

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.

**ESTADOS FINANCIEROS
30 DE SETIEMBRE 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 30/09/2024

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

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

3. CAPITAL Y PROPIEDAD

En el acto de constitución de la Sociedad (18 de enero de 1999), el Capital Social de Panchita G de Navegación S.A.E. (en ese entonces Bowfluvial S.A. de Navegación) quedó establecido en PYG 30.000.000, representado por 3.000 acciones nominativas, de valor nominal de PYG 10.000 cada una.

En fecha 14 de mayo de 2002 se procedió al aumento del capital social quedando establecido en PYG 3.000.000.000, representado por 3.000 acciones nominativas, de valor nominal PYG 1.000.000 cada una.

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

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

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

4. AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

RAZÓN SOCIAL: AMARAL & ASOCIADOS

N° DE REGISTRO CNV: AE 023

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

Fecha Presentación: **30/09/2024**

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

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

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024

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

(En miles de guaraníes)

	Nota	30/09/2024	31/12/2023
		<i>(No auditado)</i>	
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	51.718.189	17.420.115
Cuentas por cobrar comerciales	5	40.185.580	49.860.341
Otros créditos	6	6.703.298	6.812.421
Inventarios	7	57.142.417	26.797.252
Total activos corrientes		155.749.484	100.890.129
Activos no Corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales	5	112.082.795	112.540.531
Otros créditos	6	19.658.053	17.477.030
Inventarios	7	40.767.403	35.272.829
Inversiones	8	77.480.342	72.248.679
Propiedad, planta y equipo - Neto	9	537.978.176	524.864.144
Activos Intangibles	11	1.972.523	2.419.926
Total activos no corrientes		789.939.292	764.823.139
TOTAL ACTIVO		945.688.776	865.713.268
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	162.314.324	121.273.877
Préstamos	14	105.114.087	158.312.026
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	16	10.876.644	3.404.800
Impuestos a pagar	17	3.291.056	2.892.185
Total Pasivos Corrientes		281.596.111	285.882.887
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	3.344.980	28.999.233
Préstamos	14	397.901.488	260.596.199
Provisiones	18	1.933.031	1.933.031
Total pasivos no corrientes		403.179.499	291.528.463
TOTAL PASIVO		684.775.610	577.411.350
PATRIMONIO NETO			
Capital integrado	20	64.000.000	64.000.000
Reserva legal	21	7.388.500	4.907.419
Reserva de conversión	21	85.576.099	76.469.457
Resultados acumulados	23	129.443.961	93.303.413
Resultado del ejercicio	23	(25.495.394)	49.621.629
TOTAL PATRIMONIO NETO		260.913.166	288.301.918
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		945.688.776	865.713.268

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

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 30 DE SETIEMBRE DE 2023
(En miles de guaraníes)

	Nota	30/09/2024	30/09/2023
		<i>(No auditado)</i>	
Ventas	25	359.344.769	415.152.595
Costo de ventas	26	(335.758.683)	(279.155.605)
Utilidad bruta		23.586.086	135.996.990
Gastos administrativos	27	(41.014.444)	(30.892.481)
Otros ingresos y gastos operativos	28	18.540.661	12.811.074
Resultado operativo		1.112.303	117.915.583
Gastos financieros	29	(34.526.705)	(30.037.879)
Subtotal		(33.414.402)	87.877.704
Resultado de inversiones en asociadas	30	4.939.431	317.267
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta		(28.474.971)	88.194.971
Impuesto a la renta	32	0	0
Resultado neto de actividades ordinarias		(28.474.971)	88.194.971
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	33	2.979.576	0
Utilidad/(Pérdida) neta del año		(25.495.394)	88.194.971
Utilidad neta por acción ordinaria	35	(398)	1.378

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

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

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

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

	APORTES A LOS PROPIETARIOS			GANANCIAS RESERVADAS			Interes Minoritario	Total
	Capital suscrito e integrado	Primas de emisión	Reserva Revalúo	Reserva legal	Reserva de Conversión	Resultados Acumulados		
Saldos al 31.12.2022	64.000.000	0	0	4.459.018	78.475.633	93.751.814	0	240.686.465
Resultado del año anterior (a)	0	0	0	0	0	8.968.022	0	8.968.022
Transferencia a resultados acumulados (a)	0	0	0	0	0	(8.968.022)	0	(8.968.022)
Reserva de conversión	0	0	0	0	298.039	0	0	298.039
Resultado del periodo de 9 meses	0	0	0	0	0	88.194.971	0	88.194.971
Saldo al 30/09/2023 (No auditado)	64.000.000	0	0	4.459.018	78.773.672	181.946.785	0	329.179.475
Reserva legal	0	0	0	448.401	0	(448.401)	0	0
Reserva de conversión	0	0	0	0	(2.304.215)	0	0	(2.304.215)
Resultado del periodo de 3 meses	0	0	0	0	0	(38.573.342)	0	(38.573.342)
Saldo al 31/12/2023	64.000.000	0	0	4.907.419	76.469.457	142.925.042	0	288.301.918
Resultado del año anterior (b)	0	0	0	0	0	(49.621.629)	0	(49.621.629)
Transferencia a resultados acumulados (b)	0	0	0	0	0	49.621.629	0	49.621.629
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)
Reserva de conversión	0	0	0	0	9.106.642	0	0	9.106.642
Resultado del periodo de 9 meses	0	0	0	0	0	(25.495.394)	0	(25.495.394)
Saldo al 30/09/2024 (No auditado)	64.000.000	0	0	7.388.500	85.576.099	103.948.566	0	260.913.166

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

(b) Según Acta de Asamblea Ordinaria N° 27 de fecha 23 de febrero de 2024.

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

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

**PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 30 DE SETIEMBRE DE 2024**

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

	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
	<i>(No auditado)</i>	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	368.268.914	452.256.059
Pagos efectuados a proveedores	(328.901.808)	(320.509.989)
Pago efectuado a empleados	(34.847.021)	(30.998.925)
Otros ingresos/egresos operativos	(27.339.012)	(49.688.374)
Pagos de impuesto a la distribución de utilidades (IDU)	(880.000)	0
Pagos de impuesto a la renta	0	0
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	<u>(23.698.927)</u>	<u>51.058.771</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Adquisición)/Venta de bienes de uso - Neto	342.855	(1.767.847)
(Adquisición)/Venta de intangibles - Neto	0	(106.858)
Dividendos recibidos por inversiones	4.939.431	317.266
(Aumento)/disminución de inversiones	0	(858.422)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	<u>5.282.287</u>	<u>(2.415.861)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(Disminución) Incremento de préstamos / bonos	75.921.186	(20.491.192)
Intereses pagados	(30.031.037)	(25.358.133)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	<u>45.890.149</u>	<u>(45.849.326)</u>
Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo	(336.987)	12.178
(Disminución) Incremento neto de efectivo	27.136.521	2.805.762
Efectivo al principio del año	17.420.115	10.485.810
Efectivo al final del periodo (a)	<u>44.556.636</u>	<u>13.291.572</u>
(a) El Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio se compone como sigue:		
Disponibilidades	51.718.189	14.989.938
Sobregiros Bancarios	(7.161.553)	(1.698.366)
	<u>44.556.636</u>	<u>13.291.572</u>

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

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
30 DE SETIEMBRE 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, 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 financieros al 30 de setiembre de 2024 y sus periodos comparativos 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 financieros de Panchita G de Navegación S.A.

Estos estados financieros 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.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

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 30 de setiembre de 2024, y por el ejercicio cerrado el 30 de setiembre de 2023.

Según el índice general de precios del consumo (IPC) publicado por el Banco Central del Paraguay, la inflación finalizada el 30 de setiembre de 2024 fue de 4,1 % y 3,5% por el periodo finalizado el 30 de setiembre de 2023.

Normas contables aplicadas

Las normas contables aplicadas por la Sociedad en la preparación de estos estados financieros 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 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 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 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 financieros:

- 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 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)

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

Estos estados financieros 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 7.790 y USD 1 = PYG 7.797 para el activo y pasivo respectivamente al 30 de setiembre de 2024, US\$ 1 = USD 7.264, y US\$ 1 = PYG 7.284 para el activo y pasivo respectivamente al 31 de diciembre de 2023 y US\$ 1 = USD 7.290, y US\$ 1 = PYG 7.307 para el activo y pasivo respectivamente al 30 de setiembre 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 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 30 de setiembre de 2024 y diciembre 2023:

a. BALANCE GENERAL

	Moneda Funcional		Moneda de Presentación	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	6.639.049	2.398.144	51.718.189	17.420.115
Cuentas por cobrar comerciales	5.158.611	6.864.034	40.185.580	49.860.341
Otros créditos	860.500	937.833	6.703.298	6.812.421
Inventarios	7.335.355	3.689.049	57.142.417	26.797.252
	<u>19.993.515</u>	<u>13.889.060</u>	<u>155.749.484</u>	<u>100.890.129</u>
Activo No Corriente				
Cuentas por cobrar comerciales	14.388.035	15.492.915	112.082.795	112.540.531
Otros créditos	2.523.498	2.405.979	19.658.053	17.477.030
Inventarios	5.233.300	4.855.841	40.767.403	35.272.829
Inversiones	9.946.129	9.946.129	77.480.342	72.248.679
Propiedad, planta y equipo - Neto	69.060.100	72.255.526	537.978.176	524.864.144
Intangibles	253.212	333.140	1.972.523	2.419.926
	<u>101.404.274</u>	<u>105.289.529</u>	<u>789.939.292</u>	<u>764.823.139</u>
Total Activo	<u>121.397.789</u>	<u>119.178.589</u>	<u>945.688.776</u>	<u>865.713.268</u>
PASIVO				
Pasivo Corriente				
Cuentas por pagar comerciales	20.817.535	16.649.352	162.314.324	121.273.877
Préstamos financieros	13.481.350	21.742.385	105.114.087	158.312.026
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.394.978	467.435	10.876.644	3.404.800
Impuestos a pagar	422.093	397.060	3.291.056	2.892.185
	<u>36.115.956</u>	<u>39.256.232</u>	<u>281.596.111</u>	<u>285.882.887</u>
Pasivo No Corriente				
Cuentas por pagar comerciales	429.009	3.981.224	3.344.980	28.999.233
Préstamos Bancarios	51.032.639	35.768.355	397.901.488	260.596.199
Provisiones	247.920	265.380	1.933.031	1.933.031
	<u>51.709.568</u>	<u>40.014.959</u>	<u>403.179.499</u>	<u>291.528.463</u>
Total Pasivo	<u>87.825.524</u>	<u>79.271.190</u>	<u>684.775.610</u>	<u>577.411.350</u>
PATRIMONIO NETO				
Capital				
Capital social	11.458.787	11.458.787	64.000.000	64.000.000
Reserva legal	1.301.380	956.785	7.388.500	4.907.419
Reserva de conversión	0	0	85.576.099	76.469.457
Resultados				
Resultados acumulados	25.619.454	20.644.145	129.443.961	93.303.413
Resultado del ejercicio	(4.807.355)	6.847.682	(25.495.394)	49.621.629
	<u>20.812.099</u>	<u>27.491.826</u>	<u>103.948.567</u>	<u>142.925.042</u>
Total Patrimonio Neto	<u>33.572.266</u>	<u>39.907.398</u>	<u>260.913.166</u>	<u>288.301.918</u>
Total Pasivo y Patrimonio Neto	<u>121.397.789</u>	<u>119.178.588</u>	<u>945.688.776</u>	<u>865.713.268</u>

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 30 de setiembre de 2024 y setiembre 2023:

b. ESTADO DE RESULTADOS

	Moneda Funcional		Moneda de Presentación	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Ventas	48.154.628	57.397.699	359.344.769	415.152.595
Costo de ventas	(45.525.327)	(38.444.884)	(335.758.683)	(279.155.605)
Utilidad bruta	2.629.301	18.952.815	23.586.086	135.996.990
Gastos de administración	(5.522.469)	(4.297.108)	(41.014.444)	(30.892.481)
Otros ingresos y gastos operativos	2.471.175	1.769.792	18.540.661	12.811.074
Resultado operativo	(421.993)	16.425.498	1.112.303	117.915.583
Gastos financieros	(5.461.739)	(4.250.486)	(34.526.705)	(30.037.879)
Subtotal	(5.883.731)	12.175.012	(33.414.402)	87.877.704
Resultado de inversiones en asociadas	686.032	43.461	4.939.431	317.267
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta	(5.197.699)	12.218.473	(28.474.971)	88.194.971
Impuesto a la Renta	0	0	0	0
Resultado neto de actividades ordinarias	(5.197.699)	12.218.473	(28.474.971)	88.194.971
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	390.344	0	2.979.576	0
Resultado del ejercicio	(4.807.355)	12.218.473	(25.495.394)	88.194.971

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 30 de setiembre 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:

	<u>30/09/2024</u>		<u>30/09/2024</u>		<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2023</u>	
	<u>Moneda</u>		<u>Moneda</u>	<u>Moneda</u>		<u>Moneda</u>		
	<u>En miles de</u>	<u>Ajustes</u>	<u>En miles de</u>	<u>En miles de</u>	<u>Ajustes</u>	<u>En miles de</u>	<u>Referencia</u>	
ACTIVO								
Efectivo y equivalente de efectivo	51.718.189	0	51.718.189	17.420.115	0	17.420.115		
Cuentas por cobrar comerciales - Corriente	40.185.580	0	40.185.580	49.860.341	0	49.860.341		
Otros créditos - Corriente	6.703.298	0	6.703.298	6.812.421	0	6.812.421		
Inventarios	51.198.634	5.943.783	57.142.417	24.204.603	2.592.649	26.797.252	a)	
Cuentas por cobrar comerciales - No corriente	112.079.162	3.633	112.082.795	112.536.898	3.633	112.540.531	a)	
Otros créditos - No corriente	19.658.053	0	19.658.053	17.477.030	0	17.477.030		
Inventarios - No corriente	38.475.546	2.291.858	40.767.403	35.400.150	(127.321)	35.272.829	a)	
Inversiones	47.373.884	30.106.459	77.480.342	47.373.884	24.874.795	72.248.679	a)	
Propiedad, planta y equipo - Neto	440.655.756	97.322.420	537.978.176	460.170.754	64.693.390	524.864.144	a) y b)	
Intangibles	1.904.475	68.048	1.972.523	2.329.394	90.532	2.419.926	a)	
Totales	809.952.577	135.736.200	945.688.776	773.585.591	92.127.678	865.713.268		
PASIVO								
Cuentas por pagar comerciales	158.803.895	3.510.429	162.314.324	120.628.031	645.845	121.273.877	a)	
Préstamos Bancarios	105.114.088	0	105.114.088	158.371.529	(59.503)	158.312.026		
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	10.876.644	0	10.876.644	3.404.800	0	3.404.800		
Impuestos a pagar	3.291.056	0	3.291.056	2.892.185	0	2.892.185		
Cuentas por pagar comerciales - No corriente	4.119.630	(774.650)	3.344.980	29.773.883	(774.650)	28.999.233	a)	
Préstamos Bancarios - No corriente	397.901.488	0	397.901.488	260.536.696	59.503	260.596.199		
Provisiones	1.933.031	0	1.933.031	1.933.031	(0)	1.933.031		
Totales	682.039.831	2.735.779	684.775.610	577.540.155	(128.805)	577.411.350		

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

	30/09/2024		30/09/2024	31/12/2023	31/12/2023		Referencia
	Moneda (Guaraníes)	Ajustes	Moneda (Guaraníes)	Moneda (Guaraníes)	Ajustes	Moneda (Guaraníes)	
PATRIMONIO NETO							
Capital social	64.000.000	0	64.000.000	64.000.000	0	64.000.000	
Reserva legal	7.388.500	0	7.388.500	4.907.419	0	4.907.419	
Reserva de revalúo	103.877.513	(103.877.513)	0	103.877.513	(103.877.513)	0	b)
Reserva de conversión	0	85.576.100	85.576.100	0	76.469.457	76.469.457	c)
Resultados acumulados	41.996.352	87.447.609	129.443.961	5.855.804	87.447.609	93.303.413	d)
Resultado del ejercicio	(89.349.620)	63.854.225	(25.495.394)	17.404.700	32.216.929	49.621.629	e)
Totales	127.912.745	133.000.422	260.913.166	196.045.435	92.256.483	288.301.918	

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 guaranies

Moneda local Gs. al 30/09/2024	440.655.756
<u>Efecto neto de los ajustes</u>	97.322.420
* Ajustes del revalúo	(103.877.513)
* Ajustes de la depreciación acumulada	168.745.267
* Ajuste por conversión	32.454.665
Moneda de presentación Gs. al 30/09/2024	537.978.176

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 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 financieros en moneda local.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

b. Uso de estimaciones contables

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

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

	30/09/24			31/12/23		
	Miles de PYG	Cambio	USD	Miles de PYG	Cambio	USD
Activos	26.418.115	0,0001284	3.391.285,58	29.102.095	0,0001377	4.006.345,66
Pasivos	(18.674.497)	0,0001283	(2.395.087,53)	(19.986.267)	0,0001373	(2.743.858,68)
Posición neta	7.743.618		996.198,05	9.115.828		1.262.486,97

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:
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. 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	Tasa anual de	Valor Residual
	Depreciación	Depreciación	
	Ley 125/91	Ley 6.380/19	%
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.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

i. Activos Intangibles

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

j. Reconocimiento de ingresos y egresos

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

k. Impuesto a la renta

El Impuesto a la Renta, que se carga a los resultados del año 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.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	20.654.799	11.428.743
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	1.383.547	5.942.871
Recaudaciones a depositar	2.861.550	0
Fondos mutuos	26.486.000	0
Fondo Fijo	332.293	48.500
Total de efectivo y equivalentes	51.718.189	17.420.115

NOTA 4 - INVERSIONES TEMPORALES

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
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
Total Inversiones Temporales	0	0

NOTA 5 - CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Las cuentas a cobrar comerciales se integran como sigue:

		En miles de guaraníes	
		30/09/2024	31/12/2023
Corriente			
Deudores por ventas locales	Moneda Extranjera Dólares	33.381.319	41.159.932
Deudores por ventas locales	Moneda Local Guaraníes	205.772	101.848
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Extranjera Dólares	403.026	568.708
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	6.195.463	8.029.853
Total Créditos – Corriente		40.185.580	49.860.341

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

		En miles de guaraníes	
		30/09/2024	31/12/2023
No corriente			
Deudores por ventas - Entidad relacionada	Moneda Local Guaraníes	108.960.196	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	13.164.179	12.461.812
Menos Provisiones		(14.934.584)	(14.232.217)
Total Créditos - No corriente		112.082.795	112.540.531
Total cuentas por cobrar comerciales		152.268.375	162.400.872

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

Composición de la cartera de créditos por ventas al 30/09/2024

Situación	Monto	% Provisiones sobre Cartera
A Total Cartera no Vencida	152.268.375	
B. Total Cartera Vencida	14.934.584	
Composición Cartera Vencida		
Normal	0	
En Gestión de Cobro	14.934.584	100%
En Gestión de Cobro Judicial	0	
Total de la cartera de créditos (A+B)	167.202.959	
(-) Total Provisiones	(14.934.584)	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	152.268.375	

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

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

Corriente

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Anticipos a proveedores del exterior	1.936.193	1.889.938
Anticipos a proveedores locales	733.696	733.696
Seguros Pagados por Adelantado	889.216	1.128.573
Retención IVA	1.702.500	1.702.500
Préstamos y anticipos a empleados	505.840	457.463
Anticipo de Impuesto a la Renta	301.469	267.426
Otros créditos	634.384	632.826
Total otros créditos – Corriente	6.703.298	6.812.421

No Corriente

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Anticipos a proveedores del exterior	3.465.863	2.434.952
Retención IRE	13.440.100	11.986.986
IVA en gestión de recupero	1.526.890	1.526.890
IVA Crédito Fiscal por exportación	1.042.649	1.345.651
Anticipos de inmuebles	475.751	475.751
Retenciones IDU	182.551	182.550
Menos Provisiones anticipos	(475.751)	(475.751)
Total otros créditos - No corriente	19.658.053	17.477.030

Total otros Créditos

26.361.351 24.289.452

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 7 - INVENTARIOS

El inventario está compuesto de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Corriente		
Repuestos en stock	17.471.744	15.116.927
Materiales y Repuestos en Transito	5.951.352	0
Trabajos en proceso	95.571	3.673.748
Construcción p/ tercero en curso	33.623.750	8.006.578
Total inventarios - Corriente	57.142.417	26.797.252
No Corriente		
Repuestos en stock	40.767.403	35.272.829
Total inventarios - No corriente	40.767.403	35.272.829
Total inventarios	97.909.820	62.070.082

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	
	30/09/2024	31/12/2023
Total Inversión	77.480.342	72.248.679

a) Datos sobre la sociedad:

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	(1.615.756)	(1.781.837)
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
Total					

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%	53.126.642	33,33%	40.809.746	5.650.958
1.120	80,00%	21.678.160	80,00%	N/A	N/A
1.000.000	50,00%	1.639.303	50,00%	N/A	N/A
N/A	N/A	891.362	N/A	N/A	N/A
N/A	N/A	144.875	N/A	N/A	N/A
		77.480.342			

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 del año	Ajuste por valuación	Bajas de depreciaciones acumuladas	Revalúo depreciación acumulada del año	Depreciación acumulada revaluada al final del año	Valor neto contable	
												30/09/2024	31/12/2023
Barcazas	537.531.945	0	0	0	537.531.945	301.224.478	12.843.610	49.976.861	0	0	314.068.088	273.440.718	269.527.433
Remolcadores	288.739.725	0	0	0	288.739.725	79.651.295	7.720.637	44.220.778	0	0	87.371.933	245.588.571	238.484.625
Equipos	12.935.676	7.297	0	0	12.942.973	10.893.772	213.180	431.849	0	0	11.106.952	2.267.870	2.328.979
Muebles y útiles	988.804	1.346	0	0	990.150	985.989	750	595	0	0	986.739	4.006	3.211
Rodados	6.262.172	1.953.074	1.407.674	0	6.807.572	4.989.197	376.091	269.225	1.233.309	0	4.131.979	2.944.818	1.451.945
Terrenos	7.476.711	0	0	0	7.476.711	0	0	1.581.273	0	0	0	9.057.983	8.527.877
Edificios	5.895.587	0	0	0	5.895.587	2.056.057	134.549	812.035	0	0	2.190.605	4.517.016	4.379.338
Otros transportes fluviales	394.263	0	0	0	394.263	253.341	13.533	29.804	0	0	266.874	157.193	160.734
Totales	860.224.883	1.961.717	1.407.674	0	860.778.926	400.054.129	21.302.350	97.322.420	1.233.309	0	420.123.170	537.978.176	524.864.144

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	
	30/09/2024	31/12/2023
Propiedad, planta y equipo (Detallar bienes de uso)	0	0
Total	0	0
Activos intangibles (Detallar activos intangibles)	0	0
Total	0	0
Inversiones (Detallar Inversiones)	0	0
Total	0	0
Total general	0	0

NOTA 11 - ACTIVOS INTANGIBLES

Los activos intangibles están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Sistemas informáticos – SAP	2.488.878	2.320.822
Sistema de comunicación	1.558.000	1.452.800
Amortización Acumulada	(2.074.355)	(1.353.697)
Total Activos Intangibles	1.972.523	2.419.926

NOTA 12 – GOODWILL

Los goodwill están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Goodwill	0	0
Total Goodwill	0	0

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 13 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Las cuentas por pagar comerciales se componen como sigue:

		En miles de guaraníes	
		30/09/2024	31/12/2023
Corriente			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	51.371.937	38.559.502
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	13.393.335	2.168.859
Proveedores locales	Moneda Extranjera Dólares	61.065.821	47.689.835
Proveedores del exterior	Moneda Extranjera Dólares	25.692.090	19.026.927
Cuentas a pagar a partes relacionadas	Moneda Local Guaraníes	10.714.854	13.619.529
Intereses			
Interés a pagar proveedores		105.055	163.162
Interés a vencer proveedores		(28.768)	(142.766)
Intereses a pagar - Anticipos		0	1.991.154
Intereses a vencer - Anticipos		0	(1.802.326)
Total cuentas por pagar comerciales - corriente		162.314.324	121.273.877
No corriente			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	0	18.923.837
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	0	6.730.416
Cuentas a pagar a partes relacionadas	Moneda Local Guaraníes	3.344.980	3.344.980
Total cuentas por pagar comerciales- No corriente		3.344.980	28.999.233
Total cuentas por cobrar comerciales		165.659.304	150.273.109

(a) Anticipo recibido de la empresa Transporte Fluvial Paraguayo SACI para la construcción de un remolcador denominado "Don Toyo" según contrato PYG 51.371.937 como CP.

Cabe señalar que los anticipos recibidos por servicios de fletes, bajo el contrato de fletamento suscripto con Trafigura PTE LTD, fueron cancelados en el mes de Agosto 2024.

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 327.900.860 miles de PYG

Corriente

Deudas financieras	30/09/2024					
	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe US\$	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Préstamos de Entidades (Locales)						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	720.000	5.613.840	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	500.000	3.898.500	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	675.000	5.262.975	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	2.225.000	17.348.325	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	260.000	2.027.220	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	666.667	5.198.000	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	1.200.000	9.356.400	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	1.394.568	10.873.447	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	563.302	4.392.067	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	USD	7,0%	728.676	5.681.490	(a)
Banco Nación Argentina S.A. (*)	25/12/2024	USD	9,0%	1.300.000	10.136.100	
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	USD	10,0%	658.800	5.136.664	
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	USD	8,5%	829.996	6.471.476	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	501.467	3.909.935	
Total Préstamos				12.223.476	95.306.439	
Sobregiros bancarios						
Banco BASA S.A.		USD		421.914	3.289.661	
Banco Continental S.A.E.C.A.		USD		495.479	3.863.252	
Banco Sudameris Bank S.A.E.C.A.		PYG		N/A	8.639	
Total Sobregiros				917.393	7.161.552	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar						
Intereses a pagar					32.953.910	
(-) Intereses a Devengar					(31.332.425)	
Total Intereses					1.621.485	
Intereses deudas bursátiles a pagar						
Intereses a pagar bonos					7.036.953	
(-) Intereses a Devengar bonos					(6.012.342)	
Total Intereses					1.024.611	
Total deudas financieras corriente					105.114.087	

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

No Corriente

30/09/2024						
Deudas financieras	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Préstamos de Entidades (Locales)						
Sudameris Bank	28/04/2014	USD	9,0%	720.000	5.613.840	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	1.000.000	7.797.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	1.282.500	9.999.653	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	4.227.500	32.961.818	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	416.000	3.243.552	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	1.733.333	13.514.800	(a)
Sudameris Bank	18/07/2031	USD	7,0%	12.000.000	93.564.000	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	5.737.552	44.735.692	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	3.304.648	25.766.341	(a)
Banco GNB Paraguay S.A.	30/10/2029	USD	8,5%	5.256.639	40.986.015	
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	2.700.000	21.051.900	(a)
Banco Continental S.A.E.C.A.	12/04/2027	USD	10,0%	1.153.000	8.989.941	
Banco Atlas S.A.	11/09/2026	USD	8,0%	501.467	3.909.936	
Total Préstamos				40.032.639	312.134.488	
Deudas Bursátiles (Locales)						
Bonos Serie 1 - D1	02/08/2029	USD		6.000.000	46.782.000	
Bonos Serie 2 - D1	29/07/2032	USD		5.000.000	38.985.000	
Total Deudas Bursátiles				11.000.000	85.767.000	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar						
Intereses a pagar					65.341.624	
(-) Intereses a Devengar					(65.341.624)	
Total Intereses					0	
Intereses deudas bursátiles a pagar						
Intereses a pagar bonos					38.061.751	
(-) Intereses a Devengar bonos					(38.061.751)	
Total Intereses					0	
Total deudas financieras no corriente					397.901.488	

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

Deudas financieras	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Entidades Locales (Préstamos)						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	720.000	5.244.480	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	500.000	3.642.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	675.000	4.916.700	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	2.225.000	16.206.900	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	260.000	1.893.840	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	666.667	4.856.000	(a)
Sudameris Bank	17/06/2024	USD	9,2%	750.000	5.463.000	(a)
Sudameris Bank	21/10/2024	USD	9,0%	1.200.000	8.740.800	(a)
Sudameris Bank	11/11/2024	USD	9,0%	1.000.000	7.284.000	(a)
Sudameris Bank	26/08/2024	USD	9,0%	1.900.000	13.839.600	(a)
Sudameris Bank	22/07/2024	USD	9,0%	1.600.000	11.654.400	(a)
Sudameris Bank	28/11/2024	USD	9,0%	1.400.000	10.197.600	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	USD	8,0%	1.200.000	8.740.800	(a)
Banco Familiar S.A.E.C.A.	05/11/2027	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	
Total Préstamos				21.447.965	156.226.976	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar						
Intereses a pagar					31.407.187	
(-) Intereses a Devengar					(29.322.136)	
Total Intereses					2.085.051	
Total deudas financieras corriente					158.312.026	

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

No Corriente
31/12/2023

Deudas financieras	Vencimiento	Moneda		Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Entidades Locales (Préstamos)						
Sudameris Bank	28/04/2026	USD	9,0%	1.440.000	10.488.960	(a)
Sudameris Bank	09/08/2027	USD	9,9%	1.500.000	10.926.000	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	1.687.500	12.291.750	(a)
Sudameris Bank	23/08/2027	USD	8,0%	5.562.500	40.517.250	(a)
Sudameris Bank	28/10/2026	USD	7,0%	520.000	3.787.680	(a)
Sudameris Bank	22/12/2027	USD	8,0%	2.000.000	14.568.000	(a)
Banco BASA S.A.	01/02/2029	USD	7,0%	6.793.320	49.482.539	(a)
Banco BASA S.A.	02/01/2030	USD	7,0%	3.732.246	27.185.679	(a)
Banco BASA S.A.	08/08/2025	USD	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	
Total Préstamos				35.776.524	260.596.199	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar						
Intereses a pagar					48.578.850	
(-) Intereses a Devengar					(48.578.850)	
Total Intereses					0	
Total deudas financieras no corriente					260.596.199	

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:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Anticipos de Clientes	0	11.173.656
Préstamos bancarios	85.170.339	73.829.187
Deudas bursátiles	0	0
Intereses a pagar - Anticipos	0	1.991.154
Intereses a devengar - Anticipos	0	(1.802.326)
Intereses a pagar - Préstamos	24.625.432	27.673.501
Intereses a devengar - Préstamos	(23.338.020)	(24.710.903)
Intereses a pagar - Deudas bursátiles	7.036.953	0
Intereses a devengar - Deudas bursátiles	(6.012.342)	0
Total	87.482.362	88.154.269

NOTA 16 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Dividendos a Pagar	10.120.000	0
Remuneración del personal a pagar	0	2.682.823
IPS a pagar	756.645	721.977
Total deudas sociales y fiscales	10.876.645	3.404.800

NOTA 17 - IMPUESTO A PAGAR

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Dirección General de Recaudaciones	1.948.991	1.948.991
Retenciones a pagar	633.094	943.194
Retención IDU a Pagar	708.971	0
Total impuesto a Pagar	3.291.056	2.892.185

NOTA 18 - PROVISIONES

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Indemnizaciones por despidos	1.933.031	1.933.031
Total provisiones	1.933.031	1.933.031

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	
	30/09/2024	31/12/2023
Corrientes		
Otros pasivos	0	0
Total pasivo corriente	0	0

	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
No Corrientes		
Otros pasivos	0	0
Total pasivo no corriente	0	0

NOTA 20 – CAPITAL INTEGRADO

Están compuestos de la siguiente manera:

	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Conceptos		
Cantidad de Acciones	64.000	64.000
Valor Nominal de Acciones	1.000	1.000
Total Capital Social	64.000.000	64.000.000

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:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
a Reserva legal	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 suscrito.		
b Reserva de conversión	85.576.099	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.		

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 22 - RESULTADO POR CONVERSIÓN

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Resultado por conversión (*)	85.576.099	76.469.457
Total	85.576.099	76.469.457

(*) Ver Estado de evolución de Patrimonio Neto

NOTA 23 – RESULTADOS ACUMULADOS

Están compuestos de la siguiente manera:

Conceptos	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Resultado de ejercicios anteriores	129.443.961	93.303.413
Resultado del ejercicio actual	(25.495.394)	49.621.629
Total resultados	103.948.567	142.925.042

NOTA 24 - INTERES MINORITARIO

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Interés Minoritario	0	0
Total	0	0

NOTA 25 – VENTAS

Están compuestos de la siguiente manera:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Sector Privado - Crédito		
Servicios de flete	357.860.957	412.599.830
Servicios de astillero	0	1.746.423
Servicios de maniobras y remolques	1.483.812	806.342
Total Ventas	359.344.769	415.152.595

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 26 – COSTOS DE VENTA

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Sector Privado		
Servicios de flete	334.372.263	275.575.691
Servicios de astillero	0	3.043.628
Servicios de maniobras y remolques	1.386.420	536.286
Total Costos de Venta	335.758.683	279.155.605

NOTA 27 - GASTOS

Los gastos se componen de la siguiente forma:

	30/09/2024			30/09/2023		
	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas (**)	Total	Gastos Administrativos	Gastos de Ventas (**)	Total
IVA Costo	11.743.751	0	11.743.751	9.702.918	0	9.702.918
Sueldos del personal	4.792.959	0	4.792.959	3.341.017	0	3.341.017
Remuneración personal superior (*)	7.022.226	0	7.022.226	4.705.934	0	4.705.934
Gastos por gestiones de terceros	1.899.691	0	1.899.691	2.844.820	0	2.844.820
Honorarios profesionales	3.329.699	0	3.329.699	2.600.543	0	2.600.543
Impuestos, patentes y tasas	575.755	0	575.755	541.530	0	541.530
Alquileres pagados	422.719	0	422.719	667.157	0	667.157
Mantenimiento, reparaciones y repuestos	188.531	0	188.531	434.732	0	434.732
Depreciación bienes de uso	376.841	0	376.841	0	0	0
Amortización de Intangibles	424.919	0	424.919	0	0	0
Combustibles y lubricantes	168.039	0	168.039	178.770	0	178.770
Donaciones y contribuciones	132.352	0	132.352	238.839	0	238.839
Gastos de comunicación	185.276	0	185.276	63.624	0	63.624
Impresos, papelería y útiles	144.886	0	144.886	102.847	0	102.847
Gastos no deducibles	4.059.752	0	4.059.752	2.871.510	0	2.871.510
Otros gastos	5.547.048	0	5.547.048	2.598.240	0	2.598.240
Total de gastos	41.014.444	0	41.014.444	30.892.481	0	30.892.481

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

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

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

Se componen de la siguiente forma:

	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Otros ingresos		
Gastos recuperados	7.849.151	11.198.603
Servicios administrativos	4.052.581	2.530.788
Ingresos por demoras en carga y descarga	1.803.213	290.485
Otros ingresos	7.375.596	763.700
Total de otros ingresos	21.080.541	14.783.576
Otros gastos		
Gastos de aeronave	(2.539.880)	(1.972.502)
Total de otros gastos	(2.539.880)	(1.972.502)
Otros ingresos y gastos operativos - Neto	18.540.661	12.811.074

NOTA 29 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS NETOS

Se componen de la siguiente forma:

	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Ingresos Financieros		
Ganancia por diferencia de cambio	0	13.699
Total ingresos financieros	0	13.699
Gastos Financieros		
Intereses por préstamos bancarios	(30.031.037)	(25.358.133)
Gastos bancarios	(1.893.535)	(4.693.445)
Comisión por emisión de bonos	(1.041.150)	0
Intereses por Bonos	(1.024.611)	0
Pérdida por diferencia de cambio	(536.372)	0
Total gastos financieros	(34.526.705)	(30.051.578)
Ingresos y gastos financieros - Neto	(34.526.705)	(30.037.879)

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 30 - RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS

Se componen de la siguiente forma:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Resultados	4.939.431	317.267
Total	4.939.431	317.267

NOTA 31 - RESULTADO PARTICIPACIÓN MINORITARIA

Se componen de la siguiente forma:

Resultado participación minoritaria	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Participación	0	0
Total	0	0

NOTA 32 - IMPUESTO A LA RENTA

Se componen de la siguiente forma:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Impuesto a la Renta	0	0
Total impuesto a la renta	0	0

NOTA 33 - RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO

Resultado extraordinario	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Recupero de siniestros	2.259.300	0
Utilidad por venta de activo fijo	720.276	0
Total de resultado extraordinario	2.979.576	0

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

Resultado sobre actividades discontinuadas neto de IR	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Resultado sobre actividades discontinuadas neto de impuesto a la renta	0	0
Subtotal	0	0
(-) Impuesto a la renta	0	0
Total	0	0

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

NOTA 35- UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Cantidad de Acciones Ordinarias en Circulación	64.000	64.000
Utilidad Neta (en miles de PYG.)	(25.495.394)	88.194.971
Utilidad Neta por Acción Ordinaria (en miles de PYG.)	(398)	1.378

NOTA 36- GARANTÍAS Y ACTIVOS GRAVADOS

Los activos restringidos a setiembre 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).

Existen garantías recibidas de empresas vinculadas

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

30/09/2024					
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	23.286.262	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Doña Carmen	Hipotecaria	PYG	743.686	Sudameris Bank
Remolcador	R/E Aureliano	Hipotecaria	PYG	1.074.284	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3002	Hipotecaria	PYG	3.542.541	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3003	Hipotecaria	PYG	3.775.716	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza TQ PG 3004	Hipotecaria	PYG	3.529.801	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2012	Hipotecaria	PYG	2.523.900	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2015	Hipotecaria	PYG	2.554.353	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2017	Hipotecaria	PYG	4.284.900	Sudameris Bank
Barcaza	Barcaza Box PG 2018	Hipotecaria	PYG	4.335.931	Sudameris Bank
				49.651.374	
Barcaza	Barcaza TQ Olimpo	Hipotecaria	PYG	22.462.236	Banco Basa
Remolcador	R/E Tio Jam	Hipotecaria	PYG	57.418.724	Banco Basa
Remolcador	R/E Don Mauricio	Hipotecaria	PYG	7.086.789	Banco Basa
Remolcador	R/E Rio de la Plata	Hipotecaria	PYG	26.362.960	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 3011	Hipotecaria	PYG	7.002.502	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 3012	Hipotecaria	PYG	7.013.871	Banco Basa
				127.347.082	
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3007	Hipotecaria	PYG	7.017.423	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3008	Hipotecaria	PYG	6.992.027	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3009	Hipotecaria	PYG	7.018.021	Banco Familiar SAECA
Barcaza	Barcaza Tanque PG 3010	Hipotecaria	PYG	6.975.597	Banco Familiar SAECA
				28.003.068	
				205.001.524	

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

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

Detalles de las garantías recibidas de empresas vinculadas

Hipoteca de bienes de Líneas Panchita G S.A. a favor de Banco Continental S.A.E.C.A por una línea de crédito otorgada a Panchita G de Navegación S.A.E. por un valor de USD 5.300.000 equivalente en PYG 41.324.100 (al tipo de cambio de PYG 7.797 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 93.564.000 (al tipo de cambio de PYG 7.797 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 46.782.000 (al tipo de cambio de PYG 7.797 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 50.143.729 (al tipo de cambio de PYG 7.797 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 setiembre 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 financieros.

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	3.898.500
Astillero Aguapé S.A. (Empresa vinculada)	Banco BASA S.A.	16/3/2026	USD	230.102	1.794.107

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 30/09/2024 la Sociedad cuenta con el siguiente impuesto diferido:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Previsión para deudores incobrables	0	0
Total	0	0

NOTA 39 - HECHOS POSTERIORES

Entre la fecha de cierre del periodo intermedio y la fecha de emisión de estos estados financieros, 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 setiembre de 2024.

NOTA 40 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
ACTIVO		
Corriente		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	6.598.489	8.598.561
Total activo corriente	6.598.489	8.598.561
No Corriente		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	112.082.795	112.540.531
Inversiones – (Nota 8)	77.480.342	72.248.679
Total activo no corriente	189.563.137	184.789.210
Total activo	196.161.626	193.387.771
PASIVO		
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	10.714.854	13.619.529
Total pasivo corriente	10.714.854	13.619.529
No Corriente		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	3.344.980	3.344.980
Total pasivo no corriente	3.344.980	3.344.980
Total pasivo	14.059.834	16.964.509

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023
Ingresos		
Prestación de Servicios	15.676.468	14.042.172
Dividendos recibidos	4.939.431	317.267
Total Ingresos	20.615.899	14.359.439
Egresos		
Reparaciones y mantenimientos	33.503.989	2.162.730
Alquiler de remolcador	9.543.365	8.176.683
Remuneración personal superior	3.027.940	2.303.577
Costo de participación de Fletes	2.241.510	1.355.520
Otros servicios	2.079.294	1.257.096
Agenciamiento	1.707.645	3.658.953
Alquileres pagados	245.733	520.005
Total egresos	52.349.476	19.434.564

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