

ESTADOS CONTABLES



**FEDERACION PATRONAL
SEGUROS S.A.**

ACTIVO

	AL 30/06/2017	AL 30/06/2016
DISPONIBILIDADES		
Caja	34.262.127	
Bancos	<u>1.032.249.893</u>	1.066.512.020
		492.005.438
INVERSIONES		
Total según Anexo de Inversiones		30.155.622.508
		21.215.577.939
CRÉDITOS		
PREMIOS A COBRAR		
Ramos Eventuales	4.860.074.556	
Vida	184.745.486	
Riesgos del Trabajo	<u>200.246.025</u>	5.245.066.067
		3.989.482.929
OTROS CRÉDITOS		
Detalle según Anexo de Otros Créditos		
Reaseguros	36.599.785	
Cuenta Corriente Productores	154.655.540	
Impositivos	581.400.557	
Anticipos	9.128.305	
Otros Créditos	824.405.723	
Previsión para Incobrabilidad	<u>(32.353.643)</u>	1.573.836.267
		1.046.063.636
INMUEBLES		
Total según Anexo de Inmuebles y Bienes de Uso		29.200.960
		18.408.055
BIENES DE USO		
Total según Anexo de Inmuebles y Bienes de Uso		683.595.010
		248.166.088
OTROS ACTIVOS		
Otros Activos		121.123.633
		54.128.267
TOTAL ACTIVO	38.874.956.465	27.063.832.352

Contadores Auditores
AMIGO, VALENTINI Y CIA. S.R.L.
C.P.C.E. - PROV. BS. AS. T° 1 - F° 27

Cr. GUILLERMO VALLINA
Síndico - Contador Público (UNLP)
C.P.C.E. Prov. Bs. As. T° 25 - F° 173
LEGAJO 6365-7
C.U.I.T. 20-04628472-1

Dra. ADRIANA V. VALENTINI
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E. - PROV. BS. AS. T° 96 - F° 16
LEGAJO 24617-4
C.U.I.T. 27-16524198-9

Cr. AQUILINO MADARIAGA
Presidente

PASIVO

	AL 30/06/2017	AL 30/06/2016
DEUDAS		
CON ASEGURADOS		
Total según Anexo de Deudas y Previsiones	19.348.002.648	13.141.695.134
CON REASEGURADORES		
Total según Anexo de Deudas y Previsiones	74.304.641	35.053.600
CON PRODUCTORES		
Total según Anexo de Deudas y Previsiones	1.172.407.848	863.608.559
FISCALES Y SOCIALES		
Total según Anexo de Deudas y Previsiones	524.569.047	423.463.610
OTRAS DEUDAS		
Total según Anexo de Deudas y Previsiones	572.178.409	377.933.886
COMPROMISOS TÉCNICOS POR SEGUROS Y REASEGUROS		
Riesgos en Curso	3.641.491.258	
Reservas Matemáticas	7.041.802	
Compromisos Técnicos Riesgos del Trabajo	727.414.347	
Reserva Técnica por Insuficiencia de Primas	39.974.118	
	4.415.921.525	3.252.289.657
PREVISIONES		
Total según Anexo de Deudas y Previsiones	7.847.000.100	5.777.393.494
TOTAL PASIVO	33.954.384.218	23.871.437.940
PATRIMONIO NETO (según Estado respectivo)	4.920.572.247	3.192.394.412
TOTAL (Pasivo + Patrimonio Neto)	38.874.956.465	27.063.832.352

Contadores Auditores
AMIGO, VALENTINI Y CIA. S.R.L.
C.P.C.E. - PROV. BS. AS. T° 1 - F° 27

Cr. GUILLERMO VALLINA
Síndico - Contador Público (UNLP)
C.P.C.E. Prov. Bs. As. T° 25 - F° 173
LEGAJO 6365-7
C.U.I.T. 20-04628472-1

Dra. ADRIANA V. VALENTINI
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E. - PROV. BS. AS. T° 96 - F° 16
LEGAJO 24617-4
C.U.I.T. 27-16524198-9

Cr. AQUILINO MADARIAGA
Presidente

ESTADO DE RESULTADOS

	AL 30/06/2017	AL 30/06/2016
ESTRUCTURA TÉCNICA		
Primas Devengadas	18.322.562.408	13.265.815.080
Siniestros Devengados	(14.786.681.761)	(10.466.788.128)
Gastos de Producción y Explotación	(5.771.626.068)	(4.250.782.526)
Otros Ingresos	28.932.565	15.808.324
Otros Egresos	(98.156.551)	(51.076.913)
RESULTADO TÉCNICO	(2.304.969.407)	(1.487.024.163)
ESTRUCTURA FINANCIERA		
Rentas	2.245.725.168	1.610.485.626
Resultados por Realización	385.921.812	205.048.820
Resultados por Tenencia	1.851.315.741	1.685.912.329
Otros Ingresos	39.460.092	32.769.966
Otros Egresos	(18.346.533)	(22.593.376)
Gastos de Explotación y Otros Cargos	(241.486.572)	(212.565.237)
RESULTADO FINANCIERO	4.262.589.708	3.299.058.128
Impuesto a las Ganancias	(659.323.440)	(596.761.164)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.298.296.861	1.215.272.801

Contadores Auditores
AMIGO, VALENTINI Y CIA. S.R.L.
C.P.C.E. - PROV. BS. AS. T° 1 - F° 27

Cr. GUILLERMO VALLINA
Síndico - Contador Público (UNLP)
C.P.C.E. Prov. Bs. As. T° 25 - F° 173
LEGAJO 6365-7
C.U.I.T. 20-04628472-1

Dra. ADRIANA V. VALENTINI
Contadora Pública (U.B.A.)
C.P.C.E. - PROV. BS. AS. T° 96 - F° 16
LEGAJO 24617-4
C.U.I.T. 27-16524198-9

Cr. AQUILINO MADARIAGA
Presidente

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

CONCEPTO	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			GANANCIAS RESERVADAS		RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	
	Capital Acciones Sociales	Ajustes No Capitalizados	Total	Reserva Legal	Reserva Revalúo Técnico		AL 30/06/2017	AL 30/06/2016
1) Saldos al Inicio del Ejercicio	72.260.000	84.598.648	156.858.648	88.636.586	95.420.718	2.851.478.461	3.192.394.413	1.886.617.465
2) Distribución de Resultados no Asignados aprobada por Asamblea General Ordinaria del 07/10/2016								
- Reserva Legal				60.763.640		(60.763.640)		
- Honorarios						(6.381.229)	(6.381.229)	(4.916.572)
- Revalúo Técnico de Inmueble					436.262.202		436.262.202	95.420.718
3) Resultado del Ejercicio						1.298.296.861	1.298.296.861	1.215.272.801
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	72.260.000	84.598.648	156.858.648	149.400.226	531.682.920	4.082.630.453	4.920.572.247	3.192.394.412

Contadores Auditores
AMIGO, VALENTINI Y CIA. S.R.L.
 C.P.C.E. - PROV. BS. AS. T° 1 - F° 27

Cr. GUILLERMO VALLINA
 Síndico - Contador Público (UNLP)
 C.P.C.E. Prov. Bs. As. T° 25 - F° 173
 LEGAJO 6365-7
 C.U.I.T. 20-04628472-1

Dra. ADRIANA V. VALENTINI
 Contadora Pública (U.B.A.)
 C.P.C.E. - PROV. BS. AS. T° 96 - F° 16
 LEGAJO 24617-4
 C.U.I.T. 27-16524198-9

Cr. AQUILINO MADARIAGA
Presidente

ANEXOS



**FEDERACION PATRONAL
SEGUROS S.A.**

ANEXO DE INVERSIONES

(EN NOTAS E INFORMES A LOS ESTADOS CONTABLES,
SE MENCIONA COMO ANEXO 2)

DETALLE	VALOR NOMINAL		IMPORTE	
	\$	U\$S	PARCIAL	TOTAL
TÍTULOS PÚBLICOS				
CON COTIZACIÓN				
Bonos Garantizados - Vto. 04/10/2020	12.000.000		35.431.910	
Bonos de Consolidación 6 ^a Serie - PR13	46.650.000		187.021.384	
Bonar 2017 \$ Vto. 09/10/2017	75.200.000		78.614.152	
Bonar 2021 USD		3.000.000	53.925.931	
Bonar 2024 USD		8.133.413	155.814.815	
Bonar 2026 USD		2.000.000	36.209.976	
T.D. Provincia de Mendoza Vto. 09/06/2021	45.000.000		45.808.612	
T.D. Ciudad de Bs. As. Vtos. Varios	533.000.000		562.237.484	
T.D. Ciudad de Bs. As. USD Vtos. Varios		32.643.000	452.828.474	
T.D. Provincia de Salta CL1 \$ Vto. 24/04/2018	10.000.000		5.299.824	
T.D. Provincia de Salta USD Vto. 07/07/2024		1.000.000	18.014.239	
T.D. Provincia de Bs. As. USD Vtos. Varios		6.000.000	109.404.553	
T.D. Provincia de Bs. As. \$ Vtos. Varios	100.000.000		101.163.491	
Bonad 2018 USD		3.000.000	49.107.916	
Boncer 2020	75.000.000		83.155.762	
Boncer 2021	128.000.000		151.814.563	
Bonte \$ TV Vto. 21/06/2020	200.000.000		206.885.648	
Bono Internacional de la Rep. Arg. USD Vto. 26/01/2022		1.000.000	17.656.104	
Bono Internacional de la Rep. Arg. USD Vto. 06/07/2036		500.000	8.458.970	
Lebac Vtos. Varios	9.956.500.000		9.292.055.411	
Letras Tesoro Nacional U\$S Vtos. Varios		19.672.214	314.138.833	
Letras Tesoro Pcia. de Neuquén Vtos. Varios	205.139.536		153.716.808	
Bono de la Provincia de Neuquén USD Vto. 11/10/2018		800.000	5.258.925	
Bonos Descuento \$ 2033	33.799.654		250.492.271	
Bonos Par \$	72.565.000		257.690.738	
Bonos Par USD		11.400.000	36.209.976	12.668.416.770
SIN COTIZACIÓN				
Bono Cancelación deuda Pcia. de Bs. As. Vto. 05/02/2018	477.665.672		366.080.400	
T.D. Ciudad de Bs. As. Ley 5.236 TV Vto. 07/03/2018	112.784.501		75.468.216	
T.D. Provincia de Bs. As. Ley 14.315 CL. D Vto. 01/09/2017	35.030.000		3.543.233	
T.D. Provincia de Bs. As. Ley 14.315 CL. E Vto. 01/02/2018	45.080.616		13.841.402	
Préstamos Garantizados - Global 27 - TF	2.708.910		30.812.446	
Préstamos Garantizados - Global 31 - TF	5.691.333		79.565.593	
Préstamos Garantizados - Global 18 - TF	57.041.931		302.121.565	
Préstamos Garantizados - Global 18 - TV	7.890.939		41.812.636	913.245.491
ACCIONES				
CON COTIZACIÓN				
Aluar S.A.	657.433		6.895.343	
Banco Macro S.A.	101.500		15.448.743	
Banco Patagonia S.A.	150.974		6.634.013	
BBVA S.A.	118.110		12.299.646	
Celulosa Argentina	154.008		1.730.114	
Central Puerto	643.392		15.095.225	
Consultatio S.A.	15.000		550.262	
Cresud S.A.	22.170		710.800	
Edenor	199.006		5.223.024	
Grupo Financiero Galicia	403.549		28.404.127	
Holcim ARG. S.A. - Juan Minetti	429.086		20.646.271	
Ledesma S.A.	181.773		2.674.502	
Molinos Agro	5.684		1.384.433	
Molinos Río de La Plata	23.325		1.448.125	
Pampa Energía S.A.	465.560		18.212.615	
Petroleo Brasileiro S.A.	171.411		11.459.955	
Repsol S.A.	10.387		2.488.623	
Siderar	2.170.443		22.764.219	
Telecom Argentina	256.276		21.630.549	
Tenaris S.A.	88.198		22.665.808	
Transportadora de Gas del Sur	481.860		26.922.111	
YPF S.A.	55.384		20.099.665	265.388.173
SIN COTIZACIÓN				
Federación Patronal Seguros de Retiro S.A.	1.138.500		41.984.057	
Federación Patronal Reaseguros S.A.	2.090.000		231.898.657	
Seguros Bernardino Rivadavia Cooperativa Ltda.	18		18	
Garbin S.A.	37.542		80.137	273.962.869

ANEXO DE INVERSIONES

(EN NOTAS E INFORMES A LOS ESTADOS CONTABLES,
SE MENCIONA COMO ANEXO 2)

DETALLE	VALOR NOMINAL		IMPORTE	
	\$	U\$S	PARCIAL	TOTAL
FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN				
Al Abierto Pymes	8.612.855		29.166.047	
Al Ahorro Plus	6.763.315		28.585.166	
Argenfunds Abierto Pymes	21.545.533		15.036.584	
Argenfunds Renta Balanceada	9.163.249		10.210.489	
Argenfunds Renta Global	8.983.257		10.183.968	
Axis Ahorro Pesos	8.552.992		23.943.699	
Axis Renta Fija	43.760.139		45.838.133	
Compass Ahorro	131.798.946		333.911.445	
Compass Desarrollo Argentino I	10.191.699		212.641.036	
Compass Desarrollo Argentino II	6.859.224		88.858.004	
Compass Opportunity	13.802.358		111.260.504	
Compass Pyme Abierto Argentina	13.431.435		95.127.373	
Compass Renta Fija	1.187.785		52.605.804	
Compass Renta Fija II	107.164.483		1.304.226.161	
Compass Renta Fija III	2.722.681		11.034.273	
Compass Renta Fija IV	29.947.233		37.518.073	
Consultatio Abierto Pyme	25.174.249		54.749.938	
Consultatio Ahorro Plus Arg.	5.000.000		17.160.715	
Consultatio Balance Fund	531.132		20.674.302	
Consultatio Deuda Argentina	3.161.872		47.752.346	
Consultatio Estrategia	7.000.000		8.583.856	
Consultatio Income Fund	317.660		8.743.677	
Consultatio Renta Local	89.630.460		105.668.038	
Consultatio Renta Fija Argentina	3.515.659		21.343.956	
FBA Ahorro Pesos	5.249.327		51.363.305	
FBA Bonos Argentina	3.890.040		23.948.798	
Fima Abierto Pymes	2.528.959		5.587.666	
Fima Ahorro Pesos	1.177.198		17.313.001	
Fima Ahorro Plus	4.527.247		15.806.873	
Gainvest FF	2.740.247		15.323.834	
Gainvest Infraestructura	9.171.944		27.079.917	
Gainvest Pymes	13.707.900		38.800.074	
Galileo Abierto Pymes	30.202.217		83.893.784	
Galileo Ahorro	3.945.109		14.327.966	
Galileo Argentina	651.765		13.206.291	
Galileo Premium	8.130.610		25.021.066	
Galileo Renta Fija	19.840.528		41.823.832	
Goal Capital Plus	2.720.176		15.766.703	
Lombard Capital	16.066.862		83.242.364	
MAF Empresas Pymes	19.877.757		50.693.628	
MAF Pesos Plus	10.845.912		36.779.615	
MAF Renta	5.933.688		26.053.928	
Megainver Financiamiento Productivo	73.572.766		172.388.863	
Megainver Performance	31.617.215		33.051.498	
Megainver Renta Fija	9.159.707		28.366.980	
Megainver Renta Fija Cobertura	3.791.613		13.227.876	
Megainver Retorno Absoluto	14.050.351		16.194.224	
Optimum CDB Pesos	4.963.237		24.944.724	
Optimum FAE	29.188.739		151.710.106	
Optimum Renta Fija Argentina	11.824.153		41.979.811	
Optimum Renta Mixta Flexible	10.000.000		14.096.880	
Pellegrini Desarrollo Argentino	20.632.345		48.549.660	
Pionero Empresas Pymes	7.143.753		15.500.901	
Pionero FF	2.996.483		14.268.807	
Pionero Renta Ahorro	2.620.506		15.352.610	
Pionero Renta Ahorro Plus	9.720.327		13.440.024	
Premier Abierto Pyme	5.878.539		17.005.351	
Premier Renta Fija Ahorro	887.831		14.293.377	
Premier Renta Fija Crecimiento	2.826.977		23.542.097	
Premier Renta Plus	5.210.288		28.472.516	
RJ Delta Ahorro	2.479.705		15.154.882	
RJ Delta Ahorro Plus	4.236.480		17.071.974	
RJ Delta Empresa Argentinas Pymes	6.008.264		22.343.459	
RJ Delta Gestión I	271.065.174		1.197.156.088	
RJ Delta Multimercado II	82.081.689		104.986.584	
SBS Abierto Pymes	34.100.623		89.398.979	
SBS Balanceado	30.465.725		39.927.039	
SBS Capital Plus	9.767.495		16.370.057	
SBS Desarrollo	39.342.997		132.255.064	
SBS Estrategia	82.633.248		99.881.120	
SBS Gestión Renta Fija	73.445.029		79.335.467	
Schroder Argentina	24.179.488		212.727.823	
Schroder Desarrollo y Crecimiento	551.199.212		165.041.170	
Schroder Infraestructura	1.209.864.594		704.731.608	
Schroder Renta Global	2.831.865.236		1.341.106.243	
Schroder Renta Plus	14.337.781		24.018.307	
Southern Trust Renta Fija	3.731.743		12.386.333	
Southern Trust Renta Mixta	8.698.634		28.963.249	
Southern Trust Renta Plus	364.001.787		1.631.055.603	
Southern Trust Abierto Pymes	14.149.208		15.044.061	
Super Bonos Internacionales	1.061.775		31.428.393	
Superfondo U\$S Plus	14.690.135		31.296.496	
Tavelli Abierto Pyme	27.876.316		64.829.439	
Tavelli Global	313.804.330		1.290.955.554	
Tavelli Mix	1.139.346		24.909.354	
Toronto Trust	6.995.773		20.154.094	
Toronto Trust Renta Fija Plus	3.228.467		19.945.389	
Fondo Común Cerrado en Inversión Inmobiliaria	1.500		3.534.000	
				11.403.250.338

ANEXO DE INVERSIONES

(EN NOTAS E INFORMES A LOS ESTADOS CONTABLES,
SE MENCIONA COMO ANEXO 2)

DETALLE	VALOR NOMINAL		IMPORTE	
	\$	U\$S	PARCIAL	TOTAL
ENTIDADES FINANCIERAS - DEPÓSITOS A PLAZO				
Banco de la Nación Argentina	715.494.755		715.494.755	
Banco Credicoop Cooperativo Ltda.		357.551	5.910.322	
Banco Galicia y Buenos Aires S.A.	468.401.820	210.152	471.875.627	
Banco Santander Río S.A.	20.676.957		20.676.957	
HSBC Bank Argentina S.A.	16.734.534	105.620	18.480.435	
Banco Comafi S.A.	404.495.155		404.495.155	
Banco Hipotecario S.A.	122.210.490		122.210.490	
Banco Patagonia S.A.	241.772.429		241.772.429	
Banco Supervielle S.A.	39.263.670		39.263.670	2.040.179.840
OBLIGACIONES NEGOCIABLES EN EL PAÍS				
YPF S.A. Vtos. Varios \$	1.258.023.355		1.276.188.846	
YPF S.A. Vtos. Varios USD		1.700.000	31.930.370	
Banco Hipotecario Vtos. Varios	135.372.358		239.358.288	
Banco Hipotecario CL. 31 Vto. 04/09/2018		900.000	14.599.260	
BBVA Banco Francés CL. 16 Vto. 30/07/2017	4.500.000		4.684.050	
Banco de la Ciudad de Bs. As. CL. 6 Vto. 10/08/2018	1.000.000		1.045.200	
Banco Itaú Argentina CL. 17 Vto. 29/01/2019	20.000.000		21.022.000	
Banco Comafi CL. 15 Vto. 15/03/2018	5.000.000		5.097.500	
Banco Supervielle CL. 4 Vto. 18/11/2021		1.000.000	16.376.500	
Banco Provincia de Bs. As. CL. 5 Vto. 19/04/2020	2.000.000		39.075.600	
Santander Río CL. 11 Vto. 20/01/2019	20.000.000		21.126.000	
IMPESA \$ 18/06/2015 CL. 10	10.000.000		11.302.300	
IMPESA USD 18/06/16 CL. 11		4.000.000	34.767.040	
Banco Macro S.A. USD 04/11/2026		4.500.000	77.529.150	
Banco Galicia y Buenos Aires CL. 4 18/05/2020	93.910.000		95.910.284	
Banco Galicia y Buenos Aires USD 19/07/2026		1.000.000	18.721.700	
Arcor Vtos. Varios	58.646.724		59.819.724	
CRESUD Vtos. Varios		7.862.000	127.673.460	
IRSA CL. 8 Vto. 09/09/2019		1.000.000	17.302.800	
Ledesma Vtos. Varios	22.000.000		18.890.400	
Genneia Vtos. Varios		554.840	8.960.220	
Axion Energy Vtos. Varios	89.238.683		90.339.480	
Compañía Gral. de Combustibles CL. A Vto. 07/11/2021		5.500.000	97.962.700	
Compañía Financiera Argentina CL. 17 Vto. 24/05/2019	20.000.000		20.848.000	
Central Térmica Loma de la Lata Vtos. Varios	21.875.314		20.547.988	
INVAP S.E. CL. 3 Vto. 21/10/2020	920.058		783.889	
Central Térmica Roca S.A. CL. 2	3.662.507		3.667.268	
Quickfood CL. 9 Vto. 24/11/2022	3.124.225		2.848.668	
Inversora Juramento CL. 4 Vto. 30/08/2017	10.000.000		5.141.000	
Albanesi S.A. CL. 3 Vto. 15/06/2021	5.317.500		5.080.978	
Generación Frías S.A. CL. 2 Vto. 08/03/2018	5.000.000		5.146.500	
Rombo Compañía Financiera S. 31 Vto. 09/05/2018	10.000.000		10.378.000	
Pan American Energy Vtos. Varios	154.117.041		152.366.959	2.556.492.122
FIDEICOMISOS FINANCIEROS				
Consultatio Catalinas FF	50.000.000		50.000.000	
Vicentin Exportaciones Vtos. Varios		3.500.000	30.836.400	80.836.400
PREVISIONES				
Previsión Acciones Sin Cotización			(80.155)	
Previsión Obligaciones Negociables			(46.069.340)	(46.149.495)
TOTAL			30.155.622.508	

ANEXO DE OTROS CRÉDITOS

(EN NOTAS E INFORMES A LOS ESTADOS CONTABLES,
SE MENCIONA COMO ANEXO 5)

CONCEPTO	IMPORTE	
	PARCIAL	TOTAL
REASEGURADORES DIRECTOS		36.599.785
CUENTA CORRIENTE PRODUCTORES		154.655.540
IMPOSITIVOS		
Impuesto a las Ganancias	576.633.325	
Impuesto al Valor Agregado	306.008	
Impuesto sobre los Ingresos Brutos	14.248	
Otros Créditos Impositivos		
Ret. Imp. a los Débitos y Créditos Bancarios	4.390.662	
Otros Créditos Varios	56.314	
	<u>4.446.976</u>	581.400.557
ANTICIPOS		
Anticipos de Honorarios	5.519.100	
Anticipos a Proveedores	3.609.205	
	<u>9.128.305</u>	9.128.305
OTROS CRÉDITOS		
Cheques Rechazados	20.976.657	
Deudores por Embargos	21.905.777	
Deudores por Tarjetas de Crédito	294.233.610	
Fondo de Reserva Comisiones Médicas	4.226.062	
Préstamos al Personal	2.693.442	
Deudores en Gestión Judicial	8.445.044	
Valores a Depositar	373.922.022	
Otros Créditos		
Federación Patronal Seguros S.A. Cta. Cte. Ley N° 24.557	14.815.524	
Federación Patronal Seguros de Retiro S.A. Cta. Cte.	13.453	
Federación Patronal Reaseguros S.A. Cta. Cte.	24.474.386	
Préstamos Otorgados	2.906.035	
Agentes de Bolsa	142.341	
Siniestros a Imputar	48.997.920	
Otros Créditos Varios	6.653.450	
	<u>98.003.109</u>	824.405.723
PREVISIÓN PARA INCOBRABILIDAD		
Previsión para Incobrabilidad	(32.353.643)	(32.353.643)
TOTAL		1.573.836.267

ANEXO DE INMUEBLES Y BIENES DE USO

(EN NOTAS E INFORMES
A LOS ESTADOS CONTABLES, SE
MENCIONA COMO ANEXO 6 Y 7)

INMUEBLES DE RENTA

UBICACIÓN	LOCALIDAD	VALOR DE ORIGEN	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	VALOR DE INVENTARIO
Juan Bautista Paláa N° 339 (En construcción)	AVELLANEDA	16.617.510		16.617.510
Chacabuco N° 472	TANDIL	10.288.485	(86.436)	10.202.049
España N° 241	AVELLANEDA	2.430.000	(48.599)	2.381.401
TOTAL INMUEBLES DE RENTA		29.335.995	(135.035)	29.200.960

INMUEBLES DE USO PROPIO

UBICACIÓN	LOCALIDAD	VALOR DE ORIGEN	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	VALOR DE INVENTARIO
Avda. 51 N° 756/770	LA PLATA	80.627.175	(1.136.372)	79.490.803
Avda. 51 N° 789	LA PLATA	101.995.920	(1.236.488)	100.759.432
Avda. 520 y 163	LA PLATA	20.298.000	(2.841.720)	17.456.280
Avda. 51 N° 765	LA PLATA	99.949.545	(978.954)	98.970.591
Calle 11 N° 924	LA PLATA	4.536.450	(40.628)	4.495.822
Cno. General Belgrano y 507	GONNET	28.893.463	(397.276)	28.496.187
Lavalle N° 77	AVELLANEDA	8.292.600	(102.897)	8.189.703
Belgrano N° 614	AVELLANEDA	1.778.965	(23.302)	1.755.663
11 de Abril N° 145	BAHÍA BLANCA	19.830.500	(214.829)	19.615.671
Avda. de Mayo N° 605 - 1° Piso	CABA	2.983.500	(31.112)	2.952.388
Belgrano N° 3141	CABA	36.331.686	(413.063)	35.918.623
Alsina N° 815	CABA	19.890.000	(429.439)	19.460.561
Fragueiro N° 357	CÓRDOBA	53.703.000	(519.706)	53.183.294
Santa Fe N° 2785	MARTÍNEZ	49.260.645	(355.836)	48.904.809
25 de Mayo N° 1258	MENDOZA	9.265.000	(2.038.300)	7.226.700
García Silva N° 1270/1254	MORÓN	26.699.877	(194.415)	26.505.462
Humberto Primo N° 186	QUILMES	34.195.500	(245.927)	33.949.573
Carrillo N° 2283	SAN MARTÍN	13.900.815	(170.749)	13.730.066
Rondeau N° 875 (En construcción)	TUCUMÁN	23.898.812		23.898.812
Juan Baustista Paláa N° 339 (En construcción)	AVELLANEDA	25.345.371		25.345.371
SUB-TOTAL		661.676.824	(11.371.013)	650.305.811

BIENES MUEBLES DE USO

RUBRO	VALOR DE ORIGEN	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	VALOR DE INVENTARIO
Rodados	3.054.420	(1.741.186)	1.313.234
Muebles y Útiles e Instalaciones	16.090.883	(11.875.815)	4.215.068
Máquinas y Equipos Técnicos	80.520.799	(52.759.902)	27.760.897
SUB-TOTAL	99.666.102	(66.376.903)	33.289.199

TOTAL BIENES DE USO	761.342.926	(77.747.916)	683.595.010
----------------------------	--------------------	---------------------	--------------------

ANEXO DE DEUDAS Y PREVISIONES

(EN NOTAS E INFORMES
A LOS ESTADOS CONTABLES, SE
MENCIONA COMO ANEXO 10)

CONCEPTO	IMPORTE	
	PARCIAL	TOTAL
DEUDAS CON ASEGURADOS		
Siniestros Liquidados a Pagar y en Proceso de Liquidación	152.228.574	
Siniestros Pendientes	9.757.118.179	
Siniestros A.R.T. - En Mediación	167.863.787	
Siniestros A.R.T. - En Juicio	3.884.317.451	
Siniestros Ocurridos y No Reportados (I.B.N.R.)	4.457.331.797	
Siniestros Ocurridos y No Suficientemente Reportados (I.B.N.E.R.)	60.214.312	
Incapacidades Laborales Temporarias a Pagar	582.415.519	
Acreedores por Premios a Devolver	200.577.402	
Prestaciones en Especie a Pagar	85.868.715	
Otras Deudas con Asegurados	66.912	
		19.348.002.648
DEUDAS CON REASEGURADORES		
Compañías Reaseguradoras Cta. Cte.	43.879.411	
Primas de Reaseguros a Reinstalar	24.177.868	
Otros Conceptos	6.247.362	
		74.304.641
DEUDAS CON PRODUCTORES		
Cuenta Corriente Productores	303.177.782	
Comisiones por Primas a Cobrar	869.230.066	
		1.172.407.848
DEUDAS FISCALES Y SOCIALES		
Fiscales		
Dirección General Impositiva	241.144.880	
Direcciones Generales de Rentas	104.897.224	
S.S.N. Tasa Uniforme	32.631.999	
Fondo de Reserva	13.576	
Otras Deudas Fiscales	44.299.710	
Sociales		
Sueldos y Cargas Sociales	24.797.088	
Administración Nacional de Seguridad Social	1.181.844	
Obras Sociales	25.307.279	
Sindicato del Seguro	1.018.570	
Administradoras de Riesgos del Trabajo	275.955	
Otras Deudas Sociales	592.447	
Impuestos y Contrib. a Devengar sobre Premios a Cobrar		
Impuestos Internos a Devengar sobre Premios a Cobrar	3.697.603	
O.S.S.E.G. a Devengar sobre Premios a Cobrar	39.227.688	
Fondo de Reserva a Devengar sobre Premios a Cobrar	2.616.630	
Otros Imp. y Contrib. a Devengar sobre Premios a Cobrar	2.866.554	
		524.569.047
OTRAS DEUDAS		
Cobranzas a Imputar	134.342.769	
Cobros Anticipados	964.771	
Proveedores	144.593.599	
Fondo Fiduciario Enfermedades Profesionales	21.528.018	
Provisión Fondo Bomberil Ley N° 25.848	26.562.371	
Caja Compensadora S.C.V.O.	5.101.775	
Acreedores Varios	61.453.865	
Otras Deudas		
Cheques Librados no Presentados al Cobro	152.599.350	
Federación Patronal Seguros S.A. Cta. Cte. Ley N° 24.557	14.815.536	
Federación Patronal Cooperativa Ltda. Cta. Cte.	48.717	
Gastos de Explotación a Pagar	8.845.600	
Fondo de Garantía a Depositar	217.057	
Retenciones por Cuenta de Terceros	69.062	
Aportes Caja Prev. y Seg. Médico a Pagar	473.796	
Otras Deudas Varias	562.123	
	177.631.241	572.178.409
PREVISIONES		
De Contingencias	1.598.647.700	
Inversiones Financieras	105.000.000	
Resultados por Tenencia	5.439.500.000	
Impuesto a las Ganancias	660.000.000	
Otras Previsiones	43.852.400	
		7.847.000.100
TOTAL		29.538.462.693

RESULTADO TÉCNICO

SEGUROS DIRECTOS

CONCEPTO	RAMOS EVENTUALES			VIDA INDIVIDUAL COLECTIVO Y SEPELIO	RIESGOS DEL TRABAJO	TOTAL
	AUTOMOTORES	OTROS	SUB-TOTAL			
PRIMAS DEVENGADAS						
Primas	11.629.218.217	2.889.695.712	14.518.913.929	397.898.843	4.844.775.992	19.761.588.764
Primas Cedidas Reaseguros	(5.301.370)	(270.058.190)	(275.359.560)	(34.930)		(275.394.490)
Compromisos Técnicos del Ejercicio	(2.302.335.586)	(1.058.035.451)	(3.360.371.037)	(178.020.736)	(877.529.751)	(4.415.921.524)
Compromisos Técnicos del Ejercicio Anterior	1.854.920.570	708.709.695	2.563.630.265	122.521.408	566.137.985	3.252.289.658
SUB-TOTAL	11.176.501.831	2.270.311.766	13.446.813.597	342.364.585	4.533.384.226	18.322.562.408
SINIESTROS DEVENGADOS						
Siniestros Pagados Netos	(5.623.885.440)	(681.011.205)	(6.304.896.645)	(56.170.229)	(2.289.068.705)	(8.650.135.579)
Siniestros Pendientes del Ejercicio e I.B.N.R.	(12.112.338.911)	(1.478.052.033)	(13.590.390.944)	(42.685.912)	(5.514.281.477)	(19.147.358.333)
Siniestros Pendientes del Ejercicio Anterior e I.B.N.R.	8.409.616.139	1.070.337.336	9.479.953.475	23.221.578	3.507.637.098	13.010.812.151
SUB-TOTAL	(9.326.608.212)	(1.088.725.902)	(10.415.334.114)	(75.634.563)	(4.295.713.084)	(14.786.681.761)
GASTOS DE PRODUCCIÓN Y EXPLOTACIÓN						
Gastos de Producción	(2.479.056.299)	(764.028.985)	(3.243.085.284)	(126.670.258)	(269.513.212)	(3.639.268.754)
Gastos de Explotación	(1.337.012.579)	(289.870.918)	(1.626.883.497)	(86.856.953)	(442.945.406)	(2.156.685.856)
Gastos de Gestión a/c de Reaseguradores		24.329.081	24.329.081	(539)		24.328.542
SUB-TOTAL	(3.816.068.878)	(1.029.570.822)	(4.845.639.700)	(213.527.750)	(712.458.618)	(5.771.626.068)
OTROS INGRESOS						
Otros Ingresos	29.404	5.856	35.260	8.322.805	20.574.500	28.932.565
SUB-TOTAL	29.404	5.856	35.260	8.322.805	20.574.500	28.932.565
OTROS EGRESOS						
Otros Egresos	(1.972.897)		(1.972.897)		(96.183.654)	(98.156.551)
SUB-TOTAL	(1.972.897)		(1,972.897)		(96.183.654)	(98.156.551)
RESULTADO TÉCNICO	(1.968.118.752)	152.020.898	(1.816.097.854)	61.525.077	(550.396.630)	(2.304.969.407)

RESULTADO FINANCIERO

CONCEPTO	IMPORTE	
	PARCIAL	TOTAL
RENTAS		
Intereses Títulos Públicos	407.575.415	
Intereses Depósitos a Plazo Fijo	575.253.737	
Intereses de Fideicomisos	5.323.118	
Intereses Obligaciones Negociables	507.554.237	
Intereses Otros	7.861.107	
Dividendos	18.748.851	
Recargos Financieros	722.082.703	
Alquileres y Arrendamientos	1.326.000	2.245.725.168
RESULTADOS POR REALIZACIÓN		
Títulos Públicos	272.220.160	
Acciones	31.791	
Fondos Comunes de Inversión	127.686.398	
Obligaciones Negociables	(9.558.612)	
Fideicomisos Financieros	(5.139.720)	
Otros	681.795	385.921.812
RESULTADO POR TENENCIA		
Títulos Públicos	702.598.029	
Acciones	33.346.787	
Fondos Comunes de Inversión	992.145.984	
Obligaciones Negociables	62.219.472	
Fideicomisos Financieros	5.463.391	
Diferencias de Cambio	23.192.709	
Participación en Grupo Económico	32.341.529	
Otros Resultados por Tenencia	7.840	1.851.315.741
OTROS INGRESOS		
Devengamiento de Provisiones y Regularizaciones	(193.357)	
Otros Ingresos	39.653.449	39.460.092
OTROS EGRESOS		
Otros Ajustes Sección Vida	(339.105)	
Provisión Otros Créditos	(8.244.045)	
Provisión Juicios no Operativos	(9.763.383)	(18.346.533)
GASTOS DE EXPLOTACIÓN Y OTROS CARGOS		
Comisiones y Gastos por Transacciones Financieras	(2.919.039)	
Gastos de Explotación - Estructura Financiera	(104.992.185)	
Provisión Deudores por Premio	(85.928.800)	
Amortizaciones Premios a Cobrar	(47.646.548)	(241.486.572)

RESULTADO FINANCIERO

4.262.589.708