



ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (POR EL PERÍODO DE TRES MESES)

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
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 condensados-----	7
Notas a los estados financieros condensados-----	8
Anexos a los estados financieros condensados-----	27
Reseña informativa-----	36
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 F. Silvestri
Vicepresidente	Sebastián M. Bravo
Director titular	Juan Franchi
Director titular	Francisco J.M. Fernández Candia
Director titular	María L. Rodríguez de Sanctis
Director suplente	Christian Á. Cavanagh Campos
Director suplente	José C. Martins

Integrantes de la Comisión Fiscalizadora

Síndico titular	José M. Ibarbia
Síndico titular	Enrique M. Lingua
Síndico titular	Mariana Scrofina
Síndico suplente	María J. Riggio
Síndico suplente	Sebastián Pels
Síndico suplente	María V. Aguirre del Castillo

Argentina Clearing y Registro S.A.

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

**EJERCICIO ECONÓMICO N°5 INICIADO EL 1° DE JULIO DE 2023
ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
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: organizar las operaciones con valores negociables que cuenta con oferta pública y/u otros instrumentos financieros o activos autorizados, así como registrar los contratos de disponible, entrega inmediata, a término, de futuros y opciones sobre productos y subproductos de origen animal, mineral o vegetal, activos digitales y/u 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: 91,86%
- Porcentaje de votos de la Sociedad controlante: 91,86%
- 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 con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 30 DE JUNIO DE 2023 (NOTA 2)
(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	15.551.025.864	20.532.196.095
Créditos por servicios	4	253.894.554	255.867.526
Otros créditos	5	516.379.837	633.436.715
Total del activo corriente		16.321.300.255	21.421.500.336
Activo no corriente			
Activos financieros a costo amortizado	Anexo D	-	-
Otros créditos	5	1.555.453.918	1.992.699.526
Inversiones permanentes en asociadas	Anexo C	625.340.131	622.457.826
Derechos de uso	6	15.658.484	18.007.256
Activo por impuesto diferido	14	190.283.391	264.989.221
Propiedades, planta y equipo	Anexo A	2.840.008	4.387.169
Activos intangibles	Anexo B	26.495.891	32.032.874
Total del activo no corriente		2.416.071.823	2.934.573.872
Total del activo		18.737.372.078	24.356.074.208
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	7	3.166.163.150	5.785.088.732
Remuneraciones y cargas sociales	8	27.728.470	62.267.562
Cargas fiscales	9	336.232.587	388.224.705
Otros pasivos	10	363.904.807	110.207.159
Total del pasivo corriente		3.894.029.014	6.345.788.158
Pasivo no corriente			
Otros pasivos	10	6.842.926	9.214.534
Total del pasivo no corriente		6.842.926	9.214.534
Total del pasivo		3.900.871.940	6.355.002.692
PATRIMONIO (Según estado respectivo)		14.836.500.138	18.001.071.516
Total del patrimonio y del pasivo		18.737.372.078	24.356.074.208

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE

Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO
POR LOS PERIODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (NOTA 2)
(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



	Notas/Anexos	30/09/2023	30/09/2022
Ingresos por servicios	11	753.797.722	834.368.716
Ingresos financieros operativos		829.003.769	571.531.260
Gastos operativos	Anexo H	(361.993.568)	(306.964.288)
Resultado operativo del período		1.220.807.923	1.098.935.688
Resultados financieros y por tenencia:			
Generados por activos			
Resultado por colocaciones en el país		(855.072.078)	(406.764.553)
Resultado por colocaciones en el exterior		81.077.307	(187.362.109)
Intereses activos		39.636.034	31.775.014
Diferencias de cambio		(12.756.162)	37.547.032
Generados por pasivo			
Diferencias de cambio		(1.040.620)	779.338
Intereses pasivos		(135.654)	(455.698)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)		40.084.790	49.142.623
Resultados por inversiones en asociadas	12	2.578.270	(19.165.820)
Resultado del período antes del impuesto a las ganancias		515.179.810	604.431.515
Impuesto a las ganancias	14	(179.868.386)	(47.195.791)
Resultado del período		335.311.424	557.235.724
Otros resultados integrales			
Ajuste por conversión de sociedades relacionadas del exterior		117.198	(457.083)
Resultado integral del período		335.428.622	556.778.641

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE

Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO
 POR EL PERIODO DE TRES MESES, TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 (NOTA 2)
 (Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)

Concepto	Aportes de los propietarios		Resultados acumulados					Resultados diferidos		Totales	
	Capital social (Nota 13)	Ajuste de capital	Fondo de garantía Ley 26.831	Reserva legal	Reserva especial Res. Gral. 609 CNV	Reserva facultativa para fondo de garantía especial	Reserva facultativa para distribución de dividendos	Resultados no asignados	Total		Reserva por conversión de soc. relacionadas en el exterior
Saldo al 30 de junio de 2023	102.500.000	920.469.666	4.088.272.458	204.593.935	1.356.273	-	8.376.714.490	4.313.290.964	16.984.228.120	(6.126.270)	18.001.071.516
<u>Resolución de Asamblea General Ordinaria celebrada el 28 de septiembre de 2023:</u>											
- Adecuación del saldo del fondo de garantía Ley 26.831			(2.191.868.675)					2.191.868.675	-		-
- Aumento Fondo de garantía Ley 26.831			674.107.597					(674.107.597)	-		-
- Aumento Reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios							432.064.996	(432.064.996)	-		-
- Constitución Reserva facultativa para fondo de garantía especial (Nota 18)						5.392.860.776		(5.392.860.776)	-		-
- Desafectación parcial de la reserva facultativa para distribución de dividendos							(3.500.000.000)		(3.500.000.000)		(3.500.000.000)
Resultado del período								335.311.424	335.311.424	117.198	335.311.424
Otros resultados integrales del período											
Saldo al 30 de septiembre de 2023	102.500.000	920.469.666	2.570.511.380	204.593.935	1.356.273	5.392.860.776	5.308.779.486	341.437.694	13.819.539.544	(6.009.072)	14.836.500.138

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

FIRMADO DIGITALMENTE

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO
 POR EL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (NOTA 2)
 (Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)

Concepto	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Resultados diferidos			Totales	
	Capital social (Nota 13)	Ajuste de capital	Total	Fondo de garantía Ley 26.831	Reserva legal	Reserva facultativa para distribución de dividendos	Reserva especial Res. Gral. 609 CNV	Resultados no asignados	Total	Transacciones entre propietarios	Reserva por conversión de soc. relacionadas en el exterior		Total
Saldos al 30 de junio de 2022	102.500.000	920.469.671	1.022.969.671	11.868.557.962	204.593.932	544.175.597	1.356.274	59.144.553	12.677.828.318	(1.397.889)	(5.493.340)	(6.891.229)	13.693.906.760
Resultado del periodo								557.235.724	557.235.724		-	(457.083)	557.235.724
Otros resultados integrales del periodo													
Saldos al 30 de septiembre de 2022	102.500.000	920.469.671	1.022.969.671	11.868.557.962	204.593.932	544.175.597	1.356.274	616.380.277	13.235.064.042	(1.397.889)	(5.950.423)	(7.348.312)	14.250.685.401

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

	Notas/Anexos	30/09/2023	30/09/2022
Causas de las variaciones del efectivo y equivalentes de efectivo			
Actividades de operación			
Resultado integral del período		335.428.622	556.778.641
Impuesto a las ganancias	14	179.868.386	47.195.791
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	2.079.034	2.808.349
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	5.536.983	4.034.133
Amortizaciones de activos por derechos de uso		2.348.772	2.348.772
Ajuste por conversión de sociedades relacionadas del exterior		(117.198)	457.083
Resultados por inversiones en asociadas	12	(2.578.270)	19.165.820
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM)		708.206.383	475.338.353
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variación créditos por servicios		1.972.972	(38.292.194)
Variación otros créditos		7.734.010	8.083.956
Pagos por derecho de uso		(2.081.406)	(3.144.428)
Variación cuentas por pagar		(2.618.925.582)	(1.527.919.176)
Variación remuneraciones y cargas sociales		(34.539.092)	7.808.628
Variación cargas fiscales		(154.422.874)	170.352.623
Variación otros pasivos		(31.440.733)	3.890.428
Impuesto a las ganancias pagado		(2.731.800)	(296.578.760)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		(1.603.661.793)	(567.671.981)
Actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedades, planta y equipo	Anexo A	(531.874)	(562.668)
Pagos por la adquisición y desarrollo de activos intangibles	Anexo B	-	(15.429.298)
Variación neta de activos financieros a costo amortizado		-	2.205.816
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(531.874)	(13.786.150)
Actividades de financiación			
Préstamo a Sociedad controlante MATba Rofex S.A.- Cobros -(Pagos)		612.675.969	(2.135.289.259)
Pago de dividendos en efectivo		(3.215.151.821)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación		(2.602.475.852)	(2.135.289.259)
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM) utilizado en el efectivo y sus equivalentes		(774.500.712)	(828.735.358)
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(4.981.170.231)	(3.545.482.748)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	3	20.532.196.095	17.012.200.915
Efectivo y equivalente del efectivo al cierre del período	3	15.551.025.864	13.466.718.167

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

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 condensado.

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 registro y pago de valores negociables.

Se detallan a continuación las actividades afines y complementarias autorizadas por la Comisión Nacional de Valores (CNV):

- 1) Rol de Gestor de ECHEQ y Factura de Crédito Electrónica MiPyMES (FCEM) ante COELSA/Sistema de Circulación Abierta –conf. Sección 5 y concordantes de las Normas sobre “Principios para las Infraestructuras de mercado financiero” del BCRA.
- 2) Prestación del servicio de liquidación entre compradores y vendedores de FCEM, (servicio de Delivery vs. Payment -DvP- de FCEM) –conf. punto 1.3.4 de la Sección 1 de la Comunicación “A” 7673 del BCRA.

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 CNV sancionó el nuevo texto de normas de CNV (NT 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 condensados

Los presentes estados financieros condensados por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 se presentan sobre la base de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), 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).

No se produjeron novedades significativas respecto de las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales al 30 de junio de 2023.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 2 – Bases de preparación de los estados financieros condensados (continuación)

Los presentes estados financieros condensados:

- a) 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 34,82% en el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023.
- b) 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 condensados.

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 condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al cierre del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2023.

- c) Información comparativa: los presentes estados financieros condensados se presentan en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2023 y con el período de tres meses iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022.

Asimismo, a los fines de una comparación homogénea se han efectuado las reclasificaciones necesarias en los estados financieros al 30 de septiembre de 2022. 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.

- d) 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 condensados.

La moneda funcional de las sociedades relacionadas uruguayas (Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. y en MtR Technology 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 2.


Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 2 – Bases de preparación de los estados financieros condensados (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 condensados. 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 – Efectivo y equivalentes de efectivo

	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Fondo fijo		25.000	30.866
Moneda extranjera	Anexo G	531.094	525.648
Bancos en moneda nacional		690.167.077	11.820.038
Bancos en moneda extranjera	Anexo G	1.317.304.975	3.002.637.924
Títulos valores equivalentes de efectivo en moneda nacional	Anexo C	3.843.841.260	4.093.163.225
Títulos valores equivalentes de efectivo en moneda extranjera	Anexo C-G	3.072.777.360	3.694.305.452
Colocaciones financieras equivalentes de efectivo en moneda nacional	Anexo D	3.277.482.574	6.985.752.154
Colocaciones financieras equivalentes de efectivo en moneda extranjera	Anexo D-G	3.348.896.524	2.743.960.788
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		15.551.025.864	20.532.196.095

NOTA 4 – Créditos por servicios

	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Cuentas a cobrar por servicios en moneda nacional		253.894.554	255.867.526
Total Créditos por servicios		253.894.554	255.867.526

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 5 – Otros créditos

Corrientes	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Partes relacionadas en moneda nacional	15	767.458	-
Préstamos con partes relacionadas en moneda extranjera	15-Anexo G	491.127.681	600.253.294
Gastos pagados por adelantado		7.400.636	17.404.406
Préstamos al personal		6.085.148	8.510.373
Saldos por operaciones de cobertura		1.568.037	6.375.683
Diversos		9.430.877	892.959
Total Otros créditos - Corrientes		516.379.837	633.436.715

No corrientes	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Partes relacionadas en moneda extranjera	15-Anexo G	1.554.717.093	1.992.652.197
Depósito en garantía		1.263	1.703
Préstamos al personal		701.720	-
Diversos		33.842	45.626
Total Otros créditos - No corrientes		1.555.453.918	1.992.699.526

NOTA 6 –Arrendamientos

	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Derechos de uso		15.658.484	18.007.256
Total Derechos de uso		15.658.484	18.007.256

Corriente	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	10-Anexo G	9.628.073	9.337.871
Total Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales – Corriente		9.628.073	9.337.871

No corriente	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	10-Anexo G	6.842.926	9.214.534
Total Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales – No corriente		6.842.926	9.214.534

Las operaciones por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

	Notas/Anexos	30/09/2023	30/09/2022
Amortizaciones derechos de uso	Anexo H	2.348.772	2.348.772
Intereses		135.654	452.200
Diferencia de cambio		365.720	(993.292)
Total imputado a resultados		2.850.146	1.807.680

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 7 – Cuentas por pagar

	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Transferencias de fondos a efectuar a partes relacionadas en moneda nacional	15	1.025.672.892	1.484.987.154
Fondos de terceros de libre disponibilidad en moneda nacional		1.440.296.983	3.624.156.057
Fondos de terceros de libre disponibilidad en moneda extranjera	Anexo G	617.102.640	612.420.036
Partes relacionadas	15	65.218.758	44.322.841
Proveedores		17.871.877	19.202.644
Total Cuentas por pagar		3.166.163.150	5.785.088.732

NOTA 8 – Remuneraciones y cargas sociales

	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Provisión para SAC y vacaciones con cargas sociales		22.705.067	53.258.080
Cargas sociales a pagar		5.023.403	9.009.482
Total Remuneraciones y cargas sociales		27.728.470	62.267.562

NOTA 9 – Cargas fiscales

	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Impuesto a las ganancias a pagar		199.987.463	302.418.219
Retenciones impuesto a las ganancias e impuesto al valor agregado a pagar		106.821.867	57.328.062
Impuesto al valor agregado a pagar		24.345.767	26.911.955
Derecho de registro e inspección a pagar		1.464.986	1.560.446
Otras cargas fiscales		3.612.504	6.023
Total Cargas fiscales		336.232.587	388.224.705

NOTA 10 – Otros pasivos

Corrientes	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Saldos por operaciones de cobertura		47.785.933	82.425.704
Dividendos a pagar en efectivo en moneda extranjera	Anexo G	284.848.179	-
Provisión honorarios a directores y síndicos		21.213.276	18.443.584
Partes relacionadas	15	429.346	-
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	6 – Anexo G	9.628.073	9.337.871
Total Otros pasivos - Corrientes		363.904.807	110.207.159

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 10 – Otros Pasivos (continuación)

No corrientes	Notas/Anexos	30/09/2023	30/06/2023
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	6 - Anexo G	6.842.926	9.214.534
Total Otros pasivos - No corrientes		6.842.926	9.214.534

NOTA 11 – Ingresos por servicios

El detalle de los ingresos por servicios, tanto en valores nominales como en porcentajes respecto del total de ingresos, es el siguiente:

	30/09/2023		30/09/2022	
	\$	%	\$	%
Ingreso por Mercado Financiero	690.499.253	91,6	778.460.785	93,3
Servicios de Registro y Compensación FCE- ECHEQ	22.200.575	2,9	32.310.656	3,9
Otros ingresos de mercado	41.097.894	5,5	23.597.275	2,8
Total Ingresos por Servicios	753.797.722	100,0	834.368.716	100,0

NOTA 12 – Resultados por inversiones en asociadas

	Notas/Anexos	30/09/2023	30/09/2022
Nexo Agente de Liquidación y Compensación Integral S.A.		(140.620)	(95.318)
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.		(1.031.596)	(3.148.498)
Primary Argentina S.A.		5.299.174	(13.977.641)
Primary Ventures S.A.		34.479	(249.837)
Matriz S.A.		(1.583.167)	(1.694.526)
Total Resultado por inversiones en asociadas -- -Ganancia- (Pérdida)		2.578.270	(19.165.820)

NOTA 13 – Capital social

El capital de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 y 30 de junio de 2023 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 14– Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias comprende:

	30/09/2023	30/09/2022
Impuesto del período a los fines fiscales	105.162.559	215.334.075
Quebranto específico a la tasa del impuesto	7.334.046	(9.933.731)
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	710.720	1.933.602
Impuesto diferido originado por diferencias temporarias	66.661.061	(160.138.155)
Total del impuesto a las ganancias – Cargo	179.868.386	47.195.791

Al 30 de septiembre de 2023 y al 30 de junio de 2023, la Sociedad ha expuesto dentro del rubro “Activo por impuesto diferido” las diferencias temporarias deducibles netas de acuerdo con el siguiente detalle:

Activo por impuesto diferido neto	30/09/2023	30/06/2023
Por valuación de fondos comunes de inversión y otros activos financieros corrientes	169.311.728	236.389.560
Por valuación de propiedades, planta y equipo y activos intangibles	(2.566.381)	(1.508.845)
Por ajuste por inflación impositivo	915.043	1.625.764
Por quebrantos específicos a la tabla del impuesto	21.148.696	28.482.742
Otros impuestos diferidos	1.474.305	-
Activo por impuesto diferido neto	190.283.391	264.989.221

A continuación, se presenta la conciliación entre el Impuesto a las ganancias, determinado de acuerdo con lo dispuesto en la NIIF 12, imputado a resultados y el que resultaría de aplicar al resultado contable antes de impuestos la tasa impositiva vigente al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

	30/09/2023	30/09/2022
Resultado integral del período antes del impuesto a las ganancias	515.297.008	603.974.432
Tasa del impuesto	34,36%	34,60%
Resultado del período a la tasa del impuesto	177.043.446	208.972.980
Efecto fiscal de las diferencias permanentes:		
Resultados financieros no gravados o exentos	(587.477.339)	(486.945.841)
Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33-Ley N° 19.550	(926.097)	6.789.453
Efecto de los cambios en la alícuota impositiva (esquema progresivo) sobre los impuestos diferidos	(35.114.641)	(1.923.306)
Gastos no deducibles	533.914	1.155.146
Otras diferencias permanentes-incluyendo efecto de la inflación	1.041.836.429	510.903.232
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	(416.027.326)	(191.755.873)
Impuesto a las ganancias del período según Estado de resultados y otros resultados integrales – Cargo	179.868.386	47.195.791

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 15 – Partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2023 y 30 de junio de 2023 son los siguientes:

	Otros créditos	
	30/09/2023	30/06/2023
Corriente:		
Sociedad controlante:		
MATba Rofex S.A. – Préstamo (Anexo G)	461.040.753	569.487.290
Sociedad relacionada:		
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. (Anexo G)	30.086.928	30.766.004
Matriz S.A.	767.458	-
Total Corriente:	491.895.139	600.253.294
No Corriente:		
Sociedad controlante:		
MATba Rofex S.A. – Préstamo (Anexo G)	1.554.717.093	1.992.652.197
Total No Corriente:	1.554.717.093	1.992.652.197
Total Otros créditos	2.046.612.232	2.592.905.491

	Cuentas por pagar	
	30/09/2023	30/06/2023
Proveedores de bienes y servicios		
Primary Argentina S.A.	65.218.758	44.322.841
Subtotal Proveedores de bienes y servicios	65.218.758	44.322.841
Trasferencias de fondos a efectuar a partes relacionadas		
Sociedad controlante:		
MATba-Rofex S.A.	892.185.790	1.360.904.293
Sociedades relacionadas:		
Primary Argentina S.A.	133.487.102	124.082.861
Subtotal:		
Transferencias de fondos a efectuar a partes relacionadas	1.025.672.892	1.484.987.154
Total Cuentas por pagar	1.090.891.650	1.529.309.995

	Otros Pasivos	
	30/09/2023	30/06/2023
Sociedad controlante:		
Matba-Rofex S.A.	429.346	-
Total Otros pasivos	429.346	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 15 – Partes relacionadas (continuación)

Las operaciones con partes relacionadas por los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 son las siguientes:

	Gastos	
	30/09/2023	30/09/2022
Sociedades relacionadas:		
Primary Argentina S.A.	149.457.307	105.914.271
Fundación Matba Rofex	10.185.822	15.237.264
Total Gastos	159.643.129	121.151.535

	Resultados financieros – Diferencia de cambio	
	30/09/2023	30/09/2022
Sociedad controlante:		
Matba-Rofex S.A. Diferencias de cambio	(27.756.715)	(32.150.478)
Sociedades relacionadas:		
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. Diferencias de cambio	(370.786)	681.871
Total Resultados financieros y por tenencia-Diferencia de cambio	(28.127.501)	(31.468.607)

	Resultados financieros – intereses	
	30/09/2023	30/09/2022
Sociedades controlada:		
Matba-Rofex S.A. Intereses activos	(38.537.613)	(31.581.441)
Total Resultados financieros y por tenencia-intereses	(38.537.613)	(31.581.441)

Sociedad controlante Matba Rofex S.A: La Sociedad le otorgó el 12 de julio de 2022 un préstamo por la suma de U\$S 7.000.000, con una tasa de interés del 6% anual, pagadero en cinco cuotas anuales mediante sistema francés. cuyo primer vencimiento operaría el 15 de julio de 2023. El 7 de julio de 2023 las partes acordaron prorrogar el vencimiento de la primera cuota de U\$S 1.661.775 hasta el 29 de septiembre de 2023. Mediante Asamblea General Ordinaria celebrada el 28 de septiembre de 2023, la Sociedad resolvió el pago de dividendos en efectivo y se realizó una compensación parcial por el monto correspondiente a la primera cuota del préstamo más intereses correspondientes a esa fecha. Al 30 de septiembre de 2023 queda pendiente el pago de cuatro cuotas anuales, siendo el próximo vencimiento el 15 de julio de 2024.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 15 – Partes relacionadas (continuación)

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 30 de septiembre de 2023 y 30 de junio de 2023 emitidos a efectos de la consolidación con su sociedad controlante. Los estados financieros especiales de UFEX al 30 de septiembre de 2023 y 30 de junio de 2023 arrojaron un patrimonio neto negativo de USD 21.582 y USD 13.982, respectivamente, y una pérdida de USD 7.600 y USD 70.329, respectivamente por los períodos de tres y doce meses finalizados en esas fechas, respectivamente. 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 septiembre de 2023 y 30 de junio de 2023 se ha reconocido, en base proporcional a su participación, un pasivo por \$ 2.927.062 y \$ 1.874.921, respectivamente, que se encuentra expuesto -deducido de anticipos realizados para cubrir pérdidas operativas- en el rubro “Otros créditos” de los estados financieros a esas fechas. Con fecha 11 de octubre de 2023, los accionistas de UFEX reunidos en Asamblea General Extraordinaria, aprobaron absorber las pérdidas acumuladas a esa fecha (que surgen de un balance especial al 11 de octubre de 2023) y recomponer el capital integrado mediante la capitalización de pasivos con los accionistas a la misma fecha.

Sociedad relacionada Matriz S.A: Con fecha 30 de junio de 2023 los accionistas de Matriz reunidos en Asamblea resolvieron la disolución anticipada de Matriz S.A. y el inicio del proceso de liquidación. Con posterioridad, el 6 de octubre de 2023, los accionistas de Matriz, reunidos en Asamblea, aprobaron el balance final de liquidación y el proyecto de distribución. En dicho proyecto se incluye un saldo a pagar a ACYRSA por \$ 767.458 que se expone en el rubro “Otros Créditos” en el Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023.

NOTA 16 – 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	253.894.554	54.378.991	-	1.108.763.527	27.728.470	136.245.124	71.337.211
2do. Trimestre	-	461.670.169	-	-	-	-	2.383.422
3er. Trimestre	-	177.835	-	-	-	-	2.429.724
4to. Trimestre	-	152.842	-	-	-	199.987.463	2.476.924
Mayor a un año	-	1.555.453.918	-	-	-	-	6.842.926
Subtotal	253.894.554	2.071.833.755	-	1.108.763.527	27.728.470	336.232.587	85.470.207
Sin plazo establecido	-	-	190.283.391	2.057.399.623	-	-	285.277.526
Total	253.894.554	2.071.833.755	190.283.391	3.166.163.150	27.728.470	336.232.587	370.747.733

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 16 – Apertura de créditos y deudas según plazo de vencimiento y reconocimiento financiero (continuación)

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	253.894.554	56.075.909	190.283.391	3.166.163.150	27.728.740	336.232.587	354.276.734
Que devengan interés	-	2.015.757.846	-	-	-	-	16.470.999
Total	253.894.554	2.071.833.755	190.283.391	3.166.163.150	27.728.740	336.232.587	370.747.733

NOTA 17 – Cuentas de orden

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Depósitos fideicomitidos:</u>		
MATba Rofex S.A. (fiduciario)	843.040.668.997	801.715.480.560
Total	843.040.668.997	801.715.480.560
	<u>30/09/2023</u>	<u>30/06/2023</u>
<u>Fiduciantes:</u>		
Garantías fideicomitidas por Agentes de compensación y liquidación	843.040.668.997	801.715.480.560
Total	843.040.668.997	801.715.480.560

NOTA 18 – 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) requieren que las Cámaras Compensadoras y los Agentes de Registro y Pago (en adelante ARyP) deben contar 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 30 de septiembre de 2023 de \$337,84 el patrimonio neto mínimo exigible para las Cámaras Compensadoras y para los ARyP, asciende a \$3.277.723.680 y \$2.533.800.000, respectivamente, un total exigible de \$ 5.811.523.680.

Al 30 de septiembre de 2023 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 ARyP cumplan con una contrapartida mínima del 20% del patrimonio neto mínimo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 18 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

Patrimonio neto mínimo (continuación)

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. Estos 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.

A tal fin la RG 817 de CNV establece que las Cámaras Compensadoras deben revisar periódicamente los modelos y parámetros adoptados para calcular sus requisitos en materia de márgenes, las contribuciones a los fondos de garantía y otros mecanismos de control del riesgo. Deben someter los modelos a pruebas de resistencia rigurosas y frecuentes para evaluar su resistencia en condiciones de mercado extremas pero verosímiles y efectuarán pruebas retrospectivas para evaluar la fiabilidad de la metodología adoptada.

Al 30 de septiembre de 2023, el monto acumulado en el Fondo de Garantía III y la contrapartida mínima es el siguiente:

	30/09/2023
Fondo de garantía III (1)	1.906.603.181
Contrapartida mínima (ARyP)	506.760.000
Total	2.413.363.181

(1) La diferencia con el saldo expuesto en el Estado de cambios en el patrimonio corresponde a la reexpresión del fondo en moneda de cierre, ver nota 2.a)

Los activos que respaldan el Fondo de Garantía III y la contrapartida mínima ascienden a \$ 2.615.162.883. A continuación, se detallan los activos elegibles:

Activo	Valor nominal	Precio	Monto en pesos
Acciones BYMA	500.000	490,00	245.000.000
BPF Renta Fija Dólar – Clase B	2.475.728	411,70	1.019.249.677
IAM Estrategia – Clase B	7.737.240	174,60	1.350.913.206
Total			2.615.162.883

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).

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 18 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

Fondos de garantía I y II (continuación)

- b) Fondo de garantía II: conformado por los aportes en función del riesgo de su operatoria y es 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.

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) monto fijo que se publica por circular; b) la sumatoria de 3,5% sobre el promedio trimestral de márgenes propios y de terceros correspondientes a los escenarios monedas, agro y financiero; 2% sobre el promedio trimestral de márgenes correspondientes a los escenarios monedas, agro y financiero de las CEL; y 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 I y II se expone en Nota 17 (cuentas de orden) a los presentes estados financieros.

Al 30 de septiembre de 2023, el Fondo de Garantía II se encuentra integrado de la siguiente manera:

Activos	30/09/2023
Pesos	8.157.877.499
Acciones	2.425.859.673
Dólares	1.917.102.450
FCI	969.755.487
Obligación Negociable	53.423.070
CEDEAR	5.602.678
Títulos públicos	5.912.324.508
Títulos extranjeros	952.092.578
Total Fondo II	20.394.037.943

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 18 – 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.

Fondo de Garantía Especial

La Asamblea General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 28 de septiembre de 2023 resolvió la constitución de una Reserva Facultativa denominada “Fondo de Garantía Especial” que se encontrará conformada con fondos propios de ACyRSA con el objeto de robustecer el esquema de Fondos de Garantía actualmente vigente para la operatoria garantizada por la Cámara Compensadora, por un monto de \$ 4.000.000.000 a moneda de junio 2023. Dicho Fondo tendrá prelación a los aportes realizados al Fondo de Garantía II por el Agente de Liquidación y Compensación que no haya incumplido, en caso que otro Agente de Liquidación y Compensación hubiera incumplido sus obligaciones frente a ACyRSA con motivo de su operatoria garantizada. Asimismo delegó al Directorio la determinación de los activos admitidos para este Fondo y lo facultó para realizar cuanto resulte preciso para su funcionamiento.

Al 30 de septiembre de 2023, el Fondo de Garantía Especial se encuentra integrado de la siguiente manera:

Activo	Valor nominal	Precio	Monto en pesos
Acciones BYMA	5.840.770	490,00	2.861.977.300
SPY CEDEAR SPR S&P 500	83.990	17.572,00	1.475.872.280
Total			4.337.849.580

NOTA 19 – 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 20 – Instrumentos financieros

Instrumentos financieros por categoría

El siguiente cuadro muestra, para los activos y pasivos financieros registrados al 30 de septiembre de 2023 y 30 de junio de 2023, la información requerida por la NIIF 7, de acuerdo a las categorías establecidas en la NIIF 9.

	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en el estado de resultados integral	Total al 30/09/2023
<u>Activos según Estado de Situación Financiera</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	15.551.025.864	15.551.025.864
Créditos por servicios	253.894.554	-	253.894.554
Otros créditos	2.071.833.755	-	2.071.833.755
Total al 30/09/2023	2.325.728.309	15.551.025.864	17.876.754.173

<u>Pasivos según Estado de Situación Financiera</u>			
Cuentas por pagar	83.090.635	3.083.072.515	3.166.163.150
Otros pasivos	370.747.733	-	370.747.733
Total al 30/09/2023	453.838.368	3.083.072.515	3.536.910.883

	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en el estado de resultados integral	Total al 30/06/2023
<u>Activos según Estado de Situación Financiera</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	20.532.196.095	20.532.196.095
Créditos por servicio	255.867.526	-	255.867.526
Otros créditos	2.626.136.241	-	2.626.136.241
Total al 30/06/2023	2.882.003.767	20.352.196.095	23.414.199.862

<u>Pasivos según Estado de Situación Financiera</u>			
Cuentas por pagar	63.525.485	5.721.563.247	5.785.088.732
Otros pasivos	119.421.693	-	119.421.693
Total al 30/06/2023	182.947.178	5.721.563.247	5.904.510.425

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 20 – Instrumentos financieros (continuación)

Jerarquías del valor razonable

El cuadro a continuación expone los instrumentos financieros a valor razonable al 30 de septiembre de 2023 y al 30 de junio de 2023, 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 30/09/2023
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	15.551.025.864	-	-	15.551.025.864
Total al 30/09/2023	15.551.025.864	-	-	15.551.025.864

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/09/2023
Pasivos según Estado de Situación Financiera				
Cuentas por pagar	3.083.072.515	-	-	3.083.072.515
Total al 30/09/2023	3.083.072.515	-	-	3.083.072.515

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/06/2023
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	20.532.196.095	-	-	20.532.196.095
Total al 30/06/2023	20.532.196.095	-	-	20.532.196.095

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/06/2023
Pasivos según Estado de Situación Financiera				
Cuentas por pagar	5.721.563.247	-	-	5.721.563.247
Total al 30/06/2023	5.721.563.247	-	-	5.721.563.247

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 20 – Instrumentos financieros (continuación)

Jerarquías del valor razonable (continuación)

Al 30 de septiembre de 2023 y el 30 de junio de 2023, 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 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 ha 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) Créditos por servicios: 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:

	Costo amortizado	Valor razonable	
Sociedad controlante:			
Matba Rofex S.A. – Préstamo	2.015.757.846	1.843.704.824	(*)
Otras partidas del rubro Otros Créditos	56.075.909	56.075.909	(**)
Total Otros créditos	2.071.833.755	1.899.780.733	

(*) Este valor se ha determinado descontando los flujos de fondos futuros pactados a una T.N.A del 10% que representa una tasa estimada de mercado para instrumentos financieros asimilables al cierre del ejercicio.

(**) En términos generales se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo.

- d) Cuentas por pagar: se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos pasivos son sustancialmente de corto plazo.
- e) Otros pasivos: se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos pasivos son sustancialmente de corto plazo.


Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 21 – Ganancias acumuladas y distribución de dividendos

Restricción a la distribución de dividendos

De acuerdo a lo establecido por el artículo 70 de la Ley N° 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.

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 las participaciones en UFEX y MtR Technology, sociedades 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 22 – Administración del riesgo

Al cierre actual, no hay novedades que informar respecto de lo mencionado en nota a los estados financieros anuales al 30 de junio de 2023.

NOTA 23 – Libros rubricados

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

NOTA 24 – Hechos posteriores al cierre

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

NOTA 25 – 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 8 de noviembre de 2023

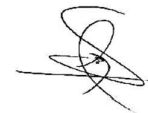
Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 30 DE JUNIO DE 2023 (NOTA 2)
(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)

ANEXO A - Propiedades, planta y equipo

Rubros	Valores de origen				Depreciaciones			Neto resultante al 30/06/2023		
	Al inicio del ejercicio	Altas del período	Bajas del período	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del período			Neto resultante al 30/09/2023	
						Alicuota	Monto			
Equipos de computación	121.066.377	-	-	121.066.377	117.723.969	vs.	1.432.071	119.156.040	1.910.337	3.342.408
Muebles y útiles	16.070.034	-	-	16.070.034	15.872.708	vs.	11.387	15.884.095	185.939	197.326
Mejoras sobre Inmuebles de terceros	7.563.926	531.874	-	8.095.800	7.563.926	vs.	-	7.563.926	531.874	-
Rodados	12.711.517	-	-	12.711.516	11.864.082	20%	635.576	12.499.658	211.858	847.435
Totales al 30/09/2023	157.411.854	531.874	-	157.943.727	153.024.685		2.079.034	155.103.719	2.840.008	
Totales al 30/06/2023	162.988.262	1.359.044	(6.935.452)	157.411.854	148.866.658		11.093.479	153.024.685		4.387.169

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
 ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 30 DE JUNIO DE 2023 (NOTA 2)
 (Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



ANEXO B - Activos intangibles

Rubros	Valores de origen		Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Amortizaciones		Acumuladas al cierre del período	Neto resultante al 30/09/2023	Neto resultante al 30/06/2023
	Al inicio del ejercicio	Altas del período			Alicuota	Monto			
Programas de computación	138.497.755	-	138.497.755	110.636.203	vs.	4.285.586	114.921.789	23.575.966	27.861.552
Desarrollo de proyecto PPP	153.141.343	-	153.141.343	153.141.343	vs.	-	153.141.343	-	-
Programas de computación My Portfolio	29.290.203	-	29.290.203	25.118.881	vs.	1.251.397	26.370.278	2.919.925	4.171.322
Desarrollo Cámara Compensadora	14.965.888	-	14.965.888	14.965.888	vs.	-	14.965.888	-	-
Marcas	639.706	-	639.706	639.706	20%	-	639.706	-	-
Totales al 30/09/2023	336.534.895	-	336.534.895	304.502.021		5.536.983	310.039.004	26.495.891	
Totales al 30/06/2023	316.442.316	20.092.579	336.534.895	283.729.483		20.772.538	304.502.021		32.032.874

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE

Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

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

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Cantidad	Valor de cotización	Valor contable al 30/09/2023		Valor contable al 30/06/2023	
			Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES						
Títulos valores equivalentes a efectivo						
Títulos públicos en el exterior en moneda extranjera (Anexo G):						
US Treasury Bond Fed strip principal payment (15/08/2024)	-	-	-	-	345.365.735	-
United States Treasury Bond-inflation indexed (15/01/2028)	-	-	-	-	327.469.418	-
United States treasury Bill Due 07/20/23	-	-	-	-	204.236.795	-
Subtotales títulos públicos en el exterior en moneda extranjera					877.071.948	-
Títulos públicos en moneda extranjera (Anexo G):						
Bonos Rep. Arg. U\$S Step Up v. 09/07/35	2.846.890	211,99	603.512.212	-	599.721.931	-
Bonos Rep. Arg. U\$S Step Up v. 09/01/38	777.830	250,00	194.457.500	-	202.920.010	-
Bonos Rep. Arg. U\$S Step Up v. 09/07/41	790.132	220,00	173.829.040	-	182.576.276	-
Bono Rep. Argentina USD Step Up 2030	-	-	-	-	-	-
Subtotales títulos públicos en moneda extranjera			971.798.752	-	985.218.217	-
Acciones en moneda nacional:						
Bolsas y Mercados Argentinos SA	7.844.574	490,00	3.843.841.260	-	4.093.163.225	-
Subtotales acciones en moneda nacional			3.843.841.260	-	4.093.163.225	-
Certificados de depósitos argentinos (CEDEARS) (Anexo G):						
SPY CEDEAR SPR S&P 500	119.564	17.572,00	2.100.978.608	-	1.832.015.287	-
Subtotales de Certificados de depósitos argentinos (CEDEARS)			2.100.978.608	-	1.832.015.287	-
TOTALES TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO			6.916.618.620	-	7.787.468.677	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

FIRMADO DIGITALMENTE

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 30/09/2023	Porcentaje de participación en el capital	Valor patrimonial proporcional	Mayor valor de activos	Valor llave	Valor contable al 30/09/2023		Valor contable al 30/06/2023	
							No corrientes		No corrientes	
Inversiones permanentes en asociadas										
Nexo Agente de Liquidación y Compensación Integral S.A.	Ordinarias	750	5,00%	71.815.678	-	-	71.815.678	71.956.298	71.956.298	
Matriz S.A. (Nota 15)	Ordinarias	7.500	7,50%	-	-	-	-	31.502.166	31.502.166	
Primary Ventures S.A	Ordinarias	1.100	5,00%	18.980.696	-	-	18.980.696	18.946.217	18.946.217	
Primary Argentina S.A.	Ordinarias	6.500.000	10,00%	272.437.190	111.311.318	150.795.249	534.543.757	500.053.145	500.053.145	
Totales inversiones permanentes en asociadas				363.233.564	111.311.318	150.795.249	625.340.131	622.457.826	622.457.826	

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

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

Cuenta principal y características	Valor contable al al 30/09/2023	Valor contable al al 30/06/2023
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		
<u>Fondos comunes de inversión en moneda nacional:</u>		
Argenfunds Renta Variable - Clase B	48.075.181	50.385.396
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	348.493.626	360.245.349
HF Pesos - Clase I	287.748.640	609.252.588
IAM Renta Variable - Clase B	60.985.922	61.978.550
IAM Ahorro Pesos - Clase B	60.613.101	1.675.578.204
Premier Renta CP en Pesos - Clase C	1.617.055.408	2.586.091.120
Goal Pesos - Clase B	101.709.811	843.315.206
IAM Estrategia - Clase E	148.868.168	139.092.575
Axis Capital 1 - Clase B	388.610.791	420.683.336
First Renta Mixta II - Clase A	133.200.583	107.994.005
MAF Money Market - Clase B	268.086	497.769
Consultatio Fondo de Dinero - Clase B	18.113	19.614
Transatlantica Liquidez Pesos - Clase B	81.835.144	130.618.442
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda nacional	3.277.482.574	6.985.752.154
<u>Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
Consultatio Income Fund - Clase B	167.587.972	165.584.476
First Renta Dolares - Clase B	209.357.938	210.039.660
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	-	332.788
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	1.019.249.674	1.049.068.488
IAM Estrategia - Clase B	1.350.913.206	664.587.059
Subtotales fondos comunes de inversión en en moneda extranjera	2.747.108.790	2.089.612.471
<u>Fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
Lord Abbett Ultra Short Bond Fund Class A	322.101.350	317.722.109
Subtotales fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera	322.101.350	317.722.109
<u>Otros saldos disponibles:</u>		
En moneda extranjera (Anexo G)	279.686.384	336.626.208
Subtotales otros saldos disponibles	279.686.384	336.626.208
TOTAL DEL EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	6.626.379.098	9.729.712.942
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
<u>Obligaciones negociables en moneda extranjera (Anexo G):</u>		
O.N. IMPSA CANJE - 53280	4.212.300	5.679.087
Previsión por desvalorización Inversiones (Anexo E)	(4.212.300)	(5.679.087)
Subtotales obligaciones negociables en moneda extranjera	-	-
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	-	-


Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

ANEXO E - Previsiones

Rubros	30/09/2023			30/06/2023
	Saldos al comienzo del ejercicio	Disminución del período (1)	Saldos al cierre del período	Saldos al cierre del ejercicio
Deducidas del activo				
Previsión por desvalorización Inversiones	5.679.087	(1.466.787)	4.212.300	5.679.087
Total provisiones deducidas del activo	5.679.087	(1.466.787)	4.212.300	5.679.087

(1) Imputado a la línea de Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM) del Estado de resultados y de otros resultados integrales.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

ANEXO G - Activos y pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 30 de septiembre de 2023			Al 30 de junio de 2023
	Monto y clase de la moneda extranjera	Tipo de cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
<u>Efectivo y equivalente de efectivo</u>				
Caja	U\$S 1.517	350,0083	531.094	525.648
Cuentas bancarias	U\$S 3.763.639	350,0083	1.317.304.975	3.002.637.924
Títulos valores equivalentes a efectivo (Anexo C)				
<u>Títulos públicos en el exterior en moneda extranjera:</u>				
US Treasury Bond Fed strip principal payment (15/08/2024)	U\$S -	-	-	345.365.735
United States Treasury Bond-inflation indexed (15/01/2028)	U\$S -	-	-	327.469.418
United States treasury Bill Due 07/20/23	U\$S -	-	-	204.236.795
<u>Títulos públicos en moneda extranjera:</u>				
Bonos Rep. Arg. U\$S Step Up v. 09/07/35	U\$S 834.139	723,5154	603.512.212	599.721.931
Bonos Rep. Arg. U\$S Step Up V.09/01/38	U\$S 260.573	746,2687	194.457.500	202.920.010
Bonos Rep. Arg. U\$S Step Up v. 09/07/41	U\$S 237.040	733,3333	173.829.040	182.576.276
Bono Rep. Argentina USD Step Up 2030	U\$S -	-	-	-
<u>Certificados de depósitos argentinos (CEDEARS) (Anexo G):</u>				
SPY CEDEAR SPR S&P 500	U\$S 2.696.168	779,2461	2.100.978.608	1.832.015.287
<u>Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D)</u>				
<u>Fondos comunes de inversión</u>				
Consultatio Income Fund - Clase B	U\$S 478.811	350,0083	167.587.972	165.584.476
First Renta Dolares - Clase B	U\$S 598.151	350,0083	209.357.938	210.039.660
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	U\$S -	350,0083	-	332.788
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	U\$S 2.912.073	350,0083	1.019.249.674	1.049.068.488
IAM Estrategia - Clase B	U\$S 3.859.660	350,0083	1.350.913.206	664.587.059
<u>Fondos comunes de inversión en el exterior</u>				
LORD ABBETT ULTRA SHORT BOND FUND CLASS A	U\$S 920.268	350,0083	322.101.350	317.722.109
<u>Otros saldos disponibles</u>	U\$S 799.085	350,0083	279.686.384	336.626.208
Subtotal efectivo y equivalentes de efectivo			7.739.509.953	9.441.429.812
<u>Otros créditos</u>				
Partes relacionadas	U\$S 1.403.189	350,0083	491.127.681	600.253.294
Subtotal Otros créditos		350,0083	491.127.681	600.253.294
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			8.230.637.634	10.041.683.106

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Jose Maria Idarbia
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

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

Rubros	Al 30 de septiembre de 2023			Al 30 de junio de 2023
	Monto y clase de la moneda extranjera	Tipo de cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos financieros a costo amortizado				
Títulos valores a costo amortizado (Anexo D)				
Obligaciones negociables en dólares				
O.N. IMPSA CANJE - 53280	U\$S 12.035	350,0083	4.212.300	5.679.087
Previsión O.N. IMPSA CANJE - 53280			(4.212.300)	(5.679.087)
Subtotal títulos valores a costo amortizado			-	-
Otros créditos				
Partes relacionadas	U\$S 4.441.943	350,0083	1.554.717.093	1.992.652.197
Subtotal Otros créditos			1.554.717.093	1.992.652.197
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE			1.554.717.093	1.992.652.197
TOTAL DEL ACTIVO			9.785.354.727	12.034.335.303
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar				
Fondos de terceros de libre disponibilidad	U\$S 1.763.109	350,0083	617.102.640	612.420.036
Subtotal cuentas por pagar			617.102.640	612.420.036
Otros pasivos				
Dividendos en Efectivo a pagar en Dólares	U\$S 813.833	350,0083	284.848.179	-
Pasivo por arrendamiento oficinas comerciales	U\$S 27.508	350,0083	9.628.073	9.337.871
Subtotal otros pasivos			294.476.252	9.337.871
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			911.578.892	621.757.907
PASIVO NO CORRIENTE				
Otros pasivos				
Pasivo por arrendamiento oficinas comerciales	U\$S 19.551	350,0083	6.842.926	9.214.534
Subtotal otros pasivos			6.842.926	9.214.534
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE			6.842.926	9.214.534
TOTAL DEL PASIVO			918.421.818	630.972.441

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

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

Concepto	Notas/ Anexos	30/09/2023	30/09/2022
Remuneraciones al personal		74.285.331	79.426.614
Cargas sociales		17.268.711	17.412.713
Honorarios a Directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora		7.533.276	7.505.897
Honorarios y retribuciones por servicio		20.991.595	21.048.738
Impuestos y tasas		36.480.505	17.358.517
Mantenimiento de sistemas informáticos		15.854.622	18.644.680
Sistemas y redes de comunicaciones		5.571.243	5.025.024
Operación y mantenimiento del sistema electrónico		149.457.307	105.758.014
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	5.536.983	4.034.133
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	2.079.034	2.808.349
Alquileres y servicios oficinas		763.291	1.404.322
Amortizaciones derechos de uso		2.348.772	2.348.772
Mantenimiento y limpieza de propiedades, planta y equipo		591.424	541.873
Refrigerios		3.967.938	2.229.292
Movilidad		1.711.021	413.253
Gastos de capacitación		776.479	125.699
Impresos, útiles, publicaciones y sellados		3.151.866	2.061.466
Comisiones y gastos bancarios		602.024	228.909
Seguros de retiro		848.819	1.867.929
Seguros		41.410	190.073
Donaciones		10.185.822	15.237.264
Diversos		1.946.095	1.292.757
Total gastos operativos		361.993.568	306.964.288

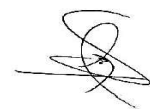
Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
RESEÑA INFORMATIVA

Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2023

1) ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD EN EL PERIODO

Durante este primer trimestre del nuevo ejercicio iniciado, (Julio 2023 a Septiembre 2023) se registraron, compensaron y liquidaron 45.871.307 contratos de futuros y opciones de los productos DLR, GFG, RFX20, ORO, WTI, PMP MtR, YPFD MtR, YUAN CNH, LEDES y BITCOINS.

Al 30 de septiembre del 2023 el interés abierto de MATBA ROFEX era de 2.508.526 contratos que totalizan un valor de mercado de \$ 3.040.278.282.706. El total de márgenes requeridos a esa fecha era de \$467.275.025.088. El ratio Márgenes requeridos / Interés Abierto (en \$) se ubicó al fin del período en el 15,37%. Adicionalmente, las garantías en exceso a las requeridas ascendían a más de \$311.678.628.786.-

La valuación del Fideicomiso de Garantía para Incumplimiento de Miembros Compensadores alcanzaba un monto total integrado de \$ 20.394.037.943 (Fondo II según Nota número 18 Estados Financieros al 30-09-2023).

En lo que respecta a futuros de dólar, el período finalizó con un volumen operado de 45.601.162 contratos, mientras que los futuros sobre índices accionarios alcanzaron los 74.636 contratos operados para el índice ROFEX20, y para el producto GFG, un total de 115.798 contratos.

En cuanto a los productos operados vía interconexión con MAE (Mercado Abierto Electrónico S.A.), se realizaron licitaciones en este período por un total de 545.142.243 entre títulos y letras.

2) ESTRUCTURA FINANCIERA (EN \$)

Rubro	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Activo corriente	16.321.300.255	14.276.074.800	17.082.033.457	15.993.912.278	20.665.195.549
Activo no corriente	2.416.071.823	3.570.661.686	855.495.776	132.294.571	141.978.341
Total del activo	18.737.372.078	17.846.736.486	17.937.529.233	16.126.206.849	20.807.173.890
Pasivo corriente	3.894.029.014	3.579.532.209	4.260.247.326	2.323.047.312	11.097.911.922
Pasivo no corriente	6.842.926	16.518.876	-	415.759.647	113.864.210
Total del pasivo	3.900.871.940	3.596.051.085	4.260.247.326	2.738.806.959	11.211.776.132
Total patrimonio	14.836.500.138	14.250.685.401	13.677.281.907	13.387.399.890	9.595.397.758
Total del pasivo y patrimonio	18.737.372.078	17.846.736.486	17.937.529.233	16.126.206.849	20.807.173.890

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

3) ESTRUCTURA DE RESULTADOS INTEGRALES (EN \$)

Rubro	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Resultado operativo ordinario	1.220.807.923	1.098.935.688	590.421.587	517.940.978	707.070.287
Resultados financieros y por tenencia incluido RECPAM	(708.206.383)	(475.338.353)	(433.250.696)	1.010.509.162	663.281.965
Resultado por inversiones Soc. Art. 33 Ley 19.550	2.578.270	(19.165.820)	(6.360.967)	(6.666.771)	(10.728.460)
Otros ingresos y egresos	-	-	6.941.165	(10.255.431)	(89.704)
Resultado antes de impuestos	515.179.810	604.431.515	157.751.089	1.511.527.938	1.359.534.088
Impuesto a las ganancias	(179.868.386)	(47.195.791)	(121.684.869)	(511.241.550)	(472.398.817)
Resultado del período	335.311.424	557.235.724	36.066.220	1.000.286.388	887.135.271
Otros resultados integrales	117.198	(457.083)	(523.459)	(13.608)	695.582
Total resultado integral de período	335.428.622	556.778.641	35.542.761	1.000.272.780	887.830.853

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

Rubro	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Fondos utilizados en actividades operativas	(1.603.661.793)	(567.671.981)	(1.500.332.657)	(4.437.431.002)	(9.817.512.730)
Fondos (utilizados en) generados por las actividades de inversión	(531.874)	(13.786.150)	(11.384.878)	6.654.511	4.841.973
Fondos utilizados en las actividades de financiación	(2.602.475.852)	(2.135.289.259)	-	-	(3.765.832)
Resultados financieros y por tenencia (utilizados en) generados por el efectivo y sus equivalentes	(774.500.712)	(828.735.358)	20.819.650	1.203.987.402	1.032.399.656
Total de fondos utilizados durante el período	(4.981.170.231)	(3.545.482.748)	(1.490.897.885)	(3.226.789.089)	(8.784.036.933)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

5) DATOS ESTADÍSTICOS
CANTIDAD DE CONTRATOS REGISTRADOS, COMPENSADOS Y GARANTIZADOS

	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Contratos de futuros y opciones de los productos DLR, GFG, RFX20, ORO, WTI, PMP MtR, YPFD MtR, AY24, YUAN CNH, DICA y LEDES y BITCOINS.	45.871.307	88.154.696	28.774.234	37.246.524	28.490.798

6) ÍNDICES

Concepto	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Liquidez (activo corriente/pasivo corriente)	4,19	3,99	4,01	6,88	1,86
Solvencia (patrimonio neto/pasivo total)	3,80	3,96	3,21	4,89	0,86
Inmovilización del capital (activo no corriente/activo total)	0,13	0,20	0,05	0,01	0,01

7) PERSPECTIVAS

Ante un contexto macroeconómico desafiante y complejo marcado por un año electoral, el Grupo Matba Rofex pone como máxima prioridad la inversión en innovaciones financieras y tecnológicas para garantizar que los mercados de capitales sean cada vez más eficientes y puedan brindar oportunidades a cada vez más participantes tradicionales y no tradicionales. El desembarco de nuestro Grupo en Uruguay a través de UFEX es parte de la visión estratégica de mediano y largo plazo con el objetivo de impulsar un mercado para la región latinoamericana, como así también la adquisición en el período anterior de la empresa tecnológica Lumina Américas que brinda servicios al mercado financiero de México y que se encuentra en un proceso de integración con nuestra unidad de negocios tecnológica Primary que potenciará nuestros servicios.

En relación a los productos agropecuarios, el primer trimestre del ejercicio 23/24 estuvo marcado por una fuerte sequía y la implementación por parte del Gobierno Nacional de dólar Soja y dólar Maíz. En particular, se registró una disminución de un 20% en nuestra operatoria respecto al mismo período del año anterior, alcanzando 13.050.075 tn operadas. En un contexto de menos toneladas cosechadas e incertidumbre macroeconómica, creemos que en el próximo trimestre el volumen negociado de los productos agro podría tener una merma respecto al idéntico trimestre del ejercicio anterior. Si bien la relación entre cosecha y volumen negociado de futuros y opciones no es lineal, ya que puede ser compensada por una mayor volatilidad generada por la incertidumbre climática y necesidades de cobertura, una disminución de esta magnitud podría implicar menores coberturas por falta de producto. Por lo anteriormente expuesto entendemos que los volúmenes se verán afectados por la determinación de tipos de cambios diferenciales que derivarán en distorsiones en el descubrimiento de precios.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 informe de fecha 8 de noviembre de 2023
 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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

Con un horizonte de mediano plazo, las expectativas de volúmenes de futuros y opciones agropecuarias son positivas, y el grupo Matba Rofex se encuentra consolidando las nuevas funcionalidades de operatoria como por ejemplo, el Registro de operaciones OTC lanzados en el último mes de abril, mejorando los procesos de entrega física y ampliando el alcance y difusión a más Agentes y usuarios finales, para potenciar y consolidar las tasas de crecimiento que se han registrado en los últimos años.

En lo que refiere a futuros de dólar, el lunes 14 de agosto post PASO se produjo un salto discreto del tipo de cambio mayorista de \$287,29 a \$350 (+22%). A su vez, la decisión del gobierno de mantener un tipo de cambio fijo hasta el 17 de noviembre, acompañado de la aceleración de la tasa de inflación, incrementa la presión sobre el tipo de cambio oficial, alimentando las expectativas de un nuevo salto cambiario discreto con posterioridad al balotaje.

La incertidumbre y volatilidad generada por el proceso electoral, durante el trimestre favorecieron la operatoria de futuros y un crecimiento del interés abierto. Con la confirmación del escenario de balotaje, esperamos que el clima de incertidumbre siga potenciando el crecimiento de los negocios en futuros de dólar, durante el último trimestre del año.

Respecto a otros futuros financieros, en línea con lo mencionado anteriormente, se estima que la operatoria de los contratos sobre renta variable estarán impulsados por este escenario y por mayores volúmenes concertados en el mercado de contado. Como novedad del trimestre, el 13 de julio comenzaron a operarse los futuros sobre el Índice Bitcoin Matba Rofex y, con posterioridad al cierre del balance trimestral, el 9 de octubre se realizó un cambio de base del índice RFX20 con el objetivo de facilitar el acceso a la operatoria por parte de los inversores minoristas.

Con respecto al Mercado de Fondos Comunes de Inversión (MFCI) y el servicio de registración y remuneración a billeteras digitales, ambos productos han crecido significativamente en los últimos meses y son relevantes para el cumplimiento del propósito de Matba Rofex: que cada vez más personas lleguen al mercado de capitales, fomentando la inclusión financiera. En lo que resta del ejercicio se continuarán realizando mejoras en la usabilidad, a los efectos de aumentar el AUM (asset under management) total del MFCI, y se intentará continuar ampliando el alcance de los servicios prestados a billeteras digitales, que ya superaron las 15 millones de cuentas en Argentina.

En relación a nuestra división tecnológica somos muy optimistas. Primary, que reúne la venta de tecnología principalmente en Argentina, es la línea de negocios de mayor crecimiento en el trimestre y esperamos que esta tendencia se mantenga en el futuro. Por su parte Lumina Americas esperamos que mejore los resultados del ejercicio anterior, aunque sus ventas, a diferencia de Primary no son recurrentes y poseen alta volatilidad de trimestre en trimestre, en función del tiempo de finalización de proyectos de gran tamaño.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

Creemos que en el próximo trimestre, marcado por las elecciones nacionales, nuestros logros pasados por innumerables desafíos y resiliencia ante escenarios de fuerte volatilidad alimentarán éxitos futuros y generarán un impacto aún mayor para nuestros clientes, grupos de interés y para la sociedad en general. El Grupo ha demostrado su capacidad excepcional para adaptarse y transformarse ante las distintas dificultades que brinda el contexto macroeconómico y político local. De esta forma, nos comprometemos a seguir transformando el mercado de capitales, brindando herramientas de cobertura de nuevos riesgos, potenciar el Mercado de FCI, acompañar la democratización de las inversiones, promover la libre formación de precios, potenciar la provisión de infraestructura para el registro y clearing de productos pymes, contribuir al desarrollo del sector agropecuario, innovar en activos financieros a través de la cripto economía, todo impulsado por la tecnología.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro

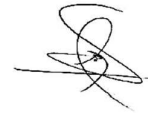
informe de fecha 8 de noviembre de 2023
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



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

FIRMADO DIGITALMENTE



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Presidente, Directores y Accionistas de

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA

Presentes

Los miembros de la Comisión Fiscalizadora de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A., 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, 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.

I) 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 **30 de septiembre de 2023**, (b) el estado intermedio condensado del resultado y otro resultado integral por el período de **tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023**, (c) el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de **tres meses finalizado en esa fecha**, y (d) la información complementaria contenida en las notas y anexos a 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 el siguiente criterio y parámetro: 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 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.

Hemos revisado asimismo la Reseña Informativa anexa a los Estados Financieros de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.**, al **30 de septiembre de 2023 (tres meses)**, requerida por las Normas de la CNV; y la Información Adicional a las notas de los Estados Financieros de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.** a la misma fecha.

No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresariales 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, **Contador Sergio Roldán**, de fecha 8 de noviembre de 2023, 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 requerimientos de ética aplicables.

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 N° 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 S.A.** al 30 de septiembre de 2023, 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 S.A.** identificados en el apartado 1) no están preparados, en todos sus aspectos 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 S.A.** 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 S.A.**, 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, y en las normas aplicables de la CNV;

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 CNV;

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 CNV.

Dichos estados financieros surgen de registros contables que se encuentran pendientes de transcripción al libro Diario respectivo;

d) Al **30 de septiembre de 2023**, según surge de 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 cumplimiento de las exigencias previstas en el Título VI de las Normas de CNV en relación a los Fondos de Garantía II y III como Cámara Compensadora.

e) 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, 8 de noviembre de 2023.



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora
(abogado)

**INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERIODOS INTERMEDIOS 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 de períodos intermedios condensados

Hemos revisado los estados financieros condensados adjuntos de Argentina Clearing y Registro S.A. (en adelante mencionada indistintamente como “Argentina Clearing y Registro S.A.” o la “Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera condensado al 30 de septiembre de 2023, 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 tres meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en sus Notas 1 a 25 y los Anexos A, B, C, D, E, G y H. Las cifras resumidas (expresadas en pesos) de los citados estados financieros condensados son las siguientes:

	<u>30/09/2023</u>
Estado de situación financiera condensado	
Activo	18.737.372.078
Pasivo	3.900.871.940
Patrimonio	14.836.500.138
Estado de resultados y de otros resultados integrales condensados	
Resultado integral del período – Ganancia	335.428.622
Estado de flujos de efectivo condensado	
Disminución neta del período	(4.981.170.231)

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 correspondientes al período intermedio mencionado precedentemente de conformidad 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 incorrecciones significativas.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros condensados adjuntos 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 de ética.

Una revisión de los estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados adjuntos de Argentina Clearing y Registro S.A. correspondientes al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros condensados han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo las normas aplicables de la Ley General de Sociedades N°19.550 y de la CNV;
- b) Los estados financieros de la Sociedad surgen de sus registros contables que, en sus aspectos formales, han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- c) Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y balances de la Sociedad.
- d) En lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular sobre la información incluida en la nota 18 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;
- e) Como parte de nuestro trabajo, cuyo alcance se describe en el apartado 3 de este informe, hemos revisado la Reseña Informativa correspondiente al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 requerida por las normas de la CNV preparada por el Directorio y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- f) Según surge de los registros contables de la Sociedad, el pasivo devengado al 30 de septiembre de 2023 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 5.225.030 y no era exigible a esa fecha; y
- g) Según surge de los registros contables de la Sociedad no existe deuda al 30 de septiembre de 2023 a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe en concepto de impuesto sobre los ingresos brutos.

Rosario, 8 de noviembre de 2023

FELCARO, ROLDÁN 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

FIRMADO DIGITALMENTE



NÚMERO DE TRABAJO	00822564 (SLD:00109075)	
BOLETA DE DEPÓSITO	R2-03543790	
DENOMINACIÓN DEL COMITENTE	ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO 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	
TIPO DE TRABAJO	Bces.Estad.Cont.Interm./Aud.Interm.	
FECHA DE INFORME / CERTIFICACIÓN	08/11/2023	

Activo: \$ 18,737,372,078.00
Pasivo: \$ 3,900,871,940.00
Ventas e ingresos: \$ 1,582,801,491.00
Fecha cierre: 30/09/2023

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.

Al abrir los archivos adjuntos también se podrá validar la firma digital del profesional.

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.

Nro. de legalización: D2023027952
00822564/01879263

ROSARIO, 09/11/2023

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 FIRMANTES 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 ECONÓMICAS DE LA PROV DE STA FE

En fecha y Hora: 09/11/2023 15:12

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

