

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**

**ESTADOS CONTABLES  
31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

**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 31/03/2024**

**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 Suscripto</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: **31/03/2024**

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>

6

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**

**BALANCE GENERAL**

**AL 31 DE MARZO DE 2024**

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(En miles de guaraníes)

	Nota	31/3/2024	31/12/2023
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	<a href="#">3</a>	28.063.668	17.420.115
Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#">5</a>	37.697.703	49.860.341
Otros créditos	<a href="#">6</a>	5.342.285	6.812.421
Inventarios	<a href="#">7</a>	45.946.227	26.797.252
<b>Total activos corrientes</b>		<b>117.049.884</b>	<b>100.890.129</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#">5</a>	112.227.772	112.540.531
Otros créditos	<a href="#">6</a>	18.785.067	17.477.030
Inventarios	<a href="#">7</a>	33.308.661	35.272.829
Inversiones	<a href="#">8</a>	73.382.537	72.248.679
Propiedad, planta y equipo - Neto	<a href="#">9</a>	524.681.590	524.864.144
Activos Intangibles	<a href="#">11</a>	2.261.336	2.419.926
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>764.646.964</b>	<b>764.823.139</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>881.696.848</b>	<b>865.713.268</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	157.669.249	121.273.877
Préstamos Bancarios	<a href="#">14</a>	167.319.910	158.312.026
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	<a href="#">16</a>	4.486.499	3.404.800
Impuestos a pagar	<a href="#">17</a>	2.664.425	2.892.185
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>332.140.083</b>	<b>285.882.887</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	24.424.713	28.999.233
Préstamos Bancarios	<a href="#">14</a>	255.786.364	260.596.199
Provisiones	<a href="#">18</a>	1.933.031	1.933.031
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>282.144.107</b>	<b>291.528.463</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>614.284.190</b>	<b>577.411.350</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	4.907.419
Reserva de conversión	<a href="#">21</a>	76.734.563	76.469.457
Resultados acumulados	<a href="#">23</a>	142.925.042	93.303.413
Resultado del ejercicio	<a href="#">23</a>	(21.154.366)	49.621.629
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>267.412.658</b>	<b>288.301.918</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>881.696.848</b>	<b>865.713.268</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 MARZO DE 2024**

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2023

(En miles de guaraníes)

	<u>Nota</u>	<u>31/3/2024</u>	<u>31/3/2023</u>
Ventas	<a href="#">25</a>	96.788.369	157.335.226
Costo de ventas	<a href="#">26</a>	(110.348.761)	(112.498.896)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>(13.560.392)</b>	<b>44.836.330</b>
Gastos administrativos	<a href="#">27</a>	(12.992.959)	(8.169.716)
Otros ingresos y gastos operativos	<a href="#">28</a>	7.520.932	3.563.031
<b>Resultado operativo</b>		<b>(19.032.419)</b>	<b>40.229.645</b>
Gastos financieros	<a href="#">29</a>	(7.062.287)	(10.141.035)
<b>Subtotal</b>		<b>(26.094.707)</b>	<b>30.088.610</b>
Resultado de inversiones en asociadas	<a href="#">30</a>	4.939.431	0
<b>Resultado ordinario antes del impuesto a la renta</b>		<b>(21.155.275)</b>	<b>30.088.610</b>
Impuesto a la renta	<a href="#">32</a>	0	0
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<b>(21.155.275)</b>	<b>30.088.610</b>
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	<a href="#">33</a>	909	0
<b>Utilidad/(Pérdida) neta del año</b>		<b>(21.154.366)</b>	<b>30.088.610</b>
<b>Utilidad neta por acción ordinaria</b>	<a href="#">35</a>	<b>(331)</b>	<b>470</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 EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO**  
**AL 31 DE MARZO DE 2024**

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2023

(En miles de guaraníes)

	APORTES A LOS PROPIETARIOS			GANANCIAS RESERVADAS			Interes Minoritari	Total
	Capital suscrito e integrado	Primas de emisión	Reserva Revaluó	Reserva legal	Reserva de Conversión	Resultados Acumulados		
<b>Saldos al 31.12.2022</b>	<b>64.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.459.018</b>	<b>78.475.633</b>	<b>93.751.814</b>	<b>0</b>	<b>240.686.465</b>
Resultado del año anterior (a)	0	0	0	0	0	8.968.022	0	8.968.022
Tranferencia a resultados acumulados (a)	0	0	0	0	0	(8.968.022)	0	(8.968.022)
Reserva de conversión	0	0	0	0	(2.333.566)	0	0	(2.333.566)
Resultado del periodo de 3 meses	0	0	0	0	0	30.088.610	0	30.088.610
<b>Saldo al 31/03/2023</b>	<b>64.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.459.018</b>	<b>76.142.067</b>	<b>123.840.424</b>	<b>0</b>	<b>268.441.508</b>
Reserva legal	0	0	0	448.401	0	(448.401)	0	0
Reserva de conversión	0	0	0	0	327.390	0	0	327.390
Resultado del periodo de 9 meses	0	0	0	0	0	19.533.020	0	19.533.020
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>64.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.907.419</b>	<b>76.469.457</b>	<b>142.925.042</b>	<b>0</b>	<b>288.301.918</b>
Resultado del año anterior	0	0	0	0	0	(49.621.629)	0	(49.621.629)
Tranferencia a resultados acumulados	0	0	0	0	0	49.621.629	0	49.621.629
Reserva de conversión	0	0	0	0	265.106	0	0	265.106
Resultado del periodo de 3 meses	0	0	0	0	0	(21.154.366)	0	(21.154.366)
<b>Saldo al 31/03/2024</b>	<b>64.000.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.907.419</b>	<b>76.734.563</b>	<b>121.770.676</b>	<b>0</b>	<b>267.412.658</b>

(a) 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 MARZO DE 2024**

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 31 DE MARZO DE 2023  
(En miles de guaraníes)

	31/3/2024	31/3/2023
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobranzas efectuadas a clientes	112.979.736	145.105.212
Pagos efectuados a proveedores	(75.895.859)	(106.198.311)
Pago efectuado a empleados	(12.044.236)	(10.164.124)
Otros ingresos/egresos operativos	(16.757.349)	(11.477.910)
Pagos de impuesto a la renta	0	0
<b>Flujo neto de efectivo de actividades operativas</b>	<b>8.282.293</b>	<b>17.264.867</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Adquisición)/Venta de bienes de uso - Neto	0	(518.462)
(Adquisición)/Venta de intangibles - Neto	0	(82.094)
Dividendos recibidos por inversiones	4.939.431	0
(Aumento)/disminución de inversiones	0	502.703
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>4.939.431</b>	<b>(97.852)</b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
(Disminución) Incremento de préstamos	(2.003.982)	(18.283.344)
Intereses pagados	(6.740.406)	(5.685.461)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(8.744.387)</b>	<b>(23.968.804)</b>
(Disminución) Incremento neto de efectivo	4.441.524	(6.744.343)
Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo	(35.813)	57.447
Efectivo al principio del año	17.420.115	10.485.810
<b>Efectivo al final del periodo (a)</b>	<b>21.861.639</b>	<b>3.741.467</b>
<b>(a) El Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio se compone como sigue:</b>		
Disponibilidades	28.063.668	3.741.467
Sobregiros Bancarios	(6.202.029)	0
	<b>21.861.639</b>	<b>3.741.467</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 MARZO DE 2024**

**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 marzo de 2024 y 2023 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 marzo de 2024, y por el ejercicio cerrado el 31 de marzo de 2023.

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 finalizada el 31 de marzo de 2024 fue de 3,6 % y 6,4% por el periodo finalizado el 31 de marzo de 2023.

#### 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 7.378 y USD 1 = PYG 7.412 para el activo y pasivo respectivamente al 31 de marzo de 2024 y US\$ 1 = USD 7.166 y US\$ 1 = PYG 7.170 para el activo y pasivo respectivamente al 31 de marzo de 2023).
- (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 presenta el balance general en moneda funcional (dólar estadounidense) y en moneda de presentación (guaraní) por los ejercicios cerrados el 31 de marzo de 2024 y diciembre 2023:

**a. BALANCE GENERAL**

	Moneda Funcional		Moneda de Presentación	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	31/3/2024	31/12/2023	31/3/2024	31/12/2023
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	3.803.696	2.398.144	28.063.668	17.420.115
Cuentas por cobrar comerciales	5.109.475	6.864.034	37.697.703	49.860.341
Otros créditos	724.083	937.833	5.342.285	6.812.421
Inventarios	6.227.464	3.689.049	45.946.227	26.797.252
	<u>15.864.717</u>	<u>13.889.060</u>	<u>117.049.884</u>	<u>100.890.129</u>
<b>Activo No Corriente</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	15.211.137	15.492.915	112.227.772	112.540.531
Otros créditos	2.546.092	2.405.979	18.785.067	17.477.030
Inventarios	4.514.592	4.855.841	33.308.661	35.272.829
Inversiones	9.946.129	9.946.129	73.382.537	72.248.679
Propiedad, planta y equipo - Neto	71.114.339	72.255.526	524.681.590	524.864.144
Intangibles	306.497	333.140	2.261.336	2.419.926
	<u>103.638.786</u>	<u>105.289.529</u>	<u>764.646.964</u>	<u>764.823.139</u>
<b>Total Activo</b>	<b><u>119.503.503</u></b>	<b><u>119.178.589</u></b>	<b><u>881.696.848</u></b>	<b><u>865.713.268</u></b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuentas por pagar comerciales	21.272.160	16.649.352	157.669.249	121.273.877
Préstamos financieros	22.568.570	21.742.385	167.319.910	158.312.026
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	605.302	467.435	4.486.499	3.404.800
Impuestos a pagar	359.475	397.060	2.664.425	2.892.185
	<u>44.805.506</u>	<u>39.256.232</u>	<u>332.140.083</u>	<u>285.882.887</u>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
Cuentas por pagar comerciales	3.295.293	3.981.224	24.424.713	28.999.233
Préstamos Bancarios	34.515.385	35.768.355	255.786.364	260.596.199
Provisiones	260.797	265.380	1.933.031	1.933.031
	<u>38.071.476</u>	<u>40.014.959</u>	<u>282.144.107</u>	<u>291.528.463</u>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>82.876.982</u></b>	<b><u>79.271.190</u></b>	<b><u>614.284.190</u></b>	<b><u>577.411.350</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>Capital</b>				
Capital social	11.458.787	11.458.787	64.000.000	64.000.000
Reserva legal	956.785	956.785	4.907.419	4.907.419
Reserva de conversión	0	0	76.734.563	76.469.457
<b>Resultados</b>				
Resultados acumulados	27.491.827	20.644.145	142.925.042	93.303.413
Resultado del ejercicio	(3.280.877)	6.847.682	(21.154.366)	49.621.629
	<u>24.210.950</u>	<u>27.491.826</u>	<u>121.770.676</u>	<u>142.925.042</u>
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b><u>36.626.522</u></b>	<b><u>39.907.398</u></b>	<b><u>267.412.658</u></b>	<b><u>288.301.918</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b><u>119.503.504</u></b>	<b><u>119.178.588</u></b>	<b><u>881.696.848</u></b>	<b><u>865.713.268</u></b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

A continuación se presenta el estado de resultados en moneda funcional (dólar estadounidense) y en moneda de presentación (guaraní) por los ejercicios cerrados el 31 de marzo de 2024 y marzo 2023:

**b. ESTADO DE RESULTADOS**

	Moneda Funcional		Moneda de Presentación	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	31/3/2024	31/3/2023	31/3/2024	31/3/2023
Ventas	13.264.349	21.723.682	96.788.369	157.335.226
Costo de ventas	(15.261.049)	(15.415.727)	(110.348.761)	(112.498.896)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>(1.996.700)</b>	<b>6.307.955</b>	<b>(13.560.392)</b>	<b>44.836.330</b>
Gastos de administración	(1.806.698)	(1.158.565)	(12.992.959)	(8.169.716)
Otros ingresos y gastos no operativos	1.032.527	123.235	7.520.932	3.563.031
<b>Resultado operativo</b>	<b>(2.770.871)</b>	<b>5.272.625</b>	<b>(19.032.419)</b>	<b>40.229.645</b>
Gastos financieros	(1.196.162)	(1.242.809)	(7.062.287)	(10.141.035)
<b>Subtotal</b>	<b>(3.967.033)</b>	<b>4.029.816</b>	<b>(26.094.707)</b>	<b>30.088.610</b>
Resultado de inversiones en asociadas	686.032	0	4.939.431	0
<b>Resultado ordinario antes del impuesto a la renta</b>	<b>(3.281.001)</b>	<b>4.029.816</b>	<b>(21.155.275)</b>	<b>30.088.610</b>
Impuesto a la Renta	0	0	0	0
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>	<b>(3.281.001)</b>	<b>4.029.816</b>	<b>(21.155.275)</b>	<b>30.088.610</b>
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	124	365.451	909	0
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(3.280.877)</b>	<b>4.395.267</b>	<b>(21.154.366)</b>	<b>30.088.610</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 marzo de 2024 y diciembre 2023 debidamente aprobados por los órganos societarios competentes, y el efecto de los ajustes resultantes de la aplicación de la NIF 23:

	31/3/2024		31/3/2024		31/12/2023		31/12/2023	
	Moneda Local		Moneda	Moneda Local		Moneda		
	En miles de	Ajustes	En miles de	En miles de	Ajustes	En miles de	Referencia	
<b>ACTIVO</b>								
Efectivo y equivalente de efectivo	28.063.668	0	28.063.668	17.420.115	(0)	17.420.115		
Cuentas por cobrar comerciales	37.697.703	(0)	37.697.703	49.860.341	0	49.860.341		
Otros créditos - Corriente	5.342.285	0	5.342.285	6.812.421	0	6.812.421		
Inventarios	42.613.407	3.332.821	45.946.227	24.204.603	2.592.649	26.797.252	a)	
Cuentas por cobrar comerciales	112.224.140	3.633	112.227.772	112.536.898	3.633	112.540.531	a)	
Otros créditos - No corriente	18.785.067	0	18.785.067	17.477.030	0	17.477.030		
Inversiones	47.373.884	26.008.654	73.382.537	47.373.884	24.874.795	72.248.679	a)	
Propiedad, planta y equipo - Ne	453.078.170	71.603.421	524.681.590	460.170.754	64.693.390	524.864.144	a) y b)	
Intangibles	2.187.754	73.581	2.261.336	2.329.394	90.532	2.419.926	a)	
Inventarios - No corriente	32.998.333	310.328	33.308.661	35.400.150	(127.321)	35.272.829	a)	
<b>Totales</b>	<b>780.364.412</b>	<b>101.332.436</b>	<b>881.696.848</b>	<b>773.585.591</b>	<b>92.127.678</b>	<b>865.713.268</b>		
<b>PASIVO</b>								
Cuentas por pagar comerciales	156.061.689	1.607.560	157.669.249	120.628.031	645.845	121.273.877	a)	
Préstamos Bancarios	167.278.240	41.670	167.319.910	158.371.529	(59.503)	158.312.026		
Remuneraciones y cargas socia	4.486.499	0	4.486.499	3.404.800	0	3.404.800		
Impuestos a pagar	2.664.425	0	2.664.425	2.892.185	0	2.892.185		
Cuentas por pagar comerciales	25.131.207	(706.494)	24.424.713	29.773.883	(774.650)	28.999.233	a)	
Préstamos Bancarios - No corrie	255.828.033	(41.670)	255.786.364	260.536.696	59.503	260.596.199		
Provisiones	1.933.031	0	1.933.031	1.933.031	(0)	1.933.031		
<b>Totales</b>	<b>613.383.125</b>	<b>901.066</b>	<b>614.284.190</b>	<b>577.540.155</b>	<b>(128.805)</b>	<b>577.411.350</b>		

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

	31/3/2024		31/3/2024		31/12/2023		31/12/2023	
	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	4.907.419	0	4.907.419		
Reserva de revalúo	103.877.513	(103.877.513)	-	103.877.513	(103.877.513)	-	b)	
Reserva de conversión	0	76.734.563	76.734.563	-	76.469.457	76.469.457	c)	
Resultados acumulados	55.477.433	87.447.609	142.925.042	5.855.804	87.447.609	93.303.413	d)	
Resultado del ejercicio	(61.281.078)	40.126.711	(21.154.366)	17.404.700	32.216.929	49.621.629	e)	
<b>Totales</b>	<b>166.981.287</b>	<b>100.431.371</b>	<b>267.412.658</b>	<b>196.045.435</b>	<b>92.256.483</b>	<b>288.301.918</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

<b>Moneda local Gs. al 31/03/2024</b>	<b>453.078.170</b>
<u>Efecto neto de los ajustes</u>	<u>71.603.421</u>
* Ajustes del revalúo	(103.877.513)
* Ajustes de la depreciación acumulada	168.562.703
* Ajuste por conversión	6.918.230
<b>Moneda de presentación Gs. al 31/03/2024</b>	<b>524.681.590</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.

	31/3/2024			31/12/2023		
	Miles de PYG	Cambio	USD	Miles de PYG	Cambio	USD
Activos	24.794.197	0,0001355	4.006.345,66	29.102.095	0,0001377	4.006.345,66
Pasivos	(26.873.757)	0,0001349	(2.743.858,68)	(19.986.267)	0,0001373	(2.743.858,68)
<b>Posición neta</b>	<b>(2.079.560)</b>		<b>1.262.486,97</b>	<b>9.115.828</b>		<b>1.262.486,97</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 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:

<b>Concepto</b>	<b>En miles de guaraníes</b>	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	792.212	5.942.871
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	10.627.506	11.428.743
Recaudaciones a depositar	1.740.810	0
Fondos mutuos	14.756.024	0
Fondo Fijo	147.117	48.500
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b>28.063.668</b>	<b>17.420.115</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES**

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Inversiones en títulos del Sistema Financiero – Mon. Local Guaraníes	0	0
Inversiones en Mercado Bursatil – Mon. 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:

		En miles de guaraníes	
		<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Corriente</b>			
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	30.318.159	41.159.932
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	1.456.506	101.848
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	577.633	568.708
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	5.345.404	8.029.853
<b>Total Créditos – Corriente</b>		<b>37.697.703</b>	<b>49.860.341</b>

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

		En miles de guaraníes	
		<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>No corriente</b>			
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	109.257.398	109.417.932
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	3.122.599	3.122.599
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	1.770.405	1.770.405
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	12.461.812	12.461.812
Menos Provisiones		(14.384.441)	(14.232.217)
<b>Total Créditos - No corriente</b>		<b>112.227.772</b>	<b>112.540.531</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>		<b>149.925.476</b>	<b>162.400.872</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**Composición de la cartera de créditos por ventas al 31/3/2024**

Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera
A Total Cartera no Vencida	150.077.700	
B. Total Cartera Vencida	14.232.217	
<b>Composición Cartera Vencida</b>		
Normal	0	
En Gestión de Cobro	14.384.441	100%
En Gestión de Cobro Judicial	0	
<b>Total de la cartera de créditos (A+B)</b>	<b>164.309.917</b>	
(-) Total Provisiones	(14.384.441)	
<b>TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>149.925.476</b>	

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

**NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS**

**Corriente**

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2024	31/12/2023
Anticipos a proveedores del exterior	1.899.963	1.889.938
Anticipos a proveedores locales	733.696	733.696
Retención IVA	1.702.500	1.702.500
Préstamos y anticipos a empleados	491.075	457.463
Anticipo de Impuesto a la Renta	282.396	267.426
Otros créditos	232.655	1.761.399
<b>Total otros créditos – Corriente</b>	<b>5.342.285</b>	<b>6.812.421</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**No Corriente**

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Anticipos a proveedores del exterior	3.185.630	2.434.952
Retención IRE	12.975.319	11.986.986
IVA en gestión de recupero	1.526.890	1.526.890
IVA Crédito Fiscal por exportación	914.677	1.345.651
Anticipos de inmuebles	475.751	475.751
Retenciones IDU	182.550	182.550
Impuesto diferido	0	0
Menos Provisiones anticipos	(475.751)	(475.751)
<b>Total otros créditos - No corriente</b>	<b>18.785.067</b>	<b>17.477.030</b>

**Total otros Créditos**

**24.127.353**      **24.289.452**

**NOTA 7 - INVENTARIOS**

El inventario está compuesto de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Corriente</b>		
Repuestos en stock	14.275.140	15.116.927
Materiales y Repuestos en Transito	4.612.929	0
Trabajos en proceso	2.496.665	3.673.748
Construcción p/ tercero en curso	24.561.493	8.006.578
<b>Total inventarios - Corriente</b>	<b>45.946.227</b>	<b>26.797.252</b>
<b>No Corriente</b>		
Repuestos en stock	33.308.661	35.272.829
<b>Total inventarios - No corriente</b>	<b>33.308.661</b>	<b>35.272.829</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	
	31/3/2024	31/12/2023
Total Inversión	73.382.537	73.382.537

a) Datos sobre la sociedad:

e Sociedad	RUC	Cantidad de acciones	Moneda	31/12/2023	
				Total Patrimonio neto	Total del resultado
	80075212-0	312	PYG	122.441.483	16.954.570
LPG Emprendimientos y Servicios SA	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 Constitución	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%	50.316.863	33,33%	40.809.746	5.650.958
1.120	80,00%	20.531.639	80,00%	N/A	N/A
1.000.000	50,00%	1.552.603	50,00%	N/A	N/A
N/A	N/A	844.219	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	137.213	N/A	N/A	N/A
		<b>73.382.537</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	
												31/3/2024	31/12/2023
Barcazas	537.531.945	0	0	0	537.531.945	301.227.119	4.281.203	36.769.679	0	0	305.508.322	268.793.303	269.527.433
Remolcadores	288.739.725	0	0	0	288.739.725	79.651.295	2.573.546	32.534.733	0	0	82.224.841	239.049.617	238.484.625
Equipos	12.946.516	0	0	0	12.946.516	10.893.772	71.060	317.726	0	0	10.964.832	2.299.410	2.328.979
Muebles y útiles	988.804	0	0	0	988.804	985.989	250	438	0	0	986.239	3.004	3.211
Rodados	6.262.172	0	0	0	6.262.172	4.989.197	125.364	198.078	0	0	5.114.561	1.345.689	1.451.945
Terrenos	7.476.711	0	0	0	7.476.711	0	0	1.163.397	0	0	0	8.640.107	8.527.877
Edificios	5.895.587	0	0	0	5.895.587	2.056.056	44.850	597.441	0	0	2.100.906	4.392.122	4.379.338
Otros transportes fluviales	394.263	0	0	0	394.263	253.341	4.511	21.928	0	0	257.852	158.339	160.734
Obras en curso	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totales</b>	<b>860.235.723</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>860.235.723</b>	<b>400.056.769</b>	<b>7.100.783</b>	<b>71.603.421</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>407.157.553</b>	<b>524.681.590</b>	<b>524.864.144</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:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<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:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Sistemas informáticos – SAP	2.357.245	2.320.822
Sistema de comunicación	1.475.600	1.452.800
Amortización Acumulada	(1.571.509)	(1.353.697)
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>2.261.336</b>	<b>2.419.926</b>

### NOTA 12 – GOODWILL

Los goodwill están compuestos de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Goodwill	0	0
<b>Total Goodwill</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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	
		31/3/2024	31/12/2023
<b>Corriente</b>			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	50.434.939	38.559.502
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	2.168.859	2.168.859
Proveedores locales	Moneda Extranjera Dólares	72.238.141	47.689.835
Proveedores del exterior	Moneda Extranjera Dólares	19.026.927	19.026.927
Cuentas a pagar a partes relacionadas	Moneda Local Guaraníes	13.619.529	13.619.529
<b>Intereses</b>			
Interés a pagar proveedores		88.944	163.162
Interés a vencer proveedores		(88.944)	(142.766)
Intereses a pagar - Anticipos		1.812.410	1.991.154
Intereses a vencer - Anticipos		(1.631.557)	(1.802.326)
<b>Total cuentas por pagar comerciales - corriente</b>		<b>157.669.249</b>	<b>121.273.877</b>
<b>No corriente</b>			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	16.632.533	18.923.837
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	4.447.200	6.730.416
Cuentas a pagar a partes relacionadas	Moneda Local Guaraníes	3.344.980	3.344.980
<b>Total cuentas por pagar comerciales- No corriente</b>		<b>24.424.713</b>	<b>28.999.233</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>		<b>182.093.962</b>	<b>150.273.109</b>

(a) Anticipo recibido de la empresa Transporte Fluvial Paraguayo SACI para la construcción de un remolcador denominado "Don Toyo" según contrato PYG 39.064.931 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 11.307.008 y como LP PYG 16.632.528.

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 333.513.687 miles de PYG

### Corriente

31/03/2024						
Deudas financieras	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe US\$	Importe (miles de PY)	Tipo de Garantía
<b>Entidades Locales (Préstamos)</b>						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	720.000	5.336.640	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	500.000	3.706.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	675.000	5.003.100	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	2.225.000	16.491.700	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	260.000	1.927.120	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	666.667	4.941.333	(a)
Sudameris Bank	17/06/2024	USD	9,2%	750.000	5.559.000	(a)
Sudameris Bank	21/10/2024	USD	9,0%	1.200.000	8.894.400	(a)
Sudameris Bank	11/11/2024	USD	9,0%	1.000.000	7.412.000	(a)
Sudameris Bank	26/08/2024	USD	9,0%	1.900.000	14.082.800	(a)
Sudameris Bank	22/07/2024	USD	9,0%	1.600.000	11.859.200	(a)
Sudameris Bank	28/11/2024	USD	9,0%	1.400.000	10.376.800	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	1.200.000	8.894.400	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	6,3%	2.004.162	14.854.850	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	1.338.622	9.921.868	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	404.923	3.001.291	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	USD	7,0%	756.048	5.603.831	(a)
Banco Nación Argentina S.A. (*)	05/04/2024	USD	7,5%	1.458.000	10.806.696	
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	USD	10,0%	658.800	4.883.026	
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	USD	8,5%	518.747	3.844.955	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	501.467	3.716.871	
<b>Total Préstamos</b>				<b>21.737.437</b>	<b>161.117.880</b>	
<b>Sobregiros bancarios</b>						
Banco BASA S.A.		US\$		471.594	3.495.455	
Banco Continental S.A.E.C.A.		US\$		365.161	2.706.575	
<b>Total Sobregiros</b>				<b>836.755</b>	<b>6.202.029</b>	
<b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b>						
Intereses a pagar					30.293.126	
(-) Intereses a Devengar					(30.293.126)	
<b>Total Intereses</b>					<b>0</b>	
<b>Total deudas financieras corriente</b>					<b>167.319.910</b>	

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**No Corriente**

31/03/2024						
	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
<b>Deudas financieras</b>						
<b>Entidades Locales (Préstamos)</b>						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	1.440.000	10.673.280	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	1.500.000	11.118.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	1.687.500	12.507.750	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	5.562.500	41.229.250	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	520.000	3.854.240	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	2.000.000	14.824.000	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	6.450.616	47.811.964	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	3.595.077	26.646.709	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	USD	7,0%	340.335	2.522.561	(a)
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	USD	8,5%	5.879.136	43.576.154	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	3.300.000	24.459.600	(a)
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	USD	10,0%	1.482.400	10.987.549	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	752.200	5.575.307	
<b>Total Préstamos</b>				<b>34.509.763</b>	<b>255.786.364</b>	
<b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b>						
Intereses a pagar					43.987.237	
(-) Intereses a Devengar					(43.987.237)	
<b>Total Intereses</b>					<b>0</b>	
<b>Total deudas financieras no corriente</b>					<b>255.786.364</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.

( \* ) Corresponden a préstamos financieros originalmente pactados a corto plazo, los cuales forman parte de la estructura de financiamiento permanente del capital empleado. Si bien existe una refinanciación potencial del capital, son clasificados como corrientes ya que la extensión del plazo para el pago del capital no es una facultad directa de la Sociedad. La Gerencia de la Sociedad considera que las operaciones mencionadas no comprometerán su situación financiera en el curso de los próximos 12 meses, y por tanto no altera la aplicación del principio contable de empresa en marcha.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**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	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.	05/11/2027	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. (*)	05/04/2024	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 Atlas S.A.	11/09/2026	USD	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>158.312.026</b>	

 Sr. Mauricio González  
Director

 Lic. Florencio Benítez  
Contador

## No Corriente

31/12/2023

Deudas financieras	Vencimiento	Moneda		Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
<b>Entidades Locales (Préstamos)</b>						
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	8,5%	537.156	3.912.643	
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	USD	8,0%	5.879.136	42.823.625	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	6,3%	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 Atlas S.A.	11/09/2026	USD	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.

( \* ) Corresponden a préstamos financieros originalmente pactados a corto plazo, los cuales forman parte de la estructura de financiamiento permanente del capital empleado. Si bien existe una refinanciación potencial del capital, son clasificados como corrientes ya que la extensión del plazo para el pago del capital no es una facultad directa de la Sociedad. La Gerencia de la Sociedad considera que las operaciones mencionadas no comprometerán su situación financiera en el curso de los próximos 12 meses, y por tanto no altera la aplicación del principio contable de empresa en marcha.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

### NOTA 15 - PORCION CORRIENTE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Anticipos de Clientes	8.746.160	11.173.656
Préstamos bancarios	77.271.196	73.829.187
Intereses a pagar - Anticipos	1.812.410	1.991.154
Intereses a devengar - Anticipos	(1.631.557)	(1.802.326)
Intereses a pagar - Préstamos	26.575.562	27.673.501
Intereses a devengar - Préstamos	(26.617.231)	(24.710.903)
<b>Total</b>	<b>86.156.540</b>	<b>88.154.269</b>

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

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/03/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Remuneración del personal a pagar	3.508.711	2.682.823
IPS a pagar	977.789	721.977
<b>Total deudas sociales y fiscales</b>	<b>4.486.499</b>	<b>3.404.800</b>

### NOTA 17 - IMPUESTO A PAGAR

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Retenciones a pagar	715.434	943.194
Dirección General de Recaudaciones	1.948.991	1.948.991
<b>Total impuesto a Pagar</b>	<b>2.664.425</b>	<b>2.892.185</b>

### NOTA 18 - PROVISIONES

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Indemnizaciones por despidos	1.933.031	1.933.031
<b>Total provisiones</b>	<b>1.933.031</b>	<b>1.933.031</b>

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

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Corrientes</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Otros pasivos	0	0
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Sr. Mauricio González  
Director

En miles de guaraníes

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**No Corrientes**

Otros pasivos  
**Total pasivo no corriente**

	31/3/2024	31/12/2023
Otros pasivos	0	0
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO**

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Conceptos</b>	En miles de guaraníes	
	31/3/2024	31/12/2023
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	
	31/3/2024	31/12/2023
<b>a Reserva de legal</b>	4.907.419	4.907.419
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>	76.734.563	76.469.457
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	
	31/3/2024	31/12/2023
Resultado por conversión (*)	76.734.563	76.469.457
<b>Total</b>	<b>76.734.563</b>	<b>76.469.457</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:

<b>Conceptos</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Resultado de ejercicios anteriores	142.925.042	93.303.413
Resultado del ejercicio actual	(21.154.366)	49.621.629
<b>Total resultados</b>	<b>121.770.676</b>	<b>142.925.042</b>

**NOTA 24 - INTERES MINORITARIO**

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Interés Minoritario	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 25 – VENTAS**

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/3/2023</b>
<b>Sector Privado - Crédito</b>		
Servicios de flete	96.555.658	157.335.226
Servicios de maniobras y remolques	232.711	0
<b>Total Ventas</b>	<b>96.788.369</b>	<b>157.335.226</b>

**NOTA 26 – COSTOS DE VENTA**

Están compuestos de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>31/3/2024</b>	<b>31/3/2023</b>
<b>Sector Privado</b>		
Servicios de flete	110.083.830	112.498.896
Servicios de maniobras y remolques	264.930	-
<b>Total Costos de Venta</b>	<b>110.348.761</b>	<b>112.498.896</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**NOTA 27 - GASTOS**

Los gastos se componen de la siguiente forma:

	31/3/2024			31/3/2023		
	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas (**)	Total	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas (**)	Total
IVA Costo	3.360.837	0	3.360.837	2.832.025	0	2.832.025
Remuneración personal superior (*)	2.191.139	0	2.191.139	1.024.246	0	1.024.246
Sueldos del personal	2.333.762	0	2.333.762	1.073.147	0	1.073.147
Gastos por gestiones de terceros	455.493	0	455.493	400.715	0	400.715
Honorarios profesionales	199.054	0	199.054	516.284	0	516.284
Alquileres pagados	164.524	0	164.524	64.987	0	64.987
Impuestos, patentes y tasas	318.633	0	318.633	267.905	0	267.905
Mantenimiento, reparaciones y repuestos	71.498	0	71.498	24.167	0	24.167
Depreciación bienes de uso	31.403	0	31.403	0	0	0
Amortización de Intangibles	141.640	0	141.640	0	0	0
Donaciones y contribuciones	26.585	0	26.585	176.928	0	176.928
Combustibles y lubricantes	44.913	0	44.913	49.972	0	49.972
Impresos, papelería y útiles	44.778	0	44.778	43.342	0	43.342
Gastos de comunicación	22.856	0	22.856	26.979	0	26.979
Gastos no deducibles	2.615.418	0	2.615.418	1.154.447	0	1.154.447
Otros gastos	970.427	0	970.427	514.574	0	514.574
<b>Total de gastos</b>	<b>12.992.959</b>	<b>0</b>	<b>12.992.959</b>	<b>8.169.716</b>	<b>0</b>	<b>8.169.716</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	
	31/3/2024	31/3/2023
<b>Otros ingresos</b>		
Gastos recuperados	5.790.359	2.666.403
Servicios administrativos	2.328.878	816.619
Ingresos por demoras en carga y descarga	3.970	107.760
Otros ingresos	145.944	624.554
<b>Total de otros ingresos</b>	<b>8.269.150</b>	<b>4.215.336</b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos de aeronave	(748.218)	(652.305)
Previsión por incobrables	0	0
<b>Total de otros gastos</b>	<b>(748.218)</b>	<b>(652.305)</b>
<b>Otros ingresos y gastos operativos - Neto</b>	<b>7.520.932</b>	<b>3.563.031</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	
		31/3/2024	31/3/2023
<b>Ingresos Financieros</b>			
Ganancia por diferencia de cambio	(Neto)	0	1.823
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>0</b>	<b>1.823</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Intereses por préstamos bancarios		(6.740.406)	(5.685.461)
Pérdida por diferencia de cambio	(Neto)	(274.962)	(4.457.397)
Gastos bancarios		(46.920)	0
<b>Total gastos financieros</b>		<b>(7.062.287)</b>	<b>(10.142.858)</b>
<b>Ingresos y gastos financieros - Neto</b>		<b>(7.062.287)</b>	<b>(10.141.035)</b>

## NOTA 30 - RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS

Se componen de la siguiente forma:

		En miles de guaraníes	
		31/3/2024	31/3/2023
<b>Concepto</b>			
Resultados		4.939.431	0
<b>Total</b>		<b>4.939.431</b>	<b>0</b>

## NOTA 31 - RESULTADO PARTICIPACIÓN MINORITARIA

Se componen de la siguiente forma:

		En miles de guaraníes	
		31/3/2024	31/3/2023
<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	
		31/3/2024	31/3/2023
<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	
	31/3/2024	31/12/2023
<b>Resultado extraordinario</b>		
Recupero de siniestros	0	0
Utilidad por venta de activo fijo	909	0
<b>Total de resultado extraordinario</b>	<b>909</b>	<b>0</b>

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

	En miles de guaraníes	
	31/3/2024	31/3/2023
<b>Resultado sobre actividades discontinuadas neto de IR</b>		
(-) Impuesto a la renta	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Concepto	31/3/2024	31/3/2023
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	64.000	64.000
Utilidad Neta (en miles de PYG.)	(21.154.366)	30.088.610
<b>Utilidad Neta por Acción Ordinaria (en miles de PYG.)</b>	<b>(331)</b>	<b>470</b>

**NOTA 36- GARANTÍAS Y ACTIVOS GRAVADOS**

Los activos restringidos a marzo 2024 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

31/3/2024

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	24.063.040	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Doña Carmen	Hipotecaria	PYG	760.273	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Aureliano	Hipotecaria	PYG	1.098.246	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3002	Hipotecaria	PYG	3.660.713	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3003	Hipotecaria	PYG	3.901.666	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3004	Hipotecaria	PYG	3.647.548	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2012	Hipotecaria	PYG	2.608.091	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2015	Hipotecaria	PYG	2.639.561	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2017	Hipotecaria	PYG	4.427.835	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2018	Hipotecaria	PYG	4.480.568	Sudameris Bank
				<b>51.287.540</b>	
Barcaza	Barcaza Panchita G 2006	Hipotecaria	PYG	2.519.481	Trafigura
Barcaza	Barcaza Panchita G 2008	Hipotecaria	PYG	2.517.123	Trafigura
Barcaza	Barcaza Panchita G 2011	Hipotecaria	PYG	2.526.392	Trafigura
Barcaza	Barcaza LC 209	Hipotecaria	PYG	1.067.985	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 23	Hipotecaria	PYG	84.877	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 33	Hipotecaria	PYG	905.685	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 4	Hipotecaria	PYG	6.612.402	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 304	Hipotecaria	PYG	1.803.825	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 308	Hipotecaria	PYG	1.724.797	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 310	Hipotecaria	PYG	203.047	Trafigura
				<b>19.965.615</b>	
Barcaza	Barcaza TQ Olimpo	Hipotecaria	PYG	23.211.527	Banco Basa
Remolcador	R/E Tio Jam	Hipotecaria	PYG	58.699.424	Banco Basa
Remolcador	R/E Don Mauricio	Hipotecaria	PYG	7.244.857	Banco Basa
Remolcador	R/E Rio de la Plata	Hipotecaria	PYG	26.950.974	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 30	Hipotecaria	PYG	7.236.090	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 30	Hipotecaria	PYG	7.247.839	Banco Basa
				<b>130.590.710</b>	
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3007	Hipotecaria	PYG	7.251.508	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3008	Hipotecaria	PYG	7.225.266	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3009	Hipotecaria	PYG	7.252.126	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3010	Hipotecaria	PYG	7.208.288	Banco Familiar SAECA
				<b>28.937.188</b>	
				<b>TOTAL</b>	
				<b>230.781.053</b>	

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

### 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 39.283.600 (al tipo de cambio de PYG 7.412 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 88.944.000 (al tipo de cambio de PYG 7.412 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 44.472.000 (al tipo de cambio de PYG 7.412 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 47.667.735 (al tipo de cambio de PYG 7.412 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 marzo de 2024 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.

Sin embargo, existen compromisos adquiridos de origen codeudor con los siguientes:

Codeudoría	Acreedor	Vencimiento	Moneda	Importe USD	Importe (miles de PYG)
Aureliano González (Accionista)	Banco GNB Paraguay S.A.	29/9/2025	USD	500.000	3.706.000
Astillero Aguapé S.A. (Empresa vinculada)	Banco BASA S.A.	16/3/2026	USD	230.102	1.705.518

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 31/03/2024 la Sociedad cuenta con el siguiente impuesto diferido:

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2024	31/3/2023
Previsión para deudores incobrables	0	0
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del periodo intermedio 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 marzo de 2024.

### NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Concepto	En miles de guaraníes	
	31/3/2024	31/12/2023
<b>ACTIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	5.923.038	8.598.561
<b>Total activo corriente</b>	<b>5.923.038</b>	<b>8.598.561</b>
<b>No Corriente</b>		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	112.379.997	112.540.531
Inversiones – (Nota 8)	73.382.537	72.248.679
<b>Total activo no corriente</b>	<b>185.762.534</b>	<b>184.789.210</b>
<b>Total activo</b>	<b>191.685.572</b>	<b>193.387.771</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	13.619.529	13.619.529
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>13.619.529</b>	<b>13.619.529</b>
<b>No Corriente</b>		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	3.344.980	3.344.980
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>3.344.980</b>	<b>3.344.980</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>16.964.509</b>	<b>16.964.509</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

En miles de guaraníes

<b>Ingresos</b>	<b>31/3/2024</b>	<b>31/3/2023</b>
Prestación de Servicios	1.093.017	1.814.746
Dividendos recibidos	4.939.431	317.267
<b>Total Ingresos</b>	<b>6.032.449</b>	<b>2.132.013</b>
<b>Egresos</b>		
Alquiler de remolcador	2.965.815	2.879.103
Agenciamiento	0	514.713
Reparaciones y mantenimientos	366.955	351.352
Remuneración personal superior	430.874	803.574
Otros servicios	2.295.175	453.219
Costo de participación de Fletes	0	650.370
Alquileres pagados	99.505	608.949
<b>Total egresos</b>	<b>6.158.323</b>	<b>6.261.280</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.

\*\*\*\*\*

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador