


ACTIVO	28/02/2021
DISPONIBLE	14.839.207.759,77
1 Efectivo..	0
2 Bancos y otras instituciones financieras del país..	756.227.056,01
3 Bancos y otras instituciones financieras del exterior..	14.082.980.703,76
4 (Provisión para disponibilidades)..	0,00
PORTAFOLIOS DE INVERSIONES	41.473.600.000,00
5 Portafolio para comercialización "T"..	0,00
6 Portafolio de inversión para comercialización "PIC"..	0,00
7 Portafolio de inversión "I"..	0,00
8 Portafolio para comercialización de acciones..	41.473.600.000,00
9 Inversiones en depósitos a plazo y colocaciones a plazo..	0,00
10 Inversiones de disponibilidad restringida..	0,00
10,01 Provisión para comercialización de acciones..	0,00
ACTIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0,00
11 Financiamiento por operaciones de reporte..	0,00
12 Activos financieros indexados a títulos valores..	0,00
13 Préstamo o financiamiento de margen..	0,00
14 Letras y pagarés con garantía bancaria..	0,00
15 Préstamos no autorizados..	0,00
16 (Provisión sobre préstamos no autorizados)..	0,00
17 INTERESES, DIVIDENDOS, COMISIONES Y HONORARIOS DEVENGADOS POR COBRAR	0,00
18 INVERSIONES PERMANENTES	0,00
19 BIENES REALIZABLES	0,00
20 BIENES DE USO	318.534.421,33
21 CARGOS DIFERIDOS	119.526.400.000,00
Incremento por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros..	119.526.400.000,00
22 Reducción por ajuste a valor de mercado de contratos spot, forward y futuros..	0,00
23 OTROS ACTIVOS	3.357.585.332,46
Total Activo	179.515.327.513,56
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	137.600.000.000,00
24 Derechos por financiamientos de reporte..	0,00
25 Derechos por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores..	137.600.000.000,00
26 Derechos por otras operaciones contingentes..	0,00
Total Cuentas Contingentes Deudoras	0,00
26,1 Total encargos de Confianza	0,00
27 OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	225.000.000,00
Total Cuentas de Orden Deudoras	137.825.000.000,00

PASIVO	28/02/2021
PASIVO A CORTO PLAZO	
CAPTACIONES DE RECURSOS AUTORIZADAS POR LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES	0,00
28 Obligaciones a la vista..	0,00
29 Títulos valores de deuda objeto de oferta pública emitidos por la institución..	0,00
PASIVOS FINANCIEROS DIRECTOS	0,00
30 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y crédito del país hasta un año..	0,00
31 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y crédito del exterior hasta un año..	0,00
32 Obligaciones por operaciones de reporte..	0,00
33 Pasivos financieros indexados a títulos valores..	0,00
34 INTERESES Y COMISIONES POR PAGAR	0,00
35 PASIVO A MAS DE UN AÑO	0,00
Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y crédito del país a más de un año..	0,00
36 Obligaciones con bancos y entidades de ahorro y crédito del exterior a más de un año..	0,00
Otras obligaciones a más de un año..	0,00
37 CRÉDITOS DIFERIDOS	0,00
38 PASIVOS LABORALES	-93.121.956,23
39 PASIVOS ADMINISTRATIVOS	0,00
40 IMPUESTOS DIFERIDOS	0,00
41 OBLIGACIONES SUBORDINADAS	0,00
42 OBLIGACIONES CONVERTIBLES EN CAPITAL	0,00
43 OTROS PASIVOS	-121.027.111.949,39
Total Pasivo	-121.120.233.905,62
GESTION OPERATIVA	9.072.434.252,89
PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	
45 Capital pagado..	-750.000.000,00
45,1 (Cuentas por cobrar accionistas, Capital comun suscrito y no pagado)	0,00
46 INCREMENTOS PATRIMONIALES	0,00
47 RESERVAS DE CAPITAL	0,00
RESULTADOS ACUMULADOS	7.757.201.860,68
48 Resultados del ejercicio..	414.274.797,21
49 Utilidades no distribuidas..	7.342.927.063,47
50 SUPERÁVIT NO REALIZADO POR AJUSTE A VALOR MERCADO	-119.526.400.000,00
50,1 Superávit No realizado por Diferencial Cambiario	45.051.670.278,49
Total Patrimonio	-67.467.527.860,83
Patrimonio + Gestión Operativa	-58.395.093.607,94
Total Pasivo + Patrimonio + Gestión Operativa	-179.515.327.513,56
CUENTAS CONTINGENTES ACREEDORAS	0,00
51 Responsabilidades por financiamientos de reporte..	0,00
52 Responsabilidades por operaciones spot, forward y futuros de divisas y de títulos valores..	-137.600.000.000,00
53 Responsabilidades por otras operaciones contingentes..	0,00
Total cuentas contingentes acreedoras	-137.600.000.000,00
ENCARGOS DE CONFIANZA	0,00
54 Administración de cartera..	0,00
55 Custodia..	0,00
Total encargos de confianza	0,00
OTRAS CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	-225.000.000,00
Total Cuentas de Orden Acreedoras	-225.000.000,00

INGRESOS FINANCIEROS	28/02/2021
1 Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
2 Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "PIC"	0,00
3 Rendimientos por inversiones clasificadas en el Portafolio "I"	0,00
4 Dividendos por acciones clasificadas en el Portafolio para Comercialización de Acciones	0,00
5 Rendimientos por Financiamientos de margen	0,00
6 Rendimientos por Financiamientos por reporte	0,00
7 Rendimientos por Activos Indexados a títulos valores	0,00
8 Rendimientos por otros Activos financieros directos	0,00
9 Rendimientos por Inversiones en depósitos y colocaciones bancarias	0,00
Total Ingresos Financieros	0,00
GASTOS FINANCIEROS	
10 Intereses por Obligaciones por operaciones de reporte	0,00
11 Intereses por Pasivos financieros indexados a títulos valores	0,00
12 Intereses por Préstamos por Financiamientos de Margen	0,00
13 Intereses por Obligaciones por financiamiento con Bancos	0,00
14 Intereses por Títulos valores emitidos por la institución	0,00
15 Intereses por otros Pasivos Financieros Directos	0,00
Total por Gastos Financieros	0,00
MARGEN FINANCIERO BRUTO (Total Ingresos Financieros- Total Gastos Financieros)	0,00
16 Ingresos por recuperación de activos financieros	0,00
17 Gastos por provisiones y desvalorización de activos financieros	0,00
MARGEN FINANCIERO NETO	0,00
HONORARIOS, COMISIONES Y OTROS INGRESOS	226.458.897,83
18 Honorarios y Comisiones	226.458.897,83
19 Resultado por ajuste a valor mercado de las inversiones clasificadas en el Portafolio para Comercialización "T"	0,00
20 Diferencias en cambio	0,00
21 Ganancia (Pérdida) en venta de inversiones en títulos valores	0,00
22 Otros Ingresos	0,00
Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos	226.458.897,83
RESULTADO EN OPERACIÓN FINANCIERA (Margen Financiero Neto + Total Honorarios, Comisiones y Otros Ingresos)	226.458.897,83
GASTOS OPERATIVOS	
23 Salarios y sueldos	78.743.862,90
24 Depreciación, Gastos de Bienes de Uso y Amortización de Intangibles	54.635.627,63
25 Otros Gastos	8.712.595.864,53
Total Gastos Operativos	8.845.975.355,06
RESULTADO EN OPERACIONES ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Resultado en Operación Financiera - Total Gastos Operativos)	9.072.434.252,89
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	0,00
26 Impuesto Sobre la Renta	0,00
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	9.072.434.252,89


Gabriella Pizzorni
Presidente


Lic Carolin Sayago
C.P.C N° 33.686