles en nuestra página en internet. Las categorías y sus significados se encuentran en concordancia con lo establecido en la Resolución 1.241/09 de la Comisión Nacional de Valores, las mismas se encuentran disponibles en nuestra página en internet.

Mayor información sobre esta calificación en:
www.solventa.com.py


Julio Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 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

1.3 Número de Inscripción en el Registro Único de Contribuyentes:

RUC Nº 80023325-5

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

Oficina Central- Asunción

- **Dirección:** Avda. Aviadores del Chaco Nº 2.351 esq. Herib Campos Cervera. Edificio Plaza Center Santa Teresa. Pisos 8º y 9º.
- **Teléfono/Fax:** 595 21 662 222 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) 3312 40610
- **Fax:** (595) 3312 40610

Unidad de Producción – Ciclo I y II (Mariano Roque Alonso)

- **Dirección:** Ruta 3, Gral. Aquino, Km. 18,5, Barrio Arecayá – 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 – Ciclo II (Prime - Asunción)

- **Dirección:** Suiza No. 134 casi Artigas – Asunción
- **Teléfonos:** (595-972) 118328

Unidad de Producción – Ciclo II (Nav & Com - Asunción)

- **Dirección:** Tte. Filgueiras No. 1.858 casi Viuda de las Llanas - Trinidad
- **Teléfonos:** (595-21) 295997




Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 9

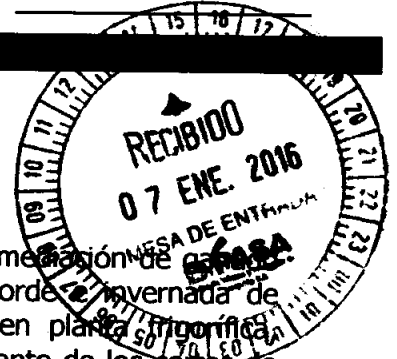
CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco Nº 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py





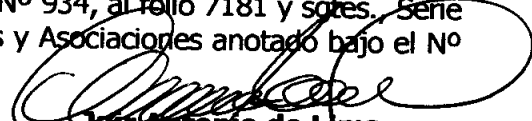
1.5 Actividad Principal:

Industria en general, en especial: **a)** el ramo de compra venta e intermediación de 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; **b)** el ramo de producción y venta de combustible BIODIESEL, **c)** Curtiembre de cueros tipo Wet Blue para exportación, y **d)** Tripería para exportación. Actualmente se halla en desarrollo el proyecto de la planta de carne cocida, que pretendemos entre a funcionar en el 2016.

1.6 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).
- 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 17/05/2001.
- 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.


Juan Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 10

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 "E", 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 el 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.

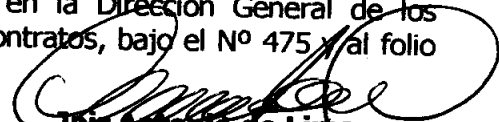
8) Por Escritura Pública Nro. 46 de fecha 25/06/2008, pasada ante el Escribano Público Ramón Zubizarreta Zaputovich, fue modificado el Estatuto Social a fin de adecuarlo a la reglamentación vigente en materia de Mercado de Valores, inscripto en los Registros Públicos de Comercio, bajo el Nro. 559, al 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 el 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 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 19/06/2012 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 el 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.


Sr. Antonio de Lima
 Presidente

13) Por Escritura Pública Nº 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 Registros Públicos, Registro Público de Comercio, bajo el Nº 1051 y al folio 01 y sigtes., Serie "Comercial", en fecha 17/08/2015.



1.7 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 nace como un pequeño matadero, que atiende a algunas empresas de la región. **FRIGORIFICO CONCEPCION 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 Wet Blue, cuya producción total es exportada. Otra unidad de negocios de la sociedad es la producción de biodiesel, a partir de grasa animal, en una planta propia situada en la ciudad de Concepción.

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.

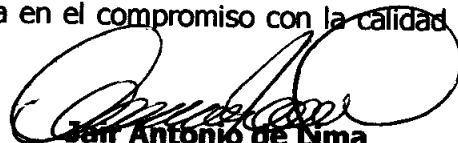
El proceso de adecuación inicia y Frigorífico Concepción ingresa en el segmento de exportación siendo hoy el mayor productor, distribuidor, comercializador y exportador de carnes del Paraguay.

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, el arrendamiento de una Planta de Ciclo I (faena) y II (despostada) en la ciudad de Mariano Roque Alonso, y otras 3 de Ciclo II (despostada): Trinidad, Prime y Nav & Com, en el Barrio Trinidad de Asunción, para así, poder atender con excelencia la creciente demanda. La planta Ciclo II de Trinidad es propia.

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. 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.

Utilizando la grasa animal, producto derivado de la actividad principal como materia prima, FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. puede producir biodiesel, combustible que se consume internamente y comercializa en el mercado local.

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



Juan Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 12

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco Nº 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



En el último trimestre del 2010, se adquirió un matadero en la ciudad de Encarnación, para transformarlo en una unidad de producción de acuerdo a los estándares industriales del frigorífico, aumentando así la capacidad productiva de la industria. Estamos iniciando el proyecto de desarrollo de adecuación de la planta, la cual debería entrar a funcionar a finales del 2016. También se adquirió en la ciudad de Concepción, un predio destinado a funcionar con lo cual la producción de cueros wet blue será optimizada. En Julio del 2014 entró a funcionar una pequeña planta de Tripería, y a finales del 2016 entraría en funcionamiento una planta de carne cocida, como nuevas unidades de negocios.

RECURSOS HUMANOS

La administración de Recursos Humanos en el Frigorífico Concepción es aplicable a la adquisición, acrecentamiento y conservación del esfuerzo, de las experiencias, de los conocimientos y de las habilidades de los miembros del grupo, en beneficio de cada individuo y de la propia organización.

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.

El Frigorífico Concepción apuesta a que los principales diferenciales en calidad son conquistados por profesionales capacitados, por eso ofrece a sus colaboradores una formación continua.

BIODIESEL CONCEPCIÓN

En el 2007 el Frigorífico Concepción empieza con el proyecto de maduración y estructuración de sus instalaciones para una producción propia de biodiesel a surgir alrededor de su planta principal.

El biodiesel Concepción es un biocombustible sintético líquido obtenido a partir de las grasas animales, el sebo bovino, proveniente de la faena que puede llegar al volumen de 2.700 cabezas de ganado al día.

Dado que las expectativas sobre este producto son muy grandes en el mundo, el grupo empieza el 2008 con una producción de 500.000 litros de biodiesel creado 100% con materia prima animal mediante las normas de calidad internacionales establecidas por el mercado.

A partir de 2009, el Frigorífico Concepción mantuvo una producción diaria fuerte y concreta, ampliando la atención al mercado interno con la distribución del biodiesel a una gran empresa estatal paraguaya, PETROPAR.

Si bien, el mercado de consumo de biodiesel está amparado por la ley 2748/05 de Biocombustibles, que asegura la compra local del producto para ser mezclado obligatoriamente con el gasoil, las fluctuaciones de precio originadas por PETROPAR principal adquirente del producto, como también las nuevas exigencias técnicas para la elaboración de biodiesel de origen animal, hicieron que la sociedad haya decidido detener la producción, a partir de Setiembre del 2010, hasta tanto se logren mejores condiciones de mercado.




Juan Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 13

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
 Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
 Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py





CUERO CONCEPCIÓN

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

Con sus 14 años de tradición y 18 de existencia empresarial, el grupo diversifica su producción, potenciando su marca con un gran emprendimiento de origen paraguayo, la producción de cuero bovino Wet Blue integral.

La curtiembre localizada próxima al Frigorífico, en la ciudad de Concepción, posee una capacidad de producción de 3.000 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.

TRIPERIA Y CARNE COCIDA CONCEPCIÓN

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 CONCEPCION. En ese espíritu, nace la unidad de negocios TRIPERIA, que empezó a operar en Julio 2014.

Habilitada para procesar las tripas de 3.000 cabezas faenadas diarias, la planta posee la capacidad para producir tripas para embutidos, destinadas a los mercados de Rusia, Europa y Brasil, como también tripas comestibles para Asia. La inversión realizada es de US\$. 400.000.- para 300 m2. de planta industrial equipada, que ya está funcionando.

En igual contexto, la sociedad ha desarrollado el proyecto de la planta industrial para ofrecer al mercado **Carne condimentada y cocida**. Dicha planta demandó una inversión de US\$. 1.800.000.-, con una capacidad de producción de 1.000 toneladas mensuales. Estos productos están destinados a Europa, Brasil, Chile, y África. La expectativa es poder vender localmente también. Inicia producción en setiembre 2014.

HAMBURGUESAS PREMIUM DE BRANGUS Y BRAFORD

A mediados del 2015 hemos iniciado el proyecto de producción de hamburguesas Premium de carne de Brangus y Braford CERTIFICADA, proveniente de los productores afiliados a las Asociaciones de Productores de Brangus y Braford, con quienes tenemos acuerdos comerciales de provisión de animales, orientados a potenciar 2 razas muy importantes del hato ganadero paraguayo.

Los cortes de carne de Brangus y Braford son mayormente exportados a diversos mercados internacionales y últimamente también son utilizados como materia prima para la producción de hamburguesas de calidad Premium. Inicialmente son producidas para el mercado local con perspectivas futuras de exportación.



Jair Antonio de Lima

Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 14

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



Además de la calidad diferenciada, las hamburguesas **Beef Club Brangus y Braford**, poseen un tamaño especial, pues vienen en presentaciones de 200 gramos cada una para disfrutar de una hamburguesa de pura carne vacuna.

✓ LA INDUSTRIA

FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN EN NÚMEROS

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

Ubicado en una superficie de terreno de 99.787 m² con 30.000 m² de área construida en Concepción, el Frigorífico posee una capacidad total instalada de faena de, aproximadamente 50.000 cabezas de ganado por mes, teniendo un procesamiento total de 15.000 toneladas mensuales, generando 2.069 empleados directos y 6.000 empleados indirectos, atendiendo principalmente a gran parte de los moradores de la ciudad de Concepción, y en menor escala a los de Asunción y Gran Asunción, para nuestras plantas del barrio Trinidad y de la ciudad de Mariano Roque Alonso.



FRIGORIFICO CONCEPCIÓN S.A. con sus unidades operativas en Concepción y Mariano Roque Alonso, posee una capacidad de faena actual consolidada de 2.700 cabezas por día o 65.000 mensuales. La planta principal de Concepción, posee una capacidad instalada de faena de hasta 50.000 cabezas mensuales, mientras que la planta de Ciclo 1 faena 19.500 animales mensuales, en sus 5.000 m². de área construida. Por su parte, la planta de Ciclo 2 - Trinidad de 3.000 m². De área construida, cuenta una capacidad de producción de 2.500 piezas mensuales y una capacidad de 1.000 toneladas de capacidad de almacenaje de frío; la Planta de Ciclo 2 Prime puede procesar 1.200 piezas diariamente y tiene una capacidad de almacenaje en cámaras de frío de hasta 200 toneladas, mientras que la Planta de Nav & Com puede procesar 620 piezas diarias y posee una capacidad de cámara de hasta 100 toneladas. Adicionalmente contamos con una capacidad instalada de almacenaje en cámaras de frío, de hasta 2.500 toneladas, en las cámaras tercerizadas (Saprocal).

Con la expansión del mercado y la ampliación de sus instalaciones, el Frigorífico Concepción posee un total de 9 cámaras de refrigeración de carcazas capaces de albergar un volumen de hasta 1.600 cabezas al día, con túneles para depósito de carne para 6.140 toneladas y túneles para depósito de menudencias para 2.240 toneladas.

El constante crecimiento del segmento de exportación garantiza la calidad en sus productos, asegurando niveles menos susceptibles a las turbulencias del mercado interno.

GANADERÍA

El grupo posee en Paraguay 3 estancias estratégicamente localizadas al norte del país, con un total de 20.000 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.

Jan Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 15

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



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 representa todo un futuro dirigido a un solo objetivo: conquistar mercados de alta seguridad y calidad al consumir carne del Frigorífico Concepción.



ALIANZAS ESTRATEGICAS

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

Posee además un Convenio con la Asociación Rural del Paraguay –ARP, con quienes logramos una alianza estratégica para fortalecer la cadena de suministros de animales, al acceder a todos sus asociados como potenciales proveedores de animales en pie.

Hemos encontrado en estas alianzas, 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.

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.

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.

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.



Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 16

A todo esto le sumamos que Frigorífico Concepción apoya a la reforestación.

PRODUCTOS

Los principales productos comercializados por la empresa son:

- ✓ Carne de bovinos enfiada, con huesos
- ✓ Carne de bovinos enfiada, sin huesos
- ✓ Carne de bovinos congelada sin huesos
- ✓ Menudencias bovinas refrigeradas
- ✓ Tripas bovinas cocidas y saladas
- ✓ Cuero wetblue
- ✓ Harina de carne y huesos
- ✓ Sebo bovino procesado
- ✓ Harina de Sangre
- ✓ Sangre fetal
- ✓ Cascos y cuernos
- ✓ Cerdas bovinas
- ✓ Orejas
- ✓ Mucosa
- ✓ Tripas para embutidos
- ✓ Tripas comestibles
- ✓ Demás subproductos de origen bovino.



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;
- ✓ Adecuación de todo el endeudamiento.
- ✓ Desarrollar el éxito de las personas, preparar a la 2a. posición para cada cargo.
- ✓ Capacitación técnica individual;
- ✓ Actualización tecnológica;
- ✓ Análisis del mercado

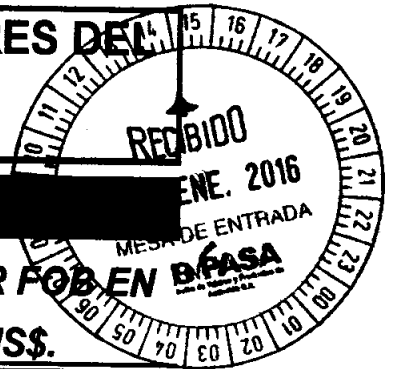
De acuerdo a los reportes estadísticos de OCIT, FRIGORIFICO CONCEPCION S.A. está posicionado entre los cinco primeros exportadores, a nivel país, y primero en el rubro cárnico, tal como lo demuestran los cuadros del anexo sobre informaciones estadísticas.



Dr. Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 17

RANKING DE LOS PRIMEROS EXPORTADORES DEL PARAGUAY - LISTADO GENERAL



VALOR FOB EN **US\$**

N°	EXPORTADOR	US\$.
1	CARGILL AGROPECUARIA SA	90.170.627,58
2	ADM PARAGUAY SA	46.240.355,20
3	FRIGORIFICO CONCEPCION	45.645.134,80
4	MERCANTIL COMERCIAL SA	25.847.817,12
5	FRIGOMERC SA	23.412.999,91
6	COMP.PYA DE GRANOS SA	21.438.536,82
7	CIE SA	21.022.200,00
8	BUNGE PARAGUAY SA	17.484.536,87
9	NIDERA PARAG.GRANOS Y OLEAG.	16.285.502,37
10	JBS PARAGUAY SA	16.123.483,39
11	SODRUGESTVO PARAGUAY SA	8.871.930,00
12	COOP. CHORTITZER LTDA.	8.523.435,85
13	COOP. MULT. FERNHEIM	8.410.951,87
14	FRIGORIFICO NORTE SA	6.840.892,45
15	SALTO AGUARAY SRL	6.734.551,41
<i>En millones de US\$.</i>		363.052.955,64

FUENTE: elaboración propia con datos de la OCIT del Mes de Octubre del 2015.


San Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 18

CASA MATRIZ:
 Km. 6,5 Camino Aeropuerto
 Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:
 Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
 Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



RANKING DE EXPORTACIONES DE LOS FRIGORIFICOS DURANTE EL AÑO 2015

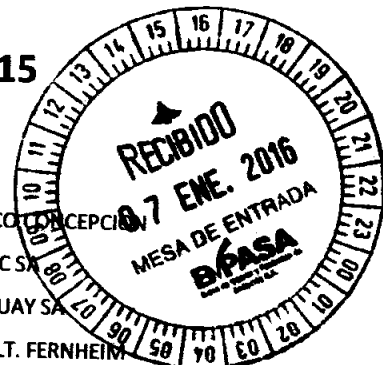
Nº	FRIGORIFICO EXPORTADOR	VALOR FOB EN US\$.	%
1	FRIGORIFICO CONCEPCION	310.728.423,73	29,7%
2	FRIGOMERC SA	211.861.111,46	20,3%
3	JBS PARAGUAY SA	196.119.355,62	18,8%
4	COOP. MULT. FERNHEIM	97.780.806,48	9,4%
5	COOP. CHORTITZER LTDA.	84.270.351,17	8,1%
6	FRIGORIFICO GUARANI SA	55.738.813,25	5,3%
7	FRIGORIFICO SAN PEDRO S.A.	44.779.035,88	4,3%
8	COOP. MULT. NEULAND	35.004.762,93	3,3%
9	FRIGORIFICO NORTE SA	7.060.109,30	0,7%
10	FRIGORIFICO ALL FOOD S.R.L.	1.759.172,70	0,2%
		1.045.101.942,52	100,0%

GRAFICO DE LA PARTICIPACION DE LOS FRIGORIFICOS EXPORTADORES DE CARNE Y SUS DERIVADOS

FRIGORIFICOS EXPORTADORES VALORES ACUMULADOS A OCTUBRE 2015



- FRIGORIFICO CONCEPCION
- FRIGOMERC SA
- JBS PARAGUAY SA
- COOP. MULT. FERNHEIM
- COOP. CHORTITZER LTDA.
- FRIGORIFICO GUARANI SA
- FRIGORIFICO SAN PEDRO S.A.
- COOP. MULT. NEULAND
- FRIGORIFICO NORTE SA
- FRIGORIFICO ALL FOOD S.R.L.



FUENTE: elaboración propia con datos de la OCIT - Enero a Octubre del 2015

Jaír Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 19

CASA MATRIZ:
Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:
Avda. Aviadores del Chaco Nº 2351 e/ Hérrib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



MISIÓN

Procesar y comercializar productos y servicios de alta calidad con tecnología moderna, para atender siempre las exigencias del mercado, actuando con responsabilidad social y ambiental, generando rentabilidad satisfactoria para nuestros clientes, proveedores, accionistas y con certeza un futuro mejor para nuestros colaboradores.

VISIÓN

Consolidar nuestro liderazgo en las exportaciones de carne vacuna del Paraguay, con reconocimiento local e internacional.

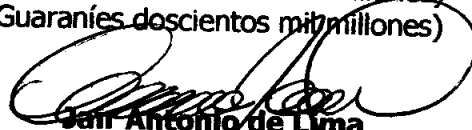
VALORES

- ✓ **Excelencia y Calidad:** Cuidar nuestra reputación para proteger a nuestros clientes.
- ✓ **Trabajo en Equipo:** El valor que asignamos al trabajo de cada uno para convertirse en el trabajo de todos.
- ✓ **Simplicidad y Agilidad:** Nuestras actitudes y acciones generan valor agregado en la atención de nuestros clientes.
- ✓ **Adaptabilidad:** Actitud para responder con prontitud a los permanentes cambios del entorno.
- ✓ **Liderazgo:** Conducción de un grupo de personas que genera resultados de forma ética y positiva, que contribuyen voluntariamente y con entusiasmo para alcanzar los objetivos.
- ✓ **Respeto el Medio Ambiente:** Compromiso de utilizar tecnologías y recursos que reduzcan los impactos de nuestras actividades frente al ambiente y las personas, con el fin de contribuir para que las generaciones futuras tengan un medio ambiente preservado. *"La tierra no la heredamos de nuestros padres, la tomamos prestada de nuestros hijos"*.
- ✓ **Responsabilidad Social:** Actuamos de buena fe, de manera honesta y manteniendo siempre una actitud transparente.



1.8 COMPOSICIÓN ACCIONARIA DE FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. AL 30/09/2015:

CAPITAL SOCIAL:	G. 200.000.000.000.- (Guaraníes doscientos mil millones)
CAPITAL EMITIDO:	G. 200.000.000.000.- (Guaraníes doscientos mil millones)
CAPITAL SUSCRITO:	G. 200.000.000.000.- (Guaraníes doscientos mil millones)
CAPITAL INTEGRADO:	G. 200.000.000.000.- (Guaraníes doscientos mil millones)


Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 20

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

Cuadro de capital suscrito e integrado al 30/09/2015

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 264	264	Ordinaria	Simple	100.000.000	13%
		I	331 AL 466	136	Ordinaria	Simple	100.000.000	7%
		I	275 al 330	56	Ordinaria	Simple	100.000.000	3%
		I	467 AL 500	34	Ordinaria	Simple	100.000.000	2%
		I	501 al 990	490	Ordinaria	Simple	100.000.000	25%
		I	1.001 al 1.490	490	Ordinaria	Simple	100.000.000	25%
		I	1.501 al 1.990	490	Ordinaria	Simple	100.000.000	25%
				1.980				85%
2	CARINA PRADO DURAN DE LIMA TIBURCIO	I	265 al 274	10	Ordinaria	Simple	100.000.000	1%
		I	991 AL 1.000	10	Ordinaria	Simple	100.000.000	1%
		I	1.491 al 1.500	10	Ordinaria	Simple	100.000.000	1%
		I	1.991 al 2.000	10	Ordinaria	Simple	100.000.000	1%
				40				2%

1.9 BANCOS Y FINANCIERAS CON LOS CUALES OPERAMOS

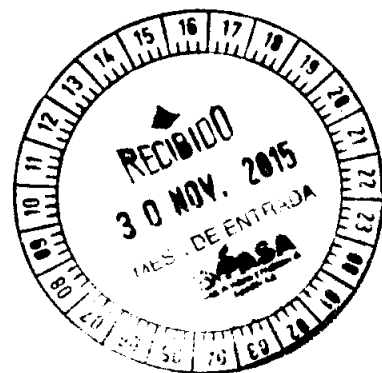
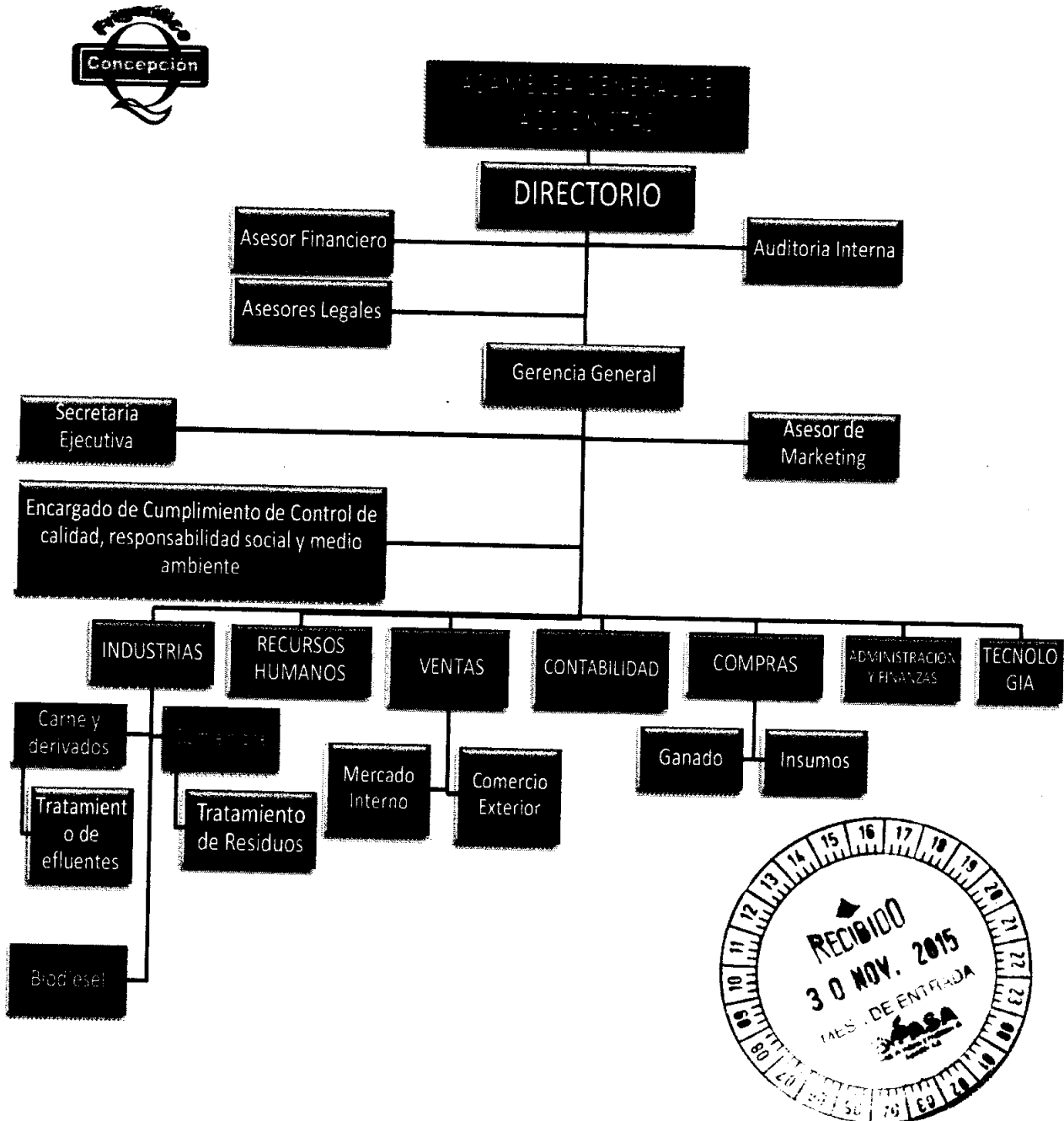
- Sudameris Bank S.A.E.C.A.
- BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay
- Visión Banco S.A.E.C.A.
- Banco GNB Paraguay S.A.
- Citibank N.A. Sucursal Paraguay
- Banco Amambay S.A.
- Banco Regional S.A.E.C.A.
- Banco Itapúa S.A.E.C.A.
- Banco Atlas S.A.
- Banco Continental S.A.E.C.A.
- Bancop S.A.
- Banco Itaú Paraguay S.A.
- Interfisa Banco S.A.E.C.A.
- Finexpar S.A.E.C.A.
- Financiera Río S.A.
- Solar Ahorro y Finanzas S.A.E.C.A.



Jair Antonio de Lima
Jair Antonio de Lima
 Presidente

2- ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL:

2.1. Organigrama:




Juan Antonio de Lima
 Presidente

2.2. DIRECTORES Y ALTOS FUNCIONARIOS:

Según Acta N° 21 de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de Abril de 2015, el Directorio de FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN S.A. por los ejercicios 2015 al 2017 está conformado por las siguientes personas:

Presidente	: Jair Antonio de Lima.
Vicepresidente	: Carina Prado Duran de Lima.
Director Titular	: Marcos André Hermann.
Director Titular y Gerente General	: Pedro Cassildo Pascutti.
Directora Titular	: Corina Elizabeth Meza de Alarcón.
Síndico Titular	: Lic. José Carlos Mongelós Pankow. (*)
Síndico Suplente	: Lic. Carlos Alfredo Zapata Miranda. (*)

(*) Sindicatura anual, renovada según Acta N° 21 de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de Abril de 2015

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:	Julio Correa y Primer Presidente, Condominio La Piedra, Casa 2 – Asunción (Paraguay)
Cédula de Identidad:	5.393.739

Formación Académica:

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

Edad:

60 años

Antigüedad en la Empresa:

16 años

Antigüedad en el Cargo actual:

4.5 años

Experiencia Profesional: Inició su experiencia en Ventas de carne en 1982, posteriormente en 1.986 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.



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 23

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



VICEPRESIDENTE:

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: Carina Prado Durán de Lima Tiburcio
Fecha de Nacimiento: 19 de marzo de 1987
Nacionalidad: Brasileña
Estado Civil: Casada
Lugar de Nacimiento: San Pablo (Brasil)
Dirección Particular: Julio Correa y Primer Presidente, Condominio La Piedad, Casa 1 – Asunción, (Paraguay).
Cédula de Identidad: 6.111.428

Formación Académica: (2005 – 2007) Administración en Marketing – Escola Superior de Propaganda e Marketing - ESPM (Sao Paulo – Brasil). (2004) Administración de Empresas – Universidad Trevisán de Sao Paulo (Brasil) (7 semestres concluidos).

Edad: 28 años
Antigüedad en la Empresa: 6 años
Antigüedad en el Cargo actual: 3.5 años

Experiencia Profesional: Inició su trayectoria en el desarrollo de procesos administrativos en CBR Administracao Ltda. (Sao Paulo – Brasil), luego se incorporó a Frigorífico Concepción S.A. en el sector de Comercio Exterior, con gran éxito.

DIRECTOR TITULAR Y GERENTE GENERAL:

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. Santa Teresa 501 y Denis Roa, Edificio Espíritu Santo, 5º. Piso.
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). Actualmente cursando la Maestría en Administración de Empresas – MADE (Sistema On Line) de la Universidad Americana.

Edad: 45 años
Antigüedad en la Empresa: 17 años
Antigüedad en el Cargo actual: 4 años

Experiencia Profesional: Posee una trayectoria de 21 años en la industria frigorífica y de transportes, durante la cual adquirió vasto conocimiento en el rubro cárnico, principalmente


Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 24

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
 Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco Nº 2351 e/ Hérib Campos Cervera
 Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



en el Brasil. Además fue catedrático de Ciencias Contables y Matemáticas en un colegio de la ciudad de Amambai – MS (Brasil).

DIRECTOR TITULAR:

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: Marcos André Hermann
Fecha de Nacimiento: 14 de diciembre de 1978
Nacionalidad: Brasileña
Estado Civil: Divorciado
Lugar de Nacimiento: Cándido Godoi – Río Grande do Sul - BRASIL
Dirección Particular: Mariscal Estigarribia 642 entre Pedro Juan Caballero e Iturbe, Edificio Pojerá, Ciudad de Concepción (Paraguay).
Cédula de Identidad: 6.048.832



Formación Académica: Licenciado en Administración de Empresas – Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción – Sede Concepción. Actualmente cursando la Maestría en Administración de Empresas (MBA) de la Universidad Americana (PY). Actualmente cursando la Maestría en Administración de Empresas – MADE (Sistema On Line) de la Universidad Americana.

Edad: 37 años
Antigüedad en la Empresa: 13 años
Antigüedad en el Cargo actual: 3 años

Experiencia Profesional: Posee una vasta experiencia, iniciada hace 18 años en frigoríficos del Brasil, como también en gestión comercial, obtenida en diversas empresas del mercado brasileño. Hace 14 años se desempeña ininterrumpidamente en el rubro frigorífico, y desde hace 12 años, en Frigorífico Concepción S.A., donde actualmente se desempeña como Director Titular y Gerente Administrativo de la principal planta de producción.

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, actualmente culminando una Maestría en Agronegocios – MAGRO – Universidad Columbia del Paraguay. Participó de varios cursos y seminarios sobre


Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 25

temas tributarios, de auditoría externa, especialización en recursos humanos, análisis de crédito y mercado de capitales.

Edad: 46 años
Antigüedad en la Empresa: 8 años
Antigüedad en el Cargo actual: 3 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.

SINDICO TITULAR:

DATOS PERSONALES

Nombres y Apellidos: José Carlos Mongelós Pankow
Fecha de Nacimiento: 17 de marzo de 1.961
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: 54 años
Antigüedad en la Empresa: Sindicatura Titular de elección anual
Antigüedad en el Cargo actual: 6 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: Carlos Alfredo Zapata Miranda
Fecha de Nacimiento: 26 de mayo de 1.966
Nacionalidad: Paraguaya
Estado Civil: Divorciado
Lugar de Nacimiento: Asunción, Paraguay
Dirección Particular: Herminio Giménez 2088, Asunción Py.
Cédula de Identidad: 624.971

Formación Académica: Licenciado en Contabilidad por la Universidad Nacional de Asunción, Máster en Administración Pública por la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción y Especialista en Tributación, por el Centro de Estudios Fiscales


Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 26

Formación Académica: Licenciado en Contabilidad por la Universidad Nacional de Asunción, Máster en Administración Pública por la Universidad Católica Nuestra Señora de la Asunción y Especialista en Tributación, por el Centro de Estudios Fiscales.

Edad: 49 años
Antigüedad en la Empresa: Sindicatura Suplente de elección anual.
Antigüedad en el Cargo actual: Desde Abril 2015.

Experiencia Profesional: Posee experiencia como funcionario público de carrera en cargos de Supervisión y Director de Fiscalización del Ministerio de Hacienda (sector público), Asesor tributario y contable como socio principal de ALIANZA CONSULTORES TRIBUTARIOS, con una vasta cartera de clientes.

2.3. REMUNERACIÓN Y BONIFICACIONES A DIRECTORES Y ALTOS FUNCIONARIOS:

De acuerdo a lo dispuesto por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 21 celebrada el día 30 de abril de 2015, en la cual se eligió a los miembros del Directorio para el período estatutario del 2015 al 2017, las remuneraciones para los Directores ascienden a un monto global de USD. 50.000.- 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 **2.069** 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 Ciclo 2 de Prime, la planta de Ciclo 2 de Nav & Com., las oficinas de Asunción y las cámaras de Saprocal.

No posee sindicato.

3. VINCULACIONES DE LA SOCIEDAD:

3.1. VINCULACIONES POR ACCIONES:

NO POSEE.




Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 27

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

<u>NOMBRE DEL ACCIONISTA</u>	<u>EMPRESA</u>	<u>FACTORES DE VINCULACIÓN.</u>
Jair Antonio de Lima Carina Prado De Lima	Agroganadera Concepción S.A. Agroganadera Concepción S.A.	91.20 % de part. Accionaria Director
Jair Antonio De Lima Carina Prado De Lima	Transportadora Concepción Transportadora Concepción	80 % de part. Accionaria 20 % de part. Accionaria
Jair Antonio de Lima	Central de la Carne Conc. S.A.	65 % de part. Accionaria
Jair Antonio De Lima Carina Prado De Lima	Concepción Palace Hotel S.A. Concepción Palace Hotel S.A.	70 % de part. Accionaria Director
Jair Antonio de Lima Pedro C. Pascutti	G.J. Emprendimientos S.A. G.J. Emprendimientos S.A.	60 % de part. Accionaria Director
Jair Antonio de Lima	Grupo Concepción Petróleos S.A.	25 % de part. Accionaria
Jair Antonio de Lima	Grupo Arista S.A.	33 % de part. Accionaria
Jair Antonio de Lima	SAGASA	50 % de part. Accionaria
Jair Antonio de Lima	CIAMEG	80 % de part. acc. SAGASA
Lic. Carlos Zapata	Frigorífico Concepción S.A.	Síndico Suplente
	Agroganadera Concepción S.A.	Síndico Titular
	Transportadora Concepción S.A.	Síndico Titular



3.3 VINCULACION POR DEUDAS:

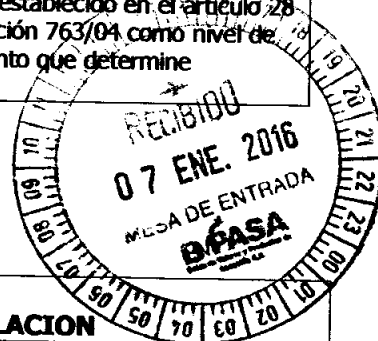
<u>NOMBRE DE LA SOCIEDAD VINCULADA</u>	<u>CONCEPTO</u>	<u>MONTO al 30/09/2015</u>
Agroganadera Concepción S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 28 de la Resolución 763/04 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
Transportadora Concepción S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 28 de la Resolución 763/04 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
Central de la Carne Concepción	Operaciones comerciales	Inferior a lo establecido en el artículo 28 de la Resolución 763/04 como nivel de

Jair Antonio de Lima
Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 28

S.A.	intercompany	endeudamiento que determine vinculación.
Concepción Palace Hotel S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 28 de la Resolución 763/04 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
GJ Emprendimientos S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 28 de la Resolución 763/04 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
Grupo Concepción Petróleos S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 28 de la Resolución 763/04 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
Grupo Arista S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 28 de la Resolución 763/04 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
SAGASA	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 28 de la Resolución 763/04 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.
Ciameg S.A.	Operaciones comerciales intercompany	Inferior a lo establecido en el artículo 28 de la Resolución 763/04 como nivel de endeudamiento que determine vinculación.

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.
GJ Emprendimientos S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Grupo Concepción Petróleos S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Grupo Arista S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
SAGASA	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.
Ciameg S.A.	Poseen el mismo accionista y realizan transacciones comerciales.

Las empresas mencionadas en el cuadro precedente operan habitualmente con el Frigorífico Concepción S.A. en carácter de clientes y/o proveedores, según su naturaleza comercial, pudiendo haber casos en los que una misma empresa reúna ambas condiciones e incluso haber pagos en conceptos de anticipos y/o recupero de gastos a ser reembolsados.


Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 29

4. INFORMACIÓN ECONÓMICA-FINANCIERA-PATRIMONIAL

4.1. Información comparativa en columnas de los tres últimos ejercicios



FRIGORIFICO CONCEPCION SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014
Presentado en forma comparativa con el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012
(Expresado en Guaraníes)



ACTIVO	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
CORRIENTE			
Disponibilidades	3.139.561.028	7.908.463.661	29.681.101.297
Cuentas por cobrar	165.748.973.805	177.726.221.775	132.681.315.304
Otros créditos	46.987.357.825	38.669.808.560	31.126.325.297
Créditos fiscales	89.782.823.523	35.098.612.703	27.346.415.477
Bienes de cambio	160.296.596.349	114.104.162.873	94.779.281.226
Gastos pagados por anticipado	1.626.380.309	724.152.032	640.621.099
Otros activos	-	-	704.964.034
Total activo circulante	467.681.692.839	374.231.421.604	316.960.023.734
NO CORRIENTE			
Bienes de uso	134.103.810.974	69.621.782.596	53.248.991.560
Bienes de uso fideicomitados	37.877.419.992	40.868.327.842	43.816.647.899
B. de uso fideicomitados - Curtiembre	20.474.373.598	18.103.108.260	14.933.798.727
Gastos pagados por anticipado	720.980.997	175.526.453	103.014.906
Total activo realizable a largo plazo	193.176.585.561	128.768.745.151	112.102.453.092
TOTAL ACTIVO	660.758.278.400	503.000.166.755	429.062.476.826
PASIVO			
CORRIENTE			
Deudas financieras	179.058.905.638	160.485.219.256	96.898.228.300
Deudas comerciales	110.897.220.582	64.025.195.772	86.475.607.939
Bonos bursátiles	20.639.840.900	11.414.126.193	20.846.822.023
Otros pasivos	29.664.560.276	11.633.413.934	15.665.416.600
Total pasivo exigible a corto plazo	340.260.627.396	247.657.955.155	219.886.074.862
NO CORRIENTE			
Deudas financieras	40.309.771.576	39.997.612.404	30.037.035.877
Otros pasivos	33.317.030.857	17.844.780.608	21.864.433.458
Total pasivo exigible a largo plazo	73.626.802.433	57.842.393.012	51.901.469.335
TOTAL PASIVO	413.887.329.829	305.400.348.167	271.787.544.197
PATRIMONIO NETO			
Capital social	150.000.000.000	100.000.000.000	100.000.000.000
Reserva legal	10.796.881.736	8.603.140.184	6.789.461.072
Reserva de revaluó	29.032.818.207	23.636.519.261	19.585.215.534
Resultados acumulados	15.360.159.143	30.900.256.023	2.689.460.583
Resultado del ejercicio	41.681.089.485	34.459.903.120	28.210.795.440
TOTAL PATRIMONIO NETO	246.870.948.571	197.699.818.588	157.274.932.629
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	660.758.278.400	503.000.166.755	429.062.476.826



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 30

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py





FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

RUC: 80023325 - 5

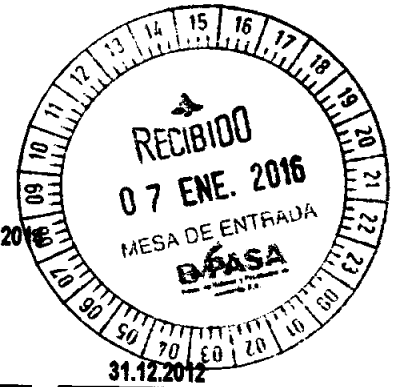


FRIGORIFICO CONCEPCION SOCIEDAD ANONIMA

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

Presentado en forma comparativa con el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012

(Expresado en Guaraníes)



	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Ventas	1.948.481.881.629	1.613.313.622.029	1.196.433.308.270
Costo de ventas	(1.771.131.210.687)	(1.454.038.754.187)	(1.077.011.145.832)
Resultado Bruto	177.350.670.942	159.274.867.842	119.422.162.438
Gastos de operación y comercialización	(55.786.368.088)	(49.163.019.571)	(43.570.376.209)
Gastos de salarios y otros beneficios al personal	(18.200.582.019)	(21.234.261.400)	(5.222.640.946)
Gastos de administración	(20.438.633.518)	(20.478.870.526)	(17.728.492.699)
Resultado operativo	82.925.087.317	68.398.716.346	52.900.652.584
Resultados financieros	(13.715.932.225)	(20.992.585.484)	(13.957.217.666)
Otros Ingresos y Egresos - neto	(19.290.878.204)	(6.552.728.400)	(6.956.193.141)
Resultado antes de impuesto a la renta	49.918.276.888	40.853.402.462	31.987.241.777
Impuesto a la renta	(6.043.445.851)	(4.579.820.230)	(3.776.446.337)
Ganancia del ejercicio	43.874.831.037	36.273.582.232	28.210.795.440
Asignación a Reserva legal	(2.193.741.552)	(1.813.679.112)	(1.410.539.772)
Resultado neto distribuible	41.681.089.485	34.459.903.120	26.800.255.668

Jair Antonio de Lima

Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 31

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



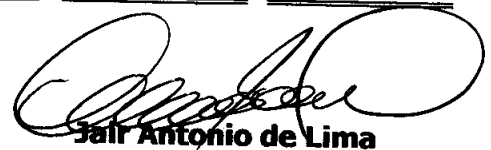
4.1. Información comparativa en columnas de la última información trimestral cerrada:



FRIGORIFICO CONCEPCION SOCIEDAD ANONIMA
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE SETIEMBRE DE 2015
Presentado en forma comparativa con el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014
(Expresado en Guaraníes)



	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2013
ACTIVO			
CORRIENTE			
Disponibilidades	9.390.727.070	15.770.288.726	2.994.956.926
Cuentas por cobrar	199.309.809.448	176.935.768.931	167.509.331.729
Cuentas por cobrar fideicomitidas	-	-	-
Otros créditos	55.889.307.213	58.175.017.316	29.146.938.890
Créditos fiscales	80.830.946.480	76.551.587.749	35.595.403.418
Bienes de cambio	162.817.654.240	123.499.847.625	101.152.399.384
Gastos pagados por anticipado	-	583.548.850	199.599.497
Total activo circulante	508.238.444.451	451.516.069.197	336.698.629.844
NO CORRIENTE			
Bienes de uso	149.839.076.879	86.726.975.883	67.650.138.708
Bienes de uso fideicomitados	35.596.573.191	39.843.213.790	41.853.527.054
B. de uso fideicomitados - Curtiembre	19.953.539.587	20.709.480.140	15.566.637.784
Créditos fiscales	53.081.650.618	-	-
Gastos pagados por anticipado	-	720.980.997	330.287.633
Total activo realizable a largo plazo	258.470.840.275	148.000.650.810	125.400.591.179
TOTAL ACTIVO	766.709.284.726	599.516.710.007	461.999.221.023
PASIVO			
CORRIENTE			
Deudas financieras	223.907.507.684	194.742.397.838	128.573.844.763
Deudas comerciales	47.074.196.040	85.888.404.120	64.166.273.065
Bonos bursátiles	815.715.040	17.313.001.483	7.125.095.930
Otros pasivos	42.188.071.106	18.192.407.043	16.278.811.905
Total pasivo exigible a corto plazo	313.985.489.870	316.136.210.484	216.144.025.663
NO CORRIENTE			
Deudas financieras	104.723.566.661	30.593.595.306	45.451.758.620
Bonos bursátiles	42.159.223.241	-	-
Otros pasivos	27.811.714.851	14.354.981.912	18.915.822.236
Total pasivo exigible a largo plazo	174.694.504.753	44.948.577.218	64.367.580.856
TOTAL PASIVO	488.679.994.623	361.084.787.702	280.511.606.519
PATRIMONIO NETO			
Capital social	200.000.000.000	150.000.000.000	100.000.000.000
Reserva legal	10.796.881.736	8.603.140.184	6.789.461.072
Reserva de revalúo	33.515.594.002	27.738.988.196	20.233.897.366
Resultados acumulados	789.085.205	15.360.159.143	31.232.190.134
Resultado del ejercicio	32.927.729.160	36.729.634.782	23.232.065.932
TOTAL PATRIMONIO NETO	278.029.290.103	238.431.922.305	181.487.614.504
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	766.709.284.726	599.516.710.007	461.999.221.023



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 32

CASA MATRIZ:
Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:
Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py





FRIGORÍFICO CONCEPCIÓN SOCIEDAD ANÓNIMA
ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO
TERMINADO EL 30 DE SETIEMBRE DE 2015

Presentado en forma comparativa con el período terminado el 30 de setiembre de 2014
 (Expresado en Guaraníes)

	30.09.2015	30.09.2014	30.09.2013
Ventas (nota 15)	1.422.087.442.557	1.450.262.811.836	1.167.505.283.447
Costo de ventas (Anexo F y nota 15)	(1.291.634.825.099)	(1.300.071.988.575)	(1.047.809.606.555)
Resultado Bruto	130.452.617.458	150.190.823.261	119.696.676.892
Gastos de operación y comercialización (Anexo H)	(38.725.838.587)	(39.214.176.055)	(34.538.657.704)
Gastos de salarios y otros beneficios al personal (Anexo H)	(12.860.310.441)	(10.676.844.692)	(15.977.476.705)
Gastos de administración (Anexo H)	(12.145.584.325)	(28.281.426.296)	(17.052.478.565)
Resultado operativo	66.720.884.106	72.018.376.219	62.127.063.918
Resultados financieros	(24.960.693.917)	(17.543.251.279)	(16.921.596.960)
Otros Ingresos y Egresos - neto	(5.173.824.582)	(13.664.419.627)	(9.023.244.688)
Resultado antes de impuesto a la renta	36.586.366.606	40.810.706.313	26.182.222.270
Impuesto a la renta	(3.658.636.446)	(4.081.070.531)	(2.618.222.227)
Ganancia del ejercicio	32.927.729.160	36.729.634.782	23.564.000.043
Asignación a Reserva legal			
Resultado neto distribuible	32.927.729.160	36.729.634.782	23.564.000.043

4.2. Flujo de caja proyectado:

Se adjunta Flujo de Caja Proyectado a 6 años.



Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 33

4.3. Ratios y otras variables:

	Año 2012	Año 2013	Año 2014	sep-15
Ingresos Operativos Netos	1.196.433.308.270	1.613.313.622.029	1.948.481.881.629	1.422.087.442.557
Resultados Netos	26.800.255.668	34.459.903.120	41.681.089.485	32.927.729.160
Pasivo Total	271.787.544.197	305.400.348.167	413.887.329.829	488.679.994.623
Deudas Financieras	147.782.086.200	211.896.957.853	240.008.518.114	371.606.012.626
Margen Líquido (Resultado Neto/Ingresos Operativos Netos)	2,24%	2,14%	2,14%	2,32%
Rentabilidad del Activo (Resultado Neto/Activo Total)	6,25%	6,85%	6,31%	4,29%
Rentabilidad del Patrimonio (Resultado Neto/Patrimonio Neto)	17,04%	17,44%	16,88%	11,84%
Liquidez Corriente (Activo Corriente/Pasivo Corriente)	1,44	1,51	1,37	1,62
Activo Corriente	316.960.023.734	374.231.421.604	467.581.692.839	508.238.444.451
Pasivo Corriente	219.886.074.862	247.557.955.155	340.260.527.396	313.985.489.870
Bienes de Cambio	94.779.281.226	114.104.162.873	160.296.596.349	162.817.654.240
Ratio de Prueba Ácida (Activo Corriente-Bienes de Cambio)/Pasivo Corriente)	1,01	1,05	0,90	1,10
Apalancamiento respecto al Activo (Pasivo Total/Activo Total)	0,63	0,61	0,63	0,64
Apalancamiento respecto al Patrimonio (Pasivo Total/Patrimonio Neto)	1,73	1,55	1,68	1,76

4.4. Deudas Financieras: bancarias, bursátiles y otras deudas financieras (Informe del síndico)

El Informe del Síndico al 31 de octubre de 2015 se encuentra detallado en el Anexo 1 de este prospecto, ver página 45.



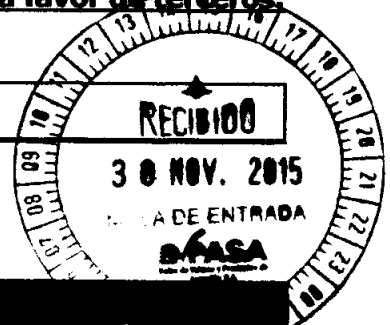
Jair Antonio de Lima
Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 34

4.5. Deudas privilegiadas, garantías prendarias o hipotecarias a favor de terceros:

FRIGORIFICO CONCEPCION S.A

Detalle de Deudas Privilegiadas al 31 de Octubre del 2015



CORTO PLAZO - GUARANIES

Préstamos en Guaranies	Capital - Intereses a Término	Garantía
Banco Regional S.A.E.C.A	7.248.753.425	Warrants
Banco Amambay S.A	14.046.242.607	Hipoteca
Totales en Gs.	21.294.996.032	

LARGO PLAZO - GUARANIES

Préstamos en Guaranies	Capital - Intereses a Término	Garantía
PEG G1	44.554.246.590	Fideicomiso de Garantía
Totales en Gs.	44.554.246.590	

CORTO PLAZO - DOLARES

Préstamos en Dolares	Capital - Intereses a Término	Garantía
Sudameris Bank S.A.E.C.A	6.164.013	Fideicomiso de Garantía
BANCOP S.A	2.603.096	Warrants
Banco Continental S.A.E.C.A	3.200.962	Fideicomiso de Garantía
Multibank Panama	3.587.500	Fideicomiso de Garantía
Banco Itapua S.A.E.C.A	529.306	Hipoteca
Totales en US\$	16.084.877,37	

LARGO PLAZO - DOLARES

Préstamos en Dolares	Capital - Intereses a Término	Garantía
Banco Continental S.A.E.C.A	12.447.225	Fideicomiso de Garantía
Sudameris Bank S.A.E.C.A	8.314.463	Fideicomiso de Garantía
PEG USD1	2.255.548	Fideicomiso de Garantía
Totales en US\$	23.017.236,14	

Estas deudas son privilegiadas por estar garantizadas específicamente con garantías ESPECÍFICAS tales como:

- *Contratos De Fideicomiso de Garantía, sobre documentos de exportaciones, plantas industriales, estancia y el hotel.*
- *Certificados de Depósito Warrants, expedidos por CEREGRAL S.A.E.C.A.*
- *Hipotecas de primer rango sobre plantas industriales.*

[Signature]
San Antonio de Lina
Presidente



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

RUC: 80023325 - 5

5-TRAYECTORIA EN EL MERCADO BURSATIL

5.1 Año de ingreso:

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

5.2. Registro de Bolsa:

Inscripción en la Bolsa de Valores y Productos de Asunción S.A.: Según Resolución N° 899/10 del 12 de marzo de 2010.

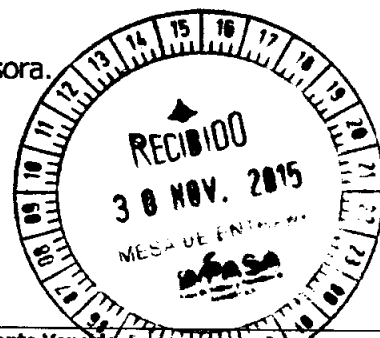
5.3. Categoría bajo la cual fue registrada: Sociedad Anónima Emisora.

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 / Pagado	Destino de la Emisión
CNV N°	BVPASA 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

Res. de Emisión	Fecha	Programa	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado*	Monto Vencido	Situación	Destino de la Emisión
BVPASA N°									
1.185/13	07/08/2013	D1	1	USD.	1.000.000	1.000.000	1.000.000	Pagado	Captación de Capital operativo
1.203/13	24/09/2013	G1	1	G.	4.400.000.000	4.400.000.000	4.400.000.000	Pagado	
1.208/13	21/10/2013	G1	2	G.	4.400.000.000	2.904.000.000	2.904.000.000	Pagado	
1.269/14	21/05/2014	G2	1	G.	3.500.000.000	3.500.000.000	3.500.000.000	Pagado	
1.270/14	21/05/2014	D2	1	USD.	1.000.000	1.000.000	1.000.000	Pagado	
1.274/14	04/06/2014	G2	2	G.	3.500.000.000	3.500.000.000	3.500.000.000	Pagado	
1.275/14	10/06/2014	D2	2	USD.	1.000.000	646.000	646.000	Pagado	
1.277/14	20/06/2014	G2	3	G.	4.000.000.000	4.000.000.000	4.000.000.000	Pagado	
1300/14	24/09/2014	D2	3	USD.	500.000	500.000	500.000	Pagado	
TOTAL - EMISIÓN EN GUARANÍES					19.800.000.000	18.304.000.000			
TOTAL - EMISIÓN EN USD.					3.500.000	3.146.000			

[Signature]
Saúl Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 36

CASA MATRIZ:
 Km. 6,5 Camino Aeropuerto
 Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:
 Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
 Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



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

Programas de Emisión Global

Res. de Emisión		Fecha Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Monto Vencido	Situación	Destino de la Emisión
CNV N°	BVPASA N°									
84E/14	1352/15	15/01/2015	G1	1	Gs.	5.000.000.000	5.000.000.000	0	Vigente	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.
84E/14	1352/15	15/01/2015	G1	2	Gs.	5.000.000.000	5.000.000.000	0	Vigente	
84E/14	1352/15	15/01/2015	G1	3	Gs.	5.000.000.000	5.000.000.000	0	Vigente	
85E/15	1353/15	15/01/2015	USD1	1	USD.	1.000.000,00	1.000.000,00	0	Vigente	
85E/15	1353/15	15/01/2015	USD1	2	USD.	1.000.000,00	1.000.000,00	0	Vigente	
84E/14	1363/15	26/01/2015	G1	4	Gs.	5.000.000.000	5.000.000.000	0	Vigente	
84E/14	1363/15	26/01/2015	G1	5	Gs.	10.000.000.000	10.000.000.000	0	Vigente	
TOTAL - EMISIÓN EN GUARANÍES						30.000.000.000	30.000.000.000			
TOTAL - EMISIÓN EN USD.						2.000.000,00	2.000.000,00			

TITULOS RENTA VARIABLE:
NO APLICABLE

5.5. Cuadro resumen de las emisiones:

EMISIONES VIGENTES

Resolución de Emisión		Fecha Res. BVPASA	PEG	Serie	Moneda	Monto Emitido	Monto Colocado	Fecha de Colocación	Vto.	Situación
CNV	BVPASA									
84E/15	1352/15	15/01/2015	G1	1	Gs.	5.000.000.000				
							50.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							300.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							9.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							33.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							40.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							25.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							200.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							20.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							10.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							20.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							50.000.000	20/01/2015	16/01/2018	Vigente
							150.000.000	21/01/2015	16/01/2018	Vigente
							30.000.000	22/01/2015	16/01/2018	Vigente
							60.000.000	23/01/2015	16/01/2018	Vigente
							51.000.000	27/01/2015	16/01/2018	Vigente
							120.000.000	28/01/2015	16/01/2018	Vigente
							120.000.000	28/01/2015	16/01/2018	Vigente
							1.500.000.000	28/01/2015	16/01/2018	Vigente
							10.000.000	29/01/2015	16/01/2018	Vigente
							200.000.000	29/01/2015	16/01/2018	Vigente



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 37

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérrib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



50.000.000	29/01/2015	16/01/2018	Vigente
100.000.000	03/02/2015	16/01/2018	Vigente
500.000.000	04/02/2015	16/01/2018	Vigente
100.000.000	04/02/2015	16/01/2018	Vigente
50.000.000	06/02/2015	16/01/2018	Vigente
100.000.000	06/02/2015	16/01/2018	Vigente
10.000.000	11/02/2015	16/01/2018	Vigente
40.000.000	11/02/2015	16/01/2018	Vigente
49.000.000	17/02/2015	16/01/2018	Vigente
50.000.000	18/02/2015	16/01/2018	Vigente
5.000.000	18/02/2015	16/01/2018	Vigente
948.000.000	19/02/2015	16/01/2018	Vigente

84E/15	1352/15	15/01/2015	G1	2	Gs.	5.000.000.000				
							15.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							900.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							100.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							10.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							25.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							100.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							25.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							50.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							10.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							10.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							10.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							120.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							20.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							50.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							300.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							7.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							3.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							11.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							100.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							100.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							50.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							50.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							150.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							25.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							20.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							20.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							30.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							130.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							30.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							20.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							50.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							30.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							24.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							50.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							70.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							45.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							52.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							5.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
							150.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente



Jair Antonio de Lima
Jair Antonio de Lima
Presidente




	100.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	50.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	5.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	40.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	50.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	63.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	80.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	10.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	60.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	200.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	100.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	100.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	200.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	110.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	500.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	20.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente
	345.000.000	20/01/2015	15/01/2019	Vigente

84E/15	1352/15	15/01/2015	G1	3	Gs.	5.000.000.000	
							200.000.000
							2.000.000.000
							500.000.000
							200.000.000
							40.000.000
							200.000.000
							100.000.000
							100.000.000
							20.000.000
							25.000.000
							2.000.000
							10.000.000
							500.000.000
							20.000.000
							5.000.000
							200.000.000
							20.000.000
							8.000.000
							100.000.000
							55.000.000
							30.000.000
							10.000.000
							16.000.000
							30.000.000
							100.000.000
							2.000.000
							7.000.000
							500.000.000



85E/15	1353/15	15/01/2015	USD1	1	USD.	1.000.000,00	
							500.000,00
							30.000,00
							10.000,00
							90.000,00


Juan Antonio de Lima
 Presidente





FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

RUC: 80023325 - 5

30.000,00	23/01/2015	17/01/2017	Vigente
3.000,00	23/01/2015	17/01/2017	Vigente
50.000,00	27/01/2015	17/01/2017	Vigente
28.000,00	30/01/2015	17/01/2017	Vigente
3.000,00	11/02/2015	17/01/2017	Vigente
15.000,00	11/02/2015	17/01/2017	Vigente
15.000,00	20/02/2015	17/01/2017	Vigente
20.000,00	20/02/2015	17/01/2017	Vigente
50.000,00	20/02/2015	17/01/2017	Vigente
50.000,00	20/02/2015	17/01/2017	Vigente
11.000,00	20/02/2015	17/01/2017	Vigente
20.000,00	20/02/2015	17/01/2017	Vigente
5.000,00	27/02/2015	17/01/2017	Vigente
70.000,00	02/03/2015	17/01/2017	Vigente

85E/15	1353/15	15/01/2015	USD1	2	USD.	1.000.000
50.000,00	20/01/2015	16/01/2018	Vigente			
150.000,00	20/01/2015	16/01/2018	Vigente			
22.000,00	20/01/2015	16/01/2018	Vigente			
25.000,00	20/01/2015	16/01/2018	Vigente			
15.000,00	20/01/2015	16/01/2018	Vigente			
36.000,00	20/01/2015	16/01/2018	Vigente			
5.000,00	20/01/2015	16/01/2018	Vigente			
10.000,00	21/01/2015	16/01/2018	Vigente			
8.000,00	23/01/2015	16/01/2018	Vigente			
100.000,00	27/01/2015	16/01/2018	Vigente			
20.000,00	27/01/2015	16/01/2018	Vigente			
5.000,00	29/01/2015	16/01/2018	Vigente			
300.000,00	29/01/2015	16/01/2018	Vigente			
100.000,00	02/02/2015	16/01/2018	Vigente			
10.000,00	10/02/2015	16/01/2018	Vigente			
12.000,00	11/02/2015	16/01/2018	Vigente			
132.000,00	19/02/2015	16/01/2018	Vigente			

84E/15	1363/15	26/01/2015	G1	4	Gs.	5.000.000.000
30.000.000	29/01/2015	07/03/2019	Vigente			
60.000.000	29/01/2015	07/03/2019	Vigente			
100.000.000	29/01/2015	07/03/2019	Vigente			
240.000.000	30/01/2015	07/03/2019	Vigente			
100.000.000	30/01/2015	07/03/2019	Vigente			
2.000.000.000	05/02/2015	07/03/2019	Vigente			
55.000.000	09/02/2015	07/03/2019	Vigente			
300.000.000	11/02/2015	07/03/2019	Vigente			
15.000.000	11/02/2015	07/03/2019	Vigente			
1.500.000.000	12/02/2015	07/03/2019	Vigente			
100.000.000	17/02/2015	07/03/2019	Vigente			
20.000.000	17/02/2015	07/03/2019	Vigente			
100.000.000	19/02/2015	07/03/2019	Vigente			
380.000.000	19/02/2015	07/03/2019	Vigente			

84E/15	1363/15	26/01/2015	G1	5	Gs.	10.000.000.000
2.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente			
50.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente			



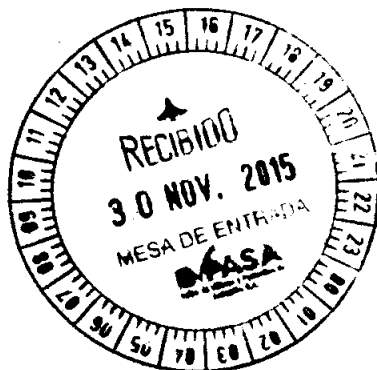
[Signature]
San Antonio de Lima
Presidente

CASA MATRIZ:
Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:
Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



119.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
33.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
40.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
5.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
14.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
10.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
10.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
40.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
20.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
500.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
50.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
60.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
20.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
40.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
15.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
440.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
75.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
25.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
300.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
25.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
60.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
14.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
4.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
350.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
50.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
160.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
300.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
167.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
9.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
100.000.000	29/01/2015	28/01/2020	Vigente
3.500.000.000	30/01/2015	28/01/2020	Vigente
200.000.000	30/01/2015	28/01/2020	Vigente
100.000.000	30/01/2015	28/01/2020	Vigente
150.000.000	30/01/2015	28/01/2020	Vigente
10.000.000	30/01/2015	28/01/2020	Vigente
10.000.000	30/01/2015	28/01/2020	Vigente
50.000.000	02/02/2015	28/01/2020	Vigente
250.000.000	02/02/2015	28/01/2020	Vigente
100.000.000	02/02/2015	28/01/2020	Vigente
38.000.000	02/02/2015	28/01/2020	Vigente
430.000.000	02/02/2015	28/01/2020	Vigente
20.000.000	03/02/2015	28/01/2020	Vigente
200.000.000	03/02/2015	28/01/2020	Vigente
50.000.000	03/02/2015	28/01/2020	Vigente
100.000.000	03/02/2015	28/01/2020	Vigente
145.000.000	03/02/2015	28/01/2020	Vigente
5.000.000	03/02/2015	28/01/2020	Vigente
470.000.000	04/02/2015	28/01/2020	Vigente
100.000.000	04/02/2015	28/01/2020	Vigente
300.000.000	04/02/2015	28/01/2020	Vigente
9.000.000	04/02/2015	28/01/2020	Vigente
45.000.000	04/02/2015	28/01/2020	Vigente
111.000.000	05/02/2015	28/01/2020	Vigente




Juan Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 41

CASA MATRIZ:
 Km. 6,5 Camino Aeropuerto
 Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:
 Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
 Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py



	159.000.000	06/02/2015	28/01/2020	Vigente
	5.000.000	06/02/2015	28/01/2020	Vigente
	100.000.000	06/02/2015	28/01/2020	Vigente
	10.000.000	06/02/2015	28/01/2020	Vigente
	226.000.000	09/02/2015	28/01/2020	Vigente

TOTAL EMISIONES VIGENTES EN GUARANÍES	30.000.000.000
---------------------------------------	----------------

TOTAL EMISIONES VIGENTES EN USD.	2.000.000,00
----------------------------------	--------------

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. Corporativamente, hemos ido mitigando este riesgo, dolarizando nuestras compras de ganado, importante componente de nuestro costo de mercaderías, lo cual fue implementado en todo el mercado local.

✓ 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. Creemos al igual que en el punto anterior que el Banco Central tiene herramientas suficientes y eficaces para mantener el control de esta variable en los próximos años.

✓ Tasas de Interés:

Desde hace algunos meses las tasas de referencia del Banco Central han venido disminuyendo, se cree que a corto y mediano plazo estas tasas se mantendrán en los niveles actuales, aunque puede preverse aún una leve disminución de las mismas. 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.




Jair Antonio de Lima
 Presidente

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 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).

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 G2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 43

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py





ANEXO I. Deudas Financieras: bancarias, bursátiles y otras deudas financieras (Informe del síndico)

FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
1. Deudas Financieras según Informe del Síndico.
Fecha del Informe: 31-oct-15
Tipo de Cambio: 6.642

Corto Plazo



N°	Institución	Tipo	Operación Número	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G	Capitales (en G)	Intereses (en G)	Capitales (en US\$)	Intereses (en US\$)	Garantía	Situación de Pago
1	Banco Amambay S.A.	Consolidado				24.124.084.283	10.800.280.000	3.745.762.607	1.897.240,00		88.878,00	Codeudoría Vigente
2	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Consolidado				34.777.362.718	0	0	6.884.000,00	170.013,18		Fideicomiso Vigente
3	Banco Regional S.A.E.C.A.	Consolidado				15.544.886.123	7.226.000,000	23.763.426	1.500.000,00	22.782,00		Warrants Vigente
4	Banco Itapua S.A.E.C.A.	Consolidado				2.886.882.784	0	0	487.280,00	32.064,00		Hipotecaria Vigente
5	Banco Continental S.A.E.C.A.	Consolidado				18.068.833.246	0	0	3.137.418,00	83.344,00		Fideicomiso Vigente
6	FINEXPAR SA	Consolidado				3.334.289.608	3.034.833.892	288.336.918	0,00	0,00		Codeudoría Vigente
7	Banco ATLAS S.A.E.C.A.	Consolidado				36.481.843.788	0	0	6.194.486,00	88.336,00		Sola Firma Vigente
8	Citibank Paraguay N.A.	Consolidado				11.648.323.863	0	0	2.000.000,00	48.849,32		Codeudoría Vigente
9	Barncop S.A.	Consolidado				14.888.667.632	0	0	2.860.000,00	63.098		Warrants Vigente
10	Banco GNB Paraguay S.A.	Consolidado				20.801.392.770	0	0	3.650.000,00	64.686,00		Sola Firma Vigente
11	Sobregiro Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Consolidado				14.360.017.320	0	0	0,00	0,00		Fideicomiso Vigente
12	Sobregiro ATLAS S.A.E.C.A.	Consolidado				4.432.989.018	0	0	0,00	0,00		Sola Firma Vigente
13	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Paraguay S.A.	Consolidado				314.666.649	0	0	2.830.129,50	56.762,49		Sola Firma Vigente
14	MultiBank Panama	Consolidado				20.240.676.000	0	0	3.500.000,00	87.800,00		Sola Firma Vigente
15	Solar Ahorro y Finanzas	Consolidado				3.000.000.000	3.000.000.000	0	0	0		Codeudoría Vigente
TOTAL ENTIDAD						223.746.317.681	24.160.423.682	3.768.841.848	33.082.386,80	763.841,00		
TOTAL ENTIDAD						216.888.076.036	24.160.423.682	3.768.841.848	33.082.386,80	763.841,00		
TOTAL ENTIDAD						-7.777.286.646						

TOTAL GENERAL DE DEUDAS FINANCIERAS DEL PASIVO CORRIENTE

INTERESES A VENCER

216.888.076.036 24.160.423.682 3.768.841.848 33.082.386,80 763.841,00

Jair Antonio de Lima
Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 44



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

1. Deudas Financieras segun Informe del Sindico.

Largo Plazo

Fecha del Informe: 31-oct-15
Tipo de Cambio: 5.642

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Institución	Tipo	Operación Número	Fecha de Contratación	Fecha de Vencimiento	Detalle de Importes				Garantía	Situación de Pago	
						Importe Consolidado en G	Capitales (en G)	Intereses (en G)	Intereses (en US\$)			
1	Sudameris Bank S.A.E.C.A.	Consolidado				46.970.200,641	0	0	8.684.216,00	1.830.247,07	Fideicomiso	Vigente
						<u>70.227.243,450</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11.036.868,00</u>	<u>1.470.357,000</u>	Fideicomiso	Vigente
						<u>-17.156.216,958</u>						
TOTAL GENERAL DE DEUDAS FINANCIERAS DEL PASIVO NO CORRIENTE						<u>99.981.227,133</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>17.720.884,00</u>	<u>3.040.804,07</u>		



Jair Antonio de Lima
Jair Antonio de Lima
Presidente



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

2. Deudas Comerciales según Informe del Síndico

Fecha del Informe:
Tipo de Cambio:

31-oct-15
5.642,35

PASIVO CORRIENTE

N°	Plasitfex S.A.	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Plasitfex S.A.	Factura Crédito	Varías	Varías	521.707.352	-	92.468,51		Vigente
2	3 M	Factura Crédito	Varías	Varías	1.367.790.500	-	242.450,04		Vigente
3	San Expedito S.A. Import Export	Factura Crédito	Varías	Varías	1.352.133.056	1.352.133.056	-		Vigente
4	Multi Agro S.A. Import Export USS	Factura Crédito	Varías	Varías	564.464.160	564.464.160	-		Vigente
5	Cartocor S.A.	Factura Crédito	Varías	Varías	588.259.121	588.259.121	-		Vigente
6	Proquizee	Factura Crédito	Varías	Varías	461.794.335	461.794.335	104.264,29		Vigente
7	Cuevas y Hermanos S.A.	Factura Crédito	Varías	Varías	427.645.713	427.645.713	81.849,40		Vigente
8	Interoccan	Factura Crédito	Varías	Varías	277.317.293	277.317.293	75.796,83		Vigente
9	Bemis Latin America	Factura Crédito	Varías	Varías	630.394.437	630.394.437	111.732,44		Vigente
10	Proveedores de Ganados	Factura Crédito	Varías	Varías	937.580.256	937.580.256	166.178,71		Vigente
TOTALES					26.256.751.306	25.563.052.602	924.924,39		

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Acreedor	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	NO REGISTRA						0		
TOTALES							0		



Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 46

Jair Antonio de Lima
Jair Antonio de Lima
Presidente



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

RUC: 80023325 - 5

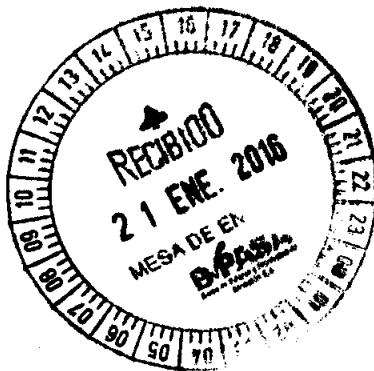


FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

3- Otros Pasivos.

Fecha del Informe:
Tipo de Cambio:

31-oct-15
5,642,35



PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	(en G)	Importe	(en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Acreedores por compra de inmuebles	Deuda operativa			18.436.988.808		6.820.484.451	3.268.342,00		Vigente
2	Retención IVA a pagar	Deuda operativa			6.820.484.451		6.252.163.423	-		Vigente
3	Dividendo a pagar	Deuda operativa			6.252.163.423		3.631.655.942	-		Vigente
4	Dirección General de Grandes Contribuyentes	Deuda operativa			3.631.655.942		2.744.303.906	-		Vigente
5	Sueldos y jornales a pagar	Deuda operativa			2.744.303.906		1.184.294.995	-		Vigente
6	Impuesto a la renta - Fraccionamiento	Deuda operativa			1.184.294.995		921.208.451	-		Vigente
7	IPS a pagar	Deuda operativa			921.208.451		11.346.718	-		Vigente
10	Retención Impuesto a la Renta a pagar	Deuda operativa			11.346.718		2.358.669.585	-		Vigente
11	Otras cuentas por pagar	Deuda operativa			2.358.669.585			-		Vigente
TOTALES					42.381.116.279		23.924.127.471	3.268.342,00		

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	(en G)	Importe	(en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Acreedores por compra de inmueble	Deuda			18.437.011.373		10.103.781.184	3.268.342,00		
2	Retención IVA a pagar	Deuda			10.103.781.184		412.906.231	-		
3	Intereses a cobrar	Deuda			412.906.231		-1.141.983.937	-		
4	Intereses a vencer	Deuda			-1.141.983.937			-		
TOTALES					27.811.714.851		9.374.703.478	3.268.342,00		

Jair Antonio de Lima
Jair Antonio de Lima
 Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 47

CASA MATRIZ:
 Km. 6,5 Camino Aeropuerto
 Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:
 Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
 Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
 E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
 Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py





FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.

4- Deudas Bursátiles. (Ver detalle en Anexo K presentado al vencimiento)

Fecha del Informe:

31-oct-15

Tipo de Cambio:

5,642

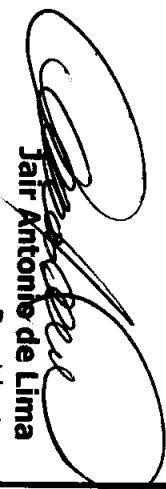


PASIVO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Bonos de Deudas emitidos				0	0	0		0
2	Intereses a pagar por bonos emitidos				0	0	0		0
	Intereses a devengar por bonos				0	0	0		0
TOTALES					0	0	0		0

PASIVO NO CORRIENTE

N°	Concepto	Tipo	Fecha de Expedición	Fecha de Vencimiento	Importe Consolidado en G.	Importe (en G)	Importe (en USD)	Garantía	Situación de Pago
1	Bonos de Deudas emitidos				41.282.180.000	30.000.000.000	2.000.000,00	Fiduciaria	Vigente
2	Intereses a pagar por bonos emitidos				15.995.819.581	14.554.246.590	255.548,00	Fiduciaria	Vigente
	INTERESES A VENCER				-15.996.137.848				
					41.281.861.733	44.564.246.690	2.266.648,00		
TOTALES					41.281.861.733	44.564.246.690	0		



Jair Antonio de Lima
Presidente

Prospecto del Programa de Emisión Global USD2 Frigorífico Concepción S.A. - Página 48

**FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
VARIABLES Y SUPUESTOS PRINCIPALES DE LAS PROYECCIONES FINANCIERAS
PERIODO 2016 A 2022**

ESTADOS DE RESULTADOS

Se considera que el núcleo industrial operará con 5 plantas productivas para los procesos de carne ovina y una planta de curtiembre.

Dos plantas de ciclos completos (faena y desposte) y 3 plantas de ciclo 2 (desposte).

Las Unidades y sus capacidades de proceso son:

Concepcion (Unidad38)	1.700 cabezas día, 400 TM de desposte
Mariano Roque Alonso (Unidad 42)	470 cabezas día, 60 TM desposte / día
Stma. Trinidad Asunción (49)	Solo desposte (Ciclo2) 150 TM/día
Nav & Com (35-C2)	Ciclo2 30 TM/ día
Prime (18)	Ciclo2 90 TM /día



En promedio las plantas operan en torno al 85% de sus capacidades los primeros 2 años de la proyección, hasta llegar a su capacidad máxima de diseño en el 2021.

Para el primer año de la proyección se estima una faena anual de 565.000 cabezas (1.800 /día en promedio). Cantidad que crece en torno al 5% por año hasta el 2020 año que deja de crecer en el supuesto por no haber nuevas inversiones que aumenten la capacidad de faena. En la práctica, anualmente se evalúan y aprueban inversiones para mejorar eficiencia o aumento de capacidad.

Ventas

Crecimiento inicial del 13% para el año 2016 y en un rango entre 11% y 12, 4% para los años 2017 al 2019. Ello, como resultado de una combinación positiva entre volumen y precios.


Se ha tenido en consideración el avance en la apertura de nuevos mercados como Irán, Emiratos Árabes. También, una mayor relevancia de Chile como país de destino, compensando en parte una disminución del mercado en Brasil.

Las participaciones de mercados actuales y las previstas hacia mediados de 2016 son:

	2015	2016
Mercado domestico	11%	14%
Mercado exportaciones	89%	86%

Por países:

	2015	2016
Rusia	42	36
Brasil	16	10
Chile	11	18
Irán	0	12
Israel	5	7
Italia	5	7
Otros (30)	21	10


FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
JAIR ANTONIO DE LIMA
 Presidente

Costo de la Ventas (%Ventas)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
% Costo de Ventas / Ventas	89.8%	89.8%	90.3%	90.6%	90.6%	90.6%	90.6%

Se ha proyectado un aumento a contar del 2018, anticipando una mayor competencia por el suministro de ganado producto de la entrada de nuevos competidores de escala de producción relevantes y aumentos en las capacidades de procesamiento en algunos de los ya existentes.

No obstante lo anterior, es una definición estratégica de Frigorífico la búsqueda de disminución de costos y aumentos en productividad, por lo que prevalecerá el desafío de mejorar estos márgenes.

Gastos de ventas

Están proyectados como porcentajes de las ventas de cada periodo, manteniéndose su peso prorrateo durante todos los periodos proyectados.

Resultado Financiero

En el cuadro 4 de las Planillas Financieras están presentados los saldos de pasivos financieros separados en corto y largo plazo al cierre de cada periodo. También, se presentan las tasas de interés ponderados para cada tipo de pasivo de acuerdo a sus plazos correspondientes.

El detalle expuesto de pasivos financieros es como sigue:

Corto Plazo

- Deudas Bancos Corto Plazo USD
- Deudas Bancos Corto Plazo GS.
- Sobregiro
- Porción Corriente Deuda Largo Plazo

Largo Plazo

- Deuda Banco Largo Plazo (H)
- Deuda Banco Largo Plazo (N)
- Bonos LP Gs.1
- Bonos LP US\$1
- Bonos LP Gs\$2
- Bonos LP US\$2



Las sumas de los intereses por tipo, plazo y moneda se presentan de forma agregada como "Resultado Financiero" en los Estados de resultados.

BALANCE

ACTIVOS

Cuentas por Cobrar.

Están proyectadas en función de números de días de ventas que fluctúan entre 45 a 46 días de rotación. En los primeros 3 años los plazos fluctúan en torno a los 45 días, para acortarse en los años 2019 a 2022 a una rotación en torno a los 40 días. El acortamiento se fundamenta en que en el mix de ventas los prepagos tendrán un aumento de su participación.

Bienes de Cambio (Inventario)

Se proyectaron en función del Costo de las ventas como rotación del número de días. Este índice ha sido históricamente estable en torno a 30 días y se proyecta similar. Las cuotas de accesos a mercados (Union Europea y Rusia) y aspectos de logísticas pueden alterar positiva o negativamente este índice.

FRIGORIFICO CONCEPCION
JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

Créditos Fiscales

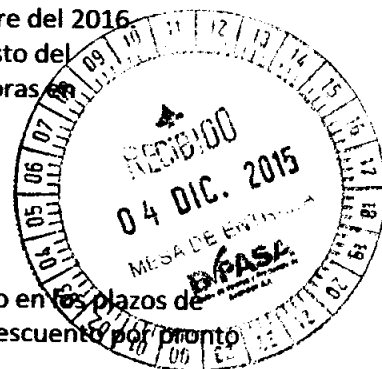
Son saldos por excedentes de IVA y retenciones a ganaderos. El saldo acumula créditos desde 2012 siendo los más relevantes los saldos del 2014 y 2015. Para el 2016 se estima una recuperación neta en torno a los US\$ 2 millones. Posteriormente el ritmo de crecimiento de las exportaciones compensará la recuperación de excedentes.

Terrenos, Construcciones, Materiales y Equipos

Hay un aumento neto de depreciación en primer año (2016) de US\$ 2.500.000 producto de inversiones en Construcciones, Maquinarias y Equipos.

Entre las principales inversiones están: (i) Cámara de Congelado y Frio para la Unidad 49C2, Artigas, con una capacidad de 2.000 TM, (ii) equipamiento para una línea de producción de hamburguesas, (iii) mejoramiento de Unidad 42, M. Roque Alonso para adecuarla a ser certificada para Chile. Todo lo anterior suma US\$ 3.000.000 y estará productivo entre el primer y segundo trimestre del 2016.

Las proyecciones consideran un aumento neto de US\$ 1.500.000 anuales para el resto del Periodo 2017-2022 y básicamente considera reinvertir la depreciación anual y mejoras en productividad.



PASIVOS

Deudas Comerciales

Se proyecta un cambio en las condiciones de mercado, reflejado en un acortamiento en los plazos de pago a los ganaderos. La modalidad de pago generalizada hoy es pago a 20 días y descuento por pronto pago.

Se proyecta una disminución hasta llegar en promedio a 14 días en los últimos 2 años proyectados. Esta condición demandará un mayor capital operativo. No se ha considerado descuentos adicionales por pronto pago.

Deudas con Bancos

Corto Plazo

Compuesta por saldos en US\$ y Gs. Se privilegia endeudarse en US\$ dado que el ciclo de caja está asociado a esa moneda. Durante el 2016, está considerado reemplazar deuda con bancos desde el corto a un mediano y largo plazo por US\$ 24.000.000.

Dicha disminución puede verse en el cuadro del Flujo de Caja, línea "Vencimientos Bancos Corto Plazo" y la línea siguiente "Nuevos/Renovación Bancos Corto Plazo". El efecto neto es una disminución de US\$ 24.000.000 en endeudamiento de corto plazo.

Por otra parte, el mismo flujo de caja refleja un aumento en "Recursos Financieros Largo Plazo" por US\$ 28.912.281 que corresponde a la suma de US\$ 15.000.000, (Bono-USD2); Gs 28.000.000.000 (Bono - Gs2, traducidos a US\$ 4.912.281) y US\$ 9.000.000 Bancos Largo Plazo.

En el corto plazo se presentan los vencimientos en los próximos 12 meses de créditos a largo plazo

Largo Plazo

Se considera el cambio de deudas a largo plazo a tasas altas por hasta US\$9.000.000 en uno o más créditos pagaderos en 6 cuotas entre 2017 y 2022.

Bonos

Se presentan en los cuadros financieros los saldos, cuadros de pago, tasas y moneda; tanto para los programas de emisión 1, como el próximo programa 2.

Los montos vigentes y los años de pagos

	Emission Vigente	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Bonos LP Gs. 1	30.000.000.000						
Bonos LP US\$1	2.000.000						
Bonos LP Gs2	28.000.000.000		1.000.000	1.000.000	9.300.000.000	9.300.000.000	9.000.000.000
Bonos LP US\$2	15.000.000			3.750.000	3.750.000	3.750.000	3.750.000



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

CASA MATRIZ:

Km. 6,5 Camino Aeropuerto
Tel-Fax: (0331) 240 610 - TL (0331) 242 740 / 240 717 / 240 940 / 240 414 / 240 428
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Concepción - Paraguay

SUCURSAL ASUNCIÓN:

Avda. Aviadores del Chaco N° 2351 e/ Hérib Campos Cervera
Telefax: 595 21 662 222 / 662 443 / 662 291 / 662 625
E-mail: fconcep@frigoconcepcion.com.py
Asunción - Paraguay - E-mail: contacto@frigoconcepcion.com.py





Carne Export
Cuero Pie2
Mcdo.Nacional
MenuExport

Proyeccion Estados de Resultados, Balance y FI de Caja 2016-2022

2022

2021

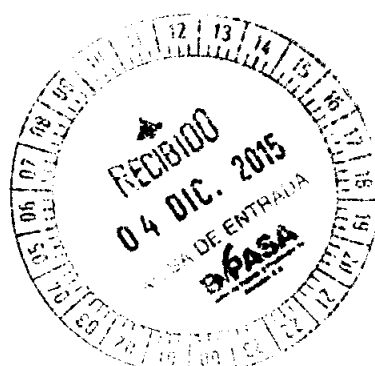
2020

Faena Cabezas anual

TIC GeUS\$

ESTADO DE RESULTADOS

	2016	2019	2020	2021	2022
Total Ventas	565.000	622.813	680.287	689.904	750.000
Carne y Menudencias Nacional	108.273.000	116.484.838	123.473.718	130.882.139	140.280.000
Cueros y Subproductos Export.	6.700	5.800	5.800	5.800	5.800
Carne Exportación	424.337.426	471.366.788	528.883.710	538.824.811	588.434.375
Costos de Ventas	46.728.485	49.821.888	55.038.981	57.157.871	60.994.375
% Costo de Ventas / Ventas	89.845.850	110.618.100	140.698.698	153.279.082	164.250.000
Gastos Operativos (F+V)	287.763.080	310.625.700	348.453.913	413.587.588	443.190.000
Gastos de Veritas	-379.384.831	-423.287.376	-539.046.797	-578.803.299	-623.721.644
	88,6%	89,8%	90,3%	90,6%	80,6%
Gastos Operativos (F+V)	-26.016.488	-31.883.883	-35.469.860	-38.054.408	-41.028.888
Gastos de Veritas (V)	-15.317.477	-19.128.950	-21.476.988	-23.049.078	-24.850.690
Comisiones Pagadas	330.263	412.465	463.070	496.988	535.811
Publicidad y Propaganda	209.088	261.142	293.842	314.842	339.236
Fletes Pagados	4.243.374	4.713.668	5.949.733	6.394.248	6.884.344
Gastos de Exportación	2.830.805	2.922.155	3.688.431	3.958.420	4.267.827
Gastos de Fomento	2.515.052	2.793.785	3.141.040	3.784.841	4.090.356
Carga Fabril	5.389.085	5.986.358	7.558.161	8.109.263	8.743.117
Gastos Administrativos (F)	-10.899.011	-11.077.120	-13.981.872	-15.005.328	-16.178.208
Sueldos y Beneficios Sociales	5.528.026	6.140.698	7.750.973	8.318.335	8.968.530
Aguinaldos	446.703	486.211	626.332	672.719	724.719
Vacaciones	181.868	212.933	268.770	288.444	310.980
Remuneración Personal Superior	721.821	801.821	1.012.082	1.066.165	1.171.084
Patentes e Impuestos	171.440	190.441	240.381	257.878	278.141
Papelarias y Útiles de Oficina	324.867	360.872	455.504	488.846	527.056
Honorarios Profesionales	89.017	111.173	124.812	133.848	144.418
Seguros pagados	66.241	82.729	92.878	99.877	107.488
Mano de Obra Tercerizada	231.546	267.209	324.657	348.421	375.655
Gastos de representación	190.538	211.655	237.862	267.158	286.714
Alquileres pagados	377.719	419.582	528.809	568.375	612.802
Agua, Luz y Teléfono	1.150.830	1.278.376	1.613.605	1.731.719	1.867.077
Reparación y Mantenimiento	669.879	743.900	938.873	1.007.704	1.086.471
Encomiendas	73.058	81.242	102.437	109.835	118.528
Gastos de comunicación	67.188	74.832	94.203	101.088	109.000
Otros Gastos de Administración	44.868	49.838	62.907	67.511	72.788
Donaciones y Contribuciones	11.016	12.237	15.448	16.578	17.872
Combustibles y Lubricantes	342.770	380.759	480.805	515.785	556.101
Resultado Operativo	18.936.406	19.987.178	20.468.828	21.989.908	23.683.833
Gastos Depreciación	-2.838.506	-3.022.728	-3.022.728	-3.022.728	-3.022.728
Otros Egresos	0	0	0	0	0
Resultado Financiero	-6.004.727	-5.896.433	-5.472.417	-4.719.501	-3.879.170
Intereses Bancos C.P USD	1.212.838	1.437.709	1.721.246	1.821.428	2.188.589
Intereses Bancos C.P Gs.	647.635	712.369	767.313	826.088	847.456
Intereses Bancos L.P. USD	1.273.857	1.273.957	1.509.312	1.498.418	1.035.417
Intereses Sobregiro	103.286	103.286	103.286	103.286	103.286
Bonos USD	1.394.800	1.394.800	1.394.800	1.394.800	1.394.800
Bonos Gs.	1.377.202	1.377.202	1.377.202	1.377.202	1.377.202
Resultado al ímpto. USD	10.095.173	11.460.768	11.973.484	14.224.878	16.982.035



Jair Antonio de Lima
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
JAIR ANTONIO DE LIMA
Presidente

Proyeccion Estados de Resultados, Balance y FI de Caja 2016-2022



	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
US\$ equivalentes							
FLUJO							
Result. a/ Interes, deprec. & amort.	18,936,406	19,987,178	20,088,624	20,488,628	21,988,808	23,683,833	23,683,833
Inversiones	-3,886,506	-3,000,000	-3,000,000	-3,000,000	-3,000,000	-3,000,000	-3,000,000
Variación Capital de Trabajo	-10,875,452	-7,686,385	-7,468,237	-3,277,288	-7,068,287	-12,327,553	-8,933,449
Flujo Operativo	4,374,448	9,300,783	9,618,387	14,191,342	11,900,641	8,356,380	11,750,485
Intereses Financieros							
Amortización Bancos Largo Plazo	-6,004,727	-5,896,433	-5,603,128	-5,472,417	-4,719,501	-3,922,297	-3,678,170
Amortización Bono PE1	0	-1,500,000	-1,500,000	-1,500,000	-1,500,000	-1,500,000	-1,500,000
Amortización Bono PE2	0	-1,000,000	-1,000,000	-1,785,714	-2,878,571	0	0
Vencimientos Bancos Corto Plazo	(45,592,972)	(47,816,042)	(55,975,198)	(62,878,147)	(69,288,403)	(75,488,768)	(81,664,487)
Nuevos/Renov. Bancos CP	21,562,972	49,677,577	60,054,777	68,028,621	72,583,532	78,568,932	79,864,487
Recursos financieros Largo							
Flujo Financiero	28,912,281	0	0	0	0	0	0
	-1,052,447	-6,534,888	-8,635,619	-10,817,371	-11,003,658	-7,760,692	-7,179,170
	3,282,001	2,766,885	982,768	3,373,971	898,982	686,688	4,871,315
ACTIVO-PASIVO							
Caja	1,355,288	1,309,089	1,545,682	1,702,779	2,435,817	2,177,452	1,525,405
Cuentas por Cobrar	53,478,141	59,405,129	65,336,759	65,202,582	68,225,917	73,558,741	77,330,885
Créditos Fiscales	12,328,000	11,643,344	11,872,888	10,821,513	11,337,333	12,148,800	12,148,800
Bienes de cambio	33,261,110	35,880,435	40,821,315	45,781,972	47,548,216	51,264,784	51,264,784
Otros Circulantes	9,112,227	7,745,393	7,939,026	6,137,503	6,290,941	6,448,215	6,808,420
Activos Circulantes	109,536,768	116,083,400	127,315,631	129,446,319	135,838,025	145,597,992	149,879,394
Terrenos Construc. Maqu. Y Equipos	38,978,644	40,228,644	41,478,644	42,728,644	43,978,644	45,228,644	46,478,644
Otros Activos no circulantes	5,088,616	5,241,275	5,398,513	5,560,469	5,727,283	5,889,101	6,078,074
TOTAL ACTIVOS	183,601,028	181,521,319	174,190,789	177,733,432	188,641,951	198,728,738	201,432,112
Deudas Comerciales							
Deudas Bancos Corto Plazo USD	21,078,918	21,184,369	23,914,161	26,862,260	25,711,258	24,255,838	24,255,838
Deudas Bancos Corto Plazo GS.	15,849,526	17,971,365	20,883,612	22,077,980	24,458,800	28,528,346	28,660,614
Sobregiro	5,366,960	5,836,656	7,123,887	9,261,183	10,187,302	11,208,032	12,328,635
Porción Corriente Deuda Largo Plazo	2,665,191	4,517,951	6,465,221	8,607,422	6,928,571	5,250,000	3,632,715
Otros Pasivos Corto Plazo	2,210,022	2,000,000	2,807,839	3,020,367	2,854,000	2,000,000	2,000,000
Pasivo Corriente	47,028,618	51,580,341	63,184,821	70,818,152	70,198,031	69,240,216	67,233,087
Deuda Banco Largo Plazo (H)	2,332,718	1,176,837	412,556	41,384	-	-	-
Deuda Banco Largo Plazo (N)	9,000,000	7,500,000	6,000,000	4,500,000	3,000,000	1,500,000	-
Bonos LP Gs.1	5,263,138	4,401,089	2,769,316	-	-	-	-
Bonos LP US\$1	1,000,000	-	-	-	-	-	-
Bonos LP Gs\$2	4,812,281	4,827,586	3,224,138	1,583,424	-	-	-
Bonos LP US\$2	15,000,000	15,000,000	11,250,000	3,750,000	-	-	-
Otros Pasivos	5,832,715	3,632,715	3,632,715	2,478,693	5,118,131	3,632,715	3,632,715
Largo Plazo	43,140,872	36,638,227	27,288,725	12,330,700	8,118,131	5,132,715	3,632,715
Total Pasivos	90,169,490	88,128,987	90,483,346	83,248,953	78,258,162	74,372,931	70,865,802
Capital y Reservas	50,769,357	58,880,781	67,327,814	76,086,302	85,255,017	96,138,886	108,942,161
Resultado Ejercicios Anteriores (Dividendos)	3,142,856	4,570,755	6,084,937	7,612,141	9,228,581	11,148,883	13,408,645
Resultado del Ejercicio	9,518,323	9,981,215	10,314,691	10,778,135	12,802,211	15,068,018	15,283,832
Patrimonio Neto	63,431,536	73,382,752	83,707,443	94,463,578	107,285,789	122,350,807	130,586,311
TOTAL PASIVOS	183,601,028	181,521,319	174,190,789	177,733,431	188,641,951	198,723,737	201,432,112


36.410.067

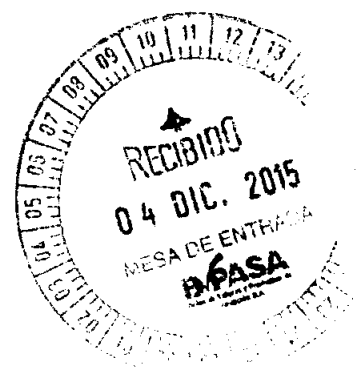


Jair Antonio de Lima
FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
JAIR ANTONIO DE LIMA
 Presidente



	0	31	31	0	(0)	18	40	31	0	16	30	0	30	30	30	(0)
RATIOS																
Rot. Inventario (ds)	52	31	31	0	31	18	40	31	0	16	30	0	30	30	30	30
Rot. Cuentas x Cobrar (ds)	48	46	45	0	45	18	40	40	0	39	39	0	39	39	41	41
Credito Proveedores (ds)	20	18	18	0	18	18	18	18	0	16	14	0	14	14	14	14
Deudas Financieras	61.249.834	61.331.483	60.128.831	61.331.483	60.128.831	50.801.503	20.468.828	50.801.503	44.572.773	44.484.378	44.484.378	44.484.378	44.484.378	44.484.378	40.977.248	40.977.248
EBITDA	18.936.408	19.987.178	20.086.824	19.987.178	20.086.824	20.086.824	20.086.824	20.468.828	21.988.808	21.988.808	23.683.933	23.683.933	23.683.933	23.683.933	23.683.933	23.683.933
Pasivo Corriente/Pasivo Total	52,16%	58,54%	68,84%	58,54%	68,84%	85,18%	85,18%	85,18%	89,83%	89,83%	93,10%	93,10%	93,10%	93,10%	94,87%	94,87%
Pasivo Fin. Corto/Pasivo Total	38,76%	48,35%	60,66%	48,35%	60,66%	80,80%	80,80%	80,80%	93,27%	93,27%	96,83%	96,83%	96,83%	96,83%	100,00%	100,00%
Margen Líquido	2,24%	2,11%	1,96%	2,11%	1,96%	1,81%	1,81%	1,81%	2,00%	2,00%	2,19%	2,19%	2,19%	2,22%	2,22%	2,22%
Rentabilidad del Activo	6,20%	6,17%	5,92%	6,17%	5,92%	6,06%	6,06%	6,06%	6,80%	6,80%	7,86%	7,86%	7,86%	7,86%	7,86%	7,86%
Rentabilidad del Patrimonio	15,01%	13,57%	12,32%	13,57%	12,32%	11,41%	11,41%	11,41%	11,93%	11,93%	12,31%	12,31%	12,31%	12,31%	11,71%	11,71%
Liquidez Corriente	2,33	2,25	2,01	2,25	2,01	1,83	1,83	1,83	1,94	1,94	2,10	2,10	2,10	2,10	2,21	2,21
Ratio Acido	1,62	1,55	1,37	1,55	1,37	1,18	1,18	1,18	1,26	1,26	1,38	1,38	1,38	1,38	1,45	1,45
Apalancamiento Activo	59,70%	54,56%	51,94%	54,56%	51,94%	46,84%	46,84%	46,84%	42,18%	42,18%	37,81%	37,81%	37,81%	37,81%	35,18%	35,18%
Apalancamiento del Patrimonio	142,15%	120,08%	108,08%	120,08%	108,08%	88,11%	88,11%	88,11%	72,84%	72,84%	60,78%	60,78%	60,78%	60,78%	54,28%	54,28%
Deuda Financiera/EBITDA	323,45%	308,85%	298,35%	308,85%	298,35%	248,18%	248,18%	248,18%	202,91%	202,91%	187,83%	187,83%	187,83%	187,83%	173,02%	173,02%
EBITDA/Intereses	315,36%	338,97%	358,49%	338,97%	358,49%	374,03%	374,03%	374,03%	465,45%	465,45%	603,83%	603,83%	603,83%	603,83%	643,73%	643,73%


FIGORFICO CONCEPCION S.A.
JAIR ANTONIO DE LIMA
 Presidente





CALCULO PORC. CTE. DEUDA L.P.

Proyeccion Estados de Resultados, Balance y FI 1e Caja 2016-2022

	CPLTD 16	CPLTD 17	CPLTD 18	CPLTD 19	CPLTD 20	CPLTD 21	CPLTD 22
Deuda Banco Largo Plazo (H)	2,665,181	4,817,961	9,485,221	9,947,422	9,328,871	5,280,869	-
Deuda Banco Largo Plazo (N)	155,191	1,155,862	-	18,137	-	-	-
Bonos LP Gs.1	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	1,500,000	-
Bonos LP US\$1	983,098	983,098	1,631,773	2,678,671	-	-	-
Bonos LP Gs\$2	1,000,000	1,000,000	-	-	-	-	-
Bonos LP US\$2	-	-	1,603,446	1,690,714	1,678,571	-	-
TASAS							
Deudas Bancos Corto Plazo USD	7,75%	8,00%	8,30%	8,30%	8,30%	8,30%	8,30%
Deudas Bancos Corto Plazo GS.	13,00%	12,00%	11,70%	11,50%	11,50%	8,70%	8,70%
Sobregiro	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%	15,00%
Porción Corriente Deuda Largo Plazo	5,70%	10,50%	12,00%	12,50%	12,50%	12,50%	12,50%
Otros Pasivos Corto Plazo	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo Corriente	-	-	-	-	-	-	-
Deuda Banco Largo Plazo (H)	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%	12,00%
Deuda Banco Largo Plazo (N)	8,70%	8,70%	8,70%	8,70%	8,70%	8,70%	8,70%
Bonos LP Gs.1	13,30%	13,30%	13,00%	13,70%	14,00%	-	-
Bonos LP US\$1	7,20%	7,20%	-	-	-	-	-
Bonos LP Gs\$2	14,00%	14,00%	13,90%	14,50%	15,00%	15,00%	15,00%
Bonos LP US\$2	8,70%	8,70%	8,60%	8,30%	8,30%	8,30%	8,30%
INTERESES							
Deudas Bancos Corto Plazo USD	1,212,838	1,437,708	1,721,246	1,821,428	2,017,684	2,188,588	2,363,678
Deudas Bancos Corto Plazo GS.	647,635	712,388	767,313	828,068	868,188	847,456	832,202
Sobregiro	-	-	-	-	-	-	-
Otros Pasivos Corto Plazo	282,781	491,894	1,021,055	1,200,828	888,167	643,125	-
Pasivo Corriente	-	-	-	-	-	-	-
Deuda Banco Largo Plazo (H)	279,926	141,220	46,907	4,980	-	-	-
Deuda Banco Largo Plazo (N)	731,250	565,000	438,790	282,500	146,250	-	-
Bonos LP Gs.1	689,483	574,568	364,266	-	-	-	-
Bonos LP US\$1	72,300	-	-	-	-	-	-
Bonos LP Gs\$2	667,719	675,862	435,258	228,898	-	-	-
Bonos LP US\$2	1,312,500	994,375	675,000	348,875	-	-	-
Bonos LP US\$2	5,896,433	6,803,128	6,472,417	4,719,501	3,922,287	3,679,170	3,286,877
SALDOS							
Deudas Bancos Corto Plazo USD	15,646,338	17,971,368	20,263,612	22,077,860	24,458,900	26,528,348	28,690,814
Deudas Bancos Corto Plazo GS.	5,395,960	5,936,666	6,530,322	7,183,364	7,901,869	8,691,868	9,561,044
Sobregiro	-	-	-	-	-	-	-
Porción Corriente Deuda Largo Plazo	2,665,191	4,917,961	9,485,221	9,607,422	8,928,871	5,280,869	-
Otros Pasivos Corto Plazo	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo Corriente	-	-	-	-	-	-	-
Deuda Banco Largo Plazo (H)	2,332,719	1,176,867	412,858	41,684	-	-	-
Deuda Banco Largo Plazo (N)	7,500,000	6,000,000	4,500,000	3,000,000	1,500,000	-	-
Bonos LP Gs.1	5,172,414	4,319,348	2,678,672	-	-	-	-
Bonos LP US\$1	1,000,000	-	-	-	-	-	-
Bonos LP Gs\$2	4,912,281	4,827,398	3,224,138	1,563,424	-	-	-
Bonos LP US\$2	15,000,000	11,350,000	7,500,000	3,750,000	-	-	-



FRIGORIFICO CONCEPCION S.A.
 JAIR ANTONIO DE LIMA
 Presidente