

FICHA TECNICA



Brasil 123 esq. Mcal. López Tel.: 204-296/300
Asuncion, Paraguay

Organizador y 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

Vicente Pallarés S.A., incursiona primero en el mercado de cocinas. Para 1965 todas las cocinas eran a gas licuado de petróleo. Se da el problema de la falta de gas en Paraguay. Las garrafas debían ser cargadas e importadas desde la Argentina y devolverlas vacías para recargarlas nuevamente. Por ello montan la planta fraccionadora. Estos fueron los comienzos de Gas Corona S.A. que nació como una empresa paraguaya 100% en el año 1965. La planta fraccionadora de San Antonio cuenta actualmente con un carrusel semi automático de 24 balanzas y una capacidad instalada de llenado de aproximadamente 10.000 garrafas de 10 kilos en 8 horas. La capacidad de almacenamiento en tanques es de 3.019.000 litros de GLP. Cuenta con puerto y barcaza propia, con una capacidad carga de 1.500 m³ y con un calado máximo de 6 pies. Cuenta con 89 Bocas habilitadas por el Ministerio de Industria y Comercio al 31 de Diciembre de 2.009. A partir del año 2004, se ha incursionado en una nueva línea de negocios con la comercialización de combustibles líquidos (naftas y diesel). Actualmente, la firma cuenta con más de 100 estaciones de servicios operadas bajo emblema propio y se proyecta una expansión sostenida. Gas Corona S.A.E.C.A. posee aproximadamente el 30% del mercado nacional de GLP, así como el 4% del mercado de combustibles líquidos.

Cuenta con un importante parque de garrafas móviles entre 10 y 90 kgm. Así también, con una gran cantidad de tanques industriales con capacidad de 250 hasta 1.000 litros, los cuales se instalan de manera fija y recargados periódicamente. Operan 4 unidades para el servicio de recarga o venta de gas a granel. Gas Corona SAECA también instala tanques de gas para autos y realiza mantenimientos respectivos.

Principales Accionistas	% Part.
IRUNDYMI S.A.	83,10
ANA MARIA VELILLA	3,23
JUAN CARLOS VELILLA	3,23
RULFO RENE VELILLA	3,23
OSCAR RAUL VELILLA	3,37
BLANCA DE VILLATE	3,83
	100,00

Miembros del Directorio

Presidente	Sra. Luisa Isabel Schaerer de Pallares
Vicepresidente	Lic. Maria Celeste Pallarés Viveros
Director Titular	Lic. Oscar Raúl Velilla Aguilera
Director Suplente	Abog. Maria Ester Pallares Schaerer
Sindico Titular	Paulo Cesar Franco Ojeda

Actividad Principal

Fraccionamiento y comercialización de productos derivados del petróleo (del Gas Licuado de Petróleo), la importación, comercialización, promoción y venta de toda clase de mercaderías, productos y elementos para la cocina a gas y demás derivados.

Estados Contables

Expresados en miles de G.

BALANCE	31/12/2008	%	31/12/2009	%	31/12/2010	%	30/09/2011	%
Activo Corr.	41.852.113	52%	45.067.111	52%	44.481.193	48%	43.148.750	48%
Activo No Corr.	38.459.180	48%	42.093.223	48%	48.061.057	52%	46.632.026	52%
Total Activo	80.311.293	100%	87.160.334	100%	92.542.250	100%	89.780.776	100%
Pasivo Corr.	40.146.339	50%	45.214.932	52%	50.171.291	54%	39.304.355	44%
Pasivo No Corr.	8.896.930	11%	8.138.657	9%	7.238.819	8%	12.766.106	14%
Total Pasivo	49.043.269	61%	53.353.589	61%	57.410.110	62%	52.070.461	58%
Total Patrimonio Neto	31.268.024	39%	33.806.745	39%	35.132.140	38%	37.710.315	42%
Total PN + Pasivos	80.311.293	100%	87.160.334	100%	92.542.250	100%	89.780.776	100%

Est. Resultados	31/12/2008	%	31/12/2009	%	30/12/2010	%	30/09/2011	%
Ventas Netas	423.685.531	100%	363.511.595	100%	403.870.871	100%	327.871.384	100%
Costo de Mercadería	- 394.411.526	-93%	-333.522.721	-92%	- 373.093.338	-92%	- 299.397.709	-91%
Ganancia Bruta	29.274.005	7%	29.988.874	8%	30.777.533	8%	28.473.675	9%
Ingresos Extraord.	2.828.697	1%	5.559.519	2%	2.664.069	1%	3.764.973	1%
Gastos Operativos	- 26.978.517	-6%	- 29.938.352	-8%	- 31.298.730	-8%	- 29.660.474	-9%
Resultados Operat.	5.124.185	1%	5.610.041	2%	2.142.872	1%	2.578.174	1%
Reserva Legal	- 219.677	0%	- 232.102	0%	88.010	0%	-	0%
Ganancia del Ejerc.	5.343.862	1%	5.377.939	1%	2.054.862	1%	2.578.174	1%
Impuesto a la Renta	- 730.652	0%	- 968.003	0%	- 382.680	0%	-	0%
Ganancias Netas	4.613.210	1%	4.409.936	1%	1.672.182	0%	2.578.174	1%

Características Generales de los Programas de Emisión Global

Registro del Programa de Emisión Global G1 en la CNV por Res. N° 1340 de fecha 20/01/2011.
 Registro del Programa de Emisión Global USD1 en la CNV por Res. N° 1341 de fecha 20/01/2011.

Moneda:

Guaraníes y Dólares estadounidenses

Monto total del programa de emisión:

G.10.000.000.000 (Guaraníes diez mil millones)
 USD. 2.500.000 (Dólares estadounidenses dos millones quinientos)

Tipo de títulos a emitir:

Bonos

Destino de los fondos:

Los fondos obtenidos en esta emisión serán utilizados para la amortizar pasivos financieros de corto plazo, lo cual redundaría en un mayor giro del capital operativo, que a su vez permitiría un crecimiento sostenido del volumen de los negocios. De igual manera, los fondos captados serán destinados a capital operativo, a fin de lograr mejores condiciones de financiamiento y precios más competitivos con los proveedores.

Lugar y forma de pago:

A través del Agente de Pago designado por la BVPASA

Agente de Colocación:

Casas de Bolsa Habilitadas

Representante de Obligacionistas:

CADIEM Casa de Bolsa S.A.

Rescate anticipado:

Se faculta al Directorio de la Sociedad a realizar rescates anticipados, parciales o totales.

Garantía:

Común

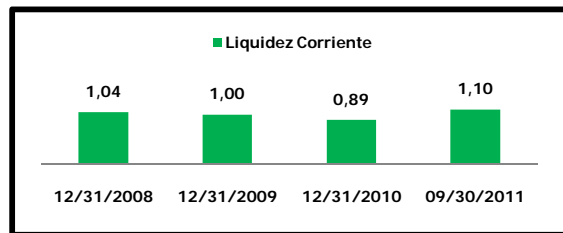
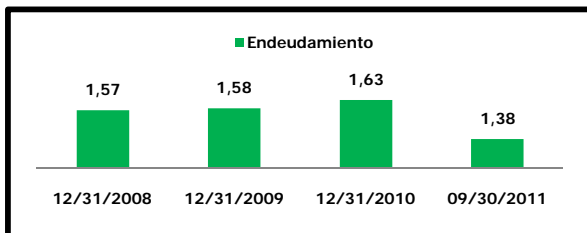
Calificación:

Esta emisión no cuenta con Calificación de Riesgo

Características de las Series

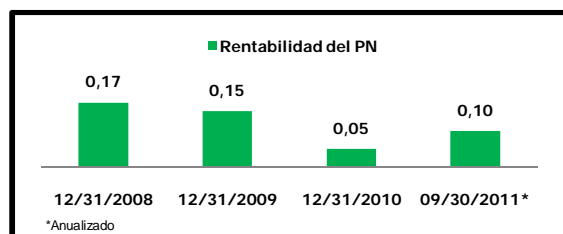
En Guaraníes					FECHA DE EMISION 10/01/2012									
Empresa	Título	Cupón de Interés	Total Emisión	Fecha de Vencimiento	PLAZOS EN AÑOS									
					1	1,3	1,4	2,2	3	3,6	3,8			
					TASAS ANUALES %									
Gas Corona 6	Bono	Trimestral	500,000,000	09/01/2013	12,5%									
Gas Corona 7	Bono	Trimestral	500,000,000	09/04/2013		13,5%								
Gas Corona 8	Bono	Trimestral	500,000,000	04/06/2013			13,5%							
Gas Corona 9	Bono	Trimestral	500,000,000	13/03/2014				14,5%						
Gas Corona 10	Bono	Trimestral	1,000,000,000	06/01/2015					16%					
Gas Corona 11	Bono	Trimestral	1,000,000,000	04/08/2015						16,5%				
Gas Corona 12	Bono	Trimestral	1,000,000,000	06/10/2015							17%			

En Dólares					FECHA DE EMISION 10/01/2012														
Empresa	Título	Cupón de Interés	Total Emisión	Fecha de Vencimiento	PLAZOS EN AÑOS														
					1,4	1,7	1,8	2	2,5	2,7	3	3,2	3,5	4					
					TASAS ANUALES %														
Gas Corona 7	Bono	Trimestral	50,000	02/05/2013	6,5%														
Gas Corona 8	Bono	Trimestral	100,000	12/09/2013		6,75%													
Gas Corona 9	Bono	Trimestral	100,000	08/10/2013			6,75%												
Gas Corona 10	Bono	Trimestral	100,000	07/01/2014				7%											
Gas Corona 11	Bono	Trimestral	100,000	08/07/2014					7,5%										
Gas Corona 12	Bono	Trimestral	100,000	09/09/2014						7,5%									
Gas Corona 13	Bono	Trimestral	100,000	11/12/2014							8%								
Gas Corona 14	Bono	Trimestral	100,000	12/03/2015								8,5%							
Gas Corona 15	Bono	Trimestral	100,000	11/06/2015									8,5%						
Gas Corona 16	Bono	Trimestral	150,000	10/12/2015										9%					



Historial de Emisiones

Año:	2005	
Monto Emitido:	USD.400.000	Gs.8.350.000.000
Monto Colocado:	USD.400.000	Gs.8.350.000.000
Año:	2006	
Monto Emitido:	USD.64.000	
Monto Colocado :	USD.64.000	
Año:	2008	
Monto Emitido:	USD.1.032.000	Gs.6.222.000.000
Monto Colocado:	USD.1.032.000	Gs.6.222.000.000
Año:	2011	
Monto Emitido:	USD.900.000	Gs.5.000.000.000
Monto Colocado:	USD.900.000	Gs.5.000.000.000



Audidores Externos

PKF Controller Contadores y Auditores.

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