

FICHA TECNICA



Sociedad de Responsabilidad Limitada.

Organizador y Agente
Colocador Exclusivo:



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

SUC. SANTA TERESA: Avda. Santa Teresa c/ Av. Madame Lynch Tel: 671 410 (R.A)
SUC. LUISITO FELIX BOGADO: Av. Felix Bogado c/ Campo Via Tel.: 671 410
SUC. LUISITO LUQUE: Av. Corrales esq. Rojas Silva Tel.: 634 586
SUC. MULTIPLAZA: Shopping Multiplaza Local 22 Bloque B 1º Piso Tel. 522 808/9
SUC. MARISCAL LOPEZ: Quesada y Charles de Gaulle
SUC. TIENDA MUNDIMARK: Av. España 1695 esq. Pitiantuta
TIENDA HUSH PUPPIES-SHOPPING MCAL LOPEZ: Quesada y Charles de Gaulle
TIENDA CONVERSE-SHOPPING MCAL LOPEZ: Quesada y Charles de Gaulle

Breve Reseña Histórica

La empresa SALLUSTRO & Cía. S.R.L. se constituyó el 07 de marzo de 1977, a partir de ese momento viene trabajando enfocada en la categoría "ROPA – CALZADO – ACCESORIOS". Tiene como misión conquistar, liderar y mantener mercados siempre con la visión "Misión de Servir". La firma comercial está especializada en la Importación, Representación y Distribución en todo el país de productos de marcas de primera línea, con representaciones exclusivas y líderes en el mercado y en la región. La comercialización se realiza por tres canales, el RETAIL PROPIO, con 14 tiendas en capital e interior, ubicados en los 4 principales Shopping, galerías y centros comerciales del país; VENTA MAYORISTA en todo el país con 800 clientes activos; y, VENTA COMO AGENTE a importadores directos, franquiciados y clientes ocasionales. Cuenta con tres divisiones; División calzados e indumentarias deportivas, División ropa y calzado casual, y, División de confecciones y exportación textil. Además confecciona y exporta ropa e indumentaria deportiva casual. De los un millón de pares de calzados deportivos y casuales importados, con valor al público encima de los 15 dólares, SALLUSTRO & Cía. S.R.L. vende 400.000 pares y es la empresa numero uno en el Paraguay.

Principales Accionistas	% Part.
Alberto Cayetano Sallustro Marin	50,00
Laura Ivonne Callizo de Sallustro	50,00
	100,00

Representantes Legales

Socio Gerente	Alberto Cayetano Sallustro Marin
Socio Gerente	Laura Ivonne Callizo de Sallustro
Sindico Titular	Lic. Sara de Mestral

Actividad Principal

Importación, Exportación, Representación de Productos elaborados y Semi-elaborados.

Representaciones



Estados Contables

Balance (en miles)	31/12/2007	%	31/12/2008	%	31/12/2009	%	30/09/2010	%
Activo Corr.	20.266.368	90%	24.157.603	81%	30.023.689	85%	42.907.300	87%
Activo No Corr.	2.358.128	10%	5.488.285	19%	5.242.927	15%	6.567.115	13%
Total Activo	22.624.496	100%	29.645.888	100%	35.266.616	100%	49.474.415	100%
Pasivo Corr.	10.987.038	49%	14.070.423	47%	13.637.324	39%	25.029.074	51%
Pasivo No Corr.	-	0%	1.500.000	5%	4.845.131	14%	4.848.675	10%
Total Pasivo	10.987.038	49%	15.570.423	53%	18.482.455	52%	29.877.749	60%
Total Patrimonio Neto	11.637.458	51%	14.075.465	47%	16.784.161	48%	19.596.665	40%
Total PN + Pasivos	22.624.496	100%	29.645.888	100%	35.266.616	100%	49.474.414	100%

Est. Result. (en miles)	31/12/2007	%	31/12/2008	%	31/12/2009	%	30/09/2010	%
Ventas Netas	39.901.929	100%	46.294.201	100%	49.059.040	100%	47.389.546	100%
Costo de Mercadería	- 27.995.002	-70%	- 30.923.951	-67%	- 34.032.951	-69%	- 33.481.912	-68%
Ganancia Bruta	11.906.927	30%	15.370.250	33%	15.026.089	31%	13.907.634	28%
Ingresos Extraord.	88.384	0%	483.151	1%	1.013.020	2%	714.931	1%
Gastos Operativos	- 10.519.538	-26%	- 13.400.619	-29%	- 14.758.104	-30%	- 11.810.061	-24%
Resultados Operat.	1.475.773	4%	2.452.782	5%	1.281.005	3%	2.812.504	6%
Gastos No Operat.	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Ganancia del Ejerc.	1.475.773	4%	2.452.782	5%	1.281.005	3%	2.812.504	6%
Impuesto a la Renta	- 213.605	-1%	- 306.469	-1%	- 225.516	0%	-	0%
Ganancias Netas	1.262.168	3%	2.146.313	5%	1.055.489	2%	2.812.504	6%

Características Generales del Programa de Emisión Global

Registro del Programa de Emisión Global G1 en la CNV por Res. Nro. 1331/10 de fecha 02 de febrero de 2011.

Moneda:

Guaraníes

Monto total del programa de emisión:

G.10.000.000.000 (diez mil millones)

Tipo de títulos a emitir:

Bonos

Destino de los fondos:

70% para el desarrollo de nuevas marcas Pierre Dumas y Bubble Gummers, previendo también el desarrollo de una marca propia. Continuar el desarrollo y consolidación de marcas existentes, como Hering, Hush Puppies, y Converse, con la apertura de 4 puntos de ventas. Desarrollo de nuevo formato de negocio orientado al deporte con la apertura de 2 tiendas. 30% de la emisión para la reestructuración de pasivos corrientes.

Lugar y forma de pago:

A través del Agente de Pago designado por la BVPASA

Agente de Colocación:

CADIEM Casa de Bolsa S.A.

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

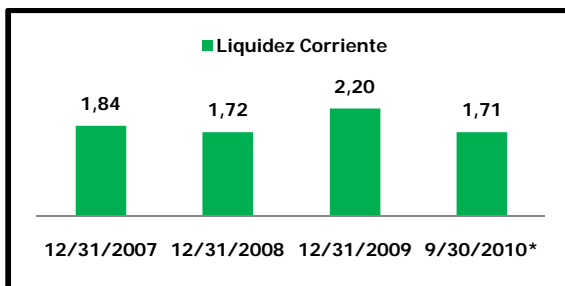
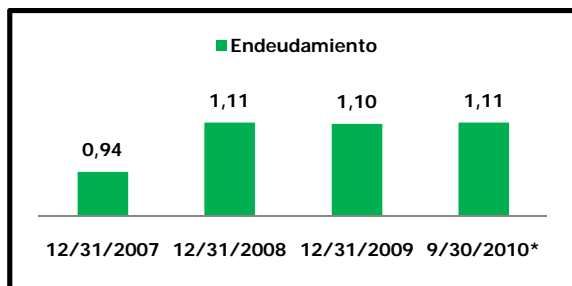
Calificación:

Esta emisión no cuenta con Calificación de Riesgo

Características de las Series

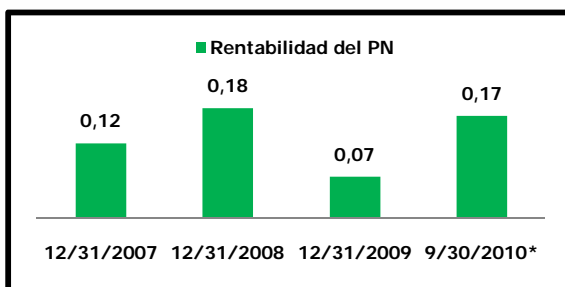
En Guaraníes							
Empresa	Fecha de Emisión	Título	Cupón de Interés	Plazo Años	Vencimiento	Total Emisión	Tasas Anuales
SALLUSTRO & Cia S.R.L. Serie I	08/02/2011	Bono	Trimestral	2,5	14/08/2013	G.500.000.000	12,5%
SALLUSTRO & Cia S.R.L. Serie II	08/02/2011	Bono	Trimestral	3	19/02/2014	G.2.500.000.000	13%
SALLUSTRO & Cia S.R.L. Serie III	08/02/2011	Bono	Trimestral	3,5	13/08/2014	G.1.000.000.000	13,5%
SALLUSTRO & Cia S.R.L. Serie IV	08/02/2011	Bono	Trimestral	4	18/02/2015	G.1.000.000.000	14%

Ratios



Historial de Emisiones

Año : 26/10/2009
Monto : Gs.5.000.000.000
Vencido y Pagado : Gs. 223.000.000



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