



**BALANCE GENERAL CONSOLIDADO CON NEGOFIN COBRANZAS S.A., NFD S.A. Y WORKING CAPITAL S.A.**  
**AL 30 DE DICIEMBRE DE 2024**  
(En miles de guaraníes)

ACTIVOS		Nota	
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	3		21.149.919
Inversiones temporales	4		10.000.000
Cuentas por cobrar comerciales	5		705.270.246
Otros créditos	6		15.534.458
<b>Total activos corrientes</b>			<b>751.954.623</b>
<b>Activos no Corrientes</b>			
Otros créditos	6		297.487
Cuentas por cobrar comerciales	5		77.894.770
Inversión en asociadas	7		868.523
Propiedades, planta y equipo/Bienes de uso, neto	8		29.462.145
Activo Disponible para la venta			37.071
Activos intangibles	9		4.470.035
<b>Total activos no corrientes</b>			<b>113.030.032</b>
<b>Total Activos</b>			<b>864.984.655</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar comerciales	10		6.654.349
Préstamos a corto plazo	11		500.026.573
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	13		614.849
Impuestos a pagar	14		3.751.534
Provisiones	15		4.997.722
Otros pasivos corrientes	16		4.388.176
<b>Total Pasivos Corrientes</b>			<b>520.433.203</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>			
Préstamos a largo plazo	12		76.562.274
<b>Total pasivos no corrientes</b>			<b>76.562.274</b>
<b>Total Pasivos</b>			<b>596.995.477</b>
<b>Patrimonio Neto</b>			
Capital integrado	17		172.593.009
Reserva de revalúo	18		1.919.279
Reserva legal	18		26.219.536
Reservas facultativas	18		5.015.416
Resultados acumulados			-2.486.398
Resultados del Ejercicio	19		64.767.975
Patrimonio atribuible a Negofin (Sociedad Controlante)			<b>268.028.817</b>
Interés minoritario (Participacion Minoritaria)			-39.639
<b>Total Patrimonio Neto</b>			<b>267.989.178</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio Neto</b>			<b>864.984.655</b>

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



ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO CON NEGOFIN COBRANZAS S.A., NFD S.A. Y WORKING CAPITAL S.A  
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2024  
(En miles de guaraníes)

Ingresos	467.911.753
Costo de Ventas	-317.797.917
<b>Utilidad bruta</b>	<b>150.113.836</b>
Gastos de ventas	-298.739
Gastos administrativos	-152.896.769
Otros ingresos y gastos operativos	97.463.054
<b>Resultado operativo</b>	<b>94.381.383</b>
Ingresos financieros	39.541.184
Gastos financieros	-57.570.004
<b>Resultados ordinarios antes de impuesto a la renta y participación minoritaria</b>	<b>76.352.564</b>
Impuesto a la renta	-11.682.528
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>	<b>64.670.036</b>
Atribuible a :	
Negofin (Sociedad controlante)	64.767.976
Accionistas no controlantes (Participacion minoritaria)	-97.940

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Método directo)  
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2024  
Comparativo con igual periodo del año anterior  
(En miles de guaraníes)

	Según Recalculo Efectuado	Según Recalculo Efectuado	Según Recalculo Efectuado	Según Recalculo Efectuado	Según Recalculo Efectuado
	2024 NEGOFIN S.A.E.C.A	2024 NEGOFIN COBRANZAS S.A	2024 NFD S.A	2024 WORKING CAPITAL S.A	2024 Flujo Consolidado
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS					
Cobranzas efectuadas a clientes	253.951.525	-915.564	100.633.275	155.297	353.824.532
Pagos efectuados a proveedores y empleados	-122.195.841	171.260	-3.622.343	-9.959	-125.656.882
Efectivo generado por las operaciones	-86.404.959	1.470.277	-95.618.349	-241.697	-180.794.729
Intereses pagados	-57.568.953	0	0	0	-57.568.953
Otros ingresos y (egresos) - neto	0	0	0	0	0
Pagos de impuesto a la renta	-10.661.589	-218.925	12.726	1.267	-10.866.521
Flujo neto de efectivo de actividades operativas	-22.879.817	507.048	1.405.309	-95.093	-21.062.553
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN					
Adquisición de Inversiones	15.586	0	0	0	15.586
Adquisición de bienes de uso	-4.281.465	-26.610	-22.451	0	-4.330.526
Ventas de activos fijos	0	0	0	0	0
Aquisición de inversiones (Bienes para la venta)	0	-37.071	0	0	-37.071
Intereses cobrados sobre inversiones	0	0	0	0	0
Baja de de inversiones	0	0	0	0	0
Intangibles	-1.987.651	-4.346	-1.328.329	-63.202	-3.383.529
Adquisición de acciones	-961.709	0	0	0	-961.709
Flujo neto de efectivo de actividades de inversión	-7.215.239	-68.027	-1.350.781	-63.202	-8.697.249
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN					
(Disminución) Incremento de préstamos	76.383.934	0	0	0	76.383.934
Aportes de capital recibidos	5.927.659	0	0	0	5.927.659
Dividendos pagados / otros	-61.157.499	0	0	0	-61.157.499
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	21.154.094	0	0	0	21.154.094
Reserva de revalúo	-19.341	0	0	0	-19.341
Reservas facultativas	-3.764.763	457.741	0	0	-3.307.022
Reserva legal	3.313.929	84.172	15.858	0	3.413.959
Otros	0	-457.741	0	-15.756	-473.496
(Disminución) Incremento neto de efectivo	-9.411.136	523.193	70.386	-174.050	-8.991.608
Efecto estimado de la diferencia de cambio sobre el saldo de efectivo					0
Efectivo al principio del año	29.125.799	771.939	57.813	185.976	30.141.527
Efectivo al final del periodo	19.714.663	1.295.132	128.199	11.926	21.149.919



ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO  
AL 30 DE DICIEMBRE DE 2024  
Comparativo con igual periodo del año anterior  
(En miles de guaraníes)

	Aporte de los propietarios			Reserva de revalúo	Reserva de revalúo técnico	Ganancias reservadas			Resultado del ejercicio	Interes Minoritario	Total
	Capital suscrito e integrado	Primas de emisión	Aportes No Capitalizados			Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados			
Saldo al 30 de Diciembre de 2023	166.665.350			1.938.620	0	22.808.799	8.322.712	-1.366.745	60.512.420	-13.516	258.867.639
Cambio en política contable (Nota....)											0
Saldo reestructurado	0	0	0	0		0		0	0	0	0
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea Ordinaria N°... de fecha.....											0
Integración del capital social	5.927.659	0									5.927.659
Reducción del capital social s/Acta de Asamblea General Ordinaria N°... de fecha.....											0
Revalúo de activos fijos	0	0	0	-19.341	0	0					-19.341
Reserva Legal	0	0	0	0	0	3.410.737					3.410.737
Revalúo técnico	0	0	0	0							0
Resultado del año	0		0	0	0		-3.307.296	-1.119.653	4.255.556	-26.123	-197.516
Saldo al 30 de Diciembre de 2024	172.593.009	0	0	1.919.279	0	26.219.536	5.015.416	-2.486.398	64.767.975	-39.639	267.989.178
Distribución de dividendos s/Acta de Asamblea General Ordinaria N°... de fecha.....											0
Revalúo de activos fijos											0
Desafectación de la reserva de revalúo técnico											0
Resultado del año						0	0	0	0		0
Saldo al 30 de Diciembre de 2024	172.593.009	0	0	1.919.279	0	26.219.536	5.015.416	-2.486.398	64.767.975	-39.639	267.989.178

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