

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.

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

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/ Concordia (complejo de Oficinas Santos) Barrio Jara

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

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

1.9. SITIO PÁGINA WEB: www.lpg.com.py

2. ADMINISTRACIÓN

CARGO	NOMBRE Y APELLIDO
Presidente	Aureliano 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
Plana Ejecutiva	
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.

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 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%
TOTAL		64.000		64.000	64.000.000.000	100%

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.

Capital Emitido	PYG 2.800.000.000
Capital Suscripto	PYG 2.800.000.000
Capital Integrado	PYG 2.800.000.000
Valor Nominal de las Acciones	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%
TOTAL		240		240	2.800.000.000	20%

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.
Informacion General	<u>IG</u>
Descripción de la naturaleza y del negocio de la Sociedad	<u>Nota 1</u>
Resumen de las principales políticas contables	<u>Nota 2</u>
Balance General Consolidado	<u>BG</u>
Efectivo y equivalente 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, deudas fiscales 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 y aportes irrevocables	<u>Nota 20</u>
Reservas	<u>Nota 21</u>
Diferencia transitoria por conversión	<u>Nota 22</u>
Resultados acumulados	<u>Nota 23</u>
Interes minoritario	<u>Nota 24</u>
Estado de Resultados Consolidado	<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>
Otros 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>
Resultados sobre actividades discontinuadas Neto del Impuesto a la Renta	<u>Nota 34</u>
Estado de Evolución del Patrimonio Neto Consolidado	<u>EVPN</u>
Estado de Flujos de Efectivo Consolidados	<u>EFE</u>
Otras Notas de los Estados Financieros Consolidados	
Utilidad (pérdida) neta por Acción	<u>Nota 35</u>
Garantías y activos gravados	<u>Nota 36</u>
Contingencias y compromisos	<u>Nota 37</u>
Impuesto diferido	<u>Nota 38</u>
Hechos posteriores	<u>Nota 39</u>
Saldo y transacciones con partes relacionadas	<u>Nota 40</u>
Empresa en Marcha	<u>Nota 41</u>

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

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

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
		<i>(No auditado)</i>	
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	51.949.675	17.980.417
Cuentas por cobrar comerciales	5	40.538.421	49.144.670
Otros créditos	6	6.951.170	6.988.508
Inventarios	7	57.142.417	26.797.252
Total activos corrientes		156.581.683	100.910.847
Activos no Corrientes			
Cuentas por cobrar comerciales	5	97.384.559	97.842.295
Otros créditos	6	19.658.053	17.477.030
Inventarios	7	40.767.403	35.272.829
Inversiones	8	55.802.182	52.034.281
Propiedad, planta y equipo - Neto	9	553.661.005	542.350.424
Activos Intangibles	11	1.972.523	2.419.926
Total activos no corrientes		769.245.725	747.396.786
TOTAL ACTIVO		925.827.408	848.307.633
PASIVOS			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	164.854.044	122.554.005
Préstamos Bancarios	14	105.114.087	158.312.026
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	16	11.196.039	3.622.978
Impuestos a pagar	17	3.291.056	2.892.185
Total Pasivos Corrientes		284.455.226	287.381.194
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	13	2.420.450	28.405.781
Préstamos Bancarios	14	398.535.666	261.204.726
Provisiones	18	2.207.618	2.207.618
Total pasivos no corrientes		403.163.734	291.818.125
TOTAL PASIVO		687.618.960	579.199.319
PATRIMONIO NETO			
Capital integrado	20	66.800.000	66.800.000
Aportes irrevocables	20	1.290.000	1.290.000
Reserva legal	21	7.388.500	4.907.419
Reserva de revalúo		0	0
Reserva de conversión	21	83.678.585	76.014.552
Resultados acumulados	23	106.615.262	72.694.496
Resultado del ejercicio atribuibles a accionistas	23	(27.563.899)	47.401.847
Subtotal		238.208.448	269.108.314
Intereses minoritarios	24	(1.540.060)	(1.147.037)
TOTAL PATRIMONIO NETO		238.208.448	269.108.314
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		925.827.408	848.307.633

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 SETIEMBRE DE 2024

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

	<u>Nota</u>	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
		<i>(No auditado)</i>	
Ventas	25	364.240.726	419.781.133
Costo de ventas	26	(342.197.983)	(284.417.890)
Utilidad bruta		22.042.743	135.363.243
Gastos administrativos	27	(41.650.723)	(31.856.942)
Otros ingresos y gastos operativos	28	18.835.828	12.933.247
Resultado operativo		(772.152)	116.439.548
Otros ingresos y (gastos) financieros - Netos	29	(34.710.754)	(30.192.147)
Subtotal		(35.482.906)	86.247.401
Resultado de inversiones en asociadas	30	4.939.431	317.267
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta		(30.543.475)	86.564.668
Impuesto a la renta	32	0	0
Resultado neto de actividades ordinarias		(30.543.475)	86.564.668
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	33	2.979.576	(21.141)
Utilidad/(Pérdida) neta del año		(27.563.899)	86.543.527
Atribuible a:			
Accionistas de la controlante		(27.166.646)	86.873.816
Accionistas (Intereses) minoritarios	31	(397.252)	(330.289)
Utilidad (pérdida) neta por acción ordinaria	35	(429)	1.346

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 SETIEMBRE DE 2024

PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL PERIODO FINALIZADO AL 30 DE SETIEMBRE 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		
Saldos al 31.12.2022	66.800.000	0	0	4.459.018	81.669.974	73.142.897	(682.915)	226.071.890
Resultado del año anterior (a)	0	0	0	0	0	13.635.507	0	13.635.507
Tranferencia a resultados acumulados (a)	0	0	0	0	0	(13.635.507)	0	(13.635.507)
Reserva de conversión	0	0	0	0	289.644	0	(1.755)	289.644
Resultado del periodo de 9 meses	0	0	0	0	0	86.543.527	(330.289)	86.543.527
Saldo al 30/09/2023 (No auditado)	66.800.000	0	0	4.459.018	81.959.618	159.686.424	(1.014.959)	312.905.061
Reserva legal	0	0	0	448.401	0	(448.401)	0	0
Reserva de conversión	0	0	0	0	(5.945.066)	0	0	(5.945.066)
Aportes irrevocables para futura capitalización	0	1.290.000	0	0	0	0	(2.123)	1.290.000
Resultado del periodo de 3 meses	0	0	0	0	0	(39.141.680)	(129.955)	(39.141.680)
Saldo al 31/12/2023	66.800.000	1.290.000	0	4.907.419	76.014.552	120.096.343	(1.147.037)	269.108.314
Resultado del año anterior	0	0	0	0	0	(48.971.854)	0	(48.971.854)
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)
Tranferencia a resultados acumulados (b)	0	0	0	0	0	48.971.854	0	48.971.854
Reserva de conversión	0	0	0	0	7.664.033	0	4.230	7.664.033
Resultado del periodo de 9 meses	0	0	0	0	0	(27.563.899)	(397.253)	(27.563.899)
Saldo al 30/09/2024 (No auditado)	66.800.000	1.290.000	0	7.388.500	83.678.585	79.051.363	(1.540.060)	238.208.448

(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 SETIEMBRE DE 2024

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

	30/09/2024	30/09/2023
	<i>(No auditado)</i>	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas efectuadas a clientes	370.638.407	461.709.317
Pagos efectuados a proveedores y empleados	(367.547.787)	(359.121.326)
Otros ingresos/(egresos) operativos Neto	(27.258.317)	(49.840.130)
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	(25.047.697)	52.747.861
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Adquisición)/Venta de bienes de uso - Neto	345.506	(1.724.757)
(Adquisición)/Venta de intangibles - Neto	0	(106.859)
Dividendos recibidos por inversiones	4.939.431	317.267
(Aumento)/disminución de inversiones	0	(858.422)
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	5.284.937	(2.372.771)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
(Disminución) Incremento de préstamos / bonos	77.096.048	(22.498.995)
Intereses pagados	(30.031.037)	(25.358.134)
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	47.065.011	(47.857.129)
Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo	(369.946)	13.288
(Disminución) Incremento neto de efectivo	26.932.305	2.531.249
Efectivo al principio del año	17.980.417	10.894.415
Efectivo al final del periodo (a)	44.912.722	13.425.664
a) El Efectivo y su equivalente al cierre del ejercicio se compone como sigue:		
Disponibilidades	51.949.675	15.124.030
Sobregiros Bancarios	(7.036.953)	(1.698.366)
	44.912.722	13.425.664

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 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 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 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 (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 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.

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

A partir del proceso de definición de la moneda funcional (dólar estadounidense), que se describe más abajo, la Sociedad ha considerado no aplicar la opción establecida en el párrafo 23 de la NIF 11, referido al costo ajustado por coeficiente de revalúo que es aplicado para la registración de los estados 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 7.790 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 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 setiembre de 2024 y diciembre 2023:

a. BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

	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	6.668.764	2.475.278	51.949.675	17.980.417
Cuentas por cobrar comerciales	5.203.905	6.765.511	40.538.421	49.144.670
Otros créditos	892.320	962.074	6.951.170	6.988.508
Inventarios	7.335.355	3.689.049	57.142.417	26.797.252
	<u>20.100.344</u>	<u>13.891.912</u>	<u>156.581.683</u>	<u>100.910.847</u>
Activo No Corriente				
Cuentas por cobrar comerciales	12.501.227	13.469.479	97.384.559	97.842.295
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	7.163.310	7.163.310	55.802.182	52.034.281
Propiedad, planta y equipo - Neto	71.073.300	74.662.779	553.661.005	542.350.424
Activos Intangibles	253.212	333.140	1.972.523	2.419.926
	<u>98.747.847</u>	<u>102.890.527</u>	<u>769.245.725</u>	<u>747.396.786</u>
Total Activo	<u>118.848.191</u>	<u>116.782.438</u>	<u>925.827.408</u>	<u>848.307.633</u>
PASIVO				
Activo Corriente				
Cuentas por pagar comerciales	21.143.266	16.825.097	164.854.044	122.554.005
Préstamos Bancarios	13.481.350	21.734.216	105.114.087	158.312.026
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.435.910	497.388	11.196.039	3.622.978
Impuestos a pagar	422.093	397.060	3.291.056	2.892.185
	<u>36.482.619</u>	<u>39.453.761</u>	<u>284.455.226</u>	<u>287.381.194</u>
Activo No Corriente				
Cuentas por pagar comerciales	310.434	3.899.750	2.420.450	28.405.781
Préstamos Bancarios	51.113.975	35.860.067	398.535.666	261.204.726
Inversiones	283.168	303.078	2.207.618	2.207.618
	<u>51.707.577</u>	<u>40.062.895</u>	<u>403.163.734</u>	<u>291.818.125</u>
Total Pasivo	<u>88.190.196</u>	<u>79.516.656</u>	<u>687.618.960</u>	<u>579.199.319</u>
PATRIMONIO NETO				
Capital				
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	83.678.585	76.014.552
Resultados				
Resultados acumulados	22.229.022	17.652.757	106.615.262	72.694.496
Resultado del ejercicio	(4.996.847)	6.531.800	(27.563.899)	47.401.847
	<u>17.232.175</u>	<u>24.184.557</u>	<u>79.051.363</u>	<u>120.096.343</u>
Total Patrimonio Neto	<u>30.657.995</u>	<u>37.265.782</u>	<u>238.208.448</u>	<u>269.108.314</u>
Total Pasivo y Patrimonio Neto	<u>118.848.191</u>	<u>116.782.438</u>	<u>925.827.408</u>	<u>848.307.633</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 CONSOLIDADO

	Moneda Funcional		Moneda de Presentación	
	En dólares		En miles de guaraníes	
	30/09/2024	30/09/2023	30/09/2024	30/09/2023
Ventas	48.809.714	58.033.045	364.240.726	419.781.133
Costo de ventas	(46.386.914)	(39.167.223)	(342.197.983)	(284.417.890)
Utilidad bruta	2.422.800	18.865.822	22.042.743	135.363.243
Gastos de administración	(5.607.604)	(4.429.497)	(41.650.723)	(31.856.942)
Otros ingresos y gastos operativos	2.510.668	1.786.562	18.835.828	12.933.247
Resultado operativo	(674.136)	16.222.887	(772.152)	116.439.548
Gastos financieros	(5.399.087)	(4.271.662)	(34.710.754)	(30.192.147)
Subtotal	(6.073.223)	11.951.225	(35.482.906)	86.247.401
Resultado de inversiones en asociadas	686.032	43.461	4.939.431	317.267
Resultado ordinario antes del impuesto a la renta	(5.387.191)	11.994.686	(30.543.475)	86.564.668
Impuesto a la Renta	0	0	0	0
Resultado neto de actividades ordinarias	(5.387.191)	11.994.686	(30.543.475)	86.564.668
Resultado extraordinario neto de impuesto a la renta	390.344	(2.902)	2.979.576	(21.141)
Resultado del ejercicio	(4.996.847)	11.991.784	(27.563.899)	86.543.527

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 setiembre 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>30/09/2024</u>		<u>30/09/2024</u>		<u>31/12/2023</u>		<u>Referencia</u>
	<u>Moneda Local</u>		<u>Moneda Presentación</u>		<u>Moneda Local</u>		
	<u>En miles de guaraníes</u>	<u>Ajustes conversión</u>	<u>En miles de guaraníes</u>	<u>En miles de guaraníes</u>	<u>Ajustes conversión</u>	<u>En miles de guaraníes</u>	
ACTIVO							
Efectivo y equivalente de efectivo	51.949.675	0	51.949.675	17.980.417	0	17.980.417	
Cuentas por cobrar comerciales - Corriente	40.538.421	0	40.538.421	50.514.269	0	49.144.670	
Otros créditos - Corriente	6.951.170	0	6.951.170	6.988.508	0	6.988.508	
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	97.380.926	3.633	97.384.559	97.838.662	3.633	97.842.295	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	30.789.341	25.012.841	55.802.182	30.789.341	21.244.940	52.034.281	a) y b)
Propiedad, planta y equipo - Neto	454.084.482	99.576.523	553.661.005	475.101.922	67.248.502	542.350.424	a)
Intangibles	1.904.475	68.048	1.972.523	2.329.394	90.532	2.419.926	a)
Totales	792.930.723	132.896.686	925.827.408	758.624.297	91.052.935	848.307.633	
PASIVO							
Cuentas por pagar comerciales	161.343.615	3.510.429	164.854.044	121.908.160	645.845	122.554.005	a)
Préstamos Bancarios	105.114.087	0	105.114.087	158.312.026	0	158.312.026	
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	11.196.039	0	11.196.039	3.622.978	0	3.622.978	
Impuestos a pagar	3.291.056	0	3.291.056	2.892.185	0	2.892.185	
Cuentas por pagar comerciales - No corriente	3.195.100	(774.650)	2.420.450	29.180.431	(774.650)	28.405.781	a)
Préstamos Bancarios - No corriente	398.535.666	0	398.535.666	261.204.727	0	261.204.727	
Provisiones	2.207.618	0	2.207.618	2.207.618	0	2.207.618	
Totales	684.883.181	2.735.779	687.618.960	579.328.125	(128.805)	579.199.320	

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

	<u>30/09/2024</u>		<u>30/09/2024</u>		<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2023</u>	
	Moneda Local		Moneda	Moneda Local	Moneda		Moneda	
	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	Presentación	En miles de guaraníes	En miles de guaraníes	Ajustes conversión	En miles de guaraníes	Referencia
PATRIMONIO NETO								
Capital social	66.800.000	0	66.800.000	66.800.000	0	66.800.000		
Aportes irrevocables para futura capitalización	1.290.000	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	83.678.585	83.678.585	0	76.014.514	76.014.515	c)	
Resultados acumulados	18.976.706	87.638.555	106.615.262	(15.463.441)	88.157.938	72.694.496	d)	
Resultado del ejercicio	(91.095.961)	63.532.063	(27.563.899)	15.622.863	31.697.584	47.401.884	e)	
Totales	108.047.541	130.160.907	238.208.448	177.845.137	91.181.740	269.108.314		

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

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

Conciliación de Propiedad, Planta y equipo - Neto

	En miles de guaraníes
Moneda local Gs. al 30/09/2024	<u>454.084.482</u>
<u>Efecto neto de los ajustes</u>	99.576.523
* Ajustes del revalúo	(104.688.296)
* Ajustes de la depreciación acumulada	171.960.193
* Ajuste por conversión	<u>32.304.626</u>
Moneda de presentación Gs. al 30/09/2024	<u><u>553.661.005</u></u>

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.

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.

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 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.

	30/09/2024			31/12/2023		
	Miles de PYG	Cambio	USD	Miles de PYG	Cambio	USD
Activos	29.045.891	0,0001284	3.728.612,51	31.131.355	0,0001377	4.285.704,16
Pasivos	(20.019.271)	0,0001283	(2.567.560,74)	(20.731.489)	0,0001373	(2.846.168,11)
Posición neta	9.026.620		1.161.051,77	10.399.867		1.439.536,05

d. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

e. Inversiones

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

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

f. Previsión para cuentas de dudoso cobro/incobrables

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

Política de previsión sobre cuentas a cobrar:

Saldos vencidos de más de 360 días: 100%

g. Inventarios

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

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-exposición 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

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.

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

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:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Bancos Locales - Moneda local Guaraníes	20.809.047	11.950.530
Bancos Locales - Moneda extranjera Dólares	1.425.786	5.948.387
Fondos mutuos	26.486.000	0
Recaudaciones a depositar	2.861.550	0
Fondo Fijo	367.292	81.500
Total de efectivo y equivalentes	51.949.675	17.980.417

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 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
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	1.498.852	364.320
Deudores por ventas - Entidad relacionada Moneda Extranjera Dólares	403.026	568.708
Deudores por ventas - Entidad relacionada Moneda Local Guaraníes	5.311.082	7.107.568
Menos Provisiones	(55.858)	(55.858)
Total cuentas por cobrar – Corriente	40.538.421	49.144.670

	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
No corriente		
Deudores por ventas - Entidad relacionada Moneda Local Guaraníes	94.261.960	94.719.697
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 cuentas por cobrar - No corriente	97.384.559	97.842.295

Total cuentas por cobrar comerciales	137.922.980	146.986.965
---	--------------------	--------------------

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

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

Situación	Monto	% Previsiones sobre Cartera
A Total Cartera no Vencida	137.922.980	
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)	152.857.564	
(-) Total Previsiones	(14.934.584)	
TOTAL NETO DE LA CARTERA DE CRÉDITOS	137.922.980	

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

NOTA 6 - OTROS CRÉDITOS

La composición de la cuenta es la siguiente:

Corriente

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Anticipos a proveedores del exterior	1.936.193	1.889.938
Anticipos a proveedores locales	733.696	733.696
Retención IVA	1.817.553	1.774.502
Préstamos y anticipos a empleados	570.998	556.696
Anticipo de Impuesto a la Renta	301.470	267.426
Otros créditos	1.591.260	1.766.250
Total otros créditos – Corriente	6.951.170	6.988.508

No Corriente

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
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 Previsiones anticipos	(475.751)	(475.751)
Total otros créditos - No corriente	19.658.053	17.477.030

Total otros Créditos

26.609.223 24.465.538

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
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	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	55.802.182	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
Tio Kike	80075212-0	312	PYG	122.441.483	16.954.570
GPG- Servicios Portuarios	Exterior	2.000.000	BRL	(*)	(*)
Transportes y Estibajes SA	80002757-4	560	PYG	(*)	(*)
PGN del Norte	En proceso de Constitucion	N/A	N/A	N/A	N/A

Total Inversiones al 30/09/2024

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%	53.126.642	33,33%	40.809.746	5.650.958
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
		55.802.182			

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 30/09/2024	Ajuste por valuacion	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	10.893.773	213.180	431.849	0	0	11.106.952	2.267.870	2.328.979
Muebles y útiles	988.804	1.345	0	0	990.150	985.989	750	595	0	0	986.739	4.006	3.211
Rodados	6.439.414	1.953.075	1.407.674	0	6.984.814	4.989.197	392.259	293.483	1.233.309	0	4.148.147	3.130.150	1.657.333
Terrenos	7.476.711	0	0	0	7.476.711	0	0	1.581.273	0	0	0	9.057.984	8.527.877
Edificios	5.895.587	0	0	0	5.895.587	2.056.056	134.550	812.034	0	0	2.190.606	4.517.015	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
Dragas	22.874.036	0	0	0	22.874.036	9.549.273	1.355.323	2.033.383	0	0	10.904.597	14.002.822	15.634.827
Maquinarias	1.786.369	0	0	0	1.786.369	357.206	130.950	196.463	0	0	488.156	1.494.676	1.646.065
Totales	885.062.530	1.961.717	1.407.674	0	885.616.573	409.960.608	22.804.792	99.576.523	1.233.309	0	431.532.092	553.661.005	542.350.424

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	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
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	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
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	
	<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
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	
		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Corriente			
Anticipos de Clientes (a)	Moneda Extranjera Dólares	51.371.937	38.559.502
Proveedores locales	Moneda Local Guaraníes	14.973.073	3.275.769
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 Extranjera Dólares	11.674.836	13.792.748
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		<u>164.854.044</u>	<u>122.554.005</u>
		En miles de guaraníes	
		<u>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
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	2.420.450	2.751.528
Total cuentas por pagar comerciales- No corriente		<u>2.420.450</u>	<u>28.405.781</u>
Total cuentas por cobrar comerciales		<u>167.274.494</u>	<u>150.959.786</u>

(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

30/09/2024						
Deudas financieras	Vencimien	Moned	Tasa %	Importe US\$	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantí
Entidades Locales (Préstamos)						
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
Entidades Locales (Préstamos)						
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	
Aureliano Gonzalez		PYG	N/A	N/A	244.328	
Lineas Panchitas G.S.A.		USD	N/A	50.000	389.850	
Total Préstamos				40.082.639	312.768.666	
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					398.535.666	

Referencias:

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

 Sr. Mauricio González
 Director

 Lic. Florencio Benítez
 Contador

(*) 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.

Corriente

31/12/2023						
Deudas financieras	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe US\$	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Entidades Locales (Préstamos)						
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	
				21.447.965	156.226.976	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar						
Intereses a pagar						31.407.186
(-) Intereses a Devengar						(29.322.136)
Total Intereses						2.085.050
Total deudas financieras corriente						158.312.026

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

No Corriente
31/12/2023

	Vencimiento	Moneda	Tasa %	Importe USD	Importe (miles de PYG)	Tipo de Garantía
Deudas financieras						
Entidades Locales (Préstamos)						
Sudameris Bank	28/04/2026	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	
Lineas Panchitas G.S.A.		US\$	N/A	50.000	364.200	
Total Préstamos				35.826.524	261.204.726	
Intereses préstamos entidades financieras a pagar						
Intereses a pagar					48.578.850	
(-) Intereses a Devengar					(48.578.850)	
Total Intereses					0	
Total deudas financieras no corriente					261.204.726	

Referencias:

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

(*) 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	
	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, DEUDAS FISCALES Y CARGAS SOCIALES A PAGAR

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Dividendos a Pagar	10.120.000	0
Remuneración del personal a pagar	70.297	2.846.768
IPS a pagar	850.586	770.208
IVA debito Fiscal	155.156	6.001
Total a pagar	11.196.039	3.622.978

NOTA 17 - IMPUESTO A PAGAR

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	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:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Indemnizaciones por despidos	1.933.031	1.933.031
Provisiones a Pagar (*)	274.587	274.587
Total provisiones	2.207.618	2.207.618

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

(*) Corresponde a Provisiones por carga sociales

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 Y APORTES IRREVOCABLES

Están compuestos de la siguiente manera:

1 - CAPITAL INTEGRADO

PANCHITA G DE NAVEGACIÓN S.A.E.

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

LPG EMPRENDIMIENTOS Y SERVICIOS S.A.

	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Cantidad de Acciones	280	280
Valor Nominal de Acciones	10.000	10.000
Total Capital Social	2.800.000	2.800.000
	66.800.000	66.800.000

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

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

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	
	30/09/2024	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 suscripto.		
b Reserva conversión	83.678.585	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	
	30/09/2024	31/12/2023
Reserva de conversión (*)	83.678.585	76.014.552
Total	83.678.585	76.014.552

(*) Ver Estado de Evolución del Patrimonio Neto Consolidado

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	106.615.262	72.694.496
Resultado del ejercicio actual distribuible a accionistas	(27.563.899)	47.401.847
Total resultados	79.051.363	120.096.343

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>30/09/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Interés Minoritario (*)	(4.120.470)	(3.723.217)
Total	(4.120.470)	(3.723.217)

(*) 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>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
<u>Sector Privado - Crédito</u>		
Servicios de flete	357.399.053	412.386.260
Servicios de astillero	0	1.746.423
Servicios de maniobras y remolques	1.483.812	806.342
Servicios de Dragado	978.455	2.901.646
Servicios de Bomberos	3.232.133	1.850.174
Servicios de Limpieza	1.147.273	90.288
Total Ventas	364.240.726	419.781.133

NOTA 26 – COSTOS DE VENTA

Están compuestos de la siguiente manera:

<u>Concepto</u>	En miles de guaraníes	
	<u>30/09/2024</u>	<u>30/09/2023</u>
<u>Sector Privado</u>		
Servicios de flete	331.022.017	272.216.297
Servicios de astillero	0	3.043.628
Servicios de maniobras y remolques	1.383.257	536.286
Servicios de dragado	5.290.993	5.229.098
Servicios de bombero	2.545.416	1.826.916
Servicios de limpieza	1.956.300	1.565.665
Total Costos de Venta	342.197.983	284.417.890

Sr. Mauricio González
Director

Lic. Florencio Benítez
Contador

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	4.805.569	0	4.805.569	3.341.017	0	3.341.017
Remuneración personal superior (*)	7.313.135	0	7.313.135	5.342.298	0	5.342.298
Gastos por gestiones de terceros	1.914.242	0	1.914.242	2.844.820	0	2.844.820
Honorarios profesionales	3.463.555	0	3.463.555	2.621.645	0	2.621.645
Impuestos, patentes y tasas	665.640	0	665.640	549.781	0	549.781
Alquileres pagados	422.719	0	422.719	667.157	0	667.157
Mantenimiento, reparaciones y repuestos	190.424	0	190.424	434.732	0	434.732
Depreciación bienes de uso	396.542	0	396.542	18.073	0	18.073
Amortización de Intangibles	424.919	0	424.919	0	0	0
Combustibles y lubricantes	168.139	0	168.139	185.386	0	185.386
Donaciones y contribuciones	133.288	0	133.288	242.021	0	242.021
Gastos de comunicación	185.276	0	185.276	63.624	0	63.624
Impresos, papelería y útiles	145.859	0	145.859	103.529	0	103.529
Gastos no deducibles	4.059.752	0	4.059.752	2.871.510	0	2.871.510
Otros gastos	5.617.913	0	5.617.913	2.868.432	0	2.868.432
Total de gastos	41.650.723	0	41.650.723	31.856.942	0	31.856.942

(*) 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	
	30/09/2024	30/09/2023
Otros ingresos		
Gastos recuperados	8.144.318	11.320.308
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	764.168
Total de otros ingresos	21.375.708	14.905.749
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	18.835.828	12.933.247

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	8.427
Total ingresos financieros	0	8.427
Gastos Financieros		
Intereses por préstamos bancarios	(30.031.037)	(25.427.474)
Gastos bancarios	(1.999.076)	(4.773.100)
Comisión por emisión de bonos	(1.041.150)	0
Intereses por Bonos	(1.024.611)	0
Pérdida por diferencia de cambio	(614.880)	0
Total gastos financieros	(34.710.754)	(30.200.573)
Total ingresos (gastos) financieros netos	(34.710.754)	(30.192.147)

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	31/12/2023
Resultado de interés minoritaria	(397.252)	(460.244)
Total	(397.252)	(460.244)

NOTA 32 - IMPUESTO A LA RENTA

Se componen de la siguiente forma:

Concepto	En miles de guaraníes	
	30/09/2024	31/12/2023
Impuesto a la Renta	0	0
Total impuesto a la renta	0	0

NOTA 33 - RESULTADO EXTRAORDINARIO NETO

Se componen de la siguiente forma:

Otros ingresos	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 otros ingresos	2.979.576	0

Otros gastos	30/09/2024	30/09/2023
	Pérdida por baja de activo fijo	0
	0	(21.141)
Total resultado extraordinario	2.979.576	(21.141)

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

NOTA 35- UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN

Se componen de la siguiente forma:

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.)	(27.563.899)	86.543.527
Utilidad Neta por Acción Ordinaria (en miles de PYG.)	(429)	1.346

NOTA 36- GARANTÍAS Y ACTIVOS GRAVADOS

Los activos restringidos al 30 de setiembre 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).

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

30/09/2024

Tipo de Activo	Datos del activo gravado	Tipo de garantía	Moneda	Importes	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	
			TOTAL	205.001.524	

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
				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 301	Hipotecaria	PYG	7.352.884	Banco Basa
Barcaza	Barcaza tanque Panchita G 301	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				234.010.265	

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 en 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 en 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 en 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 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	3.898.500
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 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 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)	5.714.108	7.676.276
Total activo corriente	5.714.108	7.676.276
No Corriente		
Cuentas a cobrar comerciales (Nota 5)	97.384.559	97.842.295
Inversiones – (Nota 8)	55.802.182	52.034.281
Total activo no corriente	153.186.741	149.876.576
Total activo	158.900.849	157.552.853
PASIVO		
Corriente		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	11.674.836	13.792.748
Total pasivo corriente	11.674.836	13.792.748
No Corriente		
Cuentas por pagar comerciales (Nota 13)	2.420.450	2.751.528
Préstamos (Nota 14)	634.178	608.527
Total pasivo no corriente	3.054.628	3.360.055
Total pasivo	14.729.464	17.152.804

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	15.873.619	13.920.751
Dividendos recibidos	4.939.431	317.267
Total Ingresos	20.813.050	14.238.018
Egresos		
Alquiler de remolcador	9.543.365	8.176.684
Agenciamiento	803.140	2.096.146
Reparaciones y mantenimientos	32.014.257	1.737.543
Remuneración personal superior	3.347.940	3.003.577
Otros servicios	2.079.294	118.008
Costo de participación de Fletes	2.241.510	1.355.520
Alquileres pagados	245.733	520.005
Total egresos	50.275.239	17.007.483

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 setiembre de 2024 y 2023 la entidad LPG Emprendimientos y Servicios SA registró resultados brutos negativos de PYG 2.180 millones, PYG 1.598 millones y pérdidas del ejercicio de PYG 1.986 millones, PYG 1.651 millones respectivamente. Estos resultados negativos han generado la existencia de resultados acumulados negativos de PYG 24.896 millones y PYG 22.260 millones al 30 de setiembre de 2024 y 2023 respectivamente, y de un patrimonio neto negativo de PYG 1.025 millones al 30 de setiembre de 2024 y de un patrimonio neto positivo de PYG 310 millones al 30 de setiembre 2023, antes del proceso de consolidación al 30/09/2024.

Cabe señalar además, que al 30/09/2024 y 30/09/2023 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 setiembre 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