

BALANCE GENERAL
AL 30 DE JUNIO DE 2024
Con cifras comparativas al 30 de Junio de 2023
(Expresado en Guaraníes)

| ACTIVO | 30/06/2024 | 30/06/2023 (*) | PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 30/06/2024 | 30/06/2023 (*) |
|---|-----------------------|------------------------|--|-----------------------|------------------------|
| Activo Corriente | | | Pasivo Corriente | | |
| Disponibilidades (Nota 3) | 5.633.507.529 | 7.501.487.477 | Deudas Financieras (Nota 12) | 12.225.595 | 70.369.900 |
| Inversiones (Notas 2.8 y 8) | 7.832.703.828 | 26.905.986.126 | Deudas con Asegurados (Nota 13) | 1.790.189.694 | 1.091.390.140 |
| Créditos Técnicos Vigentes (Notas 2.4 y 4) | 22.900.577.387 | 25.399.995.724 | Deudas por Coaseguros (Nota 14) | 536.467.509 | 394.443.129 |
| Créditos Administrativos (Nota 6) | 1.497.475.186 | 1.581.757.500 | Deudas por Reaseguros (Nota 15) | 10.717.151.080 | 10.028.010.279 |
| Gastos Pagados por Adelantado | 593.976.861 | 670.442.910 | Deudas con Intermediarios (Nota 16) | 4.253.414.105 | 4.930.111.486 |
| Bienes y Derechos Recib. en Pago (N. 2.9 y 7) | 29.509.287 | 60.283.864 | Otras Deudas Técnicas | 5.917.827.734 | 3.967.902.262 |
| Activos Diferidos (Notas 2.10 y 11) | 28.270.164.620 | 29.364.931.360 | Obligaciones Administrativas | 2.442.767.647 | 1.805.187.074 |
| Total Activo Corriente | 66.757.914.698 | 91.484.884.961 | Provisiones Técnicas de Seguros (Nota 17) | 37.610.552.664 | 47.930.744.994 |
| Activo no Corriente | | | Provisiones Técnicas de Siniestros (Nota 18) | 7.052.492.033 | 6.025.936.186 |
| Créditos Técnicos Vencidos (Notas 2.4; 2.5 y 5) | 3.892.081.610 | 2.080.774.663 | Utilidades Diferidas (Nota 19) | 2.889.212.976 | 4.651.861.128 |
| Inversiones (Notas 2.8 y 8) | 19.677.641.313 | 10.063.150.098 | Total Pasivo Corriente | 73.222.301.037 | 80.895.956.578 |
| Bienes de Uso (Notas 2.11 y 10) | 863.567.513 | 943.464.133 | Pasivo no Corriente | | |
| Activos Diferidos (Notas 2.10 y 11) | 1.138.661.516 | 2.261.227.133 | Provisiones Técnicas de Seguros (Nota 17) | 1.167.299.884 | 4.302.990.217 |
| Total Activo no Corriente | 25.571.951.952 | 15.348.616.027 | Utilidades Diferidas (Nota 19) | 158.687.911 | 227.564.477 |
| | | | Total Pasivo no Corriente | 1.325.987.795 | 4.530.554.694 |
| | | | PASIVO TOTAL | 74.548.288.832 | 85.426.511.272 |
| | | | Patrimonio Neto (Nota 20) | | |
| | | | Capital Social | 29.629.000.000 | 11.815.000.000 |
| | | | Cuentas Pendientes de Capitalización | 71.369 | 17.814.071.369 |
| | | | Reservas | 5.180.198.873 | 5.180.198.873 |
| | | | Resultados Acumulados | (13.402.280.526) | 3.408.670.803 |
| | | | Utilidad del Ejercicio | (3.625.411.898) | (16.810.951.329) |
| | | | TOTAL PATRIMONIO NETO | 17.781.577.818 | 21.406.989.716 |
| TOTAL ACTIVO | 92.329.866.650 | 106.833.500.988 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 92.329.866.650 | 106.833.500.988 |

| CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Capitales Asegurados | 16.703.858.794.869 | 16.959.617.577.595 |
| Capitales Asegurados Cedidos | 12.010.979.358.604 | 11.606.020.290.227 |
| Otras Cuentas de Orden y Contingencias | 232.530.509.059 | 120.310.625.191 |
| TOTAL DE CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS | 28.947.368.662.532 | 28.685.948.493.013 |

(*) Reclasificado a efectos comparativos

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados financieros.

JUAN EDUARDO BENÍTEZ SOSA
Contador General

CARLOS ALBERTO GALEANO
Gerente Administr. Financ.

ALBERTO DUARTE ZORRILLA
Gerente General

DIEGO RAÚL CUEVAS G.
Síndico

JOSÉ LUIS CAMACHO M.
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro dictamen de Auditoría del 27/09/2024
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON-Audidores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales SS.SG. N° 23/2018 del 09/02/18
CCPP N° F-8 y SET N° 260/2020

ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2024
Con Cifras Comparativas al 30 de Junio 2023
(Expresado en Guaraníes)

| | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| INGRESOS TÉCNICOS DE PRODUCCIÓN (Nota 2.3.) | 80.044.900.593 | 106.769.128.493 |
| Primas Directas | 79.503.170.221 | 106.594.969.375 |
| Primas de Reaseguros Aceptados | 541.730.372 | 174.159.118 |
| EGRESOS TÉCNICOS DE PRODUCCIÓN | (32.213.848.858) | (36.156.903.666) |
| Primas Reaseguros Cedidos (Nota 2.10) | (32.213.848.858) | (36.156.903.666) |
| PRIMAS NETAS GANADAS (Nota 2.3.) | 47.831.051.735 | 70.612.224.827 |
| SINIESTROS | (57.912.000.001) | (45.905.654.836) |
| Siniestros | (50.102.452.775) | (41.974.295.304) |
| Gastos de Liquidación de Siniestros, Salvataje y Recupero | (909.530.455) | (600.113.366) |
| Siniestros de Reaseguros Aceptados | (5.934.338) | (16.524.557) |
| Constitución de Provisiones Técnicas de Siniestros | (6.894.082.433) | (3.314.721.609) |
| RECUPERO DE SINIESTROS | 37.075.510.114 | 23.047.369.872 |
| Recupero de Siniestros | 379.190.797 | 996.842.773 |
| Siniestros Recuperados Reaseguros Cedidos | 30.828.792.728 | 19.376.351.712 |
| Desafectación de Provisiones Técnicas de Siniestros | 5.867.526.589 | 2.674.175.387 |
| SINIESTROS NETOS OCURRIDOS | (20.836.489.887) | (22.858.284.964) |
| UTILIDAD TÉCNICA BRUTA | 26.994.561.848 | 47.753.939.863 |
| OTROS INGRESOS TÉCNICOS | 9.077.313.169 | 19.027.872.506 |
| Reintegro de Gastos de Producción | 3.221.629.874 | 3.645.664.781 |
| Otros Ingresos por Reaseguros Cedidos | 4.471.512.640 | 13.522.139.294 |
| Desafectación de Provisiones | 1.384.170.655 | 1.860.068.431 |
| OTROS EGRESOS TÉCNICOS | (42.947.367.728) | (86.220.240.677) |
| Gastos de Producción (Nota 2.10) | (17.054.105.640) | (27.783.455.598) |
| Gastos de Cesión de Reaseguros (Nota 2.10) | (7.636.289.536) | (3.650.726.779) |
| Gastos Técnicos de Explotación | (16.618.179.910) | (50.350.749.251) |
| Constitución de Provisiones (Nota 2.5) | (1.638.792.642) | (4.435.309.049) |
| UTILIDAD OPERATIVA NETA | (6.875.492.711) | (19.438.428.308) |
| INGRESOS DE INVERSIÓN | 5.921.235.609 | 5.594.623.647 |
| GASTOS DE INVERSIÓN | (2.966.816.329) | (3.049.557.460) |
| UTILIDAD NETA SOBRE INVERSIONES | 2.954.419.280 | 2.545.066.187 |
| RESULTADOS EXTRAORDINARIOS | 295.661.533 | 82.410.792 |
| UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO | (3.625.411.898) | (16.810.951.329) |
| Impuesto a la Renta | 0 | 0 |
| UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO | (3.625.411.898) | (16.810.951.329) |

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados financieros.

JUAN BENÍTEZ SOSA
Contador General

CARLOS A. GALEANO
Gerente Administr. Financ.

ALBERTO DUARTE ZORRILLA
Gerente General

DIEGO RAÚL CUEVAS G.
Síndico

JOSÉ LUIS CAMACHO M.
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
dictamen de Auditoría del 27/09/2024
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON-Audidores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales SS.SG. N° 23/2018 del 09/02/18
CCPP N° F- 8 y SET N° 260/2020



ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AL 30 DE JUNIO DE 2024

Con cifras comparativas al 30 de Junio de 2023

(Expresado en Guaraníes)

| | 30/06/2024 | 30/06/2023 |
|---|-------------------------|------------------------|
| A. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Cobros a Clientes | 70.939.537.655 | 104.598.204.241 |
| Pagos de Siniestros | (17.228.085.624) | (21.914.827.870) |
| Pagos a proveedores y al personal | (28.620.856.029) | (62.425.309.991) |
| Pagos por Reaseguros | (38.426.921.241) | (28.410.760.768) |
| Pago de Impuestos | 180.833.815 | 394.734.865 |
| Previsiones sobre Créditos | (1.205.595.507) | (941.999.475) |
| Flujos netos de efectivo por actividades operativas | (14.361.086.931) | (8.699.958.998) |
| B. FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Adquisición de Activos Fijos | 79.896.620 | 123.605.625 |
| Inversiones Efectuadas | 0 | (4.049.789.935) |
| Inversiones Recuperadas | 12.413.210.363 | 0 |
| Flujos netos de efectivo por actividades de inversión | 12.493.106.983 | (3.926.184.310) |
| C. FLUJOS DE FONDOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | |
| Integración de Capital | 0 | 14.478.000.000 |
| Flujos netos de efectivo por actividades de financiamiento | 0 | 14.478.000.000 |
| AUMENTO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES | (1.867.979.948) | 1.851.856.692 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO | 7.501.487.477 | 5.649.630.785 |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO | 5.633.507.529 | 7.501.487.477 |

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados financieros.

JUAN BENÍTEZ SOSA
Contador General

CARLOS A. GALEANO
Gerente Administr. Financ.

ALBERTO DUARTE ZORRILLA
Gerente General

DIEGO RAÚL CUEVAS G.
Síndico

JOSÉ LUIS CAMACHO M.
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro dictamen de Auditoría del 27/09/2024
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
Matrícula Profesional CCP N° C-109
AUDICON-Audidores, Contadores & Consultores
Registros Profesionales SS.SG. N° 23/2018 del 09/02/18
CCPP N° F- 8 y SET N° 260/2020



ESTADO DE VARIACIÓN DEL PATRIMONIO NETO
AL 30 DE JUNIO DE 2024
 Con cifras comparativas al 30 de Junio de 2023
 (Expresado en Guaraníes)

| Descripción de Movimientos | Capital Integrado | | Pendientes | Reservas sobre Utilidades | | | Reservas Patrimoniales | | | Resultados | | Total Patrimonio |
|--|-----------------------|--------------------|-----------------------|---------------------------|--------------|--------------|------------------------|------------|------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
| | En Efectivo | Capital Secundario | Aportes a Capitalizar | Legal | Estatutarias | Facultativas | De Revalúo | Ley 827/96 | Ajuste Global del Patrimonio | Acumulados | Del ejercicio | |
| Saldos al 30/06/2022 | 11.815.000.000 | 0 | 3.336.071.369 | 1.266.022.132 | 0 | 0 | 3.847.365.607 | 0 | 0 | 2.139.259.255 | 1.336.222.682 | 23.739.941.045 |
| 1- Transferencia del Resultado del Ejercicio Ant | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.336.222.682 | (1.336.222.682) | 0 |
| 2- Integración de Capital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3- Aportes a Capitalizar | 0 | 0 | 14.478.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.478.000.000 |
| 4- Constitución de Reservas | 0 | 0 | 0 | 66.811.134 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (66.811.134) | 0 | 0 |
| 5- Capitalización de Utilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6- Ajustes de Resultados Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7- Distribución de Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8- Constitución de Reservas Técnicas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9- Resultado del Periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (16.810.951.329) | (16.810.951.329) |
| Saldos al 30/06/2023 y al 01/07/2023 | 11.815.000.000 | 0 | 17.814.071.369 | 1.332.833.266 | 0 | 0 | 3.847.365.607 | 0 | 0 | 3.408.670.803 | (16.810.951.329) | 21.406.989.716 |
| 1- Transferencia del Resultado del Ejercicio Ant | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (16.810.951.329) | 16.810.951.329 | 0 |
| 2- Integración de Capital | 17.814.000.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 17.814.000.000 |
| 3- Aportes a Capitalizar | 0 | 0 | (17.814.000.000) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (17.814.000.000) |
| 4- Constitución de Reservas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5- Capitalización de Utilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6- Ajustes de Resultados Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7- Distribución de Dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8- Constitución de Reservas Técnicas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 9- Resultado del Periodo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3.625.411.898) | (3.625.411.898) |
| Saldos al 30/06/2024 | 29.629.000.000 | 0 | 71.369 | 1.332.833.266 | 0 | 0 | 3.847.365.607 | 0 | 0 | (13.402.280.526) | (3.625.411.898) | 17.781.577.818 |

Las notas y cuadros que se acompañan forman parte integrante de estos Estados financieros.

JUAN BENÍTEZ SOSA
Contador General

CARLOS A. GALEANO
Gerente Administr. Financ.

ALBERTO DUARTE ZORRILLA
Gerente General

DIEGO RAÚL CUEVAS G.
Síndico

JOSÉ LUIS CAMACHO M.
Presidente

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro dictamen de Auditoría del 27/09/2024
Lic. Edgar Colmán Gómez (Socio)
 Matriculación Profesional CCP N° C-109
AUDICON-Audidores, Contadores & Consultores
 Registros Profesionales S.S.SG. N° 23/2018 del 09/02/18
 CCPP N° F- 8 y SET N° 260/2020