

FICHA TECNICA



Al Pa Ca SA
Alemania Paraguay Canadiense Sociedad Anónima
Lamas Carísimo N° 1164 casi Facundo Machain
Telefax.: (595 21) 510 960
www.alpacasa.com

Agente Colocador :

Cadiem
Casa de Bolsa S.A.



Tte. Vera Nro. 1340 casi Senador Long
Tel. (021) 621 777 RA
www.cadiem.com.py

Breve Reseña Histórica

Fundada en 1998 por el Sr. David Janz. En un principio, la empresa se ocupaba solamente de productos de madera aserrada como la madera de chapa, madera y suelos para la fabricación de parquet. Desde 2003 se han especializado en la extracción de aceites esenciales a partir de astillas de madera, obtenida a través de la destilación al vapor. Desde mediados de 2007 y continuando con la estrategia de mejora constante han introducido una columna de rectificación, mezclador de deshidratación al vacío, un reactor de esterificación, y un laboratorio de control de calidad que cuenta con el análisis de GC. Recientemente (2008) se inició la destilación de otros aceites como Lemmon Grass, petit grain, de los campos de los agricultores locales y Vetiver de su propia granja.

Es la única empresa en Paraguay que fabrica los cuatro cultivos tradicionales de los aceites esenciales como el guayacán, Cabreuva, petit grain, Vetiver, en sus diferentes versiones y calidades.

La planta es la más grande de Sudamérica, pues tiene 24 pipones, 24 condensadores y es alimentada por una caldera de 3.000 kg/h vapor. Han conquistado los mercados y empresas multinacionales más exigentes, como: Suiza, Francia, Italia, España, Inglaterra y E.E.U.U.

En el 2010 cerró como el 2º principal exportador de aceites esenciales del país. En el 2011 se han hecho nuevas inversiones aumentando la capacidad de las calderas. La empresa participa desde 2004 de los congresos anuales realizados por la más importante organización mundial que nuclea a los productores y bróker de aceites esenciales y químicos aromáticos.

Principales Accionistas	% Part.
Hans Karl Janz Janzen	72
Hanne Lore Janz de Holden	8
Heidi Caroline Janz de Coleman	8
Elsie Janzen de Janz	6
Dave Holden Monroe	3
Monica Mabel Trinidad de Janz	3
	100

Miembros del Directorio

Presidente	Hans Karl Janz Janzen
Vicepresidente	Mónica Mabel Trinidad de Janz
Director Titular	Yennilda Analie Verón Janz
Director Titular	Cinthia Leguizamón Báez
Director Titular	Alberto Fabián Flor Almada
Director Suplente	Derlis Daniel Ullón Colmán
Sindico Titular	Marco Antonio Riquelme
Sindico Suplente	Isaak Penner Toews

Actividad Principal

Plantación, acopio, destilación, rectificación y exportación de aceites esenciales y derivados.



Estados Contables

Expresados en miles de G.

BALANCE	31/12/2008	%	31/12/2009	%	31/12/2010	%	30/06/2011	%
Activo Corr.	1.303.810	27%	2.682.138	44%	5.219.591	47%	5.461.420	45%
Activo No Corr.	3.462.247	73%	3.404.971	56%	6.003.260	53%	6.757.625	55%
Total Activo	4.766.057	100%	6.087.109	100%	11.222.851	100%	12.219.045	100%
Pasivo Corr.	970.552	20%	2.033.174	33%	2.453.418	22%	2.182.556	18%
Pasivo No Corr.	-	0%	-	0%	2.636.239	23%	3.137.349	26%
Total Pasivo	970.552	20%	2.033.174	33%	5.089.657	45%	5.319.905	44%
Total Patrimonio Neto	3.795.505	80%	4.053.935	67%	6.133.194	55%	6.899.140	56%
Total PN + Pasivos	4.766.057	100%	6.087.109	100%	11.222.851	100%	12.219.045	100%

ESTADO DE RESULT.	31/12/2008	%	31/12/2009	%	31/12/2010	%	30/06/2011	%
Ventas Netas	3.406.532	100%	4.778.987	100%	8.212.895	100%	4.510.948	100%
Costo de Mercadería	- 785.242	-23%	- 2.078.602	-43%	- 3.410.395	-42%	- 1.699.672	-38%
Ganancia Bruta	2.621.290	77%	2.700.385	57%	4.802.500	58%	2.811.276	62%
Ingresos Extraord.	-	0%	92.515	2%	-	0%	43.456	1%
Gastos Operativos	- 2.444.492	-72%	- 2.478.612	-52%	- 4.421.372	-54%	- 2.088.786	-46%
Resultados Operat.	176.798	5%	314.288	7%	381.128	5%	765.946	17%
Reserva Legal	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Ganancia del Ejerc.	176.798	5%	314.288	7%	381.128	5%	765.946	17%
Impuesto a la Renta	- 17.680	-1%	- 33.361	-1%	- 46.627	-1%	-	0%
Ganancias Netas	159.118	5%	280.927	6%	334.501	4%	765.946	17%

Características Generales del Programa de Emisión Global

Registro del Programa de Emisión Global USD1 en la CNV por Res. N° 1369 de fecha 3 de junio de 2011.

Moneda:

Dólares

Monto total :

USD.750.000 (Dólares estadounidenses setecientos cincuenta mil)

Tipo de títulos a emitir:

Bonos

Destino de los fondos:

El total de la emisión será destinado a captación de capital operativo a costos razonables y a un mediano plazo, a los efectos de optimizar el flujo de caja, reestructurar el pasivo a corto plazo con un 30% de lo captado, soportar la carga financiera que implica financiar el incremento de volumen de las mercaderías exportadas hasta su llegada a destinos internacionales con el restante 70% de los fondos.

Lugar y forma de pago:

A través del Agente de Pago designado por la BVPASA.

Agente de Colocación:

Casas de Bolsa habilitadas por la Comisión Nacional de Valores y la Bolsa de Valores y Productos de Asunción SA.

Representante de Obligacionistas:

CADIEM Casa de Bolsa S.A.

Rescate anticipado:

No se prevé rescate anticipado.

Garantía:

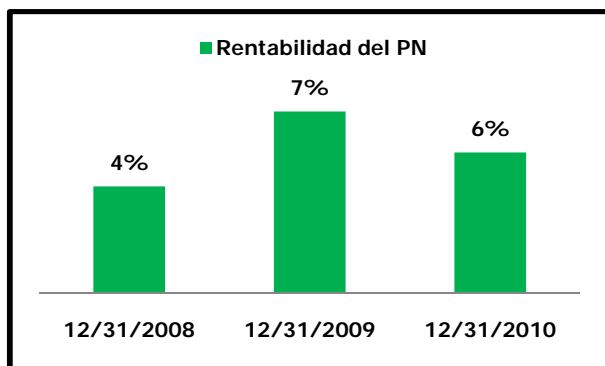
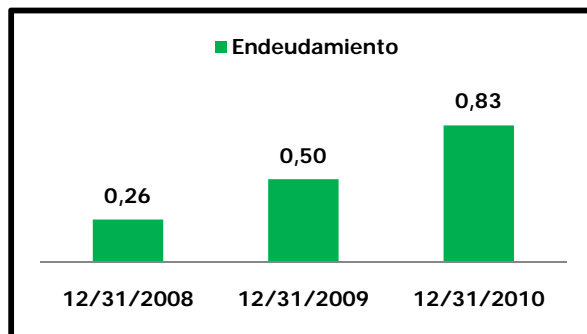
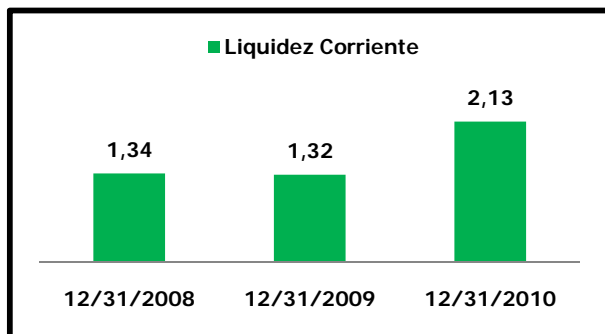
Común.

Calificación:

Esta emisión no cuenta con Calificación de Riesgo.

En Dólares				PLAZOS EN AÑOS				
Empresa	Título	Cupón de Interés	Total Emisión	1	1,5	2	2,5	3
				TASAS ANUALES %				
ALPACA S.A. I	Bono	Trimestral	250.000	8%				
ALPACA S.A. II	Bono	Trimestral	250.000		8,5%			
ALPACA S.A. III	Bono	Trimestral	250.000			9%		

Ratios



Historial de Emisiones

Sin Emisiones Vigentes hasta la fecha.

Audidores Externos



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. La documentación relacionada con esta emisión, prospecto de emisión y los estados contables actualizados, son de carácter público y se encuentran disponibles para su consulta.

Esta ficha técnica tiene carácter meramente informativo, por lo que no debe ser considerada una incitación a invertir o desinvertir, ni como oferta de compra o venta, tampoco reemplaza el prospecto de emisión.

Interesados en adquirir estos bonos contactar al Departamento Comercial de Cadiem Casa de Bolsa S.A. en horario de lunes a viernes de 8 a 17 hs. Teléfono 621 777 (RA). Celulares 0982 178 000, 0982 660 060, 0994 318 962. Correo Electrónico comercial@cadiem.com.py. Página WEB www.cadiem.com.py