

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.
s/ Res. N° 30/2021
Título 31 Anexo A y B

INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD
Información al 31/12/2023

1. IDENTIFICACIÓN

1.1. RAZÓN SOCIAL: Panchita G de Navegación S.A.E.

1.2. ANTECEDENTES DE CONSTITUCIÓN DE LA SOCIEDAD

Constitución: 18 de enero de 1991, inscrita en el Registro Público de Comercio el 24 de enero de 1991 bajo el N° 31, Serie C, folio 186 y siguientes.

Última modificación: Última modificación: Escritura Pública N° 137 folio 761 y siguientes de fecha 22 de octubre de 2019 por la que se procedió a la transformación de la denominación de Panchita G de Navegación S.A. por el de Panchita G de Navegación S.A.E.

1.3. RUC: 80024354-4

1.4. ACTIVIDAD PRINCIPAL

Realización de actividades comerciales de transporte fluvial de mercaderías y servicios de astillero

1.5. ACTIVIDADES SECUNDARIAS

Construcción de buques y estructuras flotantes

1.6. DOMICILIO LEGAL: Gral. Santos e/ Concordia (complejo de Oficinas Santos) Barrio Jara

1.7. TELÉFONO/FAX: (+595 21) 442-439 / (+595 21) 210-355

1.8. E-MAIL: info@lpg.com.py

1.9. SITIO PÁGINA WEB: www.lpg.com.py

2. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Presidente	Aureliano Gonzalez Saldivar
Vice-presidente	Carmen Arce de Gonzalez
Director titular	Mauricio Gonzalez Arce
Director	Sebastian Gonzalez Arce
Director	María José Gonzalez Arce
Director	Maricella Gonzalez Arce
Sindico	Julio Cesar Almirón Bogado
Plana Ejecutiva	
Gerente Financiero Administrativo	Sebastián González Arce
Gerente de RRHH	Estela de Galiano
Contador	Florencio Benítez
Representante legal ante la DNIT	Aureliano Gonzalez Saldivar

3. CAPITAL Y PROPIEDAD

En el acto de constitución de la Sociedad (18 de enero de 1999), el Capital Social de Panchita G de Navegación S.A.E. (en ese entonces Bowfluvial S.A. de Navegación) quedó establecido en PYG 30.000.000, representado por 3.000 acciones nominativas, de valor nominal de PYG 10.000 cada una. En fecha 14 de mayo de 2002 se procedió al aumento del capital social quedando establecido en PYG 3.000.000.000, representado por 3.000 acciones nominativas, de valor nominal PYG 1.000.000 cada una.

El 9 de febrero de 2006 se procedió nuevamente al aumento del Capital Social quedando establecido en PYG 64.000.000.000, representado por 64.000 acciones nominativas, de valor nominal PYG 1.000.000 cada una.

Capital Emitido	PYG 64.000.000.000
Capital Suscripto	PYG 64.000.000.000
Capital Integrado	PYG 64.000.000.000
Valor Nominal de las Acciones	PYG 1.000.000

Cuadro de Capital Integrado						
N°	Accionista	Cantidad de Acciones	Clase	Voto	Monto	% de participación en capital integrado
1	Aureliano González	63.936	-	63.936	63.936.000.000	99,90%
2	Carmen Elisa Arce de González	64	-	64	64.000.000	0,01%
TOTAL		64.000		64.000	64.000.000.000	100%

4. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

RAZÓN SOCIAL: AMARAL & ASOCIADOS

N° DE REGISTRO CNV: AE 023

5. PERSONAS Y EMPRESAS VINCULADAS

6.1 Vinculada Controlada

Denominación:	LPG Emprendimientos y Servicios S.A.
Dirección:	Gral. Santos e/ Concordia (Complejo de Oficinas Santos) / Barrio Jara
Actividad Principal:	Actividades de dragado en los causes hídricos
Participación dentro del Capital:	80%
Votos:	80%

6.2 Otras Vinculadas

Líneas Panchita G S.A.	Transporte fluvial y producción agrícola y ganadera
Transportes y Estibajes S.A.	Estiba y desestiba – actualmente con baja actividad
Tío Kike S.A.	Transporte fluvial
LPG Alimentos S.A.	Acopio y venta de granos
Sr. Aureliano González	Servicios y aportes de capital

Sociedad: **PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**

Fecha Presentación: **31/12/2023**

INDICE	REF.
Informacion General	<u>IG</u>
Descripción de la naturaleza y del negocio de la Sociedad	<u>Nota 1</u>
Resumen de las principales políticas contables	<u>Nota 2</u>
Balance General Consolidado	<u>BG</u>
Efectivo y equivalente a efectivo	<u>Nota 3</u>
Inversiones temporales	<u>Nota 4</u>
Cuentas por cobrar comerciales	<u>Nota 5</u>
Otros créditos	<u>Nota 6</u>
Inventarios	<u>Nota 7</u>
Inversiones	<u>Nota 8</u>
Propiedades, planta y equipo	<u>Nota 9</u>
Activos disponibles para la venta	<u>Nota 10</u>
Activos intangibles	<u>Nota 11</u>
Goodwil	<u>Nota 12</u>
Cuentas por pagar comerciales	<u>Nota 13</u>
Préstamos a corto y largo plazo	<u>Nota 14</u>
Proporción corriente de la deuda a largo plazo	<u>Nota 15</u>
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	<u>Nota 16</u>
Impuesto a Pagar	<u>Nota 17</u>
Provisiones	<u>Nota 18</u>
Otros pasivos corrientes y no corrientes	<u>Nota 19</u>
Capital integrado	<u>Nota 20</u>
Reservas	<u>Nota 21</u>
Diferencia transitoria por conversión	<u>Nota 22</u>
Resultados acumulados	<u>Nota 23</u>
Intereses minoritarios	<u>Nota 24</u>
Estado de Resultados Consolidado	<u>ER</u>
Ventas	<u>Nota 25</u>
Costo de ventas	<u>Nota 26</u>
Gastos	<u>Nota 27</u>
Otros ingresos y gastos operativos	<u>Nota 28</u>
Ingresos y gastos financieros	<u>Nota 29</u>
Resultado de inversiones en asociadas	<u>Nota 30</u>
Resultado participación minoritaria	<u>Nota 31</u>
Impuesto a la Renta	<u>Nota 32</u>
Resultado extraordinario neto	<u>Nota 33</u>
Resultados sobre actividades discontinuas	<u>Nota 34</u>
Estado de Evolución del Patrimonio Neto Consolidado	<u>EVPN</u>
Estado de Flujos de Efectivo Consolidados	<u>EFE</u>
Otras Notas de los Estados Financieros Consolidados	
Utilidad (pérdida) neta por Acción	<u>Nota 35</u>
Garantías y activos gravados	<u>Nota 36</u>
Contingencia y compromiso	<u>Nota 37</u>
Impuesto diferido	<u>Nota 38</u>
Hechos posteriores	<u>Nota 39</u>
Partes relacionadas	<u>Nota 40</u>
Empresa en Marcha	<u>Nota 41</u>

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En miles de guaraníes)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	17.980.417	10.894.415
Cuentas por cobrar comerciales	5	49.144.670	48.749.446
Otros créditos	6	6.988.508	8.764.236
Inventarios	7	26.797.252	29.452.090
Total activos corrientes		100.910.847	97.860.187
Activos no Corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales	5	97.842.295	96.898.081
Otros créditos	6	17.477.030	13.268.167
Inventarios	7	35.272.829	0
Inversiones	8	52.034.281	51.343.867
Propiedad, planta y equipo - Neto	9	542.350.424	577.514.790
Activos Intangibles	11	2.419.926	1.462.471
Total activos no corrientes		747.396.786	740.487.377
TOTAL ACTIVO		848.307.633	838.347.564
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	122.554.005	119.535.821
Préstamos Bancarios	14	158.312.026	109.979.139
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	16	3.622.978	3.571.203
Impuestos a pagar	17	2.892.185	1.878.191
Total Pasivos Corrientes		287.381.194	234.964.354
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	28.405.781	40.383.577
Préstamos Bancarios	14	261.204.726	338.755.709
Provisiones	18	2.207.618	2.055.267
Total pasivos no corrientes		291.818.125	381.194.553
TOTAL PASIVO		579.199.319	616.158.907
PATRIMONIO NETO			
Capital integrado	20	66.800.000	66.800.000
Aportes irrevocables	20	1.290.000	0
Reserva legal	21	4.907.419	4.459.018
Reserva de revalúo		0	0
Reserva de conversión	21	76.014.552	77.786.742
Resultados acumulados	23	72.694.496	68.842.360
Resultado del ejercicio atribuibles a accionistas	23	47.401.847	4.300.537
Subtotal		269.108.314	222.188.657
Intereses minoritarios	24	(3.723.217)	(3.262.973)
TOTAL PATRIMONIO NETO		269.108.314	222.188.657
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		848.307.633	838.347.564

Las 41 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En miles de guaraníes)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ventas	25	589.500.088	566.117.545
Costo de ventas	26	(476.054.198)	(509.729.943)
Utilidad bruta		113.445.890	56.387.602
Gastos administrativos	27	(55.202.174)	(42.326.533)
Otros ingresos y gastos operativos	28	27.541.510	23.235.426
Resultado operativo		85.785.226	37.296.495
Ingresos y (gastos) financieros - Netos	29	(44.013.231)	(34.423.033)
Subtotal		41.771.995	2.873.462
Resultado de inversiones en asociadas	30	5.650.993	388.309
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta		47.422.988	3.261.772
Impuesto a la renta	32	0	0
Resultado neto de actividades ordinarias		47.422.988	3.261.772
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	33	(21.141)	1.038.766
Utilidad/(Pérdida) neta del año		47.401.847	4.300.537
<u>Atribuible a:</u>			
Accionistas de la controlante		47.862.091	5.234.034
Accionistas (Intereses) minoritarios	31	(460.244)	(933.497)
Utilidad (pérdida) neta por acción ordinaria	35	737	67

Las 41 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En miles de guaraníes)

	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			GANANCIAS RESERVADAS			Interes Minoritario	Total
	Capital suscrito e integrado	Aportes irrevocables	Reserva Revalúo	Reserva legal	Reserva de Conversión	Resultados Acumulados		
Saldo al 31/12/2021	66.800.000	0	0	4.459.018	67.619.644	68.842.360	(2.329.476)	207.721.022
Resultado del año anterior (1)	0	0	0	0	0	5.901.086		5.901.086
Tranferencia a resultados acumulados (1)	0	0	0	0	0	(5.901.086)	0	(5.901.086)
Reserva de conversión	0	0	0	0	10.167.098	0	0	10.167.098
Resultado del año	0	0	0	0	0	4.300.537	(933.497)	4.300.537
Saldo al 31/12/2022	66.800.000	0	0	4.459.018	77.786.742	73.142.897	(3.262.973)	222.188.657
Resultado del año anterior (2)	0	0	0	0	0	4.300.537	0	4.300.537
Tranferencia a resultados acumulados (2)	0	0	0	0	0	(4.300.537)	0	(4.300.537)
Reserva legal	0	0	0	448.401	0	(448.401)	0	0
Aportes irrevocables para futura capitalización	0	1.290.000	0	0	0	0	0	1.290.000
Reserva de conversión	0	0	0	0	(1.772.190)	0	0	(1.772.190)
Resultado del año	0	0	0	0	0	47.401.847	(460.236)	47.401.847
Saldo al 31/12/2023	66.800.000	1.290.000	0	4.907.419	76.014.552	120.096.343	(3.723.209)	269.108.314

(1) Aprobado por Acta de Asamblea General Ordinaria N° 24 y 4 de fecha 29 de abril de 2022 para Panchitas G de Navegación S.A.E. LPG Emprendimientos S.A respectivamente.

(2) Aprobado por Acta de Asamblea General Ordinaria N° 26 y 5 de fecha 28 de abril de 2023 para Panchitas G de Navegación S.A.E. LPG Emprendimientos S.A respectivamente.

Las 41 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(En miles de guaraníes)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	620.120.650	604.580.225
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(507.547.958)	(531.677.222)
Otros ingresos/(egresos) operativos Neto	(34.986.657)	(25.523.380)
Pagos de impuesto a la renta	0	0
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	<u>77.586.034</u>	<u>47.379.623</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Adquisición)/Venta de bienes de uso - Neto	(3.163.587)	(112.537.547)
(Adquisición)/Venta de intangibles - Neto	(1.490.400)	0
Dividendos recibidos por inversiones	317.267	1.492.515
(Aumento)/disminución de inversiones	3.329.509	(1.352.971)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<u>(1.007.211)</u>	<u>(112.398.002)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(Disminución) Incremento de préstamos	(29.269.202)	106.422.146
Intereses pagados	(40.339.305)	(28.762.788)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(69.608.507)</u>	<u>77.659.358</u>
(Disminución) Incremento neto de efectivo	6.970.317	12.640.979
Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo	115.686	(77.591)
Efectivo al principio del año	10.894.415	(1.668.972)
Efectivo al final del periodo (a)	<u>17.980.417</u>	<u>10.894.415</u>

Las 41 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros consolidados.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO
TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

NOTA 1 – DESCRIPCIÓN DE LA NATURALEZA Y DEL NEGOCIO DE LA COMPAÑÍA

Panchita G de Navegación S.A.E. fue constituida el 18 de enero de 1991 originalmente con el nombre comercial de Bowfluvial S.R.L. de Navegación. La Sociedad fue inscrita en el Registro Público de Comercio el 24 de enero de 1991 bajo el N° 31, Serie C, folio 186 y siguientes.

En fecha 14 de mayo de 2002 se realizó el aumento del capital de la Sociedad, su transformación jurídica en sociedad anónima y la emisión e integración de las nuevas acciones, cambiando su denominación social de Bowfluvial S.R.L. de Navegación a Bowfluvial S.A. de Navegación. Fue inscrita en el Registro Público de Comercio el 3 de julio de 2002 bajo el N° 484, Serie B, folio 3361 y siguientes.

Según la escritura pública N° 269 de fecha 10 de diciembre de 2008 por la que se procedió a la transcripción del Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la firma, se aprobó el cambio de denominación de Bowfluvial S.A. de Navegación por el de Panchita G de Navegación S.A. y la correspondiente modificación de los estatutos sociales. Fue inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 22 de enero de 2009 bajo el N° 5, Serie A, folio 53 y siguientes de la sección Contratos.

Según la escritura pública N° 137 folio 761 y siguientes de fecha 22 de octubre de 2019 por la que se procedió a la transformación de la denominación de Panchita G de Navegación S.A. por el de Panchita G de Navegación S.A.E. y la correspondiente modificación de los estatutos sociales. La misma fue inscrita en el Registro Público de Comercio en fecha 24 de junio de 2021 bajo el N° 1, folio 1/29 y siguientes de la sección Contratos. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Sociedad se encuentra en proceso de inscripción como Sociedad Emisora ante la Comisión Nacional de Valores.

El objeto principal de la Sociedad es la realización de actividades comerciales de transporte fluvial de mercaderías y servicios de astillero, y otros servicios secundarios vinculados a la actividad principal.

La Sociedad LPG Emprendimientos y Servicios S.A. fue creada principalmente para desarrollar actividades de dragado en los causes hídricos. A partir del año 2021 brinda además servicios de bomberos y limpieza de barcasas tanque

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

a. Bases de contabilización (Según NIF - Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados)

Los presentes estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 surgen de Libros contables en moneda de curso legal en Paraguay e incorporan los ajustes realizados especialmente para dar reconocimiento a la Norma de Información Financiera N° 23 - “Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera” (“NIF 23”) que forma parte de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay en relación con la conversión a la moneda de presentación, que constituyen el patrón contable básico utilizado para la preparación de los estados financieros consolidados de Panchita G de Navegación S.A.

Estos estados financieros consolidados se han preparado sobre la base de costos históricos, excepto para el caso de los activos y pasivos en moneda extranjera, según se explica en el punto c) y h) de la presente nota, y no reconocen en forma integral los efectos de la inflación en la situación patrimonial y financiera de la Sociedad, en los resultados

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

de sus operaciones y en los flujos de caja, en atención a que la corrección monetaria no constituye una práctica contable aceptada en el Paraguay.

De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros consolidados, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera de la sociedad, en los resultados de sus operaciones y en los flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2023, y por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022.

Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación finalizado el 31 de diciembre de 2023 fue de 3,7 % y 8,1% por el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022.
Normas contables aplicadas

Las normas contables aplicadas por la Sociedad en la preparación de estos estados financieros consolidados son las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay (CCPP), que incluye la aplicación anticipada de la “NIF 23 – Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera” en relación con la definición de la moneda funcional y la conversión a la moneda de presentación.

A partir del proceso de definición de la moneda funcional (dólar estadounidense), que se describe más abajo, la Sociedad ha considerado no aplicar la opción establecida en el párrafo 23 de la NIF 11, referido al costo ajustado por coeficiente de revalúo que es aplicado para la registración de los estados contables en la moneda local, considerando que dicho ajuste representa el efecto de la inflación del guaraní frente al dólar estadounidense, procedimiento que no es compatible con la aplicación de la NIF 23.

Como resultado del proceso de conversión de los estados contables a la moneda funcional (dólar estadounidense) y de conversión a la moneda de presentación (guaraní), en el Patrimonio Neto se ha incorporado el capítulo “Reserva de conversión” donde se registra el efecto neto de los ajustes de conversión de los estados contables a la moneda de presentación.

A continuación se mencionan las monedas que son utilizadas por la Sociedad en el proceso de conversión de sus estados contables:

- Moneda local de curso legal en Paraguay: Guaraní (PYG)

Es la moneda de curso legal en Paraguay, en la que se mantienen los registros y libros contables de la Sociedad, preparados de acuerdo con normas contables vigentes en Paraguay

- Moneda funcional: Dólar estadounidense (USD)

Es la moneda definida como la moneda del entorno económico principal en el que opera la Sociedad. Para su determinación, la Sociedad ha considerado la “NIF 23 – Efectos de las variaciones de los tipos de cambio de la moneda extranjera” que forma parte de las NIF, a partir de la cual se han considerado los siguientes factores determinantes para definir la moneda funcional:

- (i) la moneda que influye fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios;
- (ii) la moneda que influye fundamentalmente en los costos de producir bienes o suministrar servicios;
- (iii) la moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiación; y
- (iv) la moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de operación.

Considerando que la Sociedad lleva sus registros y libros contables en una moneda diferente de su moneda funcional, a efectos de la preparación de estos estados contables la Sociedad ha aplicado la “NIF 23 – Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera” de las NIF, siguiendo los siguientes criterios de conversión a la moneda funcional:

- (i) Las partidas monetarias fueron convertidos a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio de cierre; y

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

- (ii) Las partidas no monetarias, que son medidos al costo histórico, fueron convertidas utilizando la tasa de cambio correspondiente a la fecha de la transacción que originó su reconocimiento.

- Moneda de presentación o de reporte: Guaraní (PYG)

Estos estados financieros consolidados se presentan en una moneda distinta (guaraní) a la moneda funcional (dólar estadounidense) de la Sociedad (ver Nota 3 siguiente).

A los efectos de la conversión de los saldos de la moneda funcional (dólar estadounidense) a la moneda de presentación (guaraní), la Sociedad ha considerado la “NIF 23 – Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera” que forma parte de las NIIF, con base en los siguientes criterios de conversión:

- (i) Los activos y pasivos incluidos en el balance general presentado (incluyendo las cifras comparativas), fueron convertidos a las tasas de cambio vigentes a la fecha de cierre del correspondiente balance general (USD 1 = PYG 7.264 y USD 1 = PYG 7.284 para el activo y pasivo respectivamente al 31 de diciembre de 2023 y US\$ 1 = USD 7.323 y US\$ 1 = PYG 7.340 para el activo y pasivo respectivamente al 31 de diciembre de 2022).
- (ii) Las cuentas del patrimonio (incluyendo las cifras comparativas), fueron convertidas a las tasas de cambio históricas.
- (iii) Los ingresos y gastos para cada estado que presente el resultado del ejercicio (incluyendo las cifras comparativas), fueron convertidas a las tasas de cambio de la fecha de las transacciones; y
- (iv) Todas las diferencias de cambio netas resultantes del proceso de conversión a la moneda de presentación fueron reconocidos en “Reserva de conversión”, como parte del Patrimonio Neto.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

CONVERSIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS EXPRESADOS EN MONEDA FUNCIONAL A LA MONEDA DE PRESENTACIÓN

A continuación se presentan el balance general consolidado y estado de resultados consolidado en moneda funcional (dólar estadounidense) y en moneda de presentación (guaraní) por los ejercicios cerrados el 31 de diciembre de 2023 y 2022:

a. BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

	Moneda Funcional		Moneda de Presentación	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	2.475.278	1.487.698	17.980.417	10.894.415
Cuentas por cobrar comerciales	6.765.511	6.657.032	49.144.670	48.749.446
Otros créditos	963.771	1.196.810	6.988.508	8.764.236
Inventarios	3.689.049	4.021.861	26.797.252	29.452.090
	<u>13.893.609</u>	<u>13.363.401</u>	<u>100.910.847</u>	<u>97.860.187</u>
Activo No Corriente				
Cuentas por cobrar comerciales	13.469.479	13.232.020	97.842.295	96.898.081
Otros créditos	2.405.979	1.811.849	17.477.030	13.268.167
Inventarios	4.855.841	0	35.272.829	-
Inversiones	7.163.310	7.011.316	52.034.281	51.343.867
Propiedad, planta y equipo - Neto	74.662.779	78.863.142	542.350.424	577.514.790
Activos Intangibles	333.140	199.709	2.419.926	1.462.471
	<u>102.890.527</u>	<u>101.118.036</u>	<u>747.396.786</u>	<u>740.487.376</u>
Total Activo	<u>116.784.135</u>	<u>114.481.437</u>	<u>848.307.633</u>	<u>838.347.563</u>
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Cuentas por pagar comerciales	16.827.613	16.285.534	122.554.005	119.535.821
Préstamos Bancarios	21.742.385	14.983.536	158.312.026	109.979.139
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	534.262	523.950	3.622.978	3.571.203
Impuestos a pagar	397.060	255.884	2.892.185	1.878.191
	<u>39.501.319</u>	<u>32.048.904</u>	<u>287.381.194</u>	<u>234.964.354</u>
Pasivo No Corriente				
Cuentas por pagar comerciales	3.899.750	5.501.850	28.405.781	40.383.577
Préstamos Bancarios	35.851.898	46.152.002	261.204.726	338.755.709
Provisiones	265.380	242.600	2.207.618	2.055.267
	<u>40.017.028</u>	<u>51.896.451</u>	<u>291.818.125</u>	<u>381.194.554</u>
Total Pasivo	<u>79.518.348</u>	<u>83.945.355</u>	<u>579.199.319</u>	<u>616.158.907</u>
PATRIMONIO NETO				
Capital				
Capital social	11.947.365	11.947.365	66.800.000	66.800.000
Aportes irrevocables	177.075	0	1.290.000	0
Reserva legal	956.785	897.148	4.907.419	4.459.018
Reserva de conversión	0	0	76.014.552	77.786.742
Resultados				
Resultados acumulados	17.652.757	17.164.688	72.694.496	68.842.360
Resultado del ejercicio	6.531.805	526.881	47.401.847	4.300.537
	<u>24.184.562</u>	<u>17.691.569</u>	<u>120.096.343</u>	<u>73.142.897</u>
Total Patrimonio Neto	<u>37.265.787</u>	<u>30.536.082</u>	<u>269.108.314</u>	<u>222.188.657</u>
Total Pasivo y Patrimonio Neto	<u>116.784.135</u>	<u>114.481.437</u>	<u>848.307.633</u>	<u>838.347.563</u>

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

b. ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

	Moneda Funcional		Moneda de Presentación	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ventas	81.076.919	81.367.066	589.500.088	566.117.545
Costo de ventas	(65.756.389)	(73.093.393)	(476.054.198)	(509.729.943)
Utilidad bruta	15.320.530	8.273.673	113.445.890	56.387.602
Gastos de administración	(7.765.410)	(6.517.011)	(55.202.174)	-42.326.533
Otros ingresos y gastos operativos	3.781.921	3.529.684	27.541.510	23.235.426
Resultado operativo	11.337.042	5.286.345	85.785.226	37.296.495
Gastos financieros	(5.523.053)	(4.897.595)	(44.013.231)	(34.423.033)
Subtotal	5.813.988	388.750	41.771.995	2.873.462
Resultado de inversiones en asociadas	720.719	(12.528)	5.650.993	388.309
impuesto a la renta	6.534.707	376.222	47.422.988	3.261.772
Impuesto a la Renta	0	0	0	0
Resultado neto de actividades ordinaria:	6.534.707	376.222	47.422.988	3.261.772
Resultado extraordinario neto de impuesto a l	(2.902)	150.658	(21.141)	1.038.766
Resultado del ejercicio	6.531.805	526.880	47.401.847	4.300.537

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

CONCILIACIÓN ENTRE EL BALANCE CONSOLIDADO EN MONEDA LOCAL SEGÚN LIBROS Y EL BALANCE CONSOLIDADO EN MONEDA DE PRESENTACIÓN

A continuación se presentan un resumen del balance general consolidado de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y 2022 debidamente aprobados por los órganos societarios competentes, y el efecto de los ajustes resultantes de la aplicación de la NIF 23:

	31/12/2023		31/12/2023		31/12/2022		Referencia
	Moneda Local		Moneda Presentación		Moneda Presentación		
	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	En miles de guaraníes	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	En miles de guaraníes	
ACTIVO							
Efectivo y equivalente de efectivo	17.980.417	0	17.980.417	10.894.415	0	10.894.415	
Cuentas por cobrar comerciales - Corriente	49.144.670	0	49.144.670	48.749.446	0	48.749.446	
Otros créditos - Corriente	6.988.508	0	6.988.508	8.926.255	(162.019)	8.764.236	
Inventarios	24.204.603	2.592.649	26.797.252	26.713.281	2.738.809	29.452.090	a)
Cuentas por cobrar comerciales - No corrientes	97.838.662	3.633	97.842.295	96.894.448	3.633	96.898.081	a)
Otros créditos - No corriente	17.477.030	0	17.477.030	13.106.148	162.019	13.268.167	
Inventarios - No corriente	35.400.150	(127.321)	35.272.829	0	0	0	a)
Inversiones	30.789.341	21.244.940	52.034.281	29.235.302	22.019.373	51.343.867	a) y b)
Propiedad, planta y equipo - Neto	475.101.922	67.248.502	542.350.424	501.601.575	75.913.215	577.514.790	a)
Intangibles	2.329.394	90.532	2.419.926	1.258.491	203.981	1.462.471	a)
Totales	757.254.698	91.052.935	848.307.633	737.379.362	100.879.009	838.347.563	
PASIVO							
Cuentas por pagar comerciales	119.945.109	645.845	120.590.954	116.811.767	524.920	117.336.687	a)
Préstamos Bancarios	143.591.857	0	143.591.857	100.280.591	0	100.280.591	
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.897.565	0	3.897.565	3.845.790	0	3.845.790	
Impuestos a pagar	2.892.185	0	2.892.185	1.878.191	0	1.878.191	
Cuentas por pagar comerciales - No corrientes	31.143.482	(774.650)	30.368.832	42.582.868	(157)	42.582.711	a)
Préstamos Bancarios - No corriente	275.924.896	0	275.924.896	348.454.257	0	348.454.257	
Provisiones	1.933.031	0	1.933.031	1.780.679	0	1.780.679	
Totales	579.328.125	(128.805)	579.199.320	615.634.144	524.763	616.158.907	

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

	31/12/2023		31/12/2023		31/12/2022		Referencia
	Moneda Local		Moneda Presentación	Moneda Local	Moneda Presentación		
	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	En miles de guaraníes	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	En miles de guaraníes	
PATRIMONIO NETO							
Capital social	66.800.000	0	66.800.000	66.800.000	0	66.800.000	
Aportes irrevocables para futura capitalización	1.290.000		1.290.000	0		0	
Reserva legal	4.907.419	0	4.907.419	4.459.018	0	4.459.018	
Reserva de revalúo	104.688.296	(104.688.296)	0	104.688.296	(104.688.296)	0	b)
Reserva de conversión	0	76.014.514	76.014.515	0	77.786.742	77.786.742	c)
Resultados acumulados	(15.463.441)	88.157.938	72.694.496	(18.779.120)	87.621.481	68.842.360	d)
Resultado del ejercicio	15.622.863	31.697.584	47.401.884	(35.333.782)	39.634.319	4.300.537	e)
Totales	177.845.137	91.181.740	269.108.314	121.834.411	100.354.246	222.188.657	

a) La conversión de los anticipos a proveedores, inventarios, inversiones, propiedad, planta y equipo y anticipos de clientes en moneda funcional (dólares estadounidenses) a la moneda de presentación (guaraníes) fue realizada al tipo de cambio de cierre. Las cifras de estos activos en moneda local (guaraníes) se exponen a sus valores históricos en guaraníes.

b) La Propiedad, planta y equipo en moneda local (guaraníes) incluye el revalúo acumulado por inflación establecido en la Ley 125/91 y los efectos en la depreciación acumulada. Con la aplicación de la NIF 23, dicho revalúo no es considerado en la moneda funcional (dólares estadounidenses) y tampoco en la conversión a la moneda de presentación (guaraníes). A continuación se expone una conciliación de Propiedad, planta y equipo partiendo del saldo en moneda local en guaraníes:

Conciliación de Propiedad, Planta y equipo - Neto

	En miles de guaraníes
	31/12/2023
Moneda local Gs. al 31/12/2023	475.101.922
<u>Efecto neto de los ajustes</u>	67.248.502
* Ajustes del revalúo	(104.688.296)
* Ajustes de la depreciación acumulada	178.852.141
* Ajuste por conversión	(6.915.343)
Moneda de presentación Gs. al 31/12/2023	542.350.424

c) Corresponde al ajuste neto de la conversión de la moneda funcional (dólares estadounidenses) a la moneda de presentación (guaraníes) de los saldos patrimoniales y de los resultados del ejercicio.

d) Corresponde sustancialmente al efecto del ajuste de las diferencias de cambio surgidas en ejercicios anteriores a partir de la valuación de los saldos en moneda extranjera de los estados contables en moneda local.

e) Corresponde sustancialmente al efecto del ajuste de las diferencias de cambio surgidas en el ejercicio a partir de la valuación de los saldos de los estados contables en moneda local.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

b. Uso de estimaciones contables

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la Gerencia de la sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y contingentes, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Las principales estimaciones relacionadas con la preparación de los estados contables adjuntos se refieren a las provisiones para deudores incobrables, la depreciación de propiedad, planta y equipo y la amortización de activos intangibles.

Si en el futuro estas estimaciones que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de emisión de estos estados contables, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los mismos serán adecuadamente modificados en la fecha en que se produzcan tales cambios.

c. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera (Guaraníes) se valúan a los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre del ejercicio.

Las diferencias de cambio originadas por fluctuaciones en los tipos de cambio producidos entre las fechas de concertación de las operaciones y su liquidación o valuación al cierre del ejercicio, son reconocidas en resultados.

	2023			2022		
	Miles de PYG	Cambio	USD	Miles de PYG	Cambio	USD
Activos	31.143.682	0,0001366	4.287,40	24.499.935	0,0001366	3.345,66
Pasivos	(20.725.487)	0,0001362	(2.845,34)	(30.790.192)	0,0001362	(4.195,07)
Posición neta	10.418.194		1.442,06	(6.290.257)		(849,41)

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

Se considerarán dentro del concepto de efectivo los saldos en efectivo, disponibilidades en cuentas bancarias y toda inversión de muy alta liquidez, con vencimiento originalmente pactado no superior a tres meses.

e. Inversiones

Las inversiones son registradas de acuerdo al método del costo, que es su costo de adquisición. El inversor reconoce los ingresos de la inversión solo en la medida en que recibe distribuciones de las ganancias acumuladas de la entidad participada, surgidas después de la fecha de adquisición.

Las inversiones mantenidas en la empresa Tío Kike S.A. son registradas de acuerdo al método de la participación, según el cual el valor en libros aumenta o disminuye para reconocer la participación del inversionista en las ganancias o pérdidas de la compañía en la que se invierte, después de la fecha de adquisición. Las distribuciones que sean recibidas posteriormente reducirán el valor en libros de la inversión.

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

Las provisiones para cuentas de dudoso cobro se determinan anualmente sobre la base del estudio de la cartera de clientes realizado con el objeto de determinar la porción no recuperable de las cuentas por cobrar.

Política de previsión sobre cuentas a cobrar:
 Saldos vencidos de más de 360 días: 100%

Sr. Mauricio González
 Director

Lic. Florencio Benítez
 Contador

g. Inventarios

Los repuestos y combustibles en existencia se valúan a su costo de adquisición, más todos los gastos necesarios para su disposición o uso.

Los servicios incorporan los costos de mano de obra, materiales y otros costos directamente atribuibles al servicio.

El valor asignado a los inventarios es inferior a su valor de realización.

h. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo se exponen a su costo histórico ajustado por el coeficiente de revalúo emitido por la Autoridad Tributaria, menos la correspondiente depreciación acumulada. El incremento neto por la re-expresión se acredita a la respectiva reserva patrimonial, cuyo saldo puede ser utilizado únicamente para aumentar el capital.

A partir del ejercicio 2020, los bienes de uso se exponen a su costo histórico, revaluado hasta el 31 de diciembre de 2019, menos la correspondiente depreciación acumulada de acuerdo con lo establecido en la Ley 6.380/19. La cuota de depreciación es calculada por el método de línea recta sobre el valor neto contable menos el valor residual de los bienes al 31 de diciembre de 2019, lo que implica un cambio en la base de cálculo de la depreciación respecto al ejercicio anterior. El valor residual es calculado sobre el valor neto contable de los bienes al 31 de diciembre de 2019.

A efectos del cálculo de la depreciación y el valor residual, se han aplicados las siguientes tasas y porcentajes anuales determinadas:

Cuenta	Tasa anual de Depreciación Ley 125/91	Tasa anual de Depreciación Ley 6.380/19	Valor Residual %
Barcazas y remoladores	5%	5%	20%
Equipos informáticos	25%	50%	10%
Herramientas y accesorios	20%	20%	10%
Otros equipos	10%	20%	10%

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de las barcazas o aumentan su capacidad productiva es imputado a la cuenta Construcciones en Curso, siendo posteriormente reclasificadas a las respectivas cuentas de Propiedad, Planta y Equipo, al valor de libros.

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los demás bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las respectivas cuentas del activo.

El costo incurrido en las construcciones de edificaciones es imputado en la cuenta Construcciones en Curso, siendo posteriormente reclasificado a las respectivas cuentas de Propiedad, Planta y Equipo, una vez que finaliza la construcción y las mismas estén aptas para su utilización.

Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados

Los costos de financiación (intereses) que son directamente atribuibles a la adquisición y/o construcción de un activo apto forman parte del costo de dichos activos, desde el inicio y hasta la puesta en uso o funcionamiento.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

i. Activos Intangibles

Las licencias de software son incorporadas a su valor de adquisición y son amortizadas por el método de la línea recta en un periodo de 4 años de acuerdo a lo dispuesto por las Leyes tributarias, a partir del año de su puesta en uso.

j. Reconocimiento de ingresos y egresos

La Sociedad reconoce los ingresos por servicios de fletes una vez que se completa la carga de los bienes a ser transportados y se emite la correspondiente factura de venta. Para los servicios de construcción y venta de buque, los ingresos se reconocen en función al avance de obras. Para el reconocimiento de otros ingresos e imputación de costos y gastos incurridos se aplica el principio de lo devengado.

k. Impuesto a la renta

El Impuesto a la Renta, que se carga a los resultados del año 2023 a la tasa del 10%, se basa en la utilidad contable antes de impuesto, ajustada por las partidas que la Ley N° 125/91 y sus modificaciones incluye o excluye para la determinación de la renta neta imponible y por el reconocimiento de eventuales cargos o ingresos originados por la aplicación del impuesto diferido. El ajuste anual en los saldos patrimoniales de activo y pasivo por Impuesto diferido se incluye como parte del Impuesto a la renta en el estado de resultados.

l. Restricciones a la distribución de utilidades

De acuerdo a la Ley N° 6.380/19 de Modernización y Simplificación del Sistema Tributario Nacional, toda distribución de utilidades o dividendos a socios o accionistas están gravados por el Impuesto a la Distribución de Utilidades (IDU), debiendo la sociedad que distribuye sus utilidades o dividendos actuar como agente de retención del citado tributo, aplicando las tasas del 8% o 15% según el socio o accionista fuera residente en el país o en el exterior, respectivamente.

m. Impuesto diferido

Los activos por impuesto diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable la existencia de rentas gravables futuras contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias.

n. Indemnizaciones por despido

Las indemnizaciones por despido son cargadas a resultados en el momento de su pago

o. Empresa en marcha

Los Accionistas y Directores han evaluado la situación actual y las proyecciones futuras de la Sociedad, no habiendo observado situaciones o hechos que pudieran plantear dudas en relación con la continuidad de sus operaciones. Consecuentemente, se ha adoptado el principio contable de empresa en marcha para la preparación de estos estados contables.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	6.464.658	3.422.409
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	11.434.259	7.452.725
Fondo Fijo	81.500	19.281
Total de efectivo y equivalentes	17.980.417	10.894.415

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Inversiones en Títulos del Sistema Financiero Local – Mo. Local Guaraníes	0	0
Inversiones en Mercado Bursatil Local – Mo. Local Guaraníes	0	0
Otras inversiones – Mo. Local Guaraníes	0	0
Total Inversiones Temporales	0	0

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas a cobrar comerciales se integran como sigue:

Corriente		En miles de guaraníes	
		31/12/2023	31/12/2022
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	41.159.932	45.654.196
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	364.320	2.838.216
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	568.708	0
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	7.107.568	312.892
Menos Provisiones		(55.858)	(55.858)
Total Créditos – Corriente		49.144.670	48.749.446

Las cuentas a cobrar comerciales no corriente se integran como sigue:

No corriente		En miles de guaraníes	
		31/12/2023	31/12/2022
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	94.719.697	93.895.138
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	3.122.599	3.002.942
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	1.770.405	1.770.405
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	12.461.812	6.171.489
Menos Provisiones		(14.232.217)	(7.941.894)
Total Créditos - No corriente		97.842.295	96.898.081
Total cuentas por cobrar comerciales		146.566.561	145.647.527

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

Composición de la cartera de créditos por ventas al 31/12/2023

Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera
A Total Cartera no Vencida	146.986.965	
B. Total Cartera Vencida	14.288.075	
Composición Cartera Vencida		
Normal	0	
En Gestión de Cobro	14.288.075	100%
En Gestión de Cobro Judicial	0	
Total de la cartera de créditos (A+B)		
	161.275.040	
(-) Total Provisiones	(14.288.075)	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS		
	146.986.965	

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

La composición de la cuenta es la siguiente:

Corriente

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Anticipos a proveedores del exterior	1.889.938	3.454.324
Anticipos a proveedores locales	733.696	952.011
Retención IVA	1.774.502	1.727.462
Seguros pagados por adelantado	1.133.424	1.645.403
Préstamos y anticipos a empleados	556.696	533.902
Anticipo de Impuesto a la Renta	267.426	267.426
Otros anticipos	516.111	0
Crédito fiscal IRE	67.467	114.120
Otros créditos	49.248	69.588
Total otros créditos – Corriente	6.988.508	8.764.236

No Corriente

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Anticipos a proveedores del exterior	2.434.952	0
Retención IRE	11.986.986	10.318.567
IVA en gestión de recupero	1.526.890	1.526.890
IVA Crédito Fiscal por exportación	1.345.651	1.176.956
Anticipos de inmuebles	475.751	481.671
Retenciones IDU	182.550	162.019
Impuesto diferido	0	83.735
Menos Provisiones anticipos	(475.751)	(481.671)
Total otros créditos - No corriente	17.477.030	13.268.167
Total otros Créditos	24.465.538	22.032.403

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 7 – INVENTARIOS

El inventario está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Repuestos en stock	15.116.927	23.227.602
Trabajos en proceso	3.673.748	0
Construcción p/ tercero en curso	8.006.578	6.224.488
Total inventarios	26.797.252	29.452.090
No Corriente		
Repuestos en stock	35.272.829	0
Total inventarios - No corriente	35.272.829	0

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 8 - INVERSIONES EN ASOCIADAS

Las inversiones en sociedades se describen a continuación

Periodo	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Total Inversión	52.034.281	51.343.867

a) Datos sobre la sociedad:

Nombre de Sociedad	RUC	Cantidad de acciones	Moneda	31/12/2023	
				Total Patrimonio neto	Total del resultado
Tío Kike	80075212-0	312	PYG	122.441.483	16.954.570
GPG - Servicios Portuarios	Exterior	2.000.000	BRL	(*)	(*)
Transportes y Estibajes SA	80002757-4	560	PYG	(*)	(*)
PGN del Norte	En proceso de Constitución	N/A	N/A	N/A	N/A

a) Datos sobre la inversión:

Cantidad de acciones	Participación sobre los votos (%)	Total Inversión (miles de PYG)	Participación sobre el Patrimonio Neto (%)	Total valuación patrimonial proporcional	Resultado sobre inversiones
104	33,33%	49.539.400	33,33%	40.809.746	5.650.958
1.000.000	50,00%	1.528.613	50,00%	N/A	N/A
N/A	N/A	831.175	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	135.093	N/A	N/A	N/A

52.034.281

Referencias

N/A: No aplicable

a) Inversión valuada al Valor Patrimonial Proporcional.

b) Inversión valuado al costo.

c) Inversión valuado al costo. El aporte en efectivo realizado por PGN con la intención que los mismos sean capitalizado a futuro previa celebración de un contrato de cesión de deuda a los Accionistas de Transportes & Estibajes.

d) Inversión valuado al costo. Aportes en efectivo pendientes de integración (Sociedad en proceso de constitución).

(*) Información no disponible. A la fecha de la emisión de estos estados financieros, aún no se contaba con información disponible al 31/12/2023 de dichas Sociedades.

(**) El total de inversiones incluye el valor de conversión a moneda de presentación.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 9 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO - NETO

En miles de guaraníes

Bienes	Costo histórico revaluado al inicio del año	Adquisiciones	Bajas	Revalúo del año	Valor de origen revaluado al final del año	Depreciación acumulada revaluada al inicio del año	Depreciación del año	Ajuste por valuacion	Bajas de depreciacion es acumuladas	Revalúo depreciación acumulada del año	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
												2023	2022
Barcazas	537.531.945	0	0	0	537.531.945	283.114.126	18.110.352	33.219.966	0	0	301.224.478	269.527.433	301.777.262
Remolcadores	264.835.395	23.904.330	0	0	288.739.725	69.357.112	10.294.183	29.396.195	0	0	79.651.295	238.484.625	220.051.177
Equipos	12.052.153	883.523	0	0	12.935.676	10.609.533	284.239	287.076	0	0	10.893.772	2.328.979	1.144.085
Muebles y útiles	988.804	0	0	0	988.804	984.988	1.000	396	0	0	985.989	3.211	1.331
Rodados	6.192.674	410.183	111.141	0	6.491.716	4.540.044	501.455	207.116	52.302	0	4.989.197	1.657.333	2.142.259
Terrenos	7.451.711	25.000	0	0	7.476.711	0	0	1.051.167	0	0	0	8.527.877	6.850.119
Edificios	5.895.587	0	0	0	5.895.587	1.876.657	179.399	539.808	0	0	2.056.056	4.379.338	4.575.613
Otros transportes fluviales	394.263	0	0	0	394.263	235.297	18.044	19.813	0	0	253.341	160.734	804.600
Dragas	22.874.036	0	0	0	22.874.036	7.792.036	1.757.237	2.310.065	0	0	9.549.273	15.634.827	18.084.910
Maquinarias	1.786.369	0	0	0	1.786.369	111.188	246.019	216.902	0	0	357.206	1.646.065	455.874
Obras en curso													21.627.559
Totales	860.002.937	25.223.036	111.141	0	885.114.832	378.620.981	31.391.929	67.248.502	52.302	0	409.960.608	542.350.424	577.514.790

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 10 - ACTIVOS DISPONIBLES PARA LA VENTA

Los activos disponibles están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Propiedad, planta y equipo		
(Detallar bienes de uso)	0	0
Total	0	0
Activos intangibles		
(Detallar activos intangibles)	0	0
Total	0	0
Inversiones		
(Detallar Inversiones)	0	0
Total	0	0
Total general	0	0

NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Sistemas informáticos – SAP	2.320.822	2.339.673
Sistema de comunicación	1.452.800	0
Amortización Acumulada	(1.353.697)	(877.201)
Total Activos Intangibles	2.419.926	1.462.471

NOTA 12 – GOODWILL

Los goodwill están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Goodwill	0	0
Total Goodwill	0	0

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

		En miles de guaraníes	
		31/12/2023	31/12/2022
Corriente			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	38.559.502	30.758.604
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	2.890.479	3.520.924
Proveedores locales	Moneda Extranjera Dólares	48.075.125	66.340.962
Proveedores del exterior	Moneda Extranjera Dólares	19.026.927	19.032.322
Cuentas a pagar a partes relacionadas	Moneda Extranjera Dólares	13.792.748	0
Intereses			
Interés a pagar proveedores		163.162	295.697
Interés a vencer proveedores		(142.766)	(370.334)
Intereses a pagar - Anticipos		1.991.154	2.507.160
Intereses a vencer - Anticipos		(1.802.326)	(2.549.513)
Total cuentas por pagar comerciales -		122.554.005	119.535.821
No corriente			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	18.923.837	29.462.765
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	6.730.416	6.782.160
Cuentas a pagar a partes relacionadas	Moneda Local Guaraníes	2.751.528	4.138.652
Intereses			
Interés a pagar proveedores		0	148.802
Interés a vencer proveedores		0	(148.802)
Total cuentas por pagar comerciales - No corriente		28.405.781	40.383.577
Total cuentas por cobrar comerciales		150.959.786	159.919.398

(a) Anticipo recibido de la empresa Transporte Fluvial Paraguayo SACI para la construcción de un remolcador denominado "Don Toyo" según contrato PYG 23.987.852 clasificado como de corto plazo.

El otro anticipo recibido sería por servicios de fletes con una tasa de interés anual del 5% más 1% libor mensual, bajo el contrato de fletamento suscripto con Trafigura PTE LTD, garantizado con bienes de propiedad de la Sociedad, clasificado como de corto plazo PYG 11.101.348 y como de largo plazo PYG 18.923.837.

Anticipo recibido de la empresa Unlimited Corporation Business Cop por servicios de fletes PYG 3.470.301 clasificado como de corto de plazo

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 14 – PRÉSTAMOS A CORTO Y LARGO PLAZO

- (a) Equivalentes al tipo de cambio referencial de la fecha de presentación
 (b) Obligaciones garantizadas por valor de guaraníes 332.759.868 miles de PYG

Corriente

31/12/2023						
Deudas financieras	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Entidades Locales (Préstamos)						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	720.000	5.244.480	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	500.000	3.642.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	675.000	4.916.700	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	2.225.000	16.206.900	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	260.000	1.893.840	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	666.667	4.856.000	(a)
Sudameris Bank	17/06/2024	USD	9,2%	750.000	5.463.000	(a)
Sudameris Bank	21/10/2024	USD	9,0%	1.200.000	8.740.800	(a)
Sudameris Bank	11/11/2024	USD	9,0%	1.000.000	7.284.000	(a)
Sudameris Bank	26/08/2024	USD	9,0%	1.900.000	13.839.600	(a)
Sudameris Bank	22/07/2024	USD	9,0%	1.600.000	11.654.400	(a)
Sudameris Bank	28/11/2024	USD	9,0%	1.400.000	10.197.600	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	1.200.000	8.740.800	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/04/2024	USD	6,3%	2.004.162	14.598.317	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	1.206.681	8.789.461	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	267.754	1.950.321	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	USD	7,0%	735.688	5.358.748	(a)
Banco Nación Argentina S.A. (*)	15/06/2024	USD	7,5%	1.458.000	10.620.072	
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	USD	10,0%	658.800	4.798.699	
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	USD	8,5%	518.747	3.778.555	
Banco Añas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	501.467	3.652.682	
Total Préstamos				21.447.965	156.226.975	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar						
Intereses a pagar					31.407.187	
(-) Intereses a Devengar					(29.322.136)	
Total Intereses					2.085.051	
Total deudas financieras corriente					158.312.026	

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

No Corriente

31/12/2023

	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Deudas financieras						
Entidades Locales (Préstamos)						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	1.440.000	10.488.960	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	1.500.000	10.926.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	1.687.500	12.291.750	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	5.562.500	40.517.250	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	520.000	3.787.680	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	2.000.000	14.568.000	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	6.793.320	49.482.539	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	3.732.246	27.185.679	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	USD	7,0%	537.156	3.912.643	(a)
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	USD	8,5%	5.879.136	42.823.625	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	3.600.000	26.222.400	(a)
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	USD	10,0%	1.647.100	11.997.476	
Banco Añas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	877.567	6.392.196	
Aureliano Gonzalez		PYG	N/A	N/A	244.327	
Lineas Panchitas G S.A.		USD	N/A	50.000	364.200	
Total Préstamos				35.826.524	261.204.726	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar						
Intereses a pagar					48.578.850	
(-) Intereses a Devengar					(48.578.850)	
Total Intereses					0	
Total deudas financieras no corriente					261.204.726	

Referencias:

(a) Corresponde a embarcaciones (barcazas y remolcadores) sobre los cuales Panchita G de Navegación S.A.E. constituyó prendas a favor de entidades financieras en garantía de líneas de crédito y préstamos obtenidos. Ver Nota 36.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

Corriente

31/12/2022

Deudas financieras	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe US\$	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Entidades Locales (Préstamos)						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	720.000	5.284.800	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	500.000	3.670.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	675.000	4.954.500	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	2.225.000	16.331.500	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	260.000	1.908.400	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	666.667	4.893.333	(a)
Sudameris Bank	28/07/2023	USD	8,00%	1.605.000	11.780.700	(a)
Sudameris Bank	28/07/2023	USD	7,00%	750.000	5.505.000	(a)
Sudameris Bank	02/10/2023	USD	7,00%	1.200.000	8.808.000	(a)
Sudameris Bank	02/10/2023	USD	7,00%	1.000.000	7.340.000	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	1.200.000	8.808.000	(a)
Banco Nación Argentina S.A. (*)	19/06/2023	USD	8%	1.620.000	11.890.800	
Banco Continental S.A.E.C.A. (*)	12/04/2027	USD	10,0%	494.100	3.626.694	
Banco GNB Paraguay S.A. (*)	30/10/2029	USD	8,5%	518.747	3.807.605	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	125.367	920.191	
Bancop	25/02/2023	PYG	9,5%	0	2.000.000	
Total Préstamos				13.559.881	101.529.524	

Intereses préstamos entidades financieras a pagar

Intereses a pagar	40.128.441
(-) Intereses a Devengar	(31.678.826)
Total Intereses	8.449.615
Total deudas financieras corriente	109.979.139

 Sr. Mauricio González
Director

 Lic. Florencio Benítez
Contador

No Corriente

31/12/2022

	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Deudas financieras						
Entidades Locales (Préstamos)						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	2.160.000	15.854.400	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	2.000.000	14.680.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	2.362.500	17.340.750	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	7.787.500	57.160.250	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	780.000	5.725.200	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	2.666.667	19.573.333	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	8.000.000	58.720.000	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	4.000.000	29.360.000	(a)
Banco GNB Paraguay S.A...	30/10/2029	USD	8,5%	6.397.883	46.960.462	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	4.800.000	35.232.000	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	21/02/2023	USD	6,3%	1.000.987	7.347.247	(a)
Banco Continental S.A.E.C.A. (*)	12/04/2027	USD	10,0%	2.305.900	16.925.306	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	1.379.033	10.122.105	
Aureliano Gonzalez		PYG	N/A	N/A	89.193	
Otros acreedores				N/A	3.665.464	
Total Préstamos				45.640.470	338.755.709	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar						
Intereses a pagar					76.891.899	
(-) Intereses a Devengar					(76.891.899)	
Total Intereses					0	
Total deudas financieras no corriente					338.755.709	

Referencias:

(a) Corresponde a embarcaciones (barcazas y remolcadores) sobre los cuales Panchita G de Navegación S.A.E. constituyó prendas a favor de entidades financieras en garantía de líneas de crédito y préstamos obtenidos. Ver Nota 36.

NOTA 15 - PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Anticipos de Clientes	11.173.656	1.732.240
Préstamos bancarios	73.829.187	54.205.024
Intereses a pagar - Anticipos	1.991.154	2.396.351
Intereses a devengar - Anticipos	(1.802.326)	(2.396.351)
Intereses a pagar - Préstamos	27.673.501	33.156.570
Intereses a devengar - Préstamos	(24.710.903)	(29.295.328)
Total	88.154.269	59.798.505

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 16 – REMUNERACIONES, DEUDAS FISCALES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Remuneración del personal a pagar	2.846.768	2.808.005
IPS a pagar	770.208	763.197
IVA debito Fiscal	6.001	0
Total a pagar	3.622.978	3.571.203

NOTA 17 - IMPUESTO A PAGAR

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Retenciones a pagar	943.194	942.146
Dirección General de Recaudaciones	1.948.991	936.044
Total impuesto a Pagar	2.892.185	1.878.191

NOTA 18 - PROVISIONES

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Indemnizaciones por despidos	1.933.031	1.780.679
Provisiones a Pagar (*)	274.587	274.587
Total provisiones	2.207.618	2.055.267

NOTA 19 - OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Están compuestos de la siguiente manera:

Corrientes	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Otros pasivos	0	0
Total pasivo corriente	0	0

No Corrientes	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Otros pasivos	0	0
Total pasivo no corriente	0	0

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO Y APORTES IRREVOCABLES

Están compuestos de la siguiente manera:

1 - CAPITAL INTEGRADO

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Cantidad de Acciones	64.000	64.000
Valor Nominal de Acciones	1.000	1.000
Total Capital Social	64.000.000	64.000.000

LPG EMPRENDIMIENTOS Y SERVICIOS S.A.

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Cantidad de Acciones	280	280
Valor Nominal de Acciones	10.000	10.000
Total Capital Social	2.800.000	2.800.000
	66.800.000	66.800.000

a) - El 9 de febrero de 2006 se procedió nuevamente al aumento del Capital Social quedando establecido en PYG 64.000.000.000, representado por 64.000 acciones nominativas, de valor nominal PYG 1.000.000 cada una.

b) - En Julio de 2018 se procedió a aportar el capital social quedando constituido en PYG 14.000.000.000, representado por 1.400 acciones nominativas, de valor nominal PYG 10.000.000 cada una. Del total PYG 14.000.000.000 de capital aportado PYG 11.200.000.000 corresponde a PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E. y PYG 2.800.000.000 a accionistas minoritarios.

2 - APORTES IRREVOCABLES PARA FUTURA INTEGRACIÓN DE CAPITAL

Aportes en bienes por valor de PYG 1.290.000.000 efectuado en el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 por el Sr. Aureliano González, Accionistas de la Sociedad, transferidos como aportes irrevocables para futura integración de capital, pendiente de formalización mediante actas en Libros societarios.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 21 – RESERVAS

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
a Reserva de legal	4.907.419	4.459.018
Comprenden las reservas constituidas conforme al artículo 91 de la Ley 1.034/83 Del Comerciante consistente en el 5% de las utilidades netas del ejercicio, hasta alcanzar el 20% del capital suscrito.		
b Reserva conversión	76.014.552	77.786.742
Corresponde al ajuste neto de la conversión de la moneda funcional (dólares estadounidenses) a la moneda de presentación (guaraníes) de los saldos patrimoniales y de los resultados del ejercicio		

NOTA 22 - RESULTADO POR CONVERSIÓN

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Reserva de conversión (*)	76.014.552	77.786.742
Total	76.014.515	77.786.742

(*) Ver Estado de Evolución del Patrimonio Neto Consolidado

NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

Están compuestos de la siguiente manera:

Conceptos	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Resultado de ejercicios anteriores	72.694.496	68.842.360
Resultado del ejercicio actual	47.401.847	4.300.537
Total resultados	120.096.343	73.142.897

NOTA 24 - INTERES MINORITARIO

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Interés Minoritario	(3.723.209)	(3.262.973)
Total	(3.723.209)	(3.262.973)

(*) Ver Estado de Evolución del Patrimonio Neto Consolidado

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 25 – VENTAS

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Sector Privado - Crédito		
Servicios de flete	555.410.343	548.360.779
Construcción y venta de Buque	24.588.888	0
Servicios de astillero	2.161.850	12.821.729
Servicios de maniobras y remolques	925.702	0
Servicios de Draga	3.700.099	2.334.061
Servicios de Bomberos	18.645	812.159
Servicios de Limpieza	2.694.561	1.788.818
Total Ventas	589.500.088	566.117.545

NOTA 26 – COSTOS DE VENTA

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Sector Privado		
Servicios de flete	442.067.535	497.619.634
Construcción y venta de Buque	18.770.011	0
Servicios de astillero	2.411.211	2.365.382
Servicios de maniobras y remolques	702.580	0
Servicios de dragado	7.320.015	7.081.663
Servicios de bombero	2.274.666	543.012
Servicios de limpieza	2.508.180	2.120.252
Total Costos de Venta	476.054.198	509.729.943

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 27 - GASTOS

Los gastos se componen de la siguiente forma:

	31/12/2023			31/12/2022		
	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas (**)	Total	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas (**)	Total
IVA Costo	12.808.524	0	12.808.524	9.099.847	0	9.099.847
Remuneración personal superior (*)	14.410.989	0	14.410.989	7.724.852	0	7.724.852
Sueldos del personal	4.718.536	0	4.718.536	4.332.562	0	4.332.562
Gastos por gestiones de terceros	3.622.415	0	3.622.415	3.505.856	0	3.505.856
Honorarios profesionales	3.961.836	0	3.961.836	5.489.438	0	5.489.438
Gestiones operativas	1.635.144	0	1.635.144	3.553.913	0	3.553.913
Alquileres pagados	813.907	0	813.907	376.982	0	376.982
Impuestos, patentes y tasas	566.489	0	566.489	591.708	0	591.708
Mantenimiento, reparaciones y repuestos	542.019	0	542.019	306.603	0	306.603
Depreciación bienes de uso administrativos	527.013	0	527.013	714.591	0	714.591
Amortización de Intangibles	419.497	0	419.497	432.267	0	432.267
Donaciones y contribuciones	308.249	0	308.249	104.557	0	104.557
Combustibles y lubricantes	244.875	0	244.875	520.487	0	520.487
Impresos, papelería y útiles	122.320	0	122.320	182.970	0	182.970
Gastos de comunicación	79.692	0	79.692	78.641	0	78.641
Gastos con el personal	0	0	0	191.992	0	191.992
Gastos no deducibles	4.415.414	0	4.415.414	1.070.550	0	1.070.550
Recargos y multas	1.660	0	1.660	8.880	0	8.880
Previsión para incobrables	0	0	0	55.858	0	55.858
Seguros pagados	0	0	0	5.981	0	5.981
Otros gastos	6.003.593	0	6.003.593	3.977.997	0	3.977.997
Total de gastos	55.202.174	0	55.202.174	42.326.533	0	42.326.533

(*) Incluyen gastos diversos incurridos por parte del Directorio de Panchita G de Navegación S.A. y remuneración al Presidente de Panchita G de Navegación S.A.

(**) Por el tipo de operaciones que realiza la entidad no genera gastos de ventas.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

Se componen de la siguiente forma:

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Otros ingresos		
Gastos recuperados	29.718.091	16.188.675
Servicios administrativos	3.391.950	5.540.972
Ingresos por demoras en carga y descarga	290.485	2.268.414
Otros ingresos	2.677.700	3.174.079
Total de otros ingresos	36.078.226	27.172.139
Otros gastos		
Gastos de aeronave	(2.577.817)	(3.460.962)
Previsión por incobrables	(5.958.899)	(475.751)
Total de otros gastos	(8.536.716)	(3.936.713)
Otros ingresos y gastos operativos - Neto	27.541.510	23.235.426

NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

Se componen de la siguiente forma:

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos Financieros		
Ganancia por diferencia de cambio	107.211	381.378
Total ingresos financieros	107.211	381.378
Gastos Financieros		
Intereses por préstamos bancarios	(40.339.305)	(28.831.148)
Pérdida por diferencia de cambio	(43.536)	(1.816.770)
Gastos bancarios	(3.737.601)	(4.156.493)
Total gastos financieros	(44.120.441)	(34.804.411)
Total ingresos (gastos) financieros netos	(44.013.231)	(34.423.033)

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 30 - RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS

Se componen de la siguiente forma:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Resultados	5.650.993	388.309
Total	5.650.993	388.309

NOTA 31 - RESULTADO PARTICIPACIÓN MINORITARIA

Se componen de la siguiente forma:

Resultado participación minoritaria	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Resultado de interés minoritario	(460.244)	(933.497)
Total	(460.244)	(933.497)

NOTA 32 - IMPUESTO A LA RENTA

Se componen de la siguiente forma:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Impuesto a la Renta	0	0
Total impuesto a la renta	0	0

NOTA 33 - RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO

<u>Otros ingresos</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Recupero de siniestros	0	957.040
Utilidad por venta de activo fijo	0	81.726
Total de otros ingresos	0	1.038.766

<u>Otros gastos</u>	31/12/2023	31/12/2022
	Pérdida por baja de activo fijo	(21.141)
	(21.141)	0
Total resultado extraordinario	(21.141)	1.038.766

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 34 - RESULTADO SOBRE ACTIVIDADES DISCONTINUADAS NETO DE IMPUESTO A LA RENTA

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de IR		
(-) Impuesto a la renta	0	0
Total	0	0

NOTA 35- UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN

Concepto	31/12/2023	31/12/2022
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	64.280	64.280
Utilidad Neta (en miles de PYG.)	47.401.847	4.300.537
Utilidad Neta por Acción Ordinaria (en miles de PYG.)	737	67

NOTA 36- GARANTÍAS Y ACTIVOS GRAVADOS

Los activos restringidos en el ejercicio 2023 se componen de embarcaciones (barcazas y remolcadores) sobre los cuales Panchita G de Navegación S.A.E. constituyó prendas a favor de entidades financieras, en garantía de líneas de crédito y préstamos obtenidos por la Sociedad de Sudameris Bank, GNB Paraguay, Banco Basa S.A. y Banco Continental S.A.E.C.A., Banco Familiar S.A.E.C.A. (Ver Nota 14) y anticipo del cliente Trafigura PTE LTD (Ver Nota 13).

Existen garantías recibidas de empresas vinculadas

Los siguientes bienes han sido hipotecados y prendados en garantía de obligaciones financieras.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

31/12/2023

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Moneda	Importes en miles de PYG	A favor de
Barcaza	Barcaza TQ Pirabebe	Hipotecaria	PYG	24.451.429	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Doña Carmen	Hipotecaria	PYG	768.567	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Aureliano	Hipotecaria	PYG	1.110.226	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3002	Hipotecaria	PYG	3.719.798	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3003	Hipotecaria	PYG	3.964.640	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3004	Hipotecaria	PYG	3.706.421	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2012	Hipotecaria	PYG	2.650.187	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2015	Hipotecaria	PYG	2.682.165	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2017	Hipotecaria	PYG	4.499.302	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2018	Hipotecaria	PYG	4.552.886	Sudameris Bank
				52.105.623	
Barcaza	Barcaza Panchita G 2006	Hipotecaria	PYG	2.560.147	Trafigura
Barcaza	Barcaza Panchita G 2008	Hipotecaria	PYG	2.557.751	Trafigura
Barcaza	Barcaza Panchita G 2011	Hipotecaria	PYG	2.567.170	Trafigura
Barcaza	Barcaza LC 209	Hipotecaria	PYG	1.085.222	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 23	Hipotecaria	PYG	86.247	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 33	Hipotecaria	PYG	920.303	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 4	Hipotecaria	PYG	6.719.130	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 304	Hipotecaria	PYG	1.832.940	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 308	Hipotecaria	PYG	1.752.636	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 310	Hipotecaria	PYG	206.324	Trafigura
				20.287.870	
Barcaza	Barcaza TQ Olimpo	Hipotecaria	PYG	23.586.172	Banco Basa
Remolcador	R/E Tio Jam	Hipotecaria	PYG	59.339.774	Banco Basa
Remolcador	R/E Don Mauricio	Hipotecaria	PYG	7.323.891	Banco Basa
Remolcador	R/E Rio de la Plata	Hipotecaria	PYG	27.244.981	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 30	Hipotecaria	PYG	7.352.884	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 30	Hipotecaria	PYG	7.364.822	Banco Basa
				132.212.524	
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3007	Hipotecaria	PYG	7.368.551	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3008	Hipotecaria	PYG	7.341.885	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3009	Hipotecaria	PYG	7.369.179	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3010	Hipotecaria	PYG	7.324.633	Banco Familiar SAECA
				29.404.248	
TOTAL				234.010.265	

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

31/12/2022					
Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Moneda	Importes en miles de	A favor de
Barcaza	Barcaza TQ Pirabebe	Hipotecaria	PYG	25.868.903	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Doña Carmen	Hipotecaria	PYG	1.110.153	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Aureliano	Hipotecaria	PYG	1.603.660	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3002	Hipotecaria	PYG	3.995.339	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3003	Hipotecaria	PYG	4.258.317	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3004	Hipotecaria	PYG	3.980.971	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2012	Hipotecaria	PYG	2.846.497	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2015	Hipotecaria	PYG	2.864.007	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2017	Hipotecaria	PYG	4.804.340	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2018	Hipotecaria	PYG	4.861.556	Sudameris Bank
				56.193.743	
Barcaza	Barcaza Panchita G 2006	Hipotecaria	PYG	2.792.888	Trafigura
Barcaza	Barcaza Panchita G 2008	Hipotecaria	PYG	2.790.274	Trafigura
Barcaza	Barcaza Panchita G 2011	Hipotecaria	PYG	2.800.549	Trafigura
Barcaza	Barcaza LC 209	Hipotecaria	PYG	1.266.093	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 23	Hipotecaria	PYG	86.247	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 33	Hipotecaria	PYG	1.183.247	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 4	Hipotecaria	PYG	7.108.644	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 304	Hipotecaria	PYG	2.138.430	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 308	Hipotecaria	PYG	2.044.742	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 310	Hipotecaria	PYG	412.648	Trafigura
				22.623.762	
Barcaza	Barcaza TQ Olimpo	Hipotecaria	PYG	24.953.486	Banco Basa
Remolcador	R/E Tio Jam	Hipotecaria	PYG	61.919.764	Banco Basa
Remolcador	R/E Don Mauricio	Hipotecaria	PYG	7.995.818	Banco Basa
Remolcador	R/E Rio de la Plata	Hipotecaria	PYG	29.721.798	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 30	Hipotecaria	PYG	7.687.106	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 30	Hipotecaria	PYG	7.699.587	Banco Basa
				139.977.559	
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3007	Hipotecaria	PYG	7.703.485	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3008	Hipotecaria	PYG	7.675.607	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3009	Hipotecaria	PYG	7.704.142	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3010	Hipotecaria	PYG	7.657.571	Banco Familiar SAECA
				30.740.805	
				249.535.868	
TOTAL					

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

Detalles de las garantías recibidas de empresas vinculadas

Hipoteca de bienes de Líneas Panchita G S.A. a favor de Banco Continental S.A.E.C.A por una línea de crédito otorgada a Panchita G de Navegación S.A.E. por un valor de USD 5.300.000 equivalente en PYG 38.605.000 (al tipo de cambio de PYG 7.284 por cada dólar estadounidense) de acuerdo al siguiente detalle de bienes en garantía:

Bienes en Garantía	Valor Neto Contable Miles de PYG
Inmueble Astillero Aguape- Bañado Tacumbú	1.618.348
Inmueble Polideportivo-Mariano Roque Alonso	1.220.563

Hipoteca de bienes de Líneas Panchita G S.A. a favor de Sudameris Bank por una línea de crédito otorgada a Panchita G de Navegación S.A.E. por un valor de USD 12.000.000 equivalente a PYG 87.408.000 (al tipo de cambio de PYG 7.284 por cada dólar estadounidense) de acuerdo al siguiente detalle de bienes en garantía:

Bienes en Garantía	Valor Neto Contable Miles de PYG
Estancia Maricela – Curuguaty	6.293.414
Estancia La Madrugada - Boquerón	20.012.429

Hipoteca de bienes de Líneas Panchita G S.A. a favor de Banco Familiar S.A.E.C.A. por una línea de crédito otorgada a Panchita G de Navegación S.A.E. por un valor de USD 6.000.000 equivalente a PYG 43.704.000 (al tipo de cambio de PYG 7.284 por cada dólar estadounidense) de acuerdo al siguiente detalle de bienes en garantía:

Bienes en Garantía	Valor Neto Contable Miles de PYG
Estancia La Victoria - Pdte. Franco	5.376.708

Hipoteca de bienes de LPG Alimentos S.A. a favor de Banco GNB Paraguay S.A. por una línea de crédito otorgada a Panchita G de Navegación S.A.E. por un valor de USD 6.431.157 equivalente a PYG 46.844.545 (al tipo de cambio de PYG 7.284 por cada dólar estadounidense) de acuerdo al siguiente detalle de bienes en garantía:

Bienes en Garantía	Valor Neto Contable Miles de PYG
Inmueble 7 hectárea - Luque	2.705.904
Inmueble 2 hectárea – Ex cerámica	2.190.542

NOTA 37 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Al 31 de diciembre de 2023 no existen situaciones contingentes ni reclamos que pudieran resultar en la generación de obligaciones relevantes para la Sociedad, adicionales a las que se presentan en estos estados contables.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 38 - IMPUESTO DIFERIDO

Los activos por impuesto diferido sólo se reconocen en la medida que sea probable la existencia de rentas gravables futuras contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias.

Al 31/12/2023 la Sociedad cuenta con el siguiente impuesto diferido:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Previsión para deudores incobrables	0	83.735.395
Total	0	83.735.395

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de emisión de estos estados contables, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero o de otra índole que afecten la situación patrimonial y financiera o los resultados de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
ACTIVO		
Corriente		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	7.676.276	312.892
Total activo corriente	7.676.276	312.892
No Corriente		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	97.842.295	96.898.081
Inversiones – (Nota 8)	52.034.281	51.343.867
Total activo no corriente	149.876.576	148.241.948
Total activo	157.552.853	148.554.840
PASIVO		
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	13.792.748	0
Total pasivo corriente	13.792.748	0
No Corriente		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	2.751.528	4.138.652
Préstamos (Nota 14)	608.527	89.193
Total pasivo no corriente	3.360.055	4.227.845
Total pasivo	17.152.804	4.227.845

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Ingresos		
Prestación de Servicios	21.589.186	24.624.942
Dividendos recibidos	317.267	1.492.515
Total Ingresos	21.906.453	26.117.457
Egresos		
Alquiler de remolcador	10.300.909	11.476.329
Agenciamiento	4.277.580	4.392.376
Reparaciones y mantenimientos	4.095.442	47.190
Remuneración personal superior	3.104.421	4.112.913
Otros servicios	1.680.442	4.834.983
Costo de participación de Fletes	1.355.520	2.734.530
Alquileres pagados	608.949	0
Total egresos	25.423.262	27.598.322

La Sociedad mantiene saldos, efectúa transacciones significativas y mantiene relaciones importantes con las empresas relacionadas antes mencionadas en esta Nota. Debido a estas relaciones, es posible que los términos de estos saldos y transacciones no sean los mismos que aquellos que resultarían de haberse realizado entre partes no relacionadas. Excepto por las empresas relacionadas Líneas Panchita G S.A., Tío Kike S.A., LPG Alimentos S.A., Transportes & Estibajes S.A., y LPG Emprendimientos S.A. sobre los demás miembros del grupo de empresas relacionadas no se dispone de estados contables auditados por profesionales independientes.

NOTA 41 - EMPRESA EN MARCHA

Según los estados contables individuales auditados de la subsidiaria LPG Emprendimientos y Servicios S.A., expresado en su moneda local guaraníes, durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 la entidad LPG Emprendimientos y Servicios SA registró resultados brutos negativos de PYG 1.881 millones, PYG 4.751 millones y pérdidas del ejercicio de PYG 1.781 millones, PYG 5.203 millones respectivamente. Estos resultados negativos han generado la existencia de resultados acumulados negativos de PYG 23.101 millones y PYG 21.319 millones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente, y de un patrimonio neto negativo de PYG 1.615 millones y PYG 1.123 millones al 31 de diciembre de 2023 y 2022 respectivamente, antes del proceso de consolidación.

Cabe señalar además, que al cierre de los ejercicios 2023 y 2022 la gerencia no efectuó un análisis sobre el deterioro de valor de las máquinas de draga, mantenidas como parte del activo de dicha entidad subsidiaria.

Los resultados operativos negativos de la entidad subsidiaria se habrían originado a raíz de los elevados costos asociados con la reparación y el mantenimiento de las dragas destinadas a prestar servicios de dragado durante los años 2019 hasta 2023 inclusive. Esta situación le ha impedido a la entidad cubrir tanto los costos operativos esenciales para su funcionamiento continuo, así como los gastos relacionados con su estructura administrativa, lo cual ha generado resultados netos negativos en el curso de los últimos tres ejercicios y ha impactado negativamente en el patrimonio neto de la entidad. Los accionistas y las empresas relacionadas acreedoras tienen la intención de darle apoyo a la entidad en el futuro, de modo que ésta pueda recomponer su situación patrimonial y financiera y continuar realizando operaciones en el curso de los próximos 12 meses. Por otra parte, el Directorio de la entidad subsidiaria está llevando a cabo diversas actividades orientadas al desarrollo y la oferta de nuevos servicios más rentables, como los servicios de bomberos y la limpieza de barcasas tanque para empresas de flete fluvial y la oferta permanente de servicios de dragado. Estas iniciativas buscan fortalecer la posición de la entidad y contribuir a su crecimiento a largo plazo.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

Sin perjuicio de la situación antes descrita, los Directores tienen una razonable expectativa de que la entidad subsidiaria contará con suficientes recursos para continuar operando en el futuro. Por esta razón, la entidad ha adoptado el principio contable de empresa en marcha para la preparación de los estados contables consolidados, lo cual implica la realización de los activos y la cancelación de los pasivos en el curso normal de los negocios, tal como se explica en Nota 2.p)

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador