

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
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 30/06/2024**

**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/ Concordia (complejo de Oficinas Santos) Barrio Jara

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

**1.8. E-MAIL:** [info@lpg.com.py](mailto:info@lpg.com.py)

**1.9. SITIO PÁGINA WEB:** [www.lpg.com.py](http://www.lpg.com.py)

**2. ADMINISTRACIÓN**

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

#### PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.

<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

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

Con referencia al capital de la subsidiaria LPG Emprendimientos y Servicios S.A., en el mes de julio de 2018 se procedió a aportar el capital social quedando constituido en PYG 14.000.000.000, representado por 1.400 acciones nominativas, de valor nominal PYG 10.000.000 cada una. Del total PYG 14.000.000.000 de capital aportado PYG 11.200.000.000 corresponde a PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E. y PYG 2.800.000.000 a accionistas minoritarios.

#### LPG EMPRENDIMIENTOS Y SERVICIOS S.A.

<b>Capital Emitido</b>	PYG 2.800.000.000
<b>Capital Suscripto</b>	PYG 2.800.000.000
<b>Capital Integrado</b>	PYG 2.800.000.000
<b>Valor Nominal de las Acciones</b>	PYG 10.000.000

Cuadro de Capital Integrado						
N°	Accionista	Cantidad de Acciones	Clase	Voto	Monto PYG	% de participación en capital integrado
1	Aureliano González	140	-	140	1.400.000.000	10%
2	Carmen Elisa Arce de González	140	-	140	1.400.000.000	10%
<b>TOTAL</b>		<b>240</b>		<b>240</b>	<b>2.800.000.000</b>	<b>20%</b>

**TOTAL CAPITAL INTEGRADO**

**66.800.000.000**

#### 4. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

**RAZÓN SOCIAL:** AMARAL & ASOCIADOS

**Nº DE REGISTRO CNV:** AE 023

#### 5. PERSONAS Y EMPRESAS VINCULADAS

##### 6.1 Vinculada Controlada

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

##### 6.2 Otras Vinculadas

Líneas Panchita G S.A.	Transporte fluvial y producción agrícola y ganadera
Transportes y Estibajes S.A.	Estiba y desestiba – actualmente con baja actividad
Tío Kike S.A.	Transporte fluvial
LPG Alimentos S.A.	Acopio y venta de granos
Astillero Aguape S.A.	Servicios de astillero - Construcción de buques y estructuras flotantes
Sr. Aureliano González	Servicios y aportes de capital
GPG - Servicios Portuarios	Puerto y agenciamientos
PGN del Norte	En proceso de constitución
Fluar	Agenciamiento
Kobely - Bensik	Agenciamiento
Ceramica San José S.A.	Elaboración de productos cerámicos

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

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**  
**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2024**

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO CERRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023  
(En miles de guaraníes)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	<a href="#">3</a>	11.981.338	17.980.417
Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#">5</a>	43.303.792	49.144.670
Otros créditos	<a href="#">6</a>	9.998.085	6.988.508
Inventarios	<a href="#">7</a>	49.209.773	26.797.252
<b>Total activos corrientes</b>		<b>114.492.988</b>	<b>100.910.847</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Cuentas por cobrar comerciales	<a href="#">5</a>	97.521.764	97.842.295
Otros créditos	<a href="#">6</a>	19.650.682	17.477.030
Inventarios	<a href="#">7</a>	36.458.667	35.272.829
Inversiones	<a href="#">8</a>	53.968.375	52.034.281
Propiedad, planta y equipo - Neto	<a href="#">9</a>	544.340.690	542.350.424
Activos Intangibles	<a href="#">11</a>	2.108.425	2.419.926
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>754.048.603</b>	<b>747.396.786</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>868.541.591</b>	<b>848.307.633</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	170.443.178	122.554.005
Préstamos Bancarios	<a href="#">14</a>	159.529.006	158.312.026
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	<a href="#">16</a>	14.196.466	3.622.978
Impuestos a pagar	<a href="#">17</a>	3.635.317	2.892.185
<b>Total Pasivos Corrientes</b>		<b>347.803.968</b>	<b>287.381.194</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	<a href="#">13</a>	22.192.189	28.405.781
Préstamos Bancarios	<a href="#">14</a>	244.981.496	261.204.726
Provisiones	<a href="#">18</a>	2.207.618	2.207.618
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>269.381.303</b>	<b>291.818.125</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>617.185.271</b>	<b>579.199.319</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Capital integrado	<a href="#">20</a>	66.800.000	66.800.000
Aportes irrevocables	<a href="#">20</a>	1.290.000	1.290.000
Reserva legal	<a href="#">21</a>	7.388.500	4.907.419
Reserva de revalúo		0	0
Reserva de conversión	<a href="#">21</a>	79.704.728	76.014.552
Resultados acumulados	<a href="#">23</a>	106.615.262	72.694.496
Resultado del ejercicio atribuibles a accionistas	<a href="#">23</a>	(10.442.170)	47.401.847
<b>Subtotal</b>		<b>251.356.320</b>	<b>269.108.314</b>
Intereses minoritarios	<a href="#">24</a>	(3.887.060)	(3.723.217)
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>251.356.320</b>	<b>269.108.314</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>868.541.591</b>	<b>848.307.633</b>

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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E**  
**ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2024**

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2023

(En miles de guaraníes)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
Ventas	<a href="#">25</a>	255.930.374	316.398.580
Costo de ventas	<a href="#">26</a>	(234.767.605)	(206.922.969)
<b>Utilidad bruta</b>		<b>21.162.769</b>	<b>109.475.611</b>
Gastos administrativos	<a href="#">27</a>	(25.873.793)	(20.479.014)
Otros ingresos y gastos operativos	<a href="#">28</a>	8.369.411	8.270.342
<b>Resultado operativo</b>		<b>3.658.387</b>	<b>97.266.939</b>
Otros ingresos y (gastos) financieros - Netos	<a href="#">29</a>	(19.754.439)	(19.755.297)
<b>Subtotal</b>		<b>(16.096.052)</b>	<b>77.511.642</b>
Resultado de inversiones en asociadas	<a href="#">30</a>	4.939.431	317.267
<b>Resultado ordinario antes del impuesto a la renta</b>		<b>(11.156.621)</b>	<b>77.828.909</b>
Impuesto a la renta	<a href="#">32</a>	0	0
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>		<b>(11.156.621)</b>	<b>77.828.909</b>
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	<a href="#">33</a>	714.451	(21.142)
<b>Utilidad/(Pérdida) neta del año</b>		<b>(10.442.170)</b>	<b>77.807.767</b>
<b><u>Atribuible a:</u></b>			
Accionistas de la controlante		(10.278.327)	78.268.011
Accionistas (Intereses) minoritarios	<a href="#">31</a>	(163.843)	(460.244)
<b>Utilidad (pérdida) neta por acción ordinaria</b>	<a href="#">35</a>	<b>(162)</b>	<b>1.210</b>

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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.**
**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO**
**AL 30 DE JUNIO DE 2024**

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2023

(En miles de guaraníes)

	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			GANANCIAS RESERVADAS			Interes Minoritario	Total
	Capital suscrito e integrado	Aportes irrevocables	Reserva Revaluó	Reserva legal	Reserva de Conversión	Resultados Acumulados		
<b>Saldos al 31.12.2022</b>	<b>66.800.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.459.018</b>	<b>81.669.974</b>	<b>73.142.897</b>	<b>(3.262.973)</b>	<b>226.071.890</b>
Resultado del año anterior (a)	0	0	0	0	0	13.635.507	0	13.635.507
Transferencia a resultados acumulados (a)	0	0	0	0	0	(13.635.507)	0	(13.635.507)
Reserva de conversión	0	0	0	0	53.418	0	0	53.418
Resultado del periodo de 6 meses	0	0	0	0	0	77.807.767	0	77.807.767
<b>Saldo al 30/06/2023</b>	<b>66.800.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.459.018</b>	<b>81.723.392</b>	<b>150.950.664</b>	<b>(3.262.973)</b>	<b>303.933.075</b>
Reserva legal	0	0	0	448.401	0	(448.401)	0	0
Reserva de conversión	0	0	0	0	(5.708.840)	0	0	(5.708.840)
Aportes irrevocables para futura capitalización	0	1.290.000	0	0	0	0	0	1.290.000
Resultado del periodo de 6 meses	0	0	0	0	0	(30.405.920)	(460.244)	(30.405.920)
<b>Saldo al 31/12/2023</b>	<b>66.800.000</b>	<b>1.290.000</b>	<b>0</b>	<b>4.907.419</b>	<b>76.014.552</b>	<b>120.096.343</b>	<b>(3.723.217)</b>	<b>269.108.314</b>
Resultado del año anterior	0	0	0	0	0	(47.375.376)	0	(47.375.376)
Reserva legal (b)	0	0	0	2.481.081	0	(2.481.081)	0	0
Distribución de utilidades (b)	0	0	0	0	0	(11.000.000)	0	(11.000.000)
Transferencia a resultados acumulados (b)	0	0	0	0	0	47.375.376	0	47.375.376
Reserva de conversión	0	0	0	0	3.690.176	0	0	3.690.176
Resultado del periodo de 6 meses	0	0	0	0	0	(10.442.170)	(163.843)	(10.442.170)
<b>Saldo al 30/06/2024</b>	<b>66.800.000</b>	<b>1.290.000</b>	<b>0</b>	<b>7.388.500</b>	<b>79.704.728</b>	<b>96.173.092</b>	<b>(3.887.060)</b>	<b>251.356.320</b>

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

(a) Aprobado por Acta de Asamblea General Ordinaria N° 27 y 6 de fecha 23 de febrero de 2024 y 17 de mayo del 2024 para Panchitas G de Navegación S.A.E. y LPG Emprendimientos S.A respectivamente.

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

 Sr. Mauricio González  
 Director

 Lic. Florencio Benítez  
 Contador

**PANCHITA G DENAVEGACIÓN S.A.E**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO**  
**AL 30 DE JUNIO DE 2024**

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 30 DE JUNIO DE 2023  
(En miles de guaraníes)

	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobranzas efectuadas a clientes	258.123.879	332.334.139
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(211.000.551)	(259.643.260)
Otros ingresos/(egresos) operativos Neto	(23.007.318)	(30.156.447)
Impuesto a la distribución de utilidades (IDU)	(880.000)	
Pagos de impuesto a la renta	0	0
<b>Flujo neto de efectivo de actividades operativas</b>	<b><u>23.236.010</u></b>	<b><u>42.534.432</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Adquisición)/Venta de bienes de uso - Neto	(417.070)	(177.242)
Dividendos recibidos por inversiones	4.939.431	317.267
(Aumento)/disminución de inversiones	0	(508.045)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de inversión</b>	<b><u>4.522.361</u></b>	<b><u>(368.020)</u></b>
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
(Disminución) Incremento de préstamos	(20.936.166)	(24.639.903)
Intereses pagados	(18.821.921)	(17.622.106)
<b>Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b><u>(40.638.087)</u></b>	<b><u>(42.262.008)</u></b>
(Disminución) Incremento neto de efectivo	(11.999.715)	(95.596)
Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo	70.722	29.615
Efectivo al principio del año	17.980.417	10.894.415
<b>Efectivo al final del periodo (a)</b>	<b><u>6.051.423</u></b>	<b><u>10.828.434</u></b>
(a) El Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio se compone como sigue:		
Disponibilidades	11.981.338	10.828.434
Sobregiros Bancarios	(5.929.916)	0
	<b><u>6.051.423</u></b>	<b><u>10.828.434</u></b>

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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO 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 financieros consolidados, la Sociedad se encuentra en proceso de inscripción como Sociedad Emisora ante la Comisión Nacional de Valores.

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

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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES****a. Bases de contabilización (Según NIF - Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados)**

Los presentes estados financieros consolidados al 30 de junio de 2024 y sus cifras comparativas surgen de Libros contables en moneda de curso legal en Paraguay e incorporan los ajustes realizados especialmente para dar reconocimiento a la Norma de Información Financiera N° 23 - “Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera” (“NIF 23”) que forma parte de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo de Contadores Públicos del Paraguay en relación con la conversión a la moneda de presentación, que constituyen el patrón contable básico utilizado para la preparación de los estados financieros consolidados de Panchita G de Navegación S.A.E.

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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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

De haberse aplicado una corrección monetaria integral de los estados financieros consolidados, podrían haber surgido diferencias en la presentación de la situación patrimonial y financiera de la sociedad, en los resultados de sus operaciones y en los flujos de efectivo al 30 de junio de 2024, y por el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2023.

Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación finalizada el 30 de junio de 2024 fue de 5,2 % y 4,2% por el periodo finalizado el 30 de junio de 2023.

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

A partir del proceso de definición de la moneda funcional (dólar estadounidense), que se describe más abajo, la Sociedad ha considerado no aplicar la opción establecida en el párrafo 23 de la NIF 11, referido al costo ajustado por coeficiente de revaluó que es aplicado para la registración de los estados financieros 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 financieros consolidados 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 financieros consolidados 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 financieros consolidados 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.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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

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

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

- (i) Los activos y pasivos incluidos en el balance general presentado (incluyendo las cifras comparativas), fueron convertidos a las tasas de cambio vigentes a la fecha de cierre del correspondiente balance general (USD 1 = PYG 7.534 y USD 1 = PYG 7.543 para el activo y pasivo respectivamente al 30 de junio de 2024 y US\$ 1 = USD 7.258 y US\$ 1 = PYG 7.263 para el activo y pasivo respectivamente al 30 de junio 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 FINANCIEROS CONSOLIDADOS EXPRESADOS EN MONEDA FUNCIONAL A LA MONEDA DE PRESENTACIÓN**

A continuación se presentan el balance general consolidado y estado de resultados consolidado en moneda funcional (dólar estadounidense) y en moneda de presentación (guaraní) por los ejercicios cerrados el 30 de junio de 2024 y diciembre 2023:

**a. BALANCE GENERAL CONSOLIDADO**

	<b>Moneda Funcional</b>		<b>Moneda de Presentación</b>	
	<b>En dólares</b>		<b>En miles de guaraníes</b>	
	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	1.590.302	2.475.278	11.981.338	17.980.417
Cuentas por cobrar comerciales	5.747.782	6.765.511	43.303.792	49.144.670
Otros créditos	1.327.062	962.074	9.998.085	6.988.508
Inventarios	6.531.693	3.689.049	49.209.773	26.797.252
	<u>15.196.839</u>	<u>13.891.912</u>	<u>114.492.988</u>	<u>100.910.847</u>
<b>Activo No Corriente</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	12.944.221	13.469.479	97.521.764	97.842.295
Otros créditos	2.608.266	2.405.979	19.650.682	17.477.030
Inventarios	4.839.218	4.855.841	36.458.667	35.272.829
Inversiones	7.163.310	7.163.310	53.968.375	52.034.281
Propiedad, planta y equipo - Neto	72.251.220	74.662.779	544.340.690	542.350.424
Activos Intangibles	279.855	333.140	2.108.425	2.419.926
	<u>100.086.090</u>	<u>102.890.527</u>	<u>754.048.603</u>	<u>747.396.786</u>
<b>Total Activo</b>	<b><u>115.282.930</u></b>	<b><u>116.782.438</u></b>	<b><u>868.541.591</u></b>	<b><u>848.307.633</u></b>
<b>PASIVO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuentas por pagar comerciales	22.596.206	16.825.097	170.443.178	122.554.005
Préstamos Bancarios	21.149.278	21.734.216	159.529.006	158.312.026
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.882.072	497.388	14.196.466	3.622.978
Impuestos a pagar	481.946	397.060	3.635.317	2.892.185
	<u>46.109.501</u>	<u>39.453.761</u>	<u>347.803.968</u>	<u>287.381.194</u>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
Cuentas por pagar comerciales	2.942.091	3.899.750	22.192.189	28.405.781
Préstamos Bancarios	32.477.992	35.860.067	244.981.496	261.204.726
Provisiones	292.671	303.078	2.207.618	2.207.618
	<u>35.712.754</u>	<u>40.062.895</u>	<u>269.381.303</u>	<u>291.818.125</u>
<b>Total Pasivo</b>	<b><u>81.822.255</u></b>	<b><u>79.516.656</u></b>	<b><u>617.185.271</u></b>	<b><u>579.199.319</u></b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b>Capital</b>				
Capital social	11.947.365	11.947.365	66.800.000	66.800.000
Aportes irrevocables	177.075	177.075	1.290.000	1.290.000
Reserva legal	1.301.380	956.785	7.388.500	4.907.419
Reserva de conversión	0	0	79.704.728	76.014.552
<b>Resultados</b>				
Resultados acumulados	22.315.449	17.652.757	106.615.262	72.694.496
Resultado del ejercicio	(2.280.594)	6.531.800	(10.442.170)	47.401.847
	<u>20.034.855</u>	<u>24.184.557</u>	<u>96.173.092</u>	<u>120.096.343</u>
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b><u>33.460.675</u></b>	<b><u>37.265.782</u></b>	<b><u>251.356.320</u></b>	<b><u>269.108.314</u></b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio Neto</b>	<b><u>115.282.930</u></b>	<b><u>116.782.438</u></b>	<b><u>868.541.591</u></b>	<b><u>848.307.633</u></b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**b. ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO**

	<b>Moneda Funcional</b>		<b>Moneda de Presentación</b>	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
Ventas	34.589.184	43.807.649	255.930.374	316.398.580
Costo de ventas	(32.087.937)	(28.522.502)	(234.767.605)	(206.922.969)
<b>Utilidad bruta</b>	<b>2.501.247</b>	<b>15.285.147</b>	<b>21.162.769</b>	<b>109.475.611</b>
Gastos de administración	(3.547.445)	(2.865.471)	(25.873.793)	(20.479.014)
Otros ingresos y gastos operativos	1.146.225	1.141.481	8.369.411	8.270.342
<b>Resultado operativo</b>	<b>100.027</b>	<b>13.561.157</b>	<b>3.658.387</b>	<b>97.266.939</b>
Gastos financieros	(3.156.226)	(2.776.277)	(19.754.439)	(19.755.297)
<b>Subtotal</b>	<b>(3.056.201)</b>	<b>10.784.880</b>	<b>(16.096.052)</b>	<b>77.511.642</b>
Resultado de inversiones en asociadas	686.032	43.461	4.939.431	317.267
<b>renta</b>	<b>(2.370.168)</b>	<b>10.828.341</b>	<b>(11.156.621)</b>	<b>77.828.909</b>
Impuesto a la Renta	0	0	0	0
<b>Resultado neto de actividades ordinarias</b>	<b>(2.370.168)</b>	<b>10.828.341</b>	<b>(11.156.621)</b>	<b>77.828.909</b>
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	89.575	0	714.451	(21.142)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>(2.280.594)</b>	<b>10.828.341</b>	<b>(10.442.170)</b>	<b>77.807.767</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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

A continuación se presentan un resumen del balance general consolidado de la Sociedad al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 debidamente aprobados por los órganos societarios competentes, y el efecto de los ajustes resultantes de la aplicación de la NIF 23:

	<u>30/06/2024</u>		<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2023</u>		
	Moneda Local		Moneda Presentación	Moneda Local	Moneda Presentación		
	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	En miles de guaraníes	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	En miles de guaraníes	Referencia
<b>ACTIVO</b>							
Efectivo y equivalente de efectivo	11.981.338	0	11.981.338	17.980.417	0	17.980.417	
Cuentas por cobrar comerciales - Corriente	43.303.792	0	43.303.792	50.514.269	0	49.144.670	
Otros créditos - Corriente	9.998.085	0	9.998.085	6.988.508	0	6.988.508	
Inventarios	45.102.534	4.107.238	49.209.773	24.204.603	2.592.649	26.797.252	a)
Cuentas por cobrar comerciales - No corriente	97.518.132	3.633	97.521.764	97.838.662	3.633	97.842.295	a)
Otros créditos - No corriente	19.650.682	0	19.650.682	17.477.030	0	17.477.030	
Inventarios - No corriente	35.407.182	1.051.485	36.458.667	35.400.150	(127.321)	35.272.829	a)
Inversiones	30.789.341	23.179.034	53.968.375	30.789.341	21.244.940	52.034.281	a) y b)
Propiedad, planta y equipo - Neto	460.800.455	83.540.236	544.340.690	475.101.922	67.248.502	542.350.424	a)
Intangibles	2.046.115	62.310	2.108.425	2.329.394	90.532	2.419.926	a)
<b>Totales</b>	<b>756.597.656</b>	<b>111.943.936</b>	<b>868.541.591</b>	<b>758.624.297</b>	<b>91.052.935</b>	<b>848.307.633</b>	
<b>PASIVO</b>							
Cuentas por pagar comerciales	168.613.436	1.829.742	170.443.178	121.908.160	645.845	122.554.005	a)
Préstamos Bancarios	159.529.006	0	159.529.006	158.312.026	(0)	158.312.026	
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	14.196.466	0	14.196.466	3.622.978	0	3.622.978	
Impuestos a pagar	3.635.317	0	3.635.317	2.892.185	0	2.892.185	
Cuentas por pagar comerciales - No corriente	22.268.065	(75.875)	22.192.189	29.180.431	(774.650)	28.405.781	a)
Préstamos Bancarios - No corriente	244.981.496	0	244.981.496	261.204.727	0	261.204.727	
Provisiones	2.207.618	0	2.207.618	2.207.618	(0)	2.207.618	
<b>Totales</b>	<b>615.431.405</b>	<b>1.753.867</b>	<b>617.185.271</b>	<b>579.328.125</b>	<b>(128.805)</b>	<b>579.199.320</b>	

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

	<u>30/06/2024</u>		<u>30/06/2024</u>		<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2023</u>	
	Moneda Local		Moneda Presentación		Moneda Local		Moneda Presentación	
	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	En miles de guaraníes	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	En miles de guaraníes	Referencia	
<b>PATRIMONIO NETO</b>								
Capital social	66.800.000	0	66.800.000	66.800.000	0	66.800.000		
Aportes irrevocables para futura capitalización	1.290.000	0	1.290.000	1.290.000	0	1.290.000		
Reserva legal	7.388.500	0	7.388.500	4.907.419	0	4.907.419		
Reserva de revalúo	104.688.296	(104.688.296)	0	104.688.296	(104.688.296)	0	b)	
Reserva de conversión	0	79.704.728	79.704.728	0	76.014.514	76.014.515	c)	
Resultados acumulados	18.895.270	87.638.555	106.615.262	(15.463.441)	88.157.938	72.694.496	d)	
Resultado del ejercicio	(57.977.252)	47.535.082	(10.442.170)	15.622.863	31.697.584	47.401.884	e)	
<b>Totales</b>	<b>141.084.814</b>	<b>110.190.069</b>	<b>251.356.320</b>	<b>177.845.137</b>	<b>91.181.740</b>	<b>269.108.314</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**

	<b>En miles de guaraníes</b>
	<b><u>30/06/2024</u></b>
<b>Moneda local Gs. al 30/06/2024</b>	<b><u>460.800.455</u></b>
<b><u>Efecto neto de los ajustes</u></b>	<b><u>83.540.236</u></b>
* Ajustes del revalúo	(104.688.296)
* Ajustes de la depreciación acumulada	172.085.823
* Ajuste por conversión	<u>16.142.709</u>
<b>Moneda de presentación Gs. al 30/06/2024</b>	<b><u>544.340.690</u></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 financieros consolidados en moneda local.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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 financieros consolidados 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.

Las principales estimaciones relacionadas con la preparación de los estados financieros consolidados 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 financieros consolidados, 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.

	30/06/2024			31/12/2023		
	Miles de PYG	Cambio	USD	Miles de PYG	Cambio	USD
Activos	28.459.430	0,0001327	3.777.466,21	31.131.355	0,0001377	4.285.704,16
Pasivos	(25.205.373)	0,0001326	(3.341.558,08)	(20.731.489)	0,0001373	(2.846.168,11)
<b>Posición neta</b>	<b>3.254.057</b>		<b>435.908,14</b>	<b>10.399.867</b>		<b>1.439.536,05</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.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

Política de previsión sobre cuentas a cobrar:  
Saldo 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.

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

#### h. Propiedades, planta y equipo

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

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

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

Cuenta	Tasa anual de Depreciación Ley 125/91	Tasa anual de Depreciación Ley 6.380/19	Valor Residual %
Barcazas y 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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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

**j. Reconocimiento de ingresos y egresos**

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

**k. Impuesto a la renta**

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

**l. Restricciones a la distribución de utilidades**

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

**m. Impuesto diferido**

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

**n. Indemnizaciones por despido**

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

**o. Empresa en marcha**

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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

### NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	5.057.914	11.950.530
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	1.766.042	5.948.387
Recaudaciones a depositar	4.925.744	0
Fondo Fijo	231.638	81.500
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b>11.981.338</b>	<b>17.980.417</b>

### NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Inversiones en Titulos del Sistema Financiero Local – Mo. Local Guaraníes	0	0
Inversiones en Mercado Bursatil Local – Mo. Local Guaraníes	0	0
Otras inversiones – Mo. Local Guaraníes	0	0
<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>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Corriente</b>			
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	36.095.628	41.159.932
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	2.639.696	364.320
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	589.847	568.708
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	4.034.479	7.107.568
Menos Provisiones		(55.858)	(55.858)
<b>Total Créditos – Corriente</b>		<b>43.303.792</b>	<b>49.144.670</b>

		En miles de guaraníes	
		<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>No corriente</b>			
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	94.759.697	94.719.697
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	3.122.598	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		(14.592.748)	(14.232.217)
<b>Total Créditos - No corriente</b>		<b>97.521.764</b>	<b>97.842.295</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>		<b>140.825.556</b>	<b>146.986.965</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**Composición de la cartera de créditos por ventas al 30/06/2024**

Situación	Monto	% Previsiones sobre Cartera
A Total Cartera no Vencida	141.186.087	
B. Total Cartera Vencida	14.232.217	
<b>Composición Cartera Vencida</b>		
Normal	0	
En Gestión de Cobro	(14.592.748)	100%
En Gestión de Cobro Judicial	0	
<b>Total de la cartera de créditos (A+B)</b>	<b>155.418.304</b>	
(-) Total Previsiones	(14.592.748)	
<b>TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS</b>	<b>140.825.556</b>	

Observaciones	De	A
Criterios de Clasificación utilizados		
Normal	1	359
En Gestión de Cobro	360	En Adelante

**NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS**

La composición de la cuenta es la siguiente:

**Corriente**

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	31/12/2023
Anticipos a proveedores del exterior	1.913.681	1.889.938
Anticipos a proveedores locales	733.696	733.696
Retención IVA	1.702.500	1.774.502
Préstamos y anticipos a empleados	551.723	556.696
Anticipo de Impuesto a la Renta	290.555	267.426
Otros créditos	4.805.930	1.766.250
<b>Total otros créditos – Corriente</b>	<b>9.998.085</b>	<b>6.988.508</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**No Corriente**

<b>Concepto</b>	<b>En miles de guaraníes</b>	
	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Anticipos a proveedores del exterior	3.555.117	2.434.952
Retención IRE	12.555.860	11.986.986
IVA en gestión de recupero	1.526.890	1.526.890
IVA Crédito Fiscal por exportación	1.830.265	1.345.651
Anticipos de inmuebles	475.751	475.751
Retenciones IDU	182.550	182.550
Menos Previsiones anticipos	(475.751)	(475.751)
<b>Total otros créditos - No corriente</b>	<b>19.650.682</b>	<b>17.477.030</b>
<b>Total otros Créditos</b>	<b>29.648.767</b>	<b>24.465.538</b>

**NOTA 7 – INVENTARIOS**

El inventario está compuesto de la siguiente manera:

<b>Concepto</b>	<b>En miles de guaraníes</b>	
	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Repuestos en stock	15.625.143	15.116.927
Materiales y Repuestos en Transito	3.256.355	0
Trabajos en proceso	566.063	3.673.748
Construcción p/ tercero en curso	29.762.212	8.006.578
<b>Total inventarios</b>	<b>49.209.773</b>	<b>26.797.252</b>
<b>No Corriente</b>		
Repuestos en stock	36.458.667	35.272.829
<b>Total inventarios - No corriente</b>	<b>36.458.667</b>	<b>35.272.829</b>
<b>Total Inventarios</b>	<b>85.668.440</b>	<b>62.070.082</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	
	30/06/2024	31/12/2023
Total Inversión	53.968.375	52.034.281

a) Datos sobre la sociedad:

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

**Total Inversiones al 30/06/2024**

a) Datos sobre la inversión:

Cantidad de acciones	Participación sobre los votos (%)	Total Inversión (miles de PYG)	Participación sobre el Patrimonio Neto (%)	Total valuación patrimonial proporcional	Resultado sobre inversiones
104	33,33%	51.380.760	33,33%	40.809.746	5.650.958
1.000.000	50,00%	1.585.431	50,00%	N/A	N/A
N/A	N/A	862.069	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	140.115	N/A	N/A	N/A

**53.968.375**

### 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**

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 al 30/06/2024	Ajuste por valuación	Bajas de depreciaciones acumuladas	Revalúo depreciación acumulada del año	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
												30/06/2024	31/12/2023
Barcazas	537.531.945	0	0	0	537.531.945	301.226.198	8.562.406	41.673.994	0	0	309.788.605	269.417.334	269.527.433
Remolcadores	288.739.725	0	0	0	288.739.725	79.651.295	5.147.092	36.874.193	0	0	84.798.387	240.815.532	238.484.625
Equipos	12.935.676	7.297	0	0	12.942.973	10.893.772	142.120	360.104	0	0	11.035.892	2.267.185	2.328.979
Muebles y útiles	988.804	1.345	0	0	990.150	985.989	500	497	0	0	986.489	4.158	3.211
Rodados	6.439.414	1.069.170	1.407.674	0	6.100.910	4.989.197	250.727	252.528	1.233.309	0	4.006.615	2.346.823	1.657.333
Terrenos	7.476.711	0	0	0	7.476.711	0	0	1.318.570	0	0	0	8.795.280	8.527.877
Edificios	5.895.587	0	0	0	5.895.587	2.056.056	89.700	677.128	0	0	2.145.756	4.426.958	4.379.338
Otros transportes fluviales	394.263	0	0	0	394.263	253.341	9.022	24.853	0	0	262.363	156.752	160.734
Dragas	22.874.036	0	0	0	22.874.036	9.549.273	878.619	2.133.727	0	0	10.427.891	14.579.872	15.634.827
Maquinarias	1.786.369	0	0	0	1.786.369	357.206	123.009	224.643	0	0	480.215	1.530.796	1.646.065
<b>Totales</b>	<b>885.062.530</b>	<b>1.077.812</b>	<b>1.407.674</b>	<b>0</b>	<b>884.732.669</b>	<b>409.962.328</b>	<b>15.203.195</b>	<b>83.540.237</b>	<b>1.233.309</b>	<b>0</b>	<b>423.932.214</b>	<b>544.340.690</b>	<b>542.350.424</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	
	30/06/2024	31/12/2023
<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	
	30/06/2024	31/12/2023
Sistemas informáticos – SAP	2.407.086	2.320.822
Sistema de comunicación	1.506.800	1.452.800
Amortización Acumulada	(1.805.461)	(1.353.697)
<b>Total Activos Intangibles</b>	<b>2.108.425</b>	<b>2.419.926</b>

### NOTA 12 – GOODWILL

Los goodwill están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	31/12/2023
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	
		<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>Corriente</b>			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	45.985.884	38.559.502
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	3.299.639	3.275.769
Proveedores locales	Moneda Extranjera Dólares	101.381.218	47.689.835
Proveedores del exterior	Moneda Extranjera Dólares	19.026.927	19.026.927
Cuentas a pagar a partes relacionadas	Moneda Extranjera Dólares	749.510	13.792.748
<b>Intereses</b>			
Interés a pagar proveedores		60.344	163.162
Interés a vencer proveedores		(60.344)	(142.766)
Intereses a pagar - Anticipos		1.457.902	1.991.154
Intereses a vencer - Anticipos		(1.457.902)	(1.802.326)
<b>Total cuentas por pagar comerciales - corriente</b>		<b>170.443.178</b>	<b>122.554.005</b>

		En miles de guaraníes	
		<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
<b>No corriente</b>			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	19.596.719	18.923.837
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	0	6.730.416
Cuentas a pagar a partes relacionadas	Moneda Local Guaraníes	2.595.470	2.751.528
<b>Total cuentas por pagar comerciales - No corriente</b>		<b>22.192.189</b>	<b>28.405.781</b>
<b>Total cuentas por cobrar comerciales</b>		<b>202.755.367</b>	<b>150.959.786</b>

(a) Anticipo recibido de la empresa Transporte Fluvial Paraguayo SACI para la construcción de un remolcador denominado "Don Toyo" según contrato PYG 39.775.366 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 6.230.518 y como LP PYG 19.596.718.

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 323.050.909 miles de PYG

### Corriente

30/06/2024						
Deudas financieras	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe US\$	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
<b>Entidades Locales (Préstamos)</b>						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	720.000	5.430.960	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	500.000	3.771.500	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	675.000	5.091.525	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	2.225.000	16.783.175	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	364.000	2.745.652	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	666.667	5.028.667	(a)
Sudameris Bank	21/10/2024	USD	9,0%	1.200.000	9.051.600	(a)
Sudameris Bank	11/11/2024	USD	9,0%	1.000.000	7.543.000	(a)
Sudameris Bank	26/08/2024	USD	9,0%	1.900.000	14.331.700	(a)
Sudameris Bank	22/07/2024	USD	9,0%	1.600.000	12.068.800	(a)
Sudameris Bank	28/11/2024	USD	9,0%	1.400.000	10.560.200	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	1.200.000	9.051.600	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	6,3%	2.004.162	15.117.395	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	1.474.302	11.120.659	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	548.156	4.134.737	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	USD	7,0%	776.973	5.860.707	(a)
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	USD	10,0%	658.800	4.969.328	
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	USD	8,5%	518.747	3.912.910	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	626.833	4.728.204	
<b>Total Préstamos</b>				<b>20.058.640</b>	<b>151.302.319</b>	
<b>Sobregiros bancarios</b>						
Banco BASA S.A.		USD		466.096	3.515.759	
Banco Continental S.A.E.C.A.		USD		316.407	2.386.659	
Banco Sudameris Bank S.A.E.C.A.		PYG		N/A	27.498	
<b>Total Sobregiros</b>				<b>782.503</b>	<b>5.929.916</b>	
<b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b>						
Intereses a pagar					27.482.884	
(-) Intereses a Devengar					(25.186.113)	
<b>Total Intereses</b>					<b>2.296.771</b>	
<b>Total deudas financieras corriente</b>					<b>159.529.006</b>	

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

## No Corriente

30/06/2024

	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%	720.000	5.430.960	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	1.500.000	11.314.500	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	1.687.500	12.728.813	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	5.562.500	41.957.938	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	416.000	3.137.888	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	2.000.000	15.086.000	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	6.097.738	45.995.237	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	3.451.844	26.037.263	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	USD	7,0%	138.066	1.041.434	(a)
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	USD	8,5%	5.879.136	44.346.321	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	3.000.000	22.629.000	(a)
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	USD	10,0%	1.317.700	9.939.411	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	626.833	4.728.204	
Aureliano Gonzalez		PYG	N/A	N/A	244.327	
Lineas Panchitas G S.A.		US\$	N/A	50.000	364.200	
<b>Total Préstamos</b>				<b>32.447.318</b>	<b>244.981.496</b>	
<b>Intereses préstamos entidades financieras a pagar</b>						
Intereses a pagar					39.046.107	
(-) Intereses a Devengar					(39.046.107)	
<b>Total Intereses</b>					<b>0</b>	
<b>Total deudas financieras no corriente</b>					<b>244.981.496</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 US\$</b>	<b>Importe (miles de PYC)</b>	<b>Tipo de Garantía</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>21.447.965</b>	<b>156.226.976</b>	

**Intereses préstamos entidades financieras a pagar**

Intereses a pagar	31.407.186
(-) Intereses a Devengar	(29.322.136)
<b>Total Intereses</b>	<b>2.085.050</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**

	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	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	
Aureliano Gonzalez		Gs	N/A	N/A	244.327	
Líneas Panchitas G.S.A.		US\$	N/A	50.000	364.200	
<b>Total Préstamos</b>				<b>35.826.524</b>	<b>261.204.726</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>261.204.726</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:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Anticipos de Clientes	10.680.888	11.173.656
Préstamos bancarios	82.629.624	73.829.187
Intereses a pagar - Anticipos	1.457.902	1.991.154
Intereses a devengar - Anticipos	(1.457.902)	(1.802.326)
Intereses a pagar - Préstamos	24.189.925	27.673.501
Intereses a devengar - Préstamos	(23.913.508)	(24.710.903)
<b>Total</b>	<b>93.586.930</b>	<b>88.154.269</b>

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

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Dividendos a Pagar	10.120.000	0
Remuneración del personal a pagar	3.117.954	2.846.768
IPS a pagar	893.618	770.208
IVA debito Fiscal	64.894	6.001
<b>Total a pagar</b>	<b>14.196.466</b>	<b>3.622.978</b>

### NOTA 17 - IMPUESTO A PAGAR

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Dirección General de Recaudaciones	1.948.991	1.948.991
Retenciones a pagar	977.355	943.194
Retención IDU a Pagar	708.971	0
<b>Total impuesto a Pagar</b>	<b>3.635.317</b>	<b>2.892.185</b>

### NOTA 18 - PROVISIONES

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Indemnizaciones por despidos	1.933.031	1.933.031
Provisiones a Pagar (*)	274.587	274.587
<b>Total provisiones</b>	<b>2.207.618</b>	<b>2.207.618</b>

(\*) Corresponde a Provisiones por carga sociales

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

## NOTA 19 - OTROS PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Están compuestos de la siguiente manera:

	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	31/12/2023
<b>Corrientes</b>		
Otros pasivos	0	0
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>No Corrientes</b>		
Otros pasivos	0	0
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO Y APORTES IRREVOCABLES

Están compuestos de la siguiente manera:

### 1 - CAPITAL INTEGRADO

#### PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.

	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	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>

#### LPG EMPRENDIMIENTOS Y SERVICIOS S.A.

	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	31/12/2023
Cantidad de Acciones	280	280
Valor Nominal de Acciones	10.000	10.000
<b>Total Capital Social</b>	<b>2.800.000</b>	<b>2.800.000</b>
	<b>66.800.000</b>	<b>66.800.000</b>

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

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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

## 2 - APORTES IRREVOCABLES PARA FUTURA INTEGRACIÓN DE CAPITAL

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

### NOTA 21 – RESERVAS

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	31/12/2023
<b>a Reserva legal</b>	7.388.500	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 suscripto.		
<b>b Reserva conversión</b>	79.704.728	76.014.552
Corresponde al ajuste neto de la conversión de la moneda funcional (dólares estadounidenses) a la moneda de presentación (guaraníes) de los saldos patrimoniales y de los resultados del ejercicio.		

### NOTA 22 - RESULTADO POR CONVERSIÓN

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	31/12/2023
Reserva de conversión (*)	79.704.728	76.014.552
<b>Total</b>	<b>79.704.728</b>	<b>76.014.552</b>

(\*) Ver Estado de Evolución del Patrimonio Neto Consolidado

### NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

Están compuestos de la siguiente manera:

Conceptos	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	31/12/2023
Resultado de ejercicios anteriores	106.615.262	72.694.496
Resultado del ejercicio actual distribuable a accionistas	(10.442.170)	47.401.847
<b>Total resultados</b>	<b>96.173.092</b>	<b>120.096.343</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**NOTA 24 - INTERES MINORITARIO**

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Interés Minoritario (*)	(3.887.059)	(3.723.217)
<b>Total</b>	<b>(3.887.059)</b>	<b>(3.723.217)</b>

(\*) Ver Estado de Evolución del Patrimonio Neto Consolidado

**NOTA 25 – VENTAS**

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<b><u>Sector Privado - Crédito</u></b>		
Servicios de flete	251.465.839	310.640.192
Servicios de astillero	0	1.564.424
Servicios de maniobras y remolques	1.011.543	406.953
Servicios de Draga	287.545	901.646
Servicios de Bomberos	1.891.790	1.238.585
Servicios de Limpieza	1.273.657	1.646.780
<b>Total Ventas</b>	<b>255.930.374</b>	<b>316.398.580</b>

**NOTA 26 – COSTOS DE VENTA**

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/06/2024</u>	<u>30/06/2023</u>
<b><u>Sector Privado</u></b>		
Servicios de flete	228.382.889	197.712.206
Servicios de astillero	0	3.043.628
Servicios de maniobras y remolques	925.203	261.356
Servicios de dragado	2.443.940	3.719.065
Servicios de bombero	1.728.204	1.156.614
Servicios de limpieza	1.287.369	1.030.100
<b>Total Costos de Venta</b>	<b>234.767.605</b>	<b>206.922.969</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**NOTA 27 - GASTOS**

Los gastos se componen de la siguiente forma:

	30/06/2024			30/06/2023		
	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas (**)	Total	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas (**)	Total
IVA Costo	7.529.847	0	7.529.847	6.190.876	0	6.190.876
Sueldos del personal	3.560.823	0	3.560.823	2.171.365	0	2.171.365
Remuneración personal superior (*)	3.850.648	0	3.850.648	2.791.233	0	2.791.233
Gastos por gestiones de terceros	1.221.173	0	1.221.173	2.027.211	0	2.027.211
Honorarios profesionales	2.308.276	0	2.308.276	1.584.576	0	1.584.576
Impuestos, patentes y tasas	419.387	0	419.387	448.875	0	448.875
Alquileres pagados	231.081	0	231.081	542.629	0	542.629
Mantenimiento, reparaciones y repuestos	133.297	0	133.297	133.195	0	133.195
Depreciación bienes de uso	137.673	0	137.673	11.196	0	11.196
Amortización de Intangibles	283.279	0	283.279	0	0	0
Combustibles y lubricantes	116.488	0	116.488	119.062	0	119.062
Donaciones y contribuciones	92.336	0	92.336	221.271	0	221.271
Gastos de comunicación	87.087	0	87.087	45.966	0	45.966
Impresos, papelería y útiles	77.064	0	77.064	77.318	0	77.318
Gastos no deducibles	2.987.817	0	2.987.817	2.319.142	0	2.319.142
Otros gastos	2.837.517	0	2.837.517	1.795.100	0	1.795.100
<b>Total de gastos</b>	<b>25.873.793</b>	<b>0</b>	<b>25.873.793</b>	<b>20.479.014</b>	<b>0</b>	<b>20.479.014</b>

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

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

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

## NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

Se componen de la siguiente forma:

	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	30/06/2023
<b>Otros ingresos</b>		
Gastos recuperados	5.790.359	6.965.807
Servicios administrativos	3.168.810	1.684.485
Ingresos por demoras en carga y descarga	3.970	290.485
Otros ingresos	869.723	779.560
<b>Total de otros ingresos</b>	<b>9.832.862</b>	<b>9.720.336</b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos de aeronave	(1.463.451)	(1.449.994)
<b>Total de otros gastos</b>	<b>(1.463.451)</b>	<b>(1.449.994)</b>
<b>Otros ingresos y gastos operativos - Neto</b>	<b>8.369.411</b>	<b>8.270.342</b>

## NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

Se componen de la siguiente forma:

	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	30/06/2023
<b>Ingresos Financieros</b>		
Ganancia por diferencia de cambio	0	23.758
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>0</b>	<b>23.758</b>
<b>Gastos Financieros</b>		
Intereses por préstamos bancarios	(18.821.922)	(17.623.446)
Pérdida por diferencia de cambio	(4.937)	0
Gastos bancarios	(927.581)	(2.155.610)
<b>Total gastos financieros</b>	<b>(19.754.440)</b>	<b>(19.779.056)</b>
<b>Total ingresos (gastos) financieros netos</b>	<b>(19.754.439)</b>	<b>(19.755.297)</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**NOTA 30 - RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS**

Se componen de la siguiente forma:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
Resultados	4.939.431	317.267
<b>Total</b>	<b>4.939.431</b>	<b>317.267</b>

**NOTA 31 - RESULTADO PARTICIPACIÓN MINORITARIA**

Se componen de la siguiente forma:

<b>Resultado participación minoritaria</b>	En miles de guaraníes	
	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Resultado de interés minoritaria	(163.843)	(460.244)
<b>Total</b>	<b>(163.843)</b>	<b>(460.244)</b>

**NOTA 32 - IMPUESTO A LA RENTA**

Se componen de la siguiente forma:

<b>Concepto</b>	En miles de guaraníes	
	<b>30/06/2024</b>	<b>31/12/2023</b>
Impuesto a la Renta	0	0
<b>Total impuesto a la renta</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**NOTA 33 - RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO**

Se componen de la siguiente forma:

<b>Otros ingresos</b>	En miles de guaraníes	
	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
Recupero de siniestros	0	0
Utilidad por venta de activo fijo	714.451	0
<b>Total de otros ingresos</b>	<b>714.451</b>	<b>0</b>

<b>Otros gastos</b>	<b>30/06/2024</b>	<b>30/06/2023</b>
	Pérdida por baja de activo fijo	0
	<b>0</b>	<b>(21.142)</b>
<b>Total resultado extraordinario</b>	<b>714.451</b>	<b>(21.142)</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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

Se componen de la siguiente forma:

	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	30/06/2023
<b>Resultado sobre actividades discontinuadas neto de IR</b>		
	0	0
Subtotal	0	0
(-) Impuesto a la renta		
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Se componen de la siguiente forma:

Concepto	30/06/2024	30/06/2023
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	64.280	64.280
Utilidad Neta (en miles de PYG.)	(10.442.170)	77.807.767
<b>Utilidad Neta por Acción Ordinaria (en miles de PYG)</b>	<b>(162)</b>	<b>1.210</b>

**NOTA 36- GARANTÍAS Y ACTIVOS GRAVADOS**

Los activos restringidos al 30 de junio del 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

30/06/2024

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Moneda	Importes	A favor de
Barcaza	Barcaza TQ Pirabebe	Hipotecaria	PYG	23.674.651	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Doña Carmen	Hipotecaria	PYG	751.980	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Aureliano	Hipotecaria	PYG	1.086.265	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3002	Hipotecaria	PYG	3.601.627	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3003	Hipotecaria	PYG	3.838.691	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3004	Hipotecaria	PYG	3.588.675	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2012	Hipotecaria	PYG	2.565.995	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2015	Hipotecaria	PYG	2.596.957	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2017	Hipotecaria	PYG	4.356.367	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2018	Hipotecaria	PYG	4.408.249	Sudameris Bank
				<b>50.469.457</b>	
Barcaza	Barcaza Panchita G 2006	Hipotecaria	PYG	2.478.815	Trafigura
Barcaza	Barcaza Panchita G 2008	Hipotecaria	PYG	2.476.496	Trafigura
Barcaza	Barcaza Panchita G 2011	Hipotecaria	PYG	2.485.615	Trafigura
Barcaza	Barcaza LC 209	Hipotecaria	PYG	1.050.747	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 23	Hipotecaria	PYG	83.507	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 33	Hipotecaria	PYG	891.067	Trafigura
Barcaza	Barcaza PG 4	Hipotecaria	PYG	6.505.675	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 304	Hipotecaria	PYG	1.774.710	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 308	Hipotecaria	PYG	1.696.958	Trafigura
Barcaza	Barcaza TAF 310	Hipotecaria	PYG	199.770	Trafigura
				<b>19.643.360</b>	
Barcaza	Barcaza TQ Olimpo	Hipotecaria	PYG	22.836.881	Banco Basa
Remolcador	R/E Tio Jam	Hipotecaria	PYG	58.059.074	Banco Basa
Remolcador	R/E Don Mauricio	Hipotecaria	PYG	7.165.823	Banco Basa
Remolcador	R/E Rio de la Plata	Hipotecaria	PYG	26.656.967	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 301	Hipotecaria	PYG	7.119.296	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 301	Hipotecaria	PYG	7.130.855	Banco Basa
				<b>128.968.896</b>	
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3007	Hipotecaria	PYG	7.134.465	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3008	Hipotecaria	PYG	7.108.646	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3009	Hipotecaria	PYG	7.135.074	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3010	Hipotecaria	PYG	7.091.943	Banco Familiar SAECA
				<b>28.470.128</b>	
		<b>TOTAL</b>		<b>227.551.841</b>	

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

31/12/2023

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Importe (indicar)	Importes	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 301	Hipotecaria	PYG	7.352.884	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 301	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 39.977.900 (al tipo de cambio de PYG 7.543 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 90.516.000 (al tipo de cambio de PYG 7.543 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 45.258.000 (al tipo de cambio de PYG 7.543 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 48.510.215 (al tipo de cambio de PYG 7.543 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 30 de junio 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, Panchita G de Navegación cuenta con 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 30/06/2024 la Sociedad cuenta con el siguiente impuesto diferido:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	30/06/2023
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 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 30 de junio de 2024.

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

#### SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	31/12/2023
<b>ACTIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	4.624.326	7.676.276
<b>Total activo corriente</b>	<b>4.624.326</b>	<b>7.676.276</b>
<b>No Corriente</b>		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	97.882.295	97.842.295
Inversiones – (Nota 8)	53.968.375	52.034.281
<b>Total activo no corriente</b>	<b>151.850.670</b>	<b>149.876.576</b>
<b>Total activo</b>	<b>156.474.996</b>	<b>157.552.853</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>Corriente</b>		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	749.510	13.792.748
<b>Total pasivo corriente</b>	<b>749.510</b>	<b>13.792.748</b>
<b>No Corriente</b>		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	2.595.470	2.751.528
Préstamos (Nota 14)	608.527	608.527
<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>3.203.997</b>	<b>3.360.055</b>
<b>Total pasivo</b>	<b>3.953.507</b>	<b>17.152.804</b>

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

**TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

	En miles de guaraníes	
	30/06/2024	30/06/2023
<b>Ingresos</b>		
Prestación de Servicios	11.379.282	9.523.456
Dividendos recibidos	4.939.431	317.267
<b>Total Ingresos</b>	<b>16.318.713</b>	<b>9.840.723</b>
<b>Egresos</b>		
Alquiler de remolcador	6.451.595	4.949.799
Agenciamiento	1.028.503	2.691.549
Reparaciones y mantenimientos	20.092.697	945.655
Remuneración personal superior	2.172.033	3.190.250
Otros servicios	1.277.074	2.538.725
Costo de participación de Fletes	1.555.320	864.360
Alquileres pagados	295.454	130.194
<b>Total egresos</b>	<b>32.872.676</b>	<b>15.310.531</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.

**NOTA 41 - EMPRESA EN MARCHA**

Según los estados contables individuales de la subsidiaria LPG Emprendimientos y Servicios S.A., expresado en su moneda funcional guaraníes, al 30 de junio de 2024 y 2023 la entidad LPG Emprendimientos y Servicios SA registró resultados brutos negativos de PYG 966 millones, PYG 19 millones y pérdidas del ejercicio de PYG 819 millones, PYG 55 millones respectivamente. Estos resultados negativos han generado la existencia de resultados acumulados negativos de PYG 23.729 millones y PYG 20.664 millones al 30 de junio de 2024 y 2023 respectivamente, y de un patrimonio neto negativo de PYG 169 millones y PYG 1.930 millones al 30 de junio de 2024 y 2023 respectivamente, antes del proceso de consolidación al 30 de junio del 2024.

Cabe señalar además, que al 30/06/2024 y 30/06/2023 la gerencia no efectuó un análisis sobre el deterioro de valor de las máquinas de draga, mantenidas como parte del activo de dicha entidad subsidiaria.

Los resultados operativos negativos de la entidad subsidiaria se habrían originado a raíz de los elevados costos asociados con la reparación y el mantenimiento de las dragas destinadas a prestar servicios de dragado desde el 2019 hasta el 30 de junio del 2024 inclusive. Esta situación le ha impedido a la entidad cubrir tanto los costos operativos esenciales para su funcionamiento continuo así como los gastos relacionados con su estructura administrativa, lo cual ha generado resultados netos negativos en el curso de los últimos tres ejercicios y ha impactado negativamente en el patrimonio neto de la entidad. Los accionistas y las empresas relacionadas acreedoras tienen la intención de darle apoyo a la entidad en el futuro, de modo que ésta pueda recomponer su situación patrimonial y financiera y continuar realizando las operaciones. Por otra parte, el Directorio de la entidad subsidiaria está llevando a cabo diversas actividades orientadas al desarrollo y la oferta de nuevos servicios más rentables, como los servicios de bomberos y la limpieza de barcasas tanque para empresas de flete fluvial y la oferta permanente de servicios de dragado. Estas iniciativas buscan fortalecer la posición de la entidad y contribuir a su crecimiento a largo plazo.

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador

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

\*\*\*\*\*

Sr. Mauricio González  
Director

Lic. Florencio Benítez  
Contador