

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. al 31 de diciembre de 2021 (PERÍODO DE SEIS MESES)



ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2)

ÍNDICE DE DOCUMENTACIÓN

Nómina de directores y comisión fiscalizadora	1
Datos generales de la Sociedad	2
Estado de situación financiera condensado	3
Estado de resultados y de otros resultados integrales condensado	4
Estado de cambios en el patrimonio condensado	5
Estado de flujos de efectivo condensado	7
Notas a los estados financieros condensados	8
Anexos a los estados financieros condensados	30
Reseña informativa	38

Informe de revisión de los auditores independientes sobre los estados financieros condensados Informe de la Comisión Fiscalizadora



NÓMINA DE DIRECTORES Y COMISIÓN FISCALIZADORA

Integrantes del Directorio

Presidente Juan Fabricio Silvestri Vicepresidente Sebastian M. Bravo Director titular Juan Franchi

Director titular Francisco J.M Fernández Candia
Director titular María Laura Rodríguez de Sanctis
Director suplente Christian Ángel Cavanagh Campos

Director suplente Jose Martins

Integrantes de la comisión fiscalizadora

Síndico titularJosé María IbarbiaSíndico titularEnrique Mario LinguaSíndico titularMariana ScrofinaSíndico suplenteMaría Jimena RiggioSíndico suplenteSebastián Pels

Síndico suplente Maria Victoria Aguirre del Castillo

Auditores externos

Auditor titular Sergio Roldan

Auditor Suplente María Fernanda García



Argentina Clearing y Registro S.A.

Domicilio Legal: Paraguay 777 – Piso 15 Ciudad de Rosario – Provincia de Santa Fe

EJERCICIO ECONÓMICO N°3 INICIADO EL 1° DE JULIO DE 2021 ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2)

Actividad principal de la Sociedad: Compensación y liquidación de contratos de futuros, contratos de opciones, otros contratos de derivados, commodities y activos financieros.

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:

- Del estatuto: 26 de julio de 2019

Fecha de vencimiento del estatuto: 26 de julio de 2118

CUIT: 30-71647295-3

Información sobre la Sociedad controlante:

- Denominación: MATba-Rofex S.A.
- Actividad principal: Registrar los contratos de disponible, entrega inmediata, a término, de futuros y opciones sobre productos y subproductos de origen animal, mineral o vegetal, otros activos, monedas, instrumentos o índices representativos u otros valores negociables con oferta pública autorizados por la Comisión Nacional de Valores.
- Participación de la Sociedad controlante sobre el capital social: 91,29%
- Porcentaje de votos de la Sociedad controlante: 91,29%
- Domicilio Legal: Paraguay 777 Piso 15°, Rosario, Santa Fe.

Composición del Capital Social (Nota 13)

(cifras expresadas en pesos argentinos)

Acciones

Suscripto, integrado e inscripto

41.000 acciones ordinarias escriturales de un voto y VN \$2.500 cada una

\$ 102.500.000

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 30 DE JUNIO DE 2021 (NOTA 2)



(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	4	5.026.165.077	4.623.261.340
Créditos por servicios	6	58.379.417	48.707.047
Otros créditos	7	9.111.076	38.403.544
Total del activo corriente		5.093.655.570	4.710.371.931
Activo no corriente			
Activos financieros a costo amortizado	5	4.212.299	5.073.327
Otros créditos	7	22.187	16.793
Inversiones permanentes en asociadas	Anexo C	155.622.044	146.485.023
Activo por derechos de uso		1.458.495	3.208.688
Activos por impuesto diferido	14	28.751.530	36.216.828
Propiedades, planta y equipos	Anexo A	4.827.268	6.397.504
Activos intangibles	Anexo B	10.608.815	10.933.982
Total del activo no corriente		205.502.638	208.332.145
Total del activo		5.299.158.208	4.918.704.076
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	8	1.622.558.409	1.428.385.276
Remuneraciones y cargas sociales	9	7.514.680	5.026.178
Cargas fiscales	10	50.144.657	23.268.184
Otros pasivos	11	5.699.283	14.738.286
Total del pasivo corriente		1.685.917.029	1.471.417.924
Total del pasivo		1.685.917.029	1.471.417.924
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)		3.613.241.179	3.447.286.152
Total del patrimonio neto y del pasivo		5.299.158.208	4.918.704.076

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia Santa Fe

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. ESTADO DE RESULTADOS Y DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO POR LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTA 2) (Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



	Notes (America	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
	Notas/Anexos	(Seis meses)	(Seis meses)	(Tres meses)	(Tres meses)
Ingresos por servicios		307.452.637	353.959.760	170.469.226	197.678.133
Gastos operativos	Anexo H	(196.531.587)	(149.262.210)	(94.579.198)	(74.972.761)
Ganancia operativa		110.921.050	204.697.550	75.890.028	122.705.372
Resultados financieros y por tenencia:					
Generados por activos					
Resultados por tenencia de títulos					
públicos y privados, fondos comunes de					
inversión y otros		135.584.715	434.290.033	123.372.502	137.696.785
Diferencias de cambio		(7.728.060)	4.111.344	(3.771.813)	5.750.269
Generados por pasivo					
Intereses pasivos		(62.508)	(283.636)	(24.075)	(284.722)
Otros		-	-	-	17.068
Resultado por exposición a los cambios en el					
poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)		(8.903.388)	13.363.215	(5.372.122)	4.052.291
Resultados por inversiones en asociadas	12	3.193.769	127.154	4.801.194	1.811.856
Otros ingresos y egresos netos	12	3.561.395	(4.940.723)	1.807.353	(2.349.162)
Resultado del período antes del Impuesto a las Ga	anancias	236.566.973	651.364.937	196.703.067	269.399.757
Impuesto a las Capaneias	14	(60.972.924)	(124 654 952)	(20.122.001)	/E 462 412\
Impuesto a las Ganancias	14	(69.872.834)	(134.654.852)	(39.122.901)	(5.463.413)
Resultado del período		166.694.139	516.710.085	157.580.166	263.936.344
Otros resultados integrales					
Ajuste por conversion de sociedades relacionadas	del exterior	(436.097)	(39.432)	(303.818)	(35.994)
Resultado integral total del período		166.258.042	516.670.653	157.276.348	263.900.350

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia Santa Fe

Juan Fabricio Silvestri

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (NOTA 2)

(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



	Aport	tes de los propiet	arios			Resultad	os acumulados					Reserva por	
Concepto	Capital social (Nota 13)	Ajuste de capital	Total	Fondo de garantía Ley 26.831	Reserva legal	Reserva especial Res. Gral. 609 CNV	Reserva Facultativa para futuros dividendos	Reexpresión de reservas	Resultados no asignados	Transacciones entre propietarios (Nota 16)	Subtotales	conversión de sociedades relacionadas del exterior	Totales
Saldos al 30 de junio de 2021	102.500.000	156.005.835	258.505.835	1.041.603.181	20.707.885	66.954		1.682.087.057	577.598.694	(132.829.173)	3.189.234.598	(454.281)	3.447.286.152
Resolucion de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria celebrada el 4 de octubre de 2021: - Absorción de la partida originada por													
adquision de acciones de asociadas (nota 16.2) - Destinar a Reserva Facultativa, el saldo de resultados no asignados del ejercicio finalizado	-	-	-	=	=	=	-	(132.829.173)	-	132.829.173	-	-	-
el 30 de junio de 2020 - Destino del resultado del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021:	-	-	-	-	-	-	106.031.772	21.673.718	(127.705.490)	-	-	-	-
. Fondo de Garantía . Reserva Facultativa	-	-	- -	365.000.000	-	- -	8.143.778	74.608.837 1.664.652	(439.608.837) (9.808.430)		-	-	-
Adquisición por parte de Sistema Esco S.A. del Fondo de Comercio de Matriz S.A. (Nota 16.3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(303.015)	(303.015)	-	(303.015)
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-	-	166.694.139	-	166.694.139	-	166.694.139
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	(436.097)	(436.097)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	102.500.000	156.005.835	258.505.835	1.406.603.181	20.707.885	66.954	114.175.550	1.647.205.091	167.170.076	- 303.015	3.355.625.722	(890.378)	3.613.241.179

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Shang

José María Ibarbia

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738

C.P.C.E. - Provincia Santa Fe

Juan Fabricio Silvestri

5

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO POR EL PERIODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (NOTA 2)

(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



	Aport	tes de los propie	tarios		R	esultados acumul	ados			Reserva por conversión de subtotales sociedades Totales relacionadas del exterior	
Concepto	Capital social (Nota 13)	Ajuste de capital	Total	Fondo de garantía Ley 26.831	Reserva legal	Reserva especial Res. Gral. 609 CNV	Reexpresión de reservas	Resultados no asignados	Subtotales		Totales
Saldos al 30 de junio de 2020	102.500.000	155.991.981	258.491.981	591.603.181	19.972.542	66.954	1.317.328.985	943.044.816	2.872.016.478	(432.602)	3.130.075.857
Destinado por resolucion de Asamblea General Ordinaria celebrada el 5 de octubre de 2020 - Reserva Legal - Fondo de Garantia											
Resultado integral del periodo	-	-	-	-	-	-	-	516.710.085	516.710.085	-	516.710.085
Otros resultados integrales del periodo	-	-	-	-		-	-	-		(39.432)	(39.432)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	102.500.000	155.991.981	258.491.981	591.603.181	19.972.542	66.954	1.317.328.985	1.459.754.901	3.388.726.563	(472.034)	3.646.746.510

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Quanti

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula Nº 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia Santa Fe

Juan Fabricio Silvestri Presidente

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora



	Notas/Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Causas de las variaciones del efectivo y equivalentes de efectivo			
Actividades de operación			
Resultado integral total del período		166.258.042	516.670.653
Impuesto a las ganancias	14	69.872.834	134.654.852
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las			
actividades de operación			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	1.864.427	2.112.522
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	1.983.718	707.673
Amortizaciones de activos por derechos de uso		1.750.194	2.333.469
Ajuste por conversión de sociedades relacionadas del exterior		436.097	39.432
Resultados por inversiones en asociadas	12	(3.193.769)	(127.154)
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM)		(118.890.759)	(451.480.956)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variación otros créditos		3.493.448	(10.379.633)
Variación créditos por servicios		(9.672.370)	(22.422.870)
Variación cuentas por pagar		19.846.816	310.401
Variación Fondos de terceros		174.326.317	(1.029.911.531)
Variación remuneraciones y cargas sociales		2.488.502	2.038.541
Variación cargas fiscales		64.964.182	16.720.578
Variación otros pasivos		(7.236.588)	(19.798.287)
Impuesto a las ganancias pagado		(81.383.983)	(204.081.830)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de operación		286.907.108	(1.062.614.140)
Actividades de inversión			
Variación neta de activos financieros a costo amortizado		_	6.865.465
Pagos por compras de propiedades, planta y equipo		(294.191)	(4.386.059)
Pagos por la adquisición y desarrollo de activos intangibles		(1.658.551)	(277.091)
Pagos por derecho de uso		(2.047.317)	(207.237)
Flujo neto de efectivo (utilizado)/generado por las actividades de inversión		(4.000.059)	1.995.078
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM) generado			
por el efectivo y sus equivalentes		119.996.688	451.185.742
Aumento/(disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo		402.903.737	(609.433.320)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	4	4.623.261.340	4.775.630.996
Efectivo y equivalente del efectivo al cierre del período	4	5.026.165.077	4.166.197.676

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora

Quant

Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia Santa Fe



NOTA 1 - Información general

La información relativa a los antecedentes de Argentina Clearing y Registro S.A. (la "Sociedad") en cuanto a su fecha de constitución, datos registrales, plazo de duración, domicilio, objeto y otros aspectos societarios se encuentran explicitados en la carátula que precede al Estado de Situación Financiera.

1.1 Actividad de la Sociedad

La Sociedad tiene como actividad principal actuar como Cámara Compensadora en los términos de la Ley N° 26.831, el Decreto Reglamentario y sus modificatorias, con el fin de registrar, liquidar, compensar y garantizar operaciones sobre valores negociables, productos de inversión colectiva o cualquier otro producto de índole física y/o financiera, cualquiera fuera su forma de negociación y plazo de liquidación. Asimismo presta el servicio de custodia, registro y pago de valores negociables.

1.2 Marco legal del mercado de capitales

El 27 de enero de 2013 entró en vigencia La Ley de Mercado de Capitales N° 26.831. Dicha ley introdujo una reforma integral al régimen vigente en todo el territorio nacional en materia de oferta pública. La Comisión Nacional de Valores (CNV) sancionó el nuevo texto de Normas de CNV (N.T. 2013) con fecha 5 de septiembre de 2013 mediante la Resolución General N° 622/2013. A partir de dicha Ley, la CNV es el Ente encargado de autorizar y llevar el registro de todos los mercados y cámaras compensadoras del país, quienes quedan sometidos en cuanto a su actuación como tales a las disposiciones previstas en el Título VI, Capítulos II "Cámara Compensadoras", del N.T. 2013 de las Normas de CNV.

NOTA 2 - Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021 se presentan sobre la base de aplicación del marco contable establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

No se produjeron novedades significativas respecto de las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales al 30 de junio de 2021, por lo cual los presentes estados financieros:

a) Se presentan sobre la base de aplicación de las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), y en particular de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información financiera intermedia", las cuales son de aplicación obligatoria por la Resolución Técnica (RT) N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y las Normas de la CNV (NT 2013).

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 2 - Bases de preparación de los estados financieros (continuación)

- b) Han sido preparados en moneda homogénea de conformidad con las normas de la CNV. En este sentido se han reconocido en forma integral los efectos de la inflación en el poder adquisitivo de la moneda al cierre del presente período mediante la aplicación del método de ajuste de la NIC 29, conforme con lo establecido por la Resolución General N° 777/2018 de la CNV. A tal fin, la serie de índices utilizada es la elaborada y publicada por la FACPCE, resultante de combinar el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INDEC) con el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM). La variación del índice utilizado para la reexpresión de los presentes estados financieros ha sido del 20,44% en el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021.
- c) Incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento por parte de los usuarios de dichos estados, de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros.
 - Sin embargo, los mismos podrían no incluir toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al cierre del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021.
- d) Información comparativa: los presentes estados financieros se presentan en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2021 y con el período de seis meses iniciado el 1 de julio de 2020 y finalizado el 31 de diciembre de 2020.
 - Asimismo, a los fines de una comparación homogénea se han efectuado las reclasificaciones necesarias en los estados financieros al 30 de junio de 2021 y al 31 de diciembre de 2020. Las reclasificaciones efectuadas no implican modificaciones en el patrimonio ni en los resultados de las operaciones a esas fechas.
 - Dichas cifras han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente período de acuerdo con lo indicado en la presente nota, a fin de permitir su comparabilidad y sin que la reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.
- e) La moneda funcional de la Sociedad es el peso (moneda de curso legal de la República Argentina), siendo asimismo la moneda de presentación de los presentes estados financieros.

La moneda funcional de la sociedad relacionada uruguaya (Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.) es el dólar estadounidense. La conversión de la moneda funcional a la moneda de presentación se realizó aplicando los criterios establecidos en la NIC 21.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 2 - Bases de preparación de los estados financieros (continuación)

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB y por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRIC, por su sigla en inglés) no han tenido un efecto significativo en los presentes estados financieros. Asimismo, el Directorio de la Sociedad estima que las nuevas normas e interpretaciones cuya aplicación no es exigida a la fecha de cierre del presente período, no tendrán impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

NOTA 3 – Fusión MATba-Rofex al 1 de agosto de 2019

En el marco del proceso de integración y reorganización entre ROFEX S.A. y el Mercado a Término de Buenos Aires (MATba), el 11 de diciembre de 2018 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria y Asambleas Especiales de Clases de Argentina Clearing S.A. (ACSA) aprobaron la reorganización societaria consistente en: i) la escisión de una parte del patrimonio de la Sociedad que se destinó a la constitución de una nueva Sociedad que continuará con la actividad de Cámara Compensadora y Agente de Custodia, Registro y Pago y demás actividades complementarias; y ii) la continuación de la actividad de inversora que realizaba ACSA, operando bajo la nueva denominación de AC Inversora S.A.

Con fecha 26 de julio de 2019 el Registro Público de Comercio de Rosario inscribió el Estatuto de Argentina Clearing y Registro S.A. (ACyRSA) en Tomo 100, Folio 6072 N° 925, sociedad que continuó con la actividad de Cámara Compensadora y Agente de Custodia, Registro y Pago, constituida con el patrimonio escindido de ACSA, con efectos a partir de la Fecha Efectiva de Reorganización (1 de agosto de 2019). Con fecha 30 de agosto de 2019, la CNV inscribió a la sociedad como cámara compensadora.

NOTA 4 - Efectivo y equivalentes de efectivo

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Fondo fijo		22.894	27.574
Moneda extranjera	Anexo G	160.696	200.557
Banco en moneda nacional		1.184.985	4.942.448
Banco en moneda extranjera	Anexo G	189.922.784	205.889.335
Títulos valores equivalentes a efectivo	Anexo C	1.251.891.812	1.039.121.449
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo	Anexo D	3.582.981.906	3.373.079.977
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		5.026.165.077	4.623.261.340

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



(cifras expresadas en pesos argentinos – en moneda homogénea)

NOTA 5 - Activos financieros a costo amortizado

No corrientes	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Títulos valores a costo amortizado	Anexo C	4.212.299	5.073.327
Total Activos financieros a costo amortizado no			
corrientes		4.212.299	5.073.327

NOTA 6 – Créditos por servicios

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Cuentas a cobrar por servicios en moneda			
nacional		58.379.417	48.615.413
Cuentas a cobrar por servicios en moneda			
extranjera	Anexo G	-	91.634
Total Créditos por servicios		58.379.417	48.707.047

NOTA 7 - Otros créditos

Corrientes	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Otros créditos fiscales		770.158	919.105
Gastos pagados por adelantado		282.860	4.696.553
Crédito por impuesto a las ganancias		-	19.111.261
Prestamos al personal		6.727.605	5.265.253
Partes relacionadas en moneda extranjera	Anexo G Nota 15	1.330.453	8.411.372
Total Otros créditos corrientes		9.111.076	38.403.544

No corrientes	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Depósitos en garantía		1.248	1.503
Prestamos al personal		8.244	-
Diversos		12.695	15.290
Total Otros créditos no corrientes		22.187	16.793

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 8 – Cuentas por pagar

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Fondos de terceros de libre disponibilidad en			
moneda nacional		1.132.120.278	968.219.128
Fondos de terceros de libre disponibilidad en			
moneda extranjera	Anexo G	179.159.968	187.147.989
Transferencias de fondos a efectuar a partes			
relacionadas en moneda nacional	Nota 15	287.110.835	268.697.647
Proveedores de bienes y servicios en moneda			
nacional		5.729.348	4.320.512
Proveedores de bienes y servicios en moneda			
nacional -Partes relacionadas	Nota 15	18.437.980	
Total Cuentas por pagar		1.622.558.409	1.428.385.276

NOTA 9 – Remuneraciones y cargas sociales

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Sueldos a pagar		-	19.650
Cargas sociales a pagar		1.661.995	2.037.917
Provisión para SAC y vacaciones con cargas			
sociales		5.852.685	2.968.611
Total Remuneraciones y cargas sociales		7.514.680	5.026.178

NOTA 10 - Cargas fiscales

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Impuesto a las ganancias a pagar		38.087.709	-
Impuesto al valor agregado a pagar		5.033.122	3.213.597
Retenciones impuesto a las ganancias e			
impuesto al valor agregado a pagar		6.510.913	18.780.707
Derecho de registro e inspección a pagar		354.382	295.397
Otras cargas fiscales		158.531	978.483
Total Cargas fiscales		50.144.657	23.268.184

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



(cifras expresadas en pesos argentinos – en moneda homogénea)

NOTA 11 - Otros pasivos

Corrientes	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Partes relacionadas	Nota 15	831.706	1.904.797
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	Anexo G	1.267.577	3.069.992
Provisión Honorarios a Directores y Síndicos		3.600.000	6.022.039
Dividendos a pagar en efectivo		-	3.741.458
Total Otros pasivos corrientes		5.699.283	14.738.286

NOTA 12 – Resultados por inversiones en asociadas

	Notas/Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Nexo Agente de Liquidación y Compensación			
S.A. (ex MATba Alyc S.A.)		(712.157)	3.928.147
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.		(2.233.371)	(3.800.993)
Sistema Esco S.A.		6.798.776	-
Primary Ventures S.A.		(80.591)	-
Primary S.A. (Nota 16.4)		(37.748)	-
Matriz S.A.		(541.140)	-
Total Resultado por inversiones en asociadas		3.193.769	127.154

NOTA 13 - Capital social

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021, asciende a \$ 102.500.000 y está compuesto por 41.000 acciones ordinarias escriturales de un voto y valor nominal \$2.500 cada una, integradas totalmente.

NOTA 14 - Impuesto a las ganancias

La composición del "Impuesto a las Ganancias" determinado que se expone en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Impuesto del período a los fines fiscales	62.470.354	86.727.938
Quebranto específico a la tasa del impuesto	72.860	(31.169)
Diferencia provisión impuesto del ejercicio anterior	(62.817)	18.025.608
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	695.912	25.592.155
Impuesto diferido originado por diferencias temporarias	6.696.525	4.340.320
Total del Impuesto a las ganancias	69.872.834	134.654.852

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 14 - Impuesto a las ganancias (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de junio de 2021, la Sociedad ha expuesto dentro del rubro "Activo por impuesto diferido" las diferencias temporarias imponibles de acuerdo con lo detallado a continuación:

Activo por impuesto diferido neto	31/12/2021	30/06/2021
Por valuación en fondos comunes de inversión y otros activos		
financieros corrientes	26.807.528	32.893.475
Por valuación de propiedad, planta y equipos y activos intangibles	(939.959)	(743.851)
	2.950.782	3.646.696
Por ajuste por inflación impositivo		
Por quebranto específico	-	72.859
Otros impuestos diferidos	(66.821)	347.649
Activo por impuesto diferido neto	28.751.530	36.216.828

A continuación, se presenta la conciliación entre el Impuesto a las ganancias imputado a resultados y el que resultaría de aplicar al resultado contable antes de impuestos la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31/12/2021	31/12/2020
Ganancia del período antes del impuesto a las ganancias	236.130.876	651.325.505
Tasa del impuesto	34,18%	30%
Resultado del período a la tasa del impuesto	80.716.568	195.397.652
Otras diferencias permanentes:		
Fondo de garantía Ley N.º 26.831	(34.246.226)	(113.206.225)
Resultados financieros exentos	(164.423.989)	(159.090.636)
Resultados por inversiones en Soc. art. 33 Ley N° 19.550	(944.400)	(26.317)
Gastos no deducibles	1.046.084	18.237.498
Efecto de la inflación	189.690.114	150.424.351
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	(349.992)	(3.120.332)
Ajuste de saldos iniciales del pasivo por impuesto diferido	72.860	28.013.253
Diferencia provisión impuesto del ejercicio anterior	(60.494)	18.025.608
Efecto de los cambios en la alícuota impositiva (esquema progresivo)		
sobre impuestos diferidos	(1.627.691)	_
Impuesto a las ganancias del período según Estado de resultados y		
otros resultados integrales	69.872.834	134.654.852

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 15 - Partes relacionadas

a) Criterios de medición y exposición:

Las inversiones permanentes en asociadas fueron valuadas al valor patrimonial proporcional (método de la participación) de acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera. El detalle se expone en el Anexo C de los presentes estados financieros.

b) Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 son los siguientes:

	Otros cré	ditos
	31/12/2021	30/06/2021
Sociedades relacionadas:		
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	1.330.453	8.411.372
Total Otros créditos	1.330.453	8.411.372
	Cuentas p	
	31/12/2021	30/06/2021
Proveedores de bienes y servicios		
Sociedades relacionadas en moneda nacional:		
Sistema Esco S.A.	18.437.980	-
Subtotal Proveedores de bienes y servicios	18.437.980	-
Trasferencias de fondos a efectuar a partes relacionadas		
Sociedad controlante:		
MATba Rofex S.A.	259.443.945	236.614.441
Sociedades relacionadas:		
Sistema Esco S.A.	27.666.890	1.103.026
Primary S.A	<u>-</u> _	30.980.180
Subtotal:		
Transferencias de fondos a efectuar a partes relacionadas	287.110.835	268.697.647
Total Cuentas por pagar	305.548.815	268.697.647
	Otros p	
	31/12/2021	30/06/2021
Sociedad controlante:		
Matba-Rofex S.A.	831.706	98.185
Sociedades relacionadas:		
Fundación MATba	-	1.806.612

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora

Total Otros pasivos

Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe Juan Fabricio Silvestri Presidente

1.904.797

831.706



NOTA 15 - Partes relacionadas (continuación)

 Las operaciones con partes relacionadas por los períodos de seis meses finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 son las siguientes:

	Gasto)S
	31/12/2021	31/12/2020
Sociedades relacionadas:		
Sistemas Esco. S.A.	46.285.854	-
Primary S.A.	48.800.970	54.028.718
Matriz S.A.	1.814.921	3-
Total Gastos	48.100.775	54.028.718

	Resultados financieros y por tenencia		
	31/12/2021	31/12/2020	
Sociedades relacionadas:			
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	107.844	577.056	
Total Resultados financieros y por tenencia	107.844	577.056	

Sociedad relacionada Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. (UFEX): La fecha de cierre del ejercicio económico de la sociedad controlada UFEX opera el 31 de diciembre de cada año. La participación (directa e indirecta) del grupo controlante sobre UFEX asciende al 100% de su capital. Dicha inversión ha sido valuada al valor patrimonial proporcional determinado en base a estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 emitidos a efectos de la consolidación con su sociedad controlante. Los estados financieros especiales de UFEX al 30 de junio de 2021 arrojaron un patrimonio neto negativo de USD 41.989, y una pérdida de USD 146.558 por el período de doce meses finalizado en esa fecha. La NIC 28 (Participación en entidades asociadas), párrafos 29 y 30, establece que "una vez que el inversor haya reducido el valor de su inversión a cero, tendrá en cuenta las pérdidas adicionales mediante el reconocimiento de un pasivo, sólo en la medida que haya incurrido en obligaciones legales o implícitas, o bien haya efectuado pagos en nombre de la asociada". Dado el interés explícito de la Sociedad controlante por mantener la empresa relacionada en marcha al 30 de junio de 2021 se había reconocido, en base proporcional a su participación, un crédito que se encuentra expuesto -deducido de anticipos realizados para cubrir pérdidas operativas- en el rubro "Otros créditos" de los estados financieros a esa fecha.

Al 31 de diciembre de 2021 dichos aportes ya fueron capitalizados. Los estados financieros especiales de UFEX al 31 de diciembre de 2021 arrojaron un patrimonio neto de USD 100.787, y una pérdida de USD 54.071 por el período de seis meses finalizado en esa fecha. Dicha inversión ha sido valuada al valor patrimonial proporcional determinado en base a estados financieros especiales al 31 de diciembre de 2021 emitidos a efectos de la consolidación con su sociedad controlante, Matba Rofex S.A y se expone en el Anexo C - inversiones en sociedades.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 16 - Adquisiciones de sociedades asociadas. Transacciones entre propietarios

16.1 - Adquisiciones de sociedades asociadas

a) Adquisición de acciones en Primary Ventures S.A.

Con fecha 15 de marzo de 2021 la sociedad controlante Matba Rofex S.A. adquirió 1.900 acciones de Primary Ventures S.A. que representan el 95% de las acciones de esa sociedad. El 5% restante (100 acciones) fue adquirido por ACyRSA S.A.

Esta combinación de negocios entre sociedades relacionadas fue contabilizada por la sociedad controlante MATBA ROFEX S.A. aplicando el método de unificación de intereses.

Por este motivo ACyRSA S.A. aplicó el mismo tratamiento contable que su sociedad controlante para el registro contable de la adquisición de su participación minoritaria permanente en Primary Ventures S.A debido a la inaplicabilidad de la NIIF 3 por tratarse de compañías relacionadas.

De esta manera, la diferencia entre el valor patrimonial proporcional de la participación adquirida por la Sociedad en una sociedad relacionada y su precio de compra, se imputó al Patrimonio bajo la descripción de "Transacciones entre propietarios".

b) Adquisición de acciones en Matriz S.A.

Con fecha 30 de abril de 2021 la Sociedad adquirió 7.500 acciones de Matriz S.A. que representan el 7,5% de las acciones de esa sociedad.

Asimismo, en esa misma fecha la sociedad controlante Matba Rofex S.A. adquirió 50.000 acciones de Matriz S.A. que representan el 50% de las acciones de esa sociedad que sumado al 27,5% que ya poseía alcanzó una tenencia del 77,5% y por lo tanto pasó a tener el control de esa sociedad.

Esta combinación de negocios fue contabilizada por la sociedad controlante MATBA ROFEX S.A. mediante la aplicación del método de adquisición.

Por este motivo ACyRSA S.A. aplicó el mismo tratamiento contable que su sociedad controlante para el registro contable de la adquisición de su participación minoritaria permanente en Matriz S.A.

El exceso de la suma de la contraprestación transferida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registró como llave de negocio.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la sociedad controlante está evaluando la eventual existencia de activos intangibles identificables separados de la llave de negocio.

Las cifras incluidas, representan la mejor estimación de la Sociedad en función a la información disponible a la fecha, por lo que, en caso de obtenerse nueva información sobre hechos y circunstancias existentes a la fecha de la adquisición, las mismas serán modificadas, reestimando el valor razonable de los activos netos ya identificados y/o identificando activos o pasivos adicionales durante el período de medición, el cual no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio)
Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 16 - Adquisiciones de sociedades asociadas. Transacciones entre propietarios (continuación)

16.1 - Adquisiciones de sociedades asociadas (continuación)

c) Adquisición de acciones de Primary S.A. y Sistemas ESCO S.A.

Con fecha 30 de junio de 2021 la Sociedad adquirió 3.500.000 acciones de Primary S.A. que representan el 10% de las acciones de esa sociedad y 3.000.000 acciones de Sistemas Esco S.A. que representan el 10% de las acciones de esa sociedad. Como contraprestación se entregaron 278.205 acciones ordinarias de BYMA. Asimismo, la sociedad controlante Matba Rofex S.A. adquirió el 10% restante de las acciones de Primary S.A. y Sistemas Esco S.A.

Dado que Matba Rofex S.A. ya poseía el 80% de las acciones de estas subsidiarias, los cambios en su participación (como sociedad controladora) en las subsidiarias se contabilizaron como transacciones de patrimonio.

Por este motivo ACyRSA S.A. aplicó el mismo tratamiento contable que su sociedad controlante para el registro contable de la adquisición de su participación minoritaria permanente en Primary S.A. y Sistemas Esco S.A. La diferencia entre el Valor patrimonial proporcional y el valor razonable de la contraprestación pagada fue reconocida directamente en el patrimonio.

16.2 – Transacciones entre propietarios

Como consecuencia de las adquisiciones de acciones detalladas en el punto 16.1 anterior, se registraron transacciones entre propietarios por un total de \$ 132.829.173 que se expone en el Estado de Cambios en el Patrimonio. La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas celebrada el 4 de octubre de 2021, resolvió absorber la suma mencionada, de la partida Reexpresión de Reservas del Estado de Cambio en el Patrimonio.

16.3 – Adquisición por parte de Sistemas Esco S.A. del Fondo de Comercio de Matriz S.A.

Con fecha 1 de diciembre de 2021, la sociedad relacionada Sistemas Esco S.A. adquirió el fondo de comercio de Matriz S.A., otra sociedad relacionada. Al igual que ACyRSA, ambas sociedades son controladas por Matba Rofex S.A.

El Fondo de Comercio está integrado por las relaciones laborales vigentes de Matriz (personal que pasa a formar parte de la nómina de Sistemas Esco); el contrato entre Sistemas ESCO, Matba Rofex, Argentina Clearing y Registro y Matriz; la marca y propiedad intelectual de todos los productos que Matriz desarrolla; y todos los derechos y/u obligaciones derivados de estos bienes y relaciones de titularidad de Matriz.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio)
Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 16 - Adquisiciones de sociedades asociadas. Transacciones entre propietarios (continuación)

16.3 – Adquisición por parte de Sistemas Esco S.A. del Fondo de Comercio de Matriz S.A. (continuación)

Debido a la inaplicabilidad de la NIIF 3 por tratarse de compañías relacionadas, a efectos de contabilizar esta transacción Sistemas Esco S.A y Matriz S.A. imputaron a sus Patrimonios la diferencia entre el valor contable de los activos adquiridos y su precio de compra. Dado que los activos transferidos no tenían valor en la contabilidad de Matriz S.A. por tratarse de activos intangibles autogenerados, la totalidad de la contraprestación transferida fue imputada como una partida deudora al patrimonio de Sistemas Esco S.A. y como una partida acreedora al patrimonio de Matriz S.A. por la suma de \$ 12.120.600 bajo la descripción de "Transacciones entre propietarios".

ACyRSA aplicó el mismo tratamiento contable que su sociedad controlante para el registro contable de sus participaciones minoritarias permanentes. Dado que ACyRSA posee el 10% de las acciones de Sistemas Esco S.A. y el 7,5% de las acciones de Matriz S.A., la transacción quedó reflejada de la siguiente manera:

Matriz S.A. – Partida acreedora al patrimonio (909.045)
Sistemas Esco S.A. – Partida deudora al patrimonio 1.212.060
Transacciones entre propietarios - Neto 303.015

16.4 - Fusión de Sistemas ESCO S.A. con Primary

Con fecha 30 de junio de 2021 el Directorio de la sociedad asociada Sistemas Esco S.A. resolvió aprobar la propuesta de Fusión con Primary S.A, siendo Sistemas Esco S.A. la sociedad absorbente.

Considerando que Sistemas Esco S.A. pasó a pertenecer en un 100% al Grupo Matba Rofex, al igual que la sociedad Primary S.A. y que ambas sociedades tienen objetos similares, resultó conveniente realizar una integración de ambas compañías con la finalidad de potenciar el negocio que éstas se encuentran desarrollando, eficientizando los recursos con los que cuentan ambas empresas.

Con fecha 29 de septiembre de 2021 Primary S.A. y Sistemas Esco S.A. suscribieron el Acuerdo Definitivo de fusión a efectos de perfeccionar la reorganización societaria por la cual Primary S.A., como sociedad absorbida, destinó todo su patrimonio para fusionarse con Sistemas Esco S.A. habiéndose acordado como fecha efectiva de la reorganización el 1 de octubre de 2021.

El resultado por inversión en Primary S.A. por 37.748 corresponde a los resultados devengados por Primary S.A. entre la fecha del balance consolidado de fusión (30 de junio de 2021) y la fecha efectiva de la reorganización (1 de octubre de 2021).

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la fusión se encuentra en trámite de inscripción ante la Inspección General de Justicia.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 17 – Apertura de créditos y deudas según plazo de vencimiento y reconocimiento financiero

a) Por su plazo de vencimiento:

	Créditos por servicios	Otros créditos	Activo por impuesto diferido	Cuentas por pagar	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos
A vencer:							
1er. Trimestre	58.379.417	4.529.298	-	311.278.163	7.514.680	12.056.948	755.663
2do. Trimestre	-	2.027.574	-	-	-	-	511.913
3er. Trimestre	-	1.917.096	-	-	-	-	-
4to. Trimestre	-	637.108	-	-	-	38.087.709	-
Mayor a un							
año	-	22.187	-	-	-	-	-
Subtotal	58.379.417	9.133.263	-	311.278.163	7.514.680	50.144.657	1.267.576
Sin plazo establecido	-	-	28.751.530	1.311.280.246	-	-	4.431.707
Total	58.379.417	9.133.263	28.751.530	1.622.558.409	7.514.680	50.144.657	5.699.283

b) Por su reconocimiento financiero:

	Créditos por servicios	Otros créditos	Activo por impuesto diferido	Cuentas por pagar	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos
Que no devengan interés Que devengan	58.379.417	9.133.263	28.751.530	1.622.558.409	7.514.680	50.144.657	4.431.707
interés	-	-	-	-	-	-	1.267.576
Total	58.379.417	9.133.263	28.751.530	1.622.558.409	7.514.680	50.144.657	5.699.283

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Argentina Clearing

NOTA 18 – Cuentas de orden

	31/12/2021	30/06/2021
Depósitos fideicomitidos:		
MATba Rofex S.A. (fiduciario)	262.977.023.119	130.153.597.905
Total	262.977.023.119	130.153.597.905
•		
	31/12/2021	30/06/2021
Fiduciantes:		
Garantías fideicomitidas por Agentes de compensación y		
liquidación	262.977.023.119	130.153.597.905
Total	262.977.023.119	130.153.597.905

NOTA 19 - Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía

Patrimonio neto mínimo

La Ley de Mercado de Capitales, su decreto reglamentario y las Normas de la Comisión Nacional de Valores (NT 2013) que incluyen las modificaciones incorporadas por la Resolución General N° 817 de fecha 25 de noviembre de 2019, requieren que las Cámaras Compensadoras y los Agentes de Custodia, Registro y Pago (en adelante ACRYP) deben contar a partir del 31 de marzo de 2020 con un patrimonio neto mínimo no inferior a UNIDADES DE VALOR ADQUISITIVO actualizables por CER - Ley N° 25.827 (en adelante UVA) 9.702.000 y 7.500.000, respectivamente, el que debe surgir de sus estados financieros. Considerando el valor UVA al 31 de diciembre de 2021 de \$97,51, el patrimonio neto mínimo exigible para las Cámaras Compensadoras y para los ACRYP, asciende a 946.042.020 y 731.325.000, respectivamente, un total exigible de 1.677.367.020.

Al 31 de diciembre de 2021 Argentina Clearing y Registro S.A. cumple con el requisito patrimonial indicado en el párrafo anterior ya que el Patrimonio Neto según sus Estados Financieros excede el patrimonio neto mínimo requerido.

La citada normativa exige, además, que las Cámaras Compensadoras deben constituir fondos de garantía destinados a hacer frente a los compromisos no cumplidos por sus agentes participantes y originados en operaciones garantizadas y que los ACRYP cumplan con una contrapartida mínima del 20% del patrimonio neto mínimo.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 19 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

Fondo de garantía III y contrapartida mínima

Las Cámara Compensadoras deberán constituir, con recursos propios, fondos de garantía organizados bajo la figura fiduciaria o cualquier otra modalidad que resulte aprobada por la Comisión, que deberán estar conformados exclusivamente por los activos elegibles destinados a hacer frente a los compromisos no cumplidos por los agentes miembros originados en operaciones garantizadas. Éstos fondos deberán permitir hacer frente al incumplimiento de, como mínimo, los dos participantes que se encuentren más expuestos en condiciones de mercado extremas pero verosímiles.

Al 31 de diciembre de 2021, el monto acumulado en el Fondo de Garantía III y la contrapartida mínima es el siguiente:

	31/12/2021
Fondo de garantía III	1.406.603.181
Contrapartida mínima	146.265.000
Total	1.552.868.181

Los activos que respaldan el Fondo de Garantía III y la contrapartida mínima ascienden a 1.758.767.430. A continuación, se detallan los activos elegibles:

Activo	Valor nominal	Valor nominal Precio	
Acciones BYMA	1.194.077	1.040,0000	1.241.840.080
IAM Estrategia – Clase B	3.500.000	50,8941	178.129.350
BPF Renta Fija Dólar – Clase B	2.500.000	119,0792	297.698.000
Morgan Stanley Cuenta USD	400.000	102,7500	41.100.000
Total			1.758.767.430

Fondos de garantía I y II

Adicionalmente, los Mercados que cumplan funciones de Cámaras Compensadoras y las Cámaras Compensadoras, deberán constituir los siguientes fondos de garantía:

- a) Fondo de garantía I: conformado por garantías iniciales y garantías para la cobertura de márgenes de la operatoria integrados por los Agentes de Liquidación y Compensación (en adelante ALYC).
- b) Fondo de garantía II: conformado por los aportes en función del riesgo de su operatoria efectuado por los ALYC. Dicho fondo deberá permitir como mínimo, hacer frente, en condiciones de mercado extremas pero verosímiles, al incumplimiento de: i) el Agente con respecto al cual se esté más expuesto o ii) la suma del segundo y el tercer agente que se encuentre más expuesto; de ambos el mayor.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio)
Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 19 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

Fondos de garantía I y II (continuación)

Las normas internas del Mercado disponen la constitución del Fondo de Garantía Inicial Miembro Compensador (FGIMC) con los aportes que realiza cada ALyC luego de calcular mensualmente el mayor de los siguientes valores: a) \$200.000; b) 3% sobre el promedio trimestral de márgenes propios y de terceros correspondientes a los escenarios monedas, agro y financiero + 1,5% sobre el promedio trimestral de márgenes correspondientes a los escenarios monedas, agro y financiero de las CEL+ 0,15% sobre el promedio trimestral de márgenes por operatoria PAF para los emisores.

Los aportes que realizan los ALYC a los fondos de garantía se integran al Fideicomiso de Garantía para incumplimiento de miembros compensadores para las operaciones de futuros y opciones concertadas en MATba Rofex y registradas en Argentina Clearing y Registro S.A. El fiduciario es Matba Rofex S.A y son beneficiarios los ALYC por las operaciones garantizadas por la Cámara Compensadora. El total de los fondos se expone en Nota 18 (cuentas de orden) a los presentes estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2021, el Fondo de Garantía II asciende a un monto de \$ 4.771.665.147 y se encuentra integrado de la siguiente manera:

Activos	31/12/2021
CEDEAR	5.723.115
Dólares	595.353.686
FCI	236.666.106
Pesos	2.188.573.253
Títulos Extranjeros	147.045.525
Títulos Privados	414.607.041
Títulos Públicos	1.183.696.421
Total Fondo II	4.771.665.147

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 19 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

Pruebas de tensión

Los requisitos en materia de márgenes y contribuciones a los fondos de garantías han sido calculados en base a modelos y parámetros sometidos a pruebas trimestrales de tensión donde se evalúan su resistencia en condiciones de mercado extremas pero verosímiles, de acuerdo a lo requerido por el art. 19 del Capítulo III del Título VI de las normas de la Comisión Nacional de Valores.

NOTA 20 - Guarda de documentación

En cumplimiento de la Resolución General N° 629 de la CNV, la Sociedad encomienda la guarda de la documentación respaldatoria de las operaciones contables, impositivas y de gestión en el depósito de Custodia de Archivos S.R.L. CUIT 30-69370991-8, con domicilio legal y del depósito en la calle Gorriti 375 de la ciudad de Rosario, provincia de Santa Fe.

NOTA 21 - Instrumentos financieros

Instrumentos financieros por categoría

El siguiente cuadro muestra, para los activos y pasivos financieros registrados al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021, la información requerida por la NIIF 7, de acuerdo a las categorías establecidas en la NIIF 9.

	Valor razonable con					
	Costo amortizado		Total al 31/12/2021			
Activos según Estado de Situación Financiera			_			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	5.026.165.077	5.026.165.077			
Activos financieros a costo amortizado	4.212.299	-	4.212.299			
Créditos por servicios	58.379.417	-	58.379.417			
Otros créditos	9.133.263	-	9.133.263			
Total al 31/12/2021	71.724.979	5.026.165.077	5.097.890.056			
Pasivos según Estado de Situación Financiera						
Cuentas por pagar	24.167.328	1.598.391.081	1.622.558.409			
Total al 31/12/2021	24.167.328	1.598.391.081	1.622.558.409			

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 21 - Instrumentos financieros (continuación)

	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en el estado de resultados integral	Total al 30/06/2021	
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo		4.623.261.340	4.623.261.340	
Activos financieros a costo amortizado	5.073.327	-	5.073.327	
Créditos por servicio	48.707.047	-	48.707.047	
Otros créditos	38.420.337	-	38.420.337	
Total al 30/06/2021	92.200.711	4.623.261.340	4.715.462.051	
Pasivos según Estado de Situación Financiera				
Cuentas por pagar	4.320.512	1.424.064.764	1.428.385.276	
Total al 30/06/2021	4.320.512	1.424.064.764	1.428.385.276	

Jerarquías del valor razonable

El cuadro a continuación expone los instrumentos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2021 y al 30 de junio de 2021, clasificados por jerarquía, según el método de medición utilizado. Los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente manera:

- Nivel 1: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos;
- Nivel 2: datos distintos al precio de cotización incluido en Nivel 1, que sean observables para el activo
 o el pasivo, tanto directamente como indirectamente; y
- Nivel 3: dato para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables), lo cual requiere que la Sociedad elabore sus propias hipótesis y premisas.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 31/12/2021
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.026.165.077			5.026.165.077
Total al 31/12/2021	5.026.165.077			5.026.165.077

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 21 – Instrumentos financieros (continuación)

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 31/12/2021
Pasivos según Estado de Situación				
<u>Financiera</u>				
Cuentas por pagar	1.598.391.081			1.598.391.081
Total al 31/12/2021	1.598.391.081			1.598.391.081
_				
_	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/06/2021
Activos según Estado de Situación				
<u>Financiera</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.623.261.340	-	-	4.623.261.340
Total al 30/06/2021	4.623.261.340	-	_	4.623.261.340
	•			
_	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/06/2021
Pasivos según Estado de Situación				
<u>Financiera</u>				
Cuentas por pagar	1.424.064.764	=	=	1.424.064.764
Total al 30/06/2021	1.424.064.764	-	-	1.424.064.764

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos se basa en precios de cotización a la fecha de cierre. Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través de una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado actuales que se producen regularmente, entre partes que actúan en condiciones de independencia mutual. El precio de cotización de mercado usado para los activos financieros mantenidos por la Sociedad es el precio corriente comprador. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1. Los instrumentos incluidos en el Nivel 1 comprenden principalmente efectivo y equivalentes, otros activos financieros y créditos por operaciones a plazo a liquidar.

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de datos observables del mercado que estén disponibles y se basan en la menor medida posible de estimaciones específicas realizadas por la Sociedad. Si todos los datos significativos requeridos para calcular el valor razonable de un instrumento son observables, el instrumento se incluye en el Nivel 2.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 21 - Instrumentos financieros (continuación)

Si uno o más de los datos significativos para el cálculo del valor razonable del instrumento financiero no se basan en datos observables del mercado, el instrumento se incluye en el Nivel 3.

Al 31 de diciembre de 2021 y el 30 de junio de 2021, la Sociedad no posee instrumentos financieros incluidos en los Niveles 2 y 3.

Valor razonable de activos y pasivos valuados a costo amortizado

La NIIF 7 requiere exponer información sobre sobre el valor razonable de los instrumentos financieros valuados a costo amortizado, aunque los mismos se encuentren así valuados en el estado de situación financiera, siempre y cuando sea factible estimar dicho valor razonable:

- a) Activos financieros a costo amortizado: la Sociedad considera que el valor de libros de las inversiones a corto plazo y de alta liquidez, que puedan convertirse en efectivo rápidamente y están sujetas a un riesgo insignificante de cambio en su valor, se aproximan a su valor razonable.
 - El valor razonable de los instrumentos que no cuentan con precios de cotización en mercados activos se han determinado descontando los flujos de fondos futuros estimados a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada período, de corresponder, para instrumentos financieros de similares características.
- b) <u>Créditos por servicios:</u> se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo;
- c) Otros créditos: se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo;
- d) <u>Cuentas por pagar:</u> se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos pasivos son sustancialmente de corto plazo.

NOTA 22 - Ganancias acumuladas y distribución de dividendos

Restricción a la distribución de dividendos

De acuerdo a lo establecido por el artículo 70 de la Ley Nº 19.550 y el Art. 5 del Capítulo III, Sección II, Título IV del T.O. 2013 de CNV, la Sociedad deberá destinar un monto no inferior al cinco por ciento (5%) del resultado positivo surgido de la sumatoria algebraica del resultado del ejercicio, los ajustes de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados a resultados no asignados, y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, a la reserva legal del ejercicio, hasta alcanzar el veinte por ciento (20%) del Capital Social más el saldo de la cuenta Ajuste del Capital.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio)
Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 22 - Ganancias acumuladas y distribución de dividendos (Continuación)

Por otra parte, la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, modificada por la Ley de Financiamiento Productivo N° 27.440 dispone, en su artículo N° 45, que los mercados y/o las cámaras compensadoras deberán constituir, conforme lo reglamente la Comisión Nacional de Valores, fondos de garantía destinados a hacer frente a los compromisos no cumplidos por sus agentes participantes y originados en operaciones garantizadas. Dichos fondos deberán organizarse bajo la figura fiduciaria u otra figura que apruebe la Comisión Nacional de Valores y se conformarán acorde a las mejores prácticas internacionales en la materia. Las sumas acumuladas en estos fondos deberán ser invertidas en la forma y condiciones que establezca la Comisión Nacional de Valores, la cual determinará los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez adecuados.

Cuando el patrimonio de la Sociedad incluya saldos deudores originados en transacciones realizadas con los propietarios en las que éstos actúan en su carácter de propietarios y no como terceros, el Directorio deberá proponer a la asamblea de accionistas un tratamiento adecuado para su absorción con apropiada descripción en el orden del día, contemplando adecuadamente los intereses de los accionistas minoritarios.

Dentro del patrimonio de la Sociedad se expone una Reserva por conversión de sociedades relacionadas en el exterior, que incluye las diferencias de cambio generadas por el efecto de la conversión a pesos argentinos de la participación en UFEX, sociedad del exterior. Cuando el saldo neto de estos resultados al cierre de un ejercicio o período sea negativo (cuentas deudoras), existirá una restricción a la distribución de resultados no asignados por el mismo importe.

Política de dividendos

La Sociedad cuenta con una Política de Dividendos cuyo objetivo es establecer los parámetros mínimos para llevar a cabo la distribución de los mismos, considerando que el monto propuesto se calculará sobre los resultados no asignados disponibles, habiéndose detraído previamente los conceptos indicados en el párrafo anterior.

NOTA 23 – Administración del riesgo

Al cierre actual, no hay novedades que informar respecto de lo mencionado en nota a los estados financieros al 30 de junio de 2021.

NOTA 24 - Libros rubricados

Los presentes estados financieros condensados surgen de registros contables auxiliares que a la fecha de emisión se encuentran pendientes de transcripción a los libros rubricados.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



NOTA 25- Impacto del coronavirus - COVID 19

El 11 de marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud ("O.M.S.") declaró la "emergencia de salud pública de preocupación internacional" y decretó el estado de pandemia a nivel mundial con motivo del brote de COVID-19 en Wuhan, China y su posterior propagación a nivel mundial.

Tomando en consideración las características del negocio y operaciones de la Sociedad y que la empresa pudo establecer el trabajo remoto, en el 100% de sus puestos, asegurando la continuidad de las operaciones, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Dirección de la Sociedad considera que la situación enunciada previamente no representa un efecto material adverso sobre la situación patrimonial, los resultados y los flujos de fondos de la Sociedad. No obstante, no es posible prever los efectos que la extensión y profundización de la propagación pandémica del Coronavirus y las regulaciones de emergencia gubernamentales locales e internacionales, ya adoptadas o a ser adoptadas en el futuro podrían tener en la economía. Sin embargo, a los efectos de la emisión de los presentes estados financieros, no existen indicios de que la Sociedad pueda tener dificultades significativas para continuar como una empresa en funcionamiento por los próximos doce meses.

NOTA 26 - Hechos posteriores al cierre

No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros, que puedan afectar significativamente la situación patrimonial o los resultados del período que no hayan sido expuestos en las notas a los estados financieros.

NOTA 27 - Aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad y su emisión ha sido autorizada con fecha 10 de febrero de 2022.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio)
Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2)

(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



ANEXO A - Propiedades, planta y equipo

	,	Valores de origer	1		Depre				
Rubros	Al inicio del	Altas del	Al cierre del	Acumuladas al	Del	período	eríodo Acumuladas al		Neto resultante
Rubius	ejercicio período período ejercicio	Alícuota	Monto	cierre del período	al 31/12/2021	al 30/06/2021			
Equipos de computación	29.584.198	294.191	29.878.389	24.697.969	vs.	1.536.046	26.234.015	3.644.374	4.886.229
Muebles y útiles	4.003.385	-	4.003.385	3.994.915	vs.	3.388	3.998.303	5.082	8.470
Mejoras sobre Inmuebles de terceros	1.911.415	-	1.911.415	1.907.644	vs.	3.771	1.911.415	-	3.771
Rodados	4.964.815	-	4.964.815	3.465.781	20%	321.222	3.787.003	1.177.812	1.499.034
Totales al 31/12/2021	40.463.813	294.191	40.758.004	34.066.309		1.864.427	35.930.736	4.827.268	
Totales al 30/06/2021	35.777.671	4.686.142	40.463.813	29.634.436		4.431.873	34.066.309		6.397.504

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio)

Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)

Matrícula N° 7917 Ley 8738

C.P.C.E. - Provincia Santa Fe

Juan Fabricio Silvestri

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2)

(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



Juan Fabricio Silvestri

Presidente

ANEXO B - Activos intangibles

	\	/alores de origer	1		Amor			Neto		
Rubros	Al inicio del	Altas del	Al cierre del período	Al siorro dol	Acumuladas al	Del	período	Acumuladas al	Neto resultante	resultante al
Rubios	ejercicio	neríodo neríodo i		inicio del ejercicio	Alícuota	Monto	cierre del período	al 31/12/2021	30/06/2021	
Programas de computación	28.262.598	1.658.551	29.921.149	21.864.486	vs.	750.106	22.614.592	7.306.557	6.398.112	
Desarrollo de proyecto PBP	38.699.027	-	38.699.027	38.699.027	vs.	-	38.699.027	-	-	
Programas de computación My Portfolio	7.401.674	-	7.401.674	2.865.804	VS.	1.233.612	4.099.416	3.302.258	4.535.870	
Desarrollo Cámara Compensadora	3.781.901	-	3.781.901	3.781.901	VS.	-	3.781.901	-	-	
Marcas	161.654	-	161.654	161.654	20%	-	161.654	-	-	
Totales al 31/12/2021	78.306.854	1.658.551	79.965.405	67.372.872		1.983.718	69.356.590	10.608.815		
Totales al 30/06/2021	68.180.597	10.126.257	78.306.854	65.727.776		1.645.096	67.372.872		10.933.982	

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

_

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2)

Argentina Clearing

(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)

ANEXO C - Títulos valores equivalentes a efectivo, activos financieros a costo amortizado e inversiones en otras sociedades

Cariadad amianus damaminasión y asusabauísticas da las valousa	Cambidad	Valor de	Valor de costo	Valor contable	al 31/12/2021	Valor contable al 30/06/2021	
Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Cantidad	cotización	amortizado	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
EFECTIVO Y EQUIVALENTES							
Títulos valores equivalentes a efectivo							
Títulos públicos en el exterior en moneda extranjera (Anexo G):							
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021	-	-		-	-	11.559.259	
Subtotales títulos públicos en el exterior en moneda extranjera				-	-	11.559.259	-
Acciones y opciones en moneda nacional:							
Bolsas y Mercados Argentinos SA	1.194.077	1.040,00		1.241.840.080	-	1.027.562.190	-
Subtotales acciones y opciones en moneda nacional				1.241.840.080	-	1.027.562.190	-
Acciones y opciones en moneda nacional:							
LT MUN.ROSARIO S.4 CL.B V.23/05/22 \$ C.G	9.980.040	1,0072		10.051.732	-	-	-
Subtotales acciones y opciones en moneda nacional				10.051.732	-	-	-
TOTALES TITULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO				1.251.891.812	-	1.039.121.449	-
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO							
Títulos valores a costo amortizado							
Obligaciones negociables en moneda extranjera (Anexo G):							
O.N. IMPSA CANJE - 53280	49.702		4.212.299	-	4.212.299	-	5.073.327
Subtotales obligaciones negociables en moneda extranjera				-	4.212.299	-	5.073.327
TOTALES TITULOS VALORES A COSTO AMORTIZADO				-	4.212.299	-	5.073.327

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora

Shank

Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia Santa Fe

José María Ibarbia



Juan Fabricio Silvestri

Presidente

ANEXO C - Títulos valores equivalentes a efectivo, activos financieros a costo amortizado e inversiones en sociedades (continuación)

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Clase	Cantidad al 31/12/2021	Porcentaje de participacion en	Valor patrimonial proporcional	Mayor valor de activos	Valor llave	al 31/12/2021	Valor contable al 30/06/2021
		· ·	el capital				No corrientes	No corrientes
Inversiones permanentes en asociadas								
Nexo Agente de Liquidación y Compensación S.A. (ex Matba Alyc S.A)	Ordinarias	750	5,00%	16.176.783	-	-	16.176.783	16.888.940
Matriz S.A.	Ordinarias	7.500	7,50%	1.214.895	-	10.301.314	11.516.209	11.148.303
Primary S.A (Nota 16.4)	Ordinarias	-	-	-	-	-	-	25.524.399
Primary Ventures S.A	Ordinarias	1.100	5,00%	1.294.669	-	-	1.294.669	1.375.260
Sistemas Esco S.A	Ordinarias	6.500.000	10,00%	60.476.204	26.011.003	36.134.279	122.621.486	91.548.121
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y futuros S.A. (UFEX)	Ordinarias	35.992	38,75%	4.012.897			4.012.897	-
Totales inversiones en otras entidades				83.175.448	26.011.003	46.435.593	155.622.044	146.485.023

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión

de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

93/

Por Comisión Fiscalizadora Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)

Matrícula N° 7917 Ley 8738

Sergio M. Roldán (Socio)

C.P.C.E. - Provincia Santa Fe



(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)

ANEXO D - Colocaciones financieras equivalentes a efectivo y otros activos financieros a costo amortizado

Cuenta principal y características	Valor contable al al 31/12/2021	Valor contable al al 30/06/2021
COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO		
Fondos comunes de inversión en moneda nacional:		
Argenfunds Renta Variable - Clase B	7.910.142	7.421.015
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	51.227.325	46.600.259
HF Pesos - Clase I	30.474.089	14.257.671
IAM Renta Variable - Clase B	9.510.987	8.764.970
PIONERO PESOS PLUS FCI Clase B	1.324.153	97.077.100
FBA Renta Pesos - Clase B	9.075.506	9.378.747
IAM Ahorro Pesos - Clase B	94.699.850	294.516.440
PREMIER RENTA CP - Clase A		720.339.383
PREMIER RENTA CP - Clase C	714.896.228	720.555.505
IAM AHORRO PESOS - Clase A - PESO ARGENTINO	711.050.220	109.658.884
GOAL PESOS FCI Clase B	599.127.153	3.444.223
IAM Estrategia - Clase E	40.215.352	40.491.206
Megainver Estrategia - Clase B	55.693.571	-0.431.200
IAM Renta Balanceada - Clase B	25.484.769	_
Toronto Trust Global Capital - Clase B	20.164.412	-
Balanz Institucional - Clase A	10.037.392	_
Argenfunds Renta Balanceada - Clase B	10.029.731	_
Consultatio Deuda Argentina - Clase B	10.033.903	_
Quinquela Total Return - Clase B	10.026.975	_
Adcap Balanceado II - Clase B	10.036.113	_
First Renta Mixta II - Clase A	2.186.947	_
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda nacional	1.712.154.598	1.351.949.898
Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G)	1.712.154.550	1.551.545.656
Consultatio Income Fund - Clase B	49.077.496	55.406.883
FIRST Renta en dolares Clase A	45.077.450	63.769.694
FIRST Renta en dolares Clase B	57.908.446	03.703.034
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	202.551	236.980
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	438.601.960	224.166.622
IAM Estrategia - Clase B	260.407.777	261.836.451
Subtotales fondos comunes de inversión en en moneda extranjera	806.198.230	605.416.630
Fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)	800.138.230	003.410.030
LORD ABBETT ULTRA SHORT BOND FUND CLASS A	1.016.768.519	1.360.468.288
Subtotales fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera	1.016.768.519	1.360.468.288
Otros saldos disponibles:	1.010.700.319	1.300.400.200
En pesos	42.411	35.459
En moneda extranjera (Anexo G)	47.818.148	55.209.702
Subtotales otros saldos disponibles	47.860.559	55.245.161
TOTALES COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO	3.582.981.906	3.373.079.977
TO TALLS COLOGACIONES THANKGERAS EQUIVALENTES A EL ECTIVO	3.302.301.300	3.373.073.377

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia de Santa Fe

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2)



(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)

ANEXO G - Activos y pasivos en moneda extranjera

Rubros		Al 31 d	Al 30 de junio de 2021		
		y clase de la	Tipo de cambio	Monto en	Monto en
	mone	da extranjera	vigente	moneda local	moneda local
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalente a efectivo					
Caja	U\$S	1.564	102,75	160.696	200.557
Cuentas bancarias	U\$S	1.848.397	102,75	189.922.784	205.889.335
Activos financieros equivalentes a efectivo (Anexo C)					
<u>Títulos públicos en moneda extranjera</u>					
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021	U\$S	-	-	-	11.559.259
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D)					
Fondos comunes de inversión					
Consultatio Income Fund - Clase B	U\$S	477.640	102,75	49.077.496	55.406.883
FIRST Renta en dolares Clase A	U\$S	-	-	-	63.769.694
FIRST Renta en dolares Clase B	U\$S	563.586	102,75	57.908.446	-
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	U\$S	1.971	102,75	202.551	236.980
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	U\$S	4.268.632	102,75	438.601.960	224.166.622
IAM Estrategia - Clase B	U\$S	2.534.382	102,75	260.407.777	261.836.451
Fondos comunes de inversión en el exterior			·		
LORD ABBETT ULTRA SHORT BOND FUND CLASS A	U\$S	9.895.557	102,75	1.016.768.519	1.360.468.288
Otros saldos disponibles	U\$S 465.383		102,75	47.818.148	55.209.702
Subtotal efectivo y equivalentes a efectivo				2.060.868.377	2.238.743.771

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia Santa Fe Juan Fabricio Silvestri

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A. ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2)



(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)

ANEXO G - Activos y pasivos en moneda extranjera (continuación)

Rubros		Al 31 de diciembre de 2021			
		Monto y clase de la Tipo de cambi		Monto en	Monto en
	mone	eda extranjera	vigente	moneda local	moneda local
Subtotal efectivo y equivalentes a efectivo				2.060.868.377	2.238.743.771
<u>Créditos por servicios (Nota 6)</u>	U\$S	-	-	-	91.634
Otros créditos (Nota 7)					
Partes relacionadas	U\$S	12.948,45	102,75	1.330.453	8.411.372
Subtotal Otros créditos				1.330.453	8.411.372
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE				2.062.198.830	2.247.246.777
ACTIVO NO CORRIENTE					
Activos financieros a costo amortizado					
Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)					
Obligaciones negociables en dólares					
O.N. IMPSA CANJE - 53280	U\$S	40.995,61	102,75	4.212.299	5.073.327
Subtotal títulos valores a costo amortizado				4.212.299	5.073.327
Inversiones permanentes en sociedades vinculadas (Anexo C)					
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	U\$S	39.054,96	102,75	4.012.897	-
Subtotal inversiones permanentes en sociedades vinculadas				4.012.897	-
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE				8.225.196	5.073.327
TOTAL DEL ACTIVO				2.070.424.026	2.252.320.104
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Fondos de terceros de libre disponibilidad (Nota 8)	U\$S	1.743.649,32	102,75	179.159.968	187.147.989
Subtotal cuentas por pagar				179.159.968	187.147.989
Otros pasivos					
Pasivo por arrendamiento oficinas comerciales (Nota 11)	U\$S	12.336,51	102,75	1.267.577	3.069.992
Subtotal otros pasivos			[1.267.577	3.069.992
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE				180.427.545	190.217.981
TOTAL DEL PASIVO				180.427.545	190.217.981

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia Santa Fe



ANEXO H - Gastos operativos - Información requerida por el Art. 64 Inc. B) de la Ley 19.550

Concepto	Notas/ Anexos	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
Сопсерсо	Notas/ Allexus	(Seis meses)	(Seis meses)	(Tres meses)	(Tres meses)
Honorarios a Directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora		3.600.000	-	1.616.216	
Honorarios y retribuciones por servicio		12.100.765	17.236.378	5.797.996	10.138.433
Remuneraciones al personal		43.531.023	39.611.065	18.219.047	21.508.342
Remuneraciones al personal (Beneficios)		436.803	443.782	393.735	344.960
Cargas sociales		8.894.008	8.389.479	3.759.472	4.398.599
Seguros de retiro		1.609.558	3.766.071	766.167	1.174.510
Seguros		108.891	78.313	54.954	65.022
Gastos de capacitación		69.189	436.550	35.901	29.108
Comisiones y gastos bancarios		346.380	323.134	234.641	230.928
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	1.864.427	2.112.522	888.810	1.162.293
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	1.983.718	707.673	1.304.205	361.502
Amortizaciones derechos de uso		1.750.194	2.333.469	875.097	2.333.469
Desarrollo de mercado		2.266.501	3.887.687	1.231.607	1.868.742
Operación y mantenimiento del sistema electrónico		95.086.824	54.028.718	46.285.853	25.709.235
Mantenimiento y limpieza de propiedades, planta y equipos		292.898	361.534	166.700	136.078
Mantenimiento de sistemas informáticos		8.982.824	5.517.862	6.173.980	1.060.922
Alquileres y servicios oficinas		610.347	561.930	338.369	-806.222
Impuestos y tasas		8.043.027	4.804.342	3.667.734	2.781.134
Impresos, útiles, publicaciones y sellados		648.355	532.234	237.637	88.009
Sistemas y redes de comunicaciones		2.180.860	2.099.494	1.259.122	1.120.379
Movilidad		560.828	478.531	397.385	334.342
Publicidad, difusión y eventos		291.595	122.991	227.560	122.991
Refrigerios		1.211.013	1.073.176	613.237	531.170
Correo		-	3.170	-	3.170
Diversos		61.559	352.105	33.773	275.645
Total gastos operativos		196.531.587	149.262.210	94.579.198	74.972.761

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia

Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)

Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)

Matrícula N° 7917 Ley 8738

C.P.C.E. - Provincia Santa Fe

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.

RESEÑA INFORMATIVA

Correspondiente al período finalizado al 31 de diciembre de 2021

1) ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD EN EL PERÍODO

El presente, constituye ya el tercer ejercicio económico de la nueva Cámara Compensadora Argentina Clearing y Registro S.A. luego de la escisión con su antecesora Argentina Clearing S.A.

Durante este período de seis meses (Julio a Diciembre 2021) se registraron, compensaron y liquidaron 61.745.103 contratos de futuros y opciones de los productos DLR, GFG, RFX20, ORO, WTI, PMP MtR, YPFD MtR y LEDES.

Al 31 de Diciembre de 2021 el interés abierto de MATBA ROFEX era de 4.417.764 contratos que totalizaban un valor de mercado de \$ 648.072.292.645. El total de márgenes requeridos a esa fecha era de \$ 169.299.038.239. El ratio Márgenes requeridos / Interés Abierto (en \$) se ubicó al fin del período en 26,123 %. Adicionalmente, las garantías en exceso a las requeridas ascendían a más de \$ 83.838.771.939.

La valuación del Fideicomiso de Garantía para Incumplimiento de Miembros Compensadores alcanzaba un monto total integrado de \$ 4.771.665.147.- (Fondo II según Nota número 19 Estados Financieros al 31-12-2021).

En lo que respecta a futuros de dólar, el período finalizó con un volumen operado de 59.754.994 contratos, mientras que los futuros sobre índices accionarios alcanzaron los 589.149 contratos operados para el índice ROFEX20, y para el producto GFG, un total de 376.963 contratos.

En cuanto a los productos operados vía interconexión con MAE (Mercado Abierto Electrónico S.A.), se realizaron licitaciones en este período de seis meses por un total de 558.102.473, entre títulos y letras.

Argentina Clearing tiene acuerdos con Plataformas de Negociación Electrónica que permiten a las empresas descontar el cobro de facturas de crédito electrónicas y eCheq.

De igual manera, desde la Cámara Compensadora se ofrece el servicio de registro de DVP sobre las mencionadas operaciones.

2) ESTRUCTURA FINANCIERA (EN \$)

Rubro	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Activo corriente	5.093.655.570	4.250.449.840	5.225.026.337
Activo no corriente	205.502.638	38.409.949	30.983.111
Total del activo	5.299.158.208	4.288.859.789	5.256.009.448
Pasivo corriente	1.685.917.029	615.944.064	2.427.816.900
Pasivo no corriente	-	26.169.215	26.727.443
Total del pasivo	1.685.917.029	642.113.279	2.454.544.343
Total patrimonio	3.613.241.179	3.646.746.510	2.801.465.105
Total del pasivo y patrimonio	5.299.158.208	4.288.859.789	5.256.009.448

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

3) ESTRUCTURA DE RESULTADOS INTEGRALES (EN \$)

Rubro	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Resultado operativo ordinario	110.921.050	204.697.550	119.629.322
Resultados financieros y por tenencia			
incluido RECPAM	118.890.759	451.480.956	552.153.276
Resultado por inversiones Soc. Art. 33 Ley			
19.550	3.193.769	127.154	(4.536.236)
Otros ingresos y egresos	3.561.395	(4.940.723)	(22.746)
Resultado antes de impuestos	236.566.973	651.364.937	667.223.616
Impuesto a las ganancias	(69.872.834)	(134.654.852)	(73.783.116)
Resultado del período	166.694.139	516.710.085	593.440.500
Otros resultados integrales	(436.097)	(39.432)	53.539
Total resultado integral del período	166.258.042	516.670.653	593.494.039

4) ESTRUCTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO (EN \$)

Rubro	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Fondos generados (utilizados) en			
actividades operativas	286.907.108	(1.062.614.140)	(1.595.422.670)
Fondos (utilizados) generados por las			
actividades de inversión	(4.000.059)	1.995.078	7.856.509
Resultados financieros y por tenencia			
generados por el efectivo y sus equivalentes	119.996.688	451.185.742	552.153.276
Total de fondos generados (utilizados)			
durante el período	402.903.737	(609.433.320)	(1.035.412.886)

5) DATOS ESTADÍSTICOS

CANTIDAD DE CONTRATOS REGISTRADOS, COMPENSADOS Y GARANTIZADOS

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Contratos de futuros y opciones de los			
productos DLR, GFG, RFX20, ORO, WTI, PMP			
MtR, YPFD MtR, AY24,DICA y LEDES.	61.745.103.	74.246.814	46.317.449

6) ÍNDICES

Concepto	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Liquidez	3,02	6,90	2,15
(activo corriente/pasivo corriente)			
Solvencia	2,14	5,68	1,14
(patrimonio neto/pasivo total)			
Inmovilización del capital	0,04	0,01	0,01
(activo no corriente/activo total)			

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

7) PERSPECTIVAS

Mantenemos una mirada de mediano plazo positiva en relación al potencial crecimiento del volumen negociado de futuros y opciones en Argentina. No obstante esa perspectiva, en el corto plazo la inestabilidad macroeconómica de nuestro país, que impacta en cambios de regulaciones cambiarias, del comercio exterior, tributarias, etc., hace que los volúmenes estén afectados por la coyuntura y por lo tanto puedan ser muy volátiles e incluso difíciles de proyectar.

En lo que refiere a futuros de dólar, el trimestre estuvo signado por las elecciones legislativas, que como se preveía incrementaron el apetito por cobertura generando incrementos de volúmenes negociados. En el trimestre el volumen operado alcanzó los 32,4 millones de contratos, siendo un 18,9% superior al trimestre anterior. En el semestre el volumen negociado alcanzó los 59,8 millones de contratos negociados.

Habiendo ya transcurrido las elecciones y habiendo disminuido las expectativas de un salto cambiario discreto, pero viéndose acelerada la tasa de devaluación, creemos que el volumen del próximo semestre estará en línea con lo ocurrido hasta aquí, finalizando el ejercicio en niveles similares al ejercicio anterior, levemente por debajo de lo que estimamos al comenzar el período.

Respecto a otros futuros financieros, durante el próximo semestre se estará intensificando la acción comercial con clientes, especialmente FCI, de manera de mejorar los volúmenes de negociación que se vienen observando.

En relación a los productos agropecuarios, si bien en el trimestre objeto de este informe los volúmenes negociados fueron inferiores a los del mismo período del año anterior, podemos resaltar que el Open Interest alcanzó su máximo valor histórico en el mes de Octubre de 8.318.600 tns. Por otro lado, el año calendario finalizó con un tonelaje negociado récord de 60.083.328 tns. Estos niveles de operaciones de cobertura son muy importantes pero sigue existiendo espacio para el crecimiento futuro y, sobre todo, a aumentar los volúmenes operados en relación a las posiciones abiertas.

En ese sentido, una de las medidas más importantes que se adoptaron a comienzo del año fue la incorporación de un Hacedor de Mercado Primario y uno Secundario por lo que se espera para el próximo trimestre un incremento del 15 % en los volúmenes operados con respecto al mismo trimestre del año anterior y que el interés abierto alcance un nuevo máximo en este periodo.

Por otra parte, se comenzará con el análisis de nuevos productos para incrementar la oferta a nuestros clientes y en el fortalecimiento de la operatoria de los Fondos Comunes de Inversión para mantener la tendencia creciente de participación que vino registrando en el último trimestre.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

Quand

José María Ibarbia Por Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio) Contador Público y Lic. en Adm. (UNR) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Con respecto al Mercado de Fondos Comunes de Inversión y el servicio de registración y remuneración a Billeteras, si bien no representan líneas de ingresos significativas para Matba Rofex, son relevantes para la inclusión financiera y el aumento en el uso del mercado de capitales. En lo que resta del ejercicio se seguirán realizando mejoras en los procesos operativos, a los efectos de aumentar el AUM (asset under management) total del MFCI, y se intentará seguir ampliando el alcance de los servicios con billeteras electrónicas que ya es utilizado por más de 5 millones de argentinos.

Además de la negociación de futuros y opciones somos muy optimistas con relación a nuestra división de tecnología. Durante el trimestre finalizó la fusión de las dos empresas tecnológicas del grupo conformando un único ente que ya hoy representa aproximadamente el 21% de la facturación total neta del grupo (facturación hacia terceros sin incluir la facturación intercompany) y contiene el 55,3% de los empleados. En el próximo semestre se estarán llevando a cabo importantes transformaciones con respecto a la estructura, comunicación, estrategia de posicionamiento de marca y de comercialización con el fin de potenciar aún más este segmento.

Firmado a los efectos de su identificación Véase nuestro informe de revisión de fecha 10 de febrero de 2022 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia Comisión Fiscalizadora Sergio M. Roldán (Socio)
Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Presidente, Directores y Accionistas de

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA

<u>Presentes</u>

Los miembros de la Comisión Fiscalizadora de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA, CUIT Nro.** 30-71647295-3 de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5 del artículo 294 de la Ley General de Sociedades Nº 19.550 (texto según art. 1° de la Ley N° 27.077 B.O. 19/12/2014), y los Estatutos Sociales, y en cumplimiento del mandato conferido, hemos procedido a verificar, con el alcance que se describe en el apartado II, los documentos detallados en el apartado I siguiente.

La preparación y emisión de los documentos detallados en el apartado I siguiente es una responsabilidad del Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Adicionalmente, el Directorio también es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas originadas en errores o en irregularidades.

Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos en base al trabajo realizado con el alcance que se menciona en el apartado II.DOCUMENTOS EXAMINADOS

1. Los estados financieros intermedios condensados adjuntos de ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA (en adelante, mencionada indistintamente la "Sociedad") que incluyen: a) el estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de diciembre de 2021, (b) el estado intermedio condensado del resultado y otro resultado integral por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021, (c) el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, y (d) la información complementaria contenida en las anexos de los estados financieros condensados.

II) ALCANCE DEL EXAMEN

La preparación y emisión de los mencionados Estados Financieros es responsabilidad del Directorio de la sociedad, en ejercicio de sus funciones específicas según los siguientes criterios y parámetros:

a) Los estados financieros se presentan sobre la base de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) a su normativa, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia". El Directorio también es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas originadas en errores o en irregularidades. b) Han sido preparados en moneda homogénea de conformidad con las normas de la CNV. En este sentido se han reconocido en forma integral los efectos de la inflación en el poder adquisitivo de la moneda al cierre del presente período mediante la aplicación del método de ajuste de la NIC 29, conforme con lo establecido por la Resolución General N° 777/2018 de la CNV. A tal fin, la serie de índices utilizada es la elaborada y publicada por la FACPCE, resultante de combinar el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INDEC) con el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM). La variación del índice utilizado para la reexpresión de los presentes estados financieros ha sido del 20,44% en el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Hemos revisado asimismo la Reseña Informativa anexa a los Estados Financieros de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA**, al **31 de diciembre de 2021** (seis meses), requerida por las normas de la Comisión Nacional de Valores; y la Información Adicional a las notas de los Estados Financieros de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA** a la misma fecha.

No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación, comercialización ni producción, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del directorio.

Nuestro trabajo fue realizado teniendo en cuenta el informe del auditor externo, Sergio Roldán, de fecha 10 de febrero 2022, quien manifiesta que su revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 "Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad", la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de FACPCE tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por sus siglas en

inglés). Dicha norma requiere que el auditor cumpla con los requisitos éticos pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Sociedad.

Desde nuestra designación, participando de todas las reuniones a las que fuimos citados, en ejercicio de control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período los distintos procedimientos descriptos en el artículo 294 de la Ley General de Sociedades nº 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, examinando periódicamente los documentos de la Sociedad y analizado sus registros e inventarios, no teniendo observaciones que formular al respecto.

III) MANIFESTACIONES DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.

En base a nuestra revisión, informamos que los estados financieros de ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA al 31 de diciembre de 2021, indicados más arriba en este informe, consideran todos los hechos y circunstancias significativos que son de nuestro conocimiento y que, en relación con los mismos, no tenemos observaciones que formular, y en particular que:

a) Nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios condensados de ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO

SA identificados en el apartado 1. no están preparados, en todos sus aspectos significativos de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34

Acreditación cumplimiento de lo previsto por las normas sobre garantía de los Directores:

Se deja constancia que la garantía de los Directores está constituida mediante pólizas de seguros de caución a nombre de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA** de acuerdo con lo dispuesto por el Estatuto Social, todo lo cual no ha merecido observación alguna por parte de la Comisión Fiscalizadora.

IV) INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES VIGENTES

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, respecto de ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA, que:

- a) los **Estados Financieros** mencionados en el apartado I. de este informe, cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades N° 19.550 (texto según art. 1° de la Ley N° 27.077), y en las normas aplicables de la Comisión Nacional de Valores;
- b) no tenemos observaciones que formular respecto del contenido de la Reseña Informativa -requerida por el artículo 4°, Capítulo III, Título IV de las Normas de la Comisión Nacional de Valores;

- c) los **Estados Financieros** se encuentran en proceso de transcripción al Libro de Inventarios y Balances y han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores. Dichos estados financieros surgen de registros contables que se encuentran pendientes de transcripción al libro Diario respectivo;
- d) Al 31 de diciembre de 2021, según surge de la Nota 19 a los estados financieros condensados mencionados en el apartado 1) de este informe, no surgen observaciones que formular y se acredita el cumplimiento del Patrimonio Neto Mínimo exigido en relación a la categoría de Cámara Compensadora y de Agente de Custodia, Registro y Pago (ACRyP) conforme a las exigencias establecidas en el Título VI y Título VIII de las Normas de la CNV y se acredita asimismo el cumplimento de las exigencias previstas en el Titulo VI de las normas de CNV en relación a los Fondos de Garantía II y III como Cámara Compensadora.
- h) Los auditores externos han desarrollado su tarea aplicando las normas de auditoría vigentes para la revisión de períodos intermedios, establecidas por las

Resoluciones Técnicas de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Rosario, 10 de febrero de 2022."

El Informe precedente es aprobado por unanimidad.

José M. Ibarbia Abogado

Por Comisión Fiscalizadora



INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

Señores Presidente y Directores de **Argentina Clearing y Registro S.A.**

CUIT N°: 30-71647295-3

Domicilio Legal: Paraguay 777 – Piso 15

Rosario, Provincia de Santa Fe

Informe sobre los estados financieros condensados

1. Identificación de los estados financieros condensados objeto de revisión

Hemos efectuado una revisión de los estados financieros condensados adjuntos de Argentina Clearing y Registro S.A. (la "Sociedad") que comprenden el estado de situación financiera condensado al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados y de otros resultados integrales condensado, el estado de cambios en el patrimonio condensado y el estado de flujos de efectivo condensado correspondientes al período de seis meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en sus Notas 1 a 27 y los Anexos A, B, C, D, G y H.

Las cifras resumidas (expresadas en pesos) de los citados estados financieros condensados son las siguientes:

	31/12/2021
Estado de situación financiera condensado	_
Activo	5.299.158.208
Pasivo	1.685.917.029
Patrimonio	3.613.241.179
Estado de resultados y de otros resultados	
integrales condensados	
Resultado integral del período – Ganancia	166.258.042
Estado de flujos de efectivo condensado	
Aumento	402.903.737

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2021 y al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2020, son parte integrante de los estados financieros condensados mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período actual.

2. Responsabilidad del Directorio de la Sociedad en relación con los estados financieros condensados

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros condensados adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) a su normativa, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros condensados adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Información financiera intermedia".

El Directorio también es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de los estados financieros condensados libres de distorsiones significativas originadas en errores o en irregularidades.



3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros condensados mencionados en el apartado 1 basada en nuestra revisión, la cual se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 "Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad", la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de la FACPCE tal y como fuera aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por su sigla en inglés). Dicha norma requiere que el auditor cumpla con los requisitos éticos pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Sociedad.

Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros condensados y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios condensados identificados en el apartado 1.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, según lo señalado en el apartado 3 de este informe, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados adjuntos de Argentina Clearing y Registro S.A. identificados en el apartado 1 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros condensados mencionados en el apartado 1) de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades N° 19.550 y las normas aplicables de la CNV;
- b) Los estados financieros condensados adjuntos surgen de sus registros contables auxiliares que a la fecha de emisión del presente informe se encuentran pendientes de transcripción a los libros rubricados;
- c) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 19 a los estados financieros condensados adjuntos en relación con las exigencias establecidas por la CNV respecto de Patrimonio Neto Mínimo, Contrapartida Líquida y Fondos de garantía II y III;
- d) Según surge de los registros contables de la Sociedad, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2021 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 2.213.555 y no era exigible a esa fecha; y



e) Según surge de los registros contables de la Sociedad no existe deuda al 31 de diciembre de 2021 a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe en concepto de impuesto sobre los ingresos brutos.

Rosario, 10 de febrero de 2022

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS Registro de Sociedades Profesionales 7/24

> Sergio M. Roldán (Socio) Matrícula N° 7917 Ley 8738 C.P.C.E. - Provincia Santa Fe



FORMULARIO DE LEGALIZACIÓN

NÚMERO DE TRABAJO 00724898 (SLD:00050267)			
BOLETA DE DEPÓSITO		R2-03440313	
DENOMINACIÓN DEL COMITENTE ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA			TRO SA
CUIT DEL COMITENTE		30-71647295-3	
	FIRMANTES		
MATRÍCULA		NOMBRE Y APELLIDO	CUIT
01-07917	ROLDAN SERGIO MIGUEL		20-14305136-7
ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES 07-00024 FELCARO, ROLDAN & ASOCIADOS		ASOCIADOS	

Bces.Estad.Cont.Interm./Aud.Interm.

FECHA DE INFORME / CERTIFICACIÓN

TIPO DE TRABAJO

10/02/2022

Activo: \$ 5,299,158,208.00 Pasivo: \$ 1,685,917,029.00 Ventas e ingresos: \$ 307,452,637.00

Fecha cierre: 31/12/2021

ESTE DOCUMENTO CONTIENE ARCHIVOS ADJUNTOS

El presente PDF contenedor se debe descargar y luego abrir con lector de PDF Acrobat Reader (no se lo debe abrir haciendo "clic" en el documento al descargarlo del Sistema de Legalizaciones Digitales).

De esta manera el lector de PDF validará automáticamente la firma digital del funcionario del Consejo inserta en el documento contenedor.

Se mostrará una tilde verde en la parte superior seguida de la leyenda "Firmado y todas las firmas son válidas".

Este PDF contiene adjuntos los archivos de la documentación objeto de la labor (cuando correspondan conforme a la labor desarrollada) y el informe/certificación profesional.

Para acceder a los archivos adjuntos se debe hacer "clic" en el símbolo que representa un clip al margen izquierdo o seleccionar las siguientes opciones que se irán desplegando en el menú visible en la parte superior de la pantalla: ver-mostrar/ocultar/paneles de navegación/archivos adjuntos.

ESTE PDF CONTENEDOR SÓLO TIENE VALIDEZ EN FORMATO DIGITAL Y EN LA VERSIÓN ORIGINAL GENERADA POR EL CONSEJO (NO IMPRESO). Por lo tanto a los terceros interesados se debe enviar el PDF contenedor descargado desde la plataforma digital SIN REALIZARLE NINGUNA MODIFICACION. Escanee el código QR al pie del documento para verificar la legitimidad de la presente legalización.

El presente ha sido emitido según Resolución de Presidencia CS 1/2020 (CPCE de la Pcia Santa Fe) en el marco del DNU 297/2020 (P.E.N.) de aislamiento social, preventivo y obligatorio.

Nro. de legalización: D2022002368

00724898/01805600

ROSARIO, 10/02/2022

EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE LEGALIZA LA ACTUACIÓN PROFESIONAL ADJUNTA Y DECLARA QUE, SEGÚN CONSTA EN SUS REGISTROS, LOS PROFESIONALES QUE SE DETALLAN A CONTINUACIÓN SE ENCUENTRAN INSCRIPTOS EN LAS MATRÍCULAS QUE ADMINISTRA ESTA CÁMARA II Y HABILITADOS PARA EL EJERCICIO PROFESIONAL A LA FECHA, ASIMISMO SE HAN CUMPLIDO LAS LEYES NRO 8738, 6854 Y 12135.

CONTADOR PUBLICO ROLDAN SERGIO MIGUEL MATRÍCULA NRO. 07917

Firmado digitalmente por: CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROV DE STA FE

En fecha y Hora: 10/02/2022 16:14

Nombre de Reconocimiento: CN=AC-DIGILOGIX, SERIALNUMBER=CUIT 30714128716, O=DIGILOGIX S.A., S=Ciudad Autonoma de Buenos Aires, C=AR

