

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**

**ESTADOS CONTABLES  
31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**

**ESTADOS FINANCIEROS**  
**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**  
s/ Res. N° 35/2023  
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/ concordía (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**

<b>CARGO</b>	<b>NOMBRE Y APELLIDO</b>
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.

<b>Capital Emitido</b>	PYG 64.000.000.000
<b>Capital Suscrito</b>	PYG 64.000.000.000
<b>Capital Integrado</b>	PYG 64.000.000.000
<b>Valor Nominal de las Acciones</b>	PYG 1.000.000

<b>Cuadro de Capital Integrado</b>						
<b>N°</b>	<b>Accionista</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Clase</b>	<b>Voto</b>	<b>Monto</b>	<b>% de participación en capital integrado</b>
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%
<b>TOTAL</b>		<b>64.000</b>		<b>64.000</b>	<b>64.000.000.000</b>	<b>100%</b>

#### **4. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE**

**RAZÓN SOCIAL:** AMARAL & ASOCIADOS

**N° DE REGISTRO CNV:** AE 023

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

Fecha Presentación: **31/12/2023**

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

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**  
**BALANCE GENERAL**

**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
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	<a href="#">3</a>	17.420.115	10.485.810
Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#">5</a>	49.860.341	46.928.624
Otros créditos	<a href="#">6</a>	6.812.421	8.648.890
Inventarios	<a href="#">7</a>	26.797.252	29.452.090
<b>Total activos corrientes</b>		<b>100.890.129</b>	<b>95.515.414</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#">5</a>	112.540.531	108.591.006
Otros créditos	<a href="#">6</a>	17.477.030	13.268.167
Inventarios	<a href="#">7</a>	35.272.829	0
Inversiones	<a href="#">8</a>	72.248.679	71.722.449
Propiedad, planta y equipo - Neto	<a href="#">9</a>	524.864.144	558.842.581
Activos Intangibles	<a href="#">11</a>	2.419.926	1.462.471
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>764.823.139</b>	<b>753.886.675</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>865.713.268</b>	<b>849.402.089</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	121.273.877	118.036.470
Préstamos Bancarios	<a href="#">14</a>	158.312.026	107.977.662
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	<a href="#">16</a>	3.404.800	3.364.043
Impuestos a pagar	<a href="#">17</a>	2.892.185	1.878.191
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>285.882.887</b>	<b>231.256.366</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	28.999.233	40.677.527
Préstamos Bancarios	<a href="#">14</a>	260.596.199	335.001.052
Provisiones	<a href="#">18</a>	1.933.031	1.780.679
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>291.528.463</b>	<b>377.459.259</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>577.411.350</b>	<b>608.715.624</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital integrado	<a href="#">20</a>	64.000.000	64.000.000
Reserva legal	<a href="#">21</a>	4.907.419	4.459.018
Reserva de conversión	<a href="#">21</a>	76.469.457	78.475.633
Resultados acumulados	<a href="#">23</a>	93.303.413	84.783.792
Resultado del ejercicio	<a href="#">23</a>	49.621.629	8.968.022
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>288.301.918</b>	<b>240.686.465</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>865.713.268</b>	<b>849.402.089</b>

Las 40 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**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>Nota</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ventas	<a href="#">25</a>	583.382.603	562.242.468
Costo de ventas	<a href="#">26</a>	(468.458.692)	(503.595.592)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>114.923.910</b>	<b>58.646.876</b>
Gastos administrativos	<a href="#">27</a>	(54.346.387)	(39.803.106)
Otros ingresos y gastos operativos	<a href="#">28</a>	27.294.872	23.092.993
<b>Resultado operativo</b>		<b>87.872.395</b>	<b>41.936.763</b>
Gastos financieros	<a href="#">29</a>	(43.901.759)	(34.395.816)
<b>Subtotal</b>		<b>43.970.637</b>	<b>7.540.947</b>
Resultado de inversiones en asociadas	<a href="#">30</a>	5.650.993	388.309
<b>Resultado ordinario antes del impuesto a la renta</b>		<b>49.621.629</b>	<b>7.929.256</b>
Impuesto a la renta	<a href="#">32</a>	0	0
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<b>49.621.629</b>	<b>7.929.256</b>
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	<a href="#">33</a>	0	1.038.766
<b>Utilidad/(Pérdida) neta del año</b>		<b>49.621.629</b>	<b>8.968.022</b>
<b>Utilidad neta por acción ordinaria</b>	<a href="#">35</a>	775	140

Las 40 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**
**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 A LOS PROPIETARIOS			GANANCIAS RESERVADAS			Interes Minoritario	Total
	Capital suscrito e integrado	Primas de emisión	Reserva Revalúo	Reserva legal	Reserva de Conversión	Resultados Acumulados		
<b>Saldos al 31.12.2021</b>	<b>64.000.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.459.018</b>	<b>64.618.622</b>	<b>84.783.792</b>	<b>-</b>	<b>217.861.431</b>
Resultado del año anterior (a)	0	0	0	0	0	(1.697.020)	0	(1.697.020)
Transferencia a resultados acumulados (a)	0	0	0	0	0	1.697.020	0	1.697.020
Reserva de conversión	0	0	0	0	13.857.011	0	0	13.857.011
Resultado del año	0	0	0	0	0	8.968.022	0	8.968.022
<b>Saldo al 31/12/2022</b>	<b>64.000.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.459.018</b>	<b>78.475.633</b>	<b>93.751.814</b>	<b>-</b>	<b>240.686.465</b>
Resultado del año anterior (b)	0	0	0	0	0	8.968.022	0	8.968.022
Transferencia a resultados acumulados (b)	0	0	0	0	0	(8.968.022)	0	(8.968.022)
Reserva legal	0	0	0	448.401	0	(448.401)	0	0
Reserva de conversión	0	0	0	0	(2.006.176)	0	0	(2.006.176)
Resultado del año	0	0	0	0	0	49.621.629	0	49.621.629
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>64.000.000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.907.419</b>	<b>76.469.457</b>	<b>142.925.042</b>	<b>-</b>	<b>288.301.918</b>

(a) Según Acta de Asamblea Ordinaria N° 24 de fecha 29 de abril de 2022.

(b) Según Acta de Asamblea Ordinaria N° 26 de fecha 28 de abril de 2023.

Las 40 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

 Sr. Mauricio González  
 Director

 Lic. Florencio Benítez  
 Contador

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

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

	31/12/2023	31/12/2022
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobranzas efectuadas a clientes	605.503.233	595.528.713
Pagos efectuados a proveedores	(453.098.325)	(475.220.121)
Pago efectuado a empleados	(44.899.332)	(47.155.473)
Otros ingresos/egresos operativos	(35.093.385)	(24.908.353)
Pagos de impuesto a la renta	0	0
<b>Flujo neto de efectivo de actividades operativas</b>	<b>72.412.190</b>	<b>48.244.767</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Adquisición)/Venta de bienes de uso - Neto	(3.536.174)	(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	3.493.694	(1.352.971)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(1.215.614)</b>	<b>(112.398.002)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
(Disminución) Incremento de préstamos	(24.070.489)	104.429.243
Aportes de capital recibidos	0	0
Dividendos pagados	0	0
Intereses pagados	(40.222.567)	(28.762.788)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(64.293.056)</b>	<b>75.666.455</b>
(Disminución) Incremento neto de efectivo	6.934.304	11.455.696
Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo	30.784	(57.524)
Efectivo al principio del año	10.485.810	(969.885)
<b>Efectivo al final del periodo (a)</b>	<b>17.420.115</b>	<b>10.485.810</b>
<b>(a) El Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio se compone como sigue:</b>		
Disponibilidades	17.420.115	10.485.810
Sobregiros Bancarios	-	0
	<b>17.420.115</b>	<b>10.485.810</b>

Las 40 notas que se acompañan forman parte integrante de estos estados contables.

Sr. Mauricio González  
 Director

Lic. Florencio Benítez  
 Contador

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 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.

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

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

Los presentes estados contables 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 (NIIF) 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 contables de Panchita G de Navegación S.A.

Estos estados contables 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 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, 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.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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 contables 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
- (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 contables se presentan en una moneda distinta (guaraní) a la moneda funcional (dólar estadounidense) de la Sociedad (ver Nota 3 siguiente).

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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 CONTABLES EXPRESADOS EN MONEDA FUNCIONAL A LA MONEDA DE PRESENTACIÓN

A continuación se presentan el balance general y estado de resultados 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

	Moneda Funcional		Moneda de Presentación	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	2.398.144	1.431.901	17.420.115	10.485.810
Cuentas por cobrar comerciales	6.864.034	6.408.388	49.860.341	46.928.624
Otros créditos	937.833	1.181.058	6.812.421	8.648.890
Inventarios	3.689.049	4.021.861	26.797.252	29.452.090
	<u>13.889.060</u>	<u>13.043.208</u>	<u>100.890.129</u>	<u>95.515.414</u>
<b>Activo No Corriente</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	15.492.915	14.828.760	112.540.531	108.591.006
Otros créditos	2.405.979	1.811.849	17.477.030	13.268.167
Inventarios	4.855.841	0	35.272.829	-
Inversiones	9.946.129	9.794.135	72.248.679	71.722.449
Propiedad, planta y equipo - Neto	72.255.526	76.313.339	524.864.144	558.842.581
Intangibles	333.140	199.709	2.419.926	1.462.471
	<u>105.289.529</u>	<u>102.947.791</u>	<u>764.823.139</u>	<u>753.886.674</u>
<b>Total Activo</b>	<b><u>119.178.589</u></b>	<b><u>115.990.999</u></b>	<b><u>865.713.268</u></b>	<b><u>849.402.088</u></b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuentas por pagar comerciales	16.649.352	16.081.263	121.273.877	118.036.470
Préstamos financieros	21.742.385	14.710.855	158.312.026	107.977.662
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	467.435	458.317	3.404.800	3.364.043
Impuestos a pagar	397.060	255.884	2.892.185	1.878.191
	<u>39.256.232</u>	<u>31.506.319</u>	<u>285.882.887</u>	<u>231.256.366</u>
<b>Pasivo No</b>				
Cuentas por pagar comerciales	3.981.224	5.541.897	28.999.233	40.677.527
Préstamos Bancarios	35.768.355	45.640.468	260.596.199	335.001.052
Provisiones	265.380	242.600	1.933.031	1.780.679
	<u>40.014.959</u>	<u>51.424.965</u>	<u>291.528.463</u>	<u>377.459.260</u>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>79.271.190</u></b>	<b><u>82.931.284</u></b>	<b><u>577.411.350</u></b>	<b><u>608.715.624</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital</b>				
Capital social	11.458.787	11.458.787	64.000.000	64.000.000
Reserva legal	956.785	897.148	4.907.419	4.459.018
Reserva de conversión	0	0	76.469.457	78.475.633
<b>Resultados</b>				
Resultados acumulados	20.644.145	19.511.030	93.303.413	84.783.792
Resultado del ejercicio	6.847.682	1.192.753	49.621.629	8.968.022
	<u>27.491.826</u>	<u>20.703.782</u>	<u>142.925.042</u>	<u>93.751.814</u>
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b><u>39.907.398</u></b>	<b><u>33.059.716</u></b>	<b><u>288.301.918</u></b>	<b><u>240.686.465</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b><u>119.178.588</u></b>	<b><u>115.991.000</u></b>	<b><u>865.713.268</u></b>	<b><u>849.402.089</u></b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**b. ESTADO DE RESULTADOS**

	<b>Moneda Funcional</b>		<b>Moneda de Presentación</b>	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Ventas	80.237.190	80.814.240	583.382.603	562.242.468
Costo de ventas	(64.713.776)	(72.218.255)	(468.458.692)	(503.595.592)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>15.523.414</b>	<b>8.595.985</b>	<b>114.923.910</b>	<b>58.646.876</b>
Gastos de administración	(7.647.938)	(6.157.015)	(54.346.387)	(39.803.106)
Otros ingresos y gastos no operativos	3.748.073	1.130.272	27.294.872	23.092.993
<b>Resultado operativo</b>	<b>11.623.548</b>	<b>3.569.242</b>	<b>87.872.395</b>	<b>41.936.763</b>
Gastos financieros	(5.496.586)	(4.893.712)	(43.901.759)	(34.395.816)
<b>Subtotal</b>	<b>6.126.962</b>	<b>(1.324.470)</b>	<b>43.970.637</b>	<b>7.540.947</b>
Resultado de inversiones en asociadas	720.719	(12.528)	5.650.993	388.309
<b>Resultado ordinario antes del impuesto a la renta</b>	<b>6.847.681</b>	<b>(1.336.998)</b>	<b>49.621.629</b>	<b>7.929.256</b>
Impuesto a la Renta	0	0	0	0
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>	<b>6.847.681</b>	<b>(1.336.998)</b>	<b>49.621.629</b>	<b>7.929.256</b>
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	0	2.529.751	0	1.038.766
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>6.847.681</b>	<b>1.192.753</b>	<b>49.621.629</b>	<b>8.968.022</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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

A continuación se presentan un resumen del balance general 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 En miles de guaraníes	Ajustes	Moneda Presentación En miles de guaraníes	Moneda Local En miles de guaraníes	Ajustes	Moneda En miles de guaraníes	
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y equivalente de efectivo	17.420.115	0	17.420.115	10.485.810	0	10.485.810	
Cuentas por cobrar comerciales - Corriente	49.860.341	0	49.860.341	46.928.624	0	46.928.624	
Otros créditos - Corriente	6.812.421	0	6.812.421	8.810.909	(162.019)	8.648.890	
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 corriente	112.536.898	3.633	112.540.531	108.587.373	3.633	108.591.006	a)
Otros créditos - No corriente	17.477.030	0	17.477.030	13.106.148	162.019	13.268.167	
Inversiones	47.373.884	24.874.795	72.248.679	45.819.844	25.902.605	71.722.449	a)
Propiedad, planta y equipo - Neto	460.170.754	64.693.390	524.864.144	486.023.253	72.819.328	558.842.581	a) y b)
Intangibles	2.329.394	90.532	2.419.926	1.258.491	203.981	1.462.471	a)
Inventarios - No corriente	35.400.150	(127.321)	35.272.829	0	0	0	a)
<b>Totales</b>	<b>773.585.591</b>	<b>92.127.678</b>	<b>865.713.268</b>	<b>747.733.734</b>	<b>101.668.355</b>	<b>849.402.089</b>	
<b>PASIVO</b>							
Cuentas por pagar comerciales	120.628.031	645.845	121.273.877	117.511.550	524.920	118.036.470	a)
Préstamos Bancarios	158.371.529	0	158.371.529	107.977.662	0	107.977.662	
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	3.404.800	0	3.404.800	3.364.043	0	3.364.043	
Impuestos a pagar	2.892.185	0	2.892.185	1.878.191	0	1.878.191	
Cuentas por pagar comerciales - No corriente	29.773.883	(774.650)	28.999.233	40.677.684	(157)	40.677.527	a)
Préstamos Bancarios - No corriente	260.536.696	0	260.536.696	335.001.052	0	335.001.052	
Provisiones	1.933.031	0	1.933.031	1.780.679	0	1.780.679	
<b>Totales</b>	<b>577.540.155</b>	<b>(128.805)</b>	<b>577.411.350</b>	<b>608.190.861</b>	<b>524.763</b>	<b>608.715.624</b>	

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

	31/12/2023		31/12/2023		31/12/2022		31/12/2022	
	Moneda Local (Guaraníes)	Ajustes	Moneda (Guaraníes)	Moneda Local (Guaraníes)	Ajustes	Moneda (Guaraníes)	Referencia	
<b>PATRIMONIO NETO</b>								
Capital social	64.000.000	0	64.000.000	64.000.000	0	64.000.000		
Reserva legal	4.907.419	0	4.907.419	4.459.018	0	4.459.018		
Reserva de revalúo	103.877.513	(103.877.513)	0	103.877.513	(103.877.513)	0	b)	
Reserva de conversión	0	76.469.457	76.469.457	0	78.475.633	78.475.633	c)	
Resultados acumulados	5.855.804	87.447.609	93.303.413	(2.663.817)	87.447.609	84.783.792	d)	
Resultado del ejercicio	17.404.700	32.216.929	49.621.629	(30.129.840)	39.097.862	8.968.022	e)	
<b>Totales</b>	<b>196.045.435</b>	<b>92.256.483</b>	<b>288.301.918</b>	<b>139.542.873</b>	<b>101.143.592</b>	<b>240.686.465</b>		

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
<b>Moneda local Gs. al 31/12/2023</b>	<b>460.170.754</b>
<u>Efecto neto de los ajustes</u>	<b>64.693.390</b>
* Ajustes del revalúo	(103.877.513)
* Ajustes de la depreciación acumulada	176.578.902
* Ajuste por conversión	(8.007.999)
<b>Moneda de presentación Gs. al 31/12/2023</b>	<b>524.864.144</b>

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.

**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.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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	29.102.095	0,0001377	4.006.345,66	21.833.161	0,0001366	2.981.491,11
Pasivos	(19.986.267)	0,0001373	(2.743.858,68)	(20.487.269)	0,0001362	(2.791.325,57)
<b>Posición neta</b>	<b>9.115.828</b>		<b>1.262.486,97</b>	<b>1.345.892</b>		<b>190.165,54</b>

### 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%

### 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.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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:

<b>Cuenta</b>	<b>Tasa anual de Depreciación Ley 125/91</b>	<b>Tasa anual de Depreciación Ley 6.380/19</b>	<b>Valor Residual %</b>
Barcazas y remolcadores	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.

#### **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.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

#### **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.

### **NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO**

La composición de la cuenta es la siguiente:

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Caja	3.796	33.230
Fondo Fijo	576.955	617.123
Recaudaciones a depositar	1.500.488	3.101.438
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	14.991.335	18.386.395
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	8.247.263	14.879.138
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda Extranjera Dólares	2.311.221	1.052.103
Inversiones en Mercado Bursátil Local - Moneda Local Guaraníes	0	3.640.803
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b>27.631.057</b>	<b>41.710.229</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	5.942.871	3.034.880
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	11.428.743	7.446.149
Fondo Fijo	48.500	4.781
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b>17.420.115</b>	<b>10.485.810</b>

#### NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Inversiones en títulos del Sistema Financiero - Moneda Local Guaraníes	0	0
Inversiones en Mercado Bursatil - Moneda Local Guaraníes	0	0
Otras inversiones - Moneda Local Guaraníes	0	0
<b>Total Inversiones Temporales</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas a cobrar comerciales se integran como sigue:

<b>Corriente</b>		En miles de guaraníes	
		<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	41.159.932	45.637.109
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	101.848	978.623
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	568.708	0
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	8.029.853	312.892
<b>Total Créditos – Corriente</b>		<b>49.860.341</b>	<b>46.928.624</b>

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

<b>No corriente</b>		En miles de guaraníes	
		<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	109.417.932	105.588.064
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)
<b>Total Créditos - No corriente</b>		<b>112.540.531</b>	<b>108.591.006</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>		<b>162.400.872</b>	<b>155.519.630</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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

Situación	Monto	% Previsiones sobre Cartera
A Total Cartera no Vencida	162.400.872	
B. Total Cartera Vencida	14.232.217	
<b>Composición Cartera Vencida</b>		
Normal	0	
En Gestión de Cobro	14.232.217	100%
En Gestión de Cobro Judicial	0	
<b>Total de la cartera de créditos (A+B)</b>	<b>176.633.089</b>	
(-) Total Previsiones	(14.232.217)	
<b>TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>162.400.872</b>	

Observaciones	De	A
<u>Criterios de Clasificación utilizados</u>		
Normal	1	359
En Gestión de Cobro	360	En Adelante

**NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS**

**Corriente**

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Anticipos a proveedores del exterior	1.889.938	3.454.324
Anticipos a proveedores locales	733.696	952.011
Retención IVA	1.702.500	1.697.706
Seguros pagados por adelantado	1.128.573	1.641.258
Préstamos y anticipos a empleados	457.463	499.202
Anticipo de Impuesto a la Renta	267.426	267.426
Otros anticipos	516.111	0
Crédito fiscal IRE	67.467	67.375
Otros créditos	49.248	69.588
<b>Total otros créditos – Corriente</b>	<b>6.812.421</b>	<b>8.648.890</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**No Corriente**

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
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)
<b>Total otros créditos - No corriente</b>	<b>17.477.030</b>	<b>13.268.167</b>
<b>Total otros Créditos</b>	<b>24.289.452</b>	<b>21.917.057</b>

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

El inventario está compuesto de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Corriente</b>		
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
<b>Total inventarios - Corriente</b>	<b>26.797.252</b>	<b>29.452.090</b>
<b>No Corriente</b>		
Repuestos en stock	35.272.829	0
<b>Total inventarios - No corriente</b>	<b>35.272.829</b>	<b>0</b>

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	72.248.679	71.722.449

a) Datos sobre la sociedad:

Nombre de Sociedad	RUC	Cantidad de acciones	Moneda	31/12/2023	
				Total Patrimonio neto	Total del resultado
Tio Kike	80075212-0	312	PYG	122.441.483	16.954.570
LPG Emprendimientos y Servicios S	80104321-2	1.400	PYG	(*)	(*)
GPG - Servicios Portuarios	CNPJ: 07.924.605/0001-18	2.000.000	BRL	(*)	(*)
Transportes y Estibajes SA	80002757-4	560	PYG	(*)	(*)
PGN del Norte	En proceso de Constitució	N/A	N/A	N/A	N/A
<b>Total</b>					

a) Datos sobre la inversión:

Cantidad de acciones	Participación sobre los votos (%)	Total Inversión (miles de Gs) (**)	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
1.120	80,00%	20.214.397	80,00%	N/A	N/A
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
		<b>72.248.679</b>			

### 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 depreciaciones 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	6.029.231	232.941	0	0	6.262.172	4.487.742	501.455	178.970	0	0	4.989.197	1.451.945	2.010.835
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 fluvia	394.263	0	0	0	394.263	235.297	18.044	19.813	0	0	253.341	160.734	804.600
Obras en curso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	21.627.559
<b>Totales</b>	<b>835.179.089</b>	<b>25.045.794</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>860.224.883</b>	<b>370.665.456</b>	<b>29.388.673</b>	<b>64.693.390</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>400.054.129</b>	<b>524.864.144</b>	<b>558.842.581</b>

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
<b>Propiedad, planta y equipo</b>		
(Detallar bienes de uso)	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Activos intangibles</b>		
(Detallar activos intangibles)	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Inversiones</b>		
(Detallar Inversiones)	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total general</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### 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)
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>2.419.926</b>	<b>1.462.471</b>

#### 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
<b>Total Goodwill</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

#### NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

		En miles de guaraníes	
		31/12/2023	31/12/2022
<b>Corriente</b>			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	38.559.502	30.758.604
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	2.168.859	3.151.910
Proveedores locales	Moneda Extranjera Dólares	47.689.835	65.210.625
Proveedores del exterior	Moneda Extranjera Dólares	19.026.927	19.032.322
Cuentas a pagar a partes relacionadas	Moneda Local Guaraníes	13.619.529	0
<b>Intereses</b>			
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)
<b>Total cuentas por pagar comerciales -</b>		<b>121.273.877</b>	<b>118.036.470</b>
<b>No corriente</b>			
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	3.344.980	4.432.602
<b>Intereses</b>			
Interés a pagar proveedores		0	148.802
Interés a vencer proveedores		0	(148.802)
<b>Total cuentas por pagar comerciales - No corriente</b>		<b>28.999.233</b>	<b>40.677.527</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>		<b>150.273.109</b>	<b>158.713.997</b>

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

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 CP PYG 11.101.348 y como LP PYG 18.923.837.

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

#### 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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**Corriente**
**31/12/2023**

<b>Deudas financieras</b>	<b>Vencimien</b>	<b>Moner</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Importe US\$</b>	<b>Importe (miles de PY)</b>	<b>Tipo de Garan</b>
<b>Entidades Locales (Préstamos)</b>						
Sudameris Bank	28/04/2026	US\$	9,0%	720.000	5.244.480	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	US\$	9,9%	500.000	3.642.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	US\$	8,0%	675.000	4.916.700	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	US\$	8,0%	2.225.000	16.206.900	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	US\$	7,0%	260.000	1.893.840	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	US\$	8,0%	666.667	4.856.000	(a)
Sudameris Bank	17/06/2024	US\$	9,2%	750.000	5.463.000	(a)
Sudameris Bank	21/10/2024	US\$	9,0%	1.200.000	8.740.800	(a)
Sudameris Bank	11/11/2024	US\$	9,0%	1.000.000	7.284.000	(a)
Sudameris Bank	26/08/2024	US\$	9,0%	1.900.000	13.839.600	(a)
Sudameris Bank	22/07/2024	US\$	9,0%	1.600.000	11.654.400	(a)
Sudameris Bank	28/11/2024	US\$	9,0%	1.400.000	10.197.600	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	US\$	8,0%	1.200.000	8.740.800	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/04/2024	US\$	6,3%	2.004.162	14.598.317	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	US\$	7,0%	1.206.681	8.789.461	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	US\$	7,0%	267.754	1.950.321	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	US\$	7,0%	735.688	5.358.748	(a)
Banco Nación Argentina S.A. (*)	15/06/2024	US\$	7,5%	1.458.000	10.620.072	
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	US\$	10,0%	658.800	4.798.699	
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	US\$	8,5%	518.747	3.778.555	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	US\$	8,0%	501.467	3.652.683	
<b>Total Préstamos</b>				<b>21.447.965</b>	<b>156.226.976</b>	
<b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b>						
Intereses a pagar					31.407.187	
(-) Intereses a Devengar					(29.322.136)	
<b>Total Intereses</b>					<b>2.085.051</b>	
<b>Total deudas financieras corriente</b>					<b>158.312.027</b>	

 Sr. Mauricio González  
 Director

 Lic. Florencio Benítez  
 Contador

**No Corriente**
**31/12/2023**

<b>Deudas financieras</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Importe USD</b>	<b>Importe (miles de PYG)</b>	<b>Tipo de Garantía</b>
<b>Entidades Locales (Préstamos)</b>						
Sudameris Bank	28/04/2026	US\$	9,0%	1.440.000	10.488.960	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	US\$	9,9%	1.500.000	10.926.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	US\$	8,0%	1.687.500	12.291.750	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	US\$	8,0%	5.562.500	40.517.250	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	US\$	7,0%	520.000	3.787.680	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	US\$	8,0%	2.000.000	14.568.000	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	US\$	7,0%	6.793.320	49.482.539	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	US\$	7,0%	3.732.246	27.185.679	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	US\$	7,0%	537.156	3.912.643	(a)
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	US\$	8,5%	5.879.136	42.823.625	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	US\$	8,0%	3.600.000	26.222.400	(a)
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	US\$	10,0%	1.647.100	11.997.476	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	US\$	8,0%	877.567	6.392.196	
<b>Total Préstamos</b>				<b>35.776.524</b>	<b>260.596.199</b>	
<b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b>						
Intereses a pagar					48.578.850	
(-) Intereses a Devengar					(48.578.850)	
<b>Total Intereses</b>					<b>0</b>	
<b>Total deudas financieras no corriente</b>					<b>260.596.199</b>	

**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**

<b>Deudas financieras</b>	<b>Vencimiento</b>	<b>Moneda</b>	<b>Tasa %</b>	<b>Importe USD</b>	<b>Importe (miles de PYG)</b>	<b>Tipo de Garantía</b>
<b>Entidades Locales (Préstamos)</b>						
Sudameris Bank	28/04/2026	US\$	9,0%	720.000	5.284.800	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	US\$	9,9%	500.000	3.670.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	US\$	8,0%	675.000	4.954.500	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	US\$	8,0%	2.225.000	16.331.500	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	US\$	7,0%	260.000	1.908.400	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	US\$	8,0%	666.667	4.893.333	(a)
Sudameris Bank	28/07/2023	US\$	8,00%	1.605.000	11.780.700	(a)
Sudameris Bank	28/07/2023	US\$	7,00%	750.000	5.505.000	(a)
Sudameris Bank	02/10/2023	US\$	7,00%	1.200.000	8.808.000	(a)
Sudameris Bank	02/10/2023	US\$	7,00%	1.000.000	7.340.000	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	US\$	8,0%	1.200.000	8.808.000	(a)
Banco Nación Argentina S.A. (*)	19/06/2023	US\$	8%	1.620.000	11.890.800	
Banco Continental S.A.E.C.A. (*)	12/04/2027	US\$	10,0%	494.100	3.626.694	
Banco GNB Paraguay S.A. (*)	30/10/2029	US\$	8,5%	518.747	3.807.605	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	US\$	8,0%	125.367	920.191	
<b>Total Préstamos</b>				<b>13.559.881</b>	<b>99.529.524</b>	
<b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b>						
Intereses a pagar					40.096.044	
(-) Intereses a Devengar					(31.647.906)	
<b>Total Intereses</b>					<b>8.448.138</b>	
<b>Total deudas financieras corriente</b>					<b>107.977.662</b>	

 Sr. Mauricio González  
Director

 Lic. Florencio Benítez  
Contador

## No Corriente

31/12/2022						
Deudas financieras	Vencimiento	Moneda		Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
<b>Entidades Locales (Préstamos)</b>						
Sudameris Bank	28/04/2026	US\$	9,0%	2.160.000	15.854.400	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	US\$	9,9%	2.000.000	14.680.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	US\$	8,0%	2.362.500	17.340.750	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	US\$	8,0%	7.787.500	57.160.250	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	US\$	7,0%	780.000	5.725.200	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	US\$	8,0%	2.666.667	19.573.333	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	US\$	7,0%	8.000.000	58.720.000	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	US\$	7,0%	4.000.000	29.360.000	(a)
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	US\$	8,5%	6.397.883	46.960.462	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	US\$	8,0%	4.800.000	35.232.000	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	21/02/2023	US\$	6,3%	1.000.987	7.347.247	(a)
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	US\$	10,0%	2.305.900	16.925.306	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	US\$	8,0%	1.379.033	10.122.105	
<b>Total Préstamos</b>				<b>45.640.470</b>	<b>335.001.052</b>	
<b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b>						
Intereses a pagar					76.891.899	
(-) Intereses a Devengar					(76.891.899)	
<b>Total Intereses</b>					<b>0</b>	
<b>Total deudas financieras no corriente</b>					<b>335.001.052</b>	

## 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)
<b>Total</b>	<b>88.154.269</b>	<b>59.798.505</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR**

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Remuneración del personal a pagar	2.682.823	2.648.886
IPS a pagar	721.977	715.158
<b>Total deudas sociales y fiscales</b>	<b>3.404.800</b>	<b>3.364.043</b>

**NOTA 17 - IMPUESTO A PAGAR**

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	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
<b>Total impuesto a Pagar</b>	<b>2.892.185</b>	<b>1.878.191</b>

**NOTA 18 - PROVISIONES**

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Indemnizaciones por despidos	1.933.031	1.780.679
<b>Total provisiones</b>	<b>1.933.031</b>	<b>1.780.679</b>

**NOTA 19 - OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES**

Están compuestos de la siguiente manera:

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

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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

## NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO

Están compuestos de la siguiente manera:

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

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.

## NOTA 21 – RESERVAS

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>a Reserva de legal</b>	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>b Reserva conversión</b>	76.469.457	78.475.633
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:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Resultado por conversión (*)	76.469.457	78.475.633
<b>Total</b>	<b>76.469.457</b>	<b>78.475.633</b>

(\*) Ver Estado de evolución de Patrimonio Neto

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

### NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Conceptos</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Resultado de ejercicios anteriores	93.303.413	84.783.792
Resultado del ejercicio actual	49.621.629	8.968.022
<b>Total resultados</b>	<b>142.925.042</b>	<b>93.751.814</b>

### NOTA 24 - INTERES MINORITARIO

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
Interés Minoritario	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### NOTA 25 – VENTAS

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Sector Privado - Crédito</b>		
Servicios de flete	555.410.343	548.360.779
Construcción y venta de Buque	24.588.888	0
Servicios de astillero	2.457.670	13.881.689
Servicios de maniobras y remolques	925.702	0
<b>Total Ventas</b>	<b>583.382.603</b>	<b>562.242.468</b>

### NOTA 26 – COSTOS DE VENTA

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Sector Privado</b>		
Servicios de flete	442.067.535	497.619.634
Construcción y venta de Buque	18.770.011	0
Servicios de astillero	6.918.567	5.975.957
Servicios de maniobras y remolques	702.580	0
<b>Total Costos de Venta</b>	<b>468.458.692</b>	<b>503.595.592</b>

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 (*)	13.638.262	0	13.638.262	6.224.852	0	6.224.852
Sueldos del personal	4.718.536	0	4.718.536	4.305.092	0	4.305.092
Gastos por gestiones de terceros	3.622.415	0	3.622.415	3.369.186	0	3.369.186
Honorarios profesionales	3.932.152	0	3.932.152	5.393.659	0	5.393.659
Gestiones operativas	1.635.144	0	1.635.144	3.553.913	0	3.553.913
Alquileres pagados	813.907	0	813.907	363.188	0	363.188
Impuestos, patentes y tasas	550.083	0	550.083	571.856	0	571.856
Mantenimiento, reparaciones y repuestos	542.019	0	542.019	256.068	0	256.068
Depreciación bienes de uso administrativos	502.455	0	502.455	692.763	0	692.763
Amortización de Intangibles	419.497	0	419.497	419.497	0	419.497
Donaciones y contribuciones	305.067	0	305.067	104.557	0	104.557
Combustibles y lubricantes	238.260	0	238.260	145.865	0	145.865
Impresos, papelería y útiles	121.365	0	121.365	178.214	0	178.214
Gastos de comunicación	79.692	0	79.692	78.641	0	78.641
Gastos con el personal	0	0	0	187.012	0	187.012
Gastos no deducibles	4.415.414	0	4.415.414	1.070.550	0	1.070.550
Otros gastos	6.003.593	0	6.003.593	3.788.347	0	3.788.347
<b>Total de gastos</b>	<b>54.346.387</b>	<b>0</b>	<b>54.346.387</b>	<b>39.803.106</b>	<b>0</b>	<b>39.803.106</b>

(\*) 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.

## NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

Se componen de la siguiente forma:

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Otros ingresos</b>		
Gastos recuperados	29.573.340	16.078.533
Servicios administrativos	3.391.950	5.540.972
Ingresos por demoras en carga y descarga	290.485	2.268.414
Otros ingresos	2.575.814	3.141.788
<b>Total de otros ingresos</b>	<b>35.831.589</b>	<b>27.029.706</b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos de aeronave	(2.577.817)	(3.460.962)
Previsión por incobrables	(5.958.899)	(475.751)
<b>Total de otros gastos</b>	<b>(8.536.716)</b>	<b>(3.936.713)</b>
<b>Otros ingresos y gastos operativos - Neto</b>	<b>27.294.872</b>	<b>23.092.993</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

## NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

Se componen de la siguiente forma:

		En miles de guaraníes	
		31/12/2023	31/12/2022
<b>Ingresos Financieros</b>			
Ganancia por diferencia de cambio	(Neto)	25.774	0
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>25.774</b>	<b>0</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
		31/12/2023	31/12/2022
Intereses por préstamos bancarios		(40.222.567)	(28.762.788)
Pérdida por diferencia de cambio	(Neto)	(3.704.966)	(4.144.829)
Gastos bancarios		0	(1.488.199)
<b>Total gastos financieros</b>		<b>(43.927.533)</b>	<b>(34.395.816)</b>
<b>Ingresos y gastos financieros - Neto</b>		<b>(43.901.759)</b>	<b>(34.395.816)</b>

## NOTA 30 - RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS

Se componen de la siguiente forma:

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

## NOTA 31 - RESULTADO PARTICIPACIÓN MINORITARIA

Se componen de la siguiente forma:

		En miles de guaraníes	
		31/12/2023	31/12/2022
<b>Resultado participación minoritaria</b>			
Participación		0	0
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTA 32 - IMPUESTO A LA RENTA

Se componen de la siguiente forma:

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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**NOTA 33 - RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO**

	En miles de guaraníes	
	31/12/2023	31/12/2022
<b>Resultado extraordinario</b>		
Recupero de siniestros	0	957.040
Utilidad por venta de activo fijo	0	81.726
<b>Total de resultado extraordinario</b>	<b>0</b>	<b>1.038.766</b>

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

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

**NOTA 35- UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN**

	31/12/2023	31/12/2022
<b>Concepto</b>		
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	64.000	64.000
Utilidad Neta (en miles de PYG.)	49.621.629	8.968.022
<b>Utilidad Neta por Acción Ordinaria (en miles de PYG.)</b>	<b>775</b>	<b>140</b>

**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
				<b>52.105.623</b>	
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
				<b>20.287.870</b>	
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
				<b>132.212.524</b>	
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
				<b>29.404.248</b>	
<b>TOTAL</b>				<b>234.010.265</b>	

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

<b>31/12/2022</b>					
<b>Tipo de Activo</b>	<b>Datos del activo gravado</b>	<b>Tipo de garantía</b>	<b>Moneda</b>	<b>Importes en miles de</b>	<b>A favor de</b>
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
				<b>56.193.743</b>	
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
				<b>22.623.762</b>	
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
				<b>139.977.559</b>	
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
				<b>30.740.805</b>	
<b>TOTAL</b>				<b>249.535.868</b>	

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.

### 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.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>83.735.395</b>

#### 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
<b>ACTIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	8.598.561	312.892
<b>Total activo corriente</b>	<b>8.598.561</b>	<b>312.892</b>
<b>No Corriente</b>		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	112.540.531	108.591.006
Inversiones – (Nota 8)	72.248.679	71.722.449
<b>Total activo no corriente</b>	<b>184.789.210</b>	<b>180.313.455</b>
<b>Total activo</b>	<b>193.387.771</b>	<b>180.626.347</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	13.619.529	0
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>13.619.529</b>	<b>0</b>
<b>No Corriente</b>		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	3.344.980	4.432.602
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>3.344.980</b>	<b>4.432.602</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>16.964.509</b>	<b>4.432.602</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

<b>Ingresos</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Prestación de Servicios	16.056.735	21.297.519
Dividendos recibidos	317.267	1.492.515
<b>Total Ingresos</b>	<b>16.374.002</b>	<b>22.790.034</b>
<b>Egresos</b>		
Alquiler de remolcador	10.300.909	11.476.329
Agenciamiento	4.277.580	4.392.376
Reparaciones y mantenimientos	3.722.856	0
Remuneración personal superior	3.104.421	4.112.913
Otros servicios	1.461.233	3.821.795
Costo de participación de Fletes	1.355.520	2.734.530
Alquileres pagados	608.949	0
<b>Total egresos</b>	<b>24.831.467</b>	<b>26.537.943</b>

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.

\*\*\*\*\*

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador