

FICHA TECNICA



Dr. Teodosio González y Tte. Bernabé González
Tel.: (595 021) 555.613/4 RA
www.tractorepuestos.com.py

Organizador y Agente
Colocador :



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

Breve Reseña Histórica

Empresa fundada hace 25 años, primero como firma unipersonal con el nombre de IMPLUSA a nombre del actual vicepresidente del Directorio, posteriormente giró en su carácter de S.R.L. para luego convertirse en Sociedad Anónima. Desde sus inicios hasta ahora tuvo un crecimiento anual entre 30% y 40%, tanto en su volumen de venta, como en su capitalización. Hoy la empresa es líder en el mercado en venta de Tractores reacondicionados, toda la línea de implementos agrícolas y forrajeros nuevos, alambres, electrificadores y panales solares para divisoria de campos, silo bolsas, toda la línea de repuestos y accesorios para todas las marcas de tractores y para la línea pesada como topadoras, motoniveladoras, etc. En el mes de Diciembre de 2011 han efectuado el primer pedido de tractores, de palas cargadoras y motoniveladoras.

Opera en cuatro sectores específicos de productores y actividades: el Sector Ganadero, constituye el 65% de la cartera de clientes. Luego el Sector Agrícola, constituye el 20%. En tercer lugar el Sector de empresas viales, constituye el 10% y por último el sector de empresas cañeras, ingenios azucareros, constituye el 5%.

Actualmente, cuenta con una Casa Central y 5 Sucursales ubicadas en Mariano Roque Alonso, en Loma Plata Chaco, Filadelfia Chaco, en Santa Rita y en Santa Rosa del Aguaray. En la Casa Central se encuentra el taller con un equipo de técnicos y mecánicos capacitados, el depósito y ensamblaje de equipos en Mariano Roque Alonso. Actualmente la empresa en general cuenta con 110 funcionarios. Todos los años incorpora a su amplia gama de productos nuevas representaciones, marcas de calidad, para garantizar al cliente un excelente producto, al mismo tiempo tratando de ofrecer buenos precios para el productor, contando con stock permanente y en todas las sucursales de los productos que comercializa.

Actividad Principal

ALAMBRES DE TODO TIPO	→ 30 %
TRACTORES E IMPLEMENTOS AGRICOLAS	→ 40 %
REPUESTOS Y ACCESORIOS	→ 30 %

Estados Contables

Expresados en miles de Gs.

BALANCE	31/12/2008	%	31/12/2009	%	31/12/2010	%	30/09/2011	%
Activo Corr.	45.349.911	90%	46.806.466	87%	52.184.236	84%	63.548.159	84%
Activo No Corr.	4.835.767	10%	7.008.457	13%	10.194.937	16%	12.418.825	16%
Total Activo	50.185.678	100%	53.814.923	100%	62.379.173	100%	75.966.984	100%
Pasivo Corr.	30.099.295	60%	24.844.912	46%	30.709.498	49%	38.751.824	51%
Pasivo No Corr.	-	0%	7.934.575	15%	5.463.484	9%	4.986.277	7%
Total Pasivo	30.099.295	60%	32.779.487	61%	36.172.982	58%	43.738.101	58%
Total Patrimonio								
Neto	20.086.383	40%	21.035.436	39%	26.206.191	42%	32.228.883	42%
Total PN + Pasivos	50.185.678	100%	53.814.923	100%	62.379.173	100%	75.966.984	100%

Est. Resultados	31/12/2008	%	31/12/2009	%	30/12/2010	%	30/09/2011	%
Ventas Netas	65.691.367	100%	55.193.327	100%	71.493.160	100%	74.125.791	100%
Costo de Mercadería	- 50.062.837	-76%	- 40.064.348	-73%	- 53.294.147	-75%	- 56.578.065	-76%
Ganancia Bruta	15.628.530	24%	15.128.979	27%	18.199.013	25%	17.547.726	24%
Ingresos Extraord.	231.401	0%	213.607	0%	389.015	1%	259.250	0%
Gastos Operativos	- 11.974.152	-18%	- 12.421.875	-23%	- 12.165.111	-17%	- 11.414.137	-15%
Resultados Operat.	3.885.779	6%	2.920.711	5%	6.422.917	9%	6.392.839	9%
Reserva Legal	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Ganancia del Ejerc.	3.885.779	6%	2.920.711	5%	6.422.917	9%	6.392.839	9%
Impuesto a la Renta	- 411.082	-1%	- 309.462	-1%	- 678.297	-1%	- 671.282	-1%
Ganancias Netas	3.474.697	5%	2.611.249	5%	5.744.620	8%	5.721.557	8%

Principales Accionistas	% Part.
ROBERTO ACOSTA	18,34
ESTELA DE ACOSTA	18,34
AUSBERTO GONZÁLEZ	15,00
ANA MARÍA DE GONZÁLEZ	15,00
FERNANDO GONZÁLEZ	6,68
MA. ELIZABETH DE DELLA LOGGIA	6,66
MA. SOLEDAD DE MEDINA	6,66
REBECA ACOSTA	6,66
JOSÉ ACOSTA	6,66
	100,00

Miembros del Directorio

Presidente	Dr. Ausberto González Acosta
Vicepresidente	Sr. Roberto Acosta Rodríguez
Director Titular	Ing. Fernando González García
Directora Titular	Sra. Estela de Acosta
Directora Titular	Sra. Ana María de González
Síndico Titular	Econ. Raúl Vera
Síndico Suplente	Dr. Alejandro González

Firmas y Representaciones Principales



Características Generales del Programa de Emisión Global

Registro del Programa de Emisión Global G1 en la CNV por Res. N° 1330 de fecha 10 de enero de 2011.

Moneda:

Dólares estadounidenses

Monto total del programa de emisión:

USD.2.000.000 (Dólares estadounidenses dos millones)

Tipo de títulos a emitir:

Bonos

Destino de los fondos:

Los fondos obtenidos en esta emisión serán destinados para captación de capital operativo, disminuir costos financieros, mejorar negociación de precios con los proveedores del exterior y alargar las condiciones de financiación a los productores, inversión para la adquisición, construcción y equipamientos de las sucursales de Santa Rita y Santa Rosa del Aguaray.

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:

El Directorio establecerá a través de un Acta de Directorio el procedimiento y condiciones de Rescate Anticipado teniendo en cuenta lo establecido en la Resolución BVPASA 1013/11 de fecha 25/11/2011.

Garantía:

Común

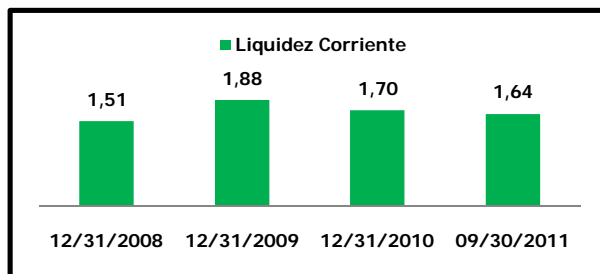
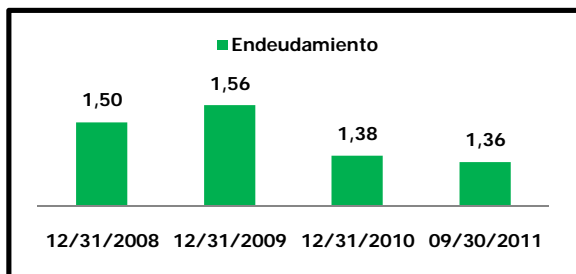
Calificación:

Esta emisión no cuenta con Calificación de Riesgo

Características de las Series

En Dólares						FECHA DE EMISION 12/01/2012		
Empresa	Título	Cupón de Interés	Total Emisión	Fecha de Vencimiento	PLAZOS EN MESES			
					30	42	48	
						TASAS ANUALES %		
TRACTO REPUESTOS S.A. Serie 1	Bono	Trimestral	500.000	10/07/2014	7,5%			
TRACTO REPUESTOS S.A. Serie 2	Bono	Trimestral	500.000	09/07/2015		8,5%		
TRACTO REPUESTOS S.A. Serie 3	Bono	Trimestral	1.000.000	07/01/2016			9%	

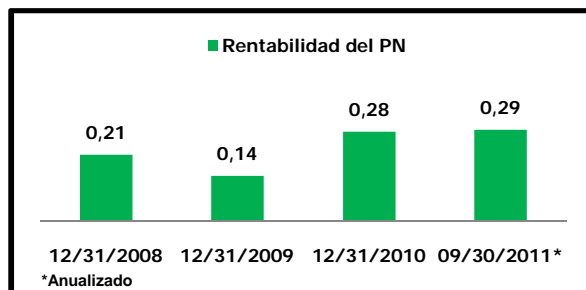
Ratios



Historial de Emisiones

Año : 2009
 Monto Emitido : USD. 1.500.000
 Monto Colocado : USD. 1.500.000
 Monto Pagado : USD. 385.000

Auditor Externo



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. Pagina WEB www.cadiem.com.py