

Matba Rofex

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
MATBA-ROFEX S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (PERÍODO DE SEIS MESES)

MATBA-ROFEX S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

ÍNDICE DE DOCUMENTACIÓN

Nómina de directores y comisión fiscalizadora-----	1
Datos generales de la Sociedad-----	2
Estado de situación financiera consolidado condensado-----	3
Estado de resultados y de otros resultados integrales consolidado condensado-----	4
Estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado-----	5
Estado de flujos de efectivo consolidado condensado-----	7
Notas a los estados financieros consolidados condensados-----	8
Anexos a los estados financieros consolidados condensados-----	24
Estado de situación financiera individual condensado-----	33
Estado de resultados y de otros resultados integrales individual condensado-----	34
Estado de cambios en el patrimonio individual condensado-----	35
Estado de flujos de efectivo individual condensado-----	37
Notas a los estados financieros individuales condensados-----	38
Anexos a los estados financieros individuales condensados-----	59
Reseña informativa-----	66
Informe de revisión de los auditores independientes	
Informe de la Comisión Fiscalizadora	

NÓMINA DE DIRECTORES Y COMISIÓN FISCALIZADORA

Integrantes del Directorio

Presidente
Vicepresidente
Secretario
Tesorero
Vocal Titular
Director Suplente
Director Suplente

Andrés Emilio Ponte
Marcos A. Hermansson
Francisco J.M. Fernández Candía
Sebastián Martín Bravo
Ignacio María Bosch
Marcelo José Rossi
Alfredo Rubén Conde
Juan Fabricio Silvestri
Ricardo Daniel Marra
Ricardo Gustavo Forbes
Gustavo César Cortona
Gabriela Susana Facciano
Paula Premrou
Ignacio Plaza
José Carlos Martins
María Victoria Canepa
Martín Laplacette
Lorena D'Angelo
Delfín Morgan
Diego Hernán Cifarelli
Ernesto Luis Antuña
Juan Franchi
Carlos Leopoldo Wagener

Integrantes de la Comisión Fiscalizadora

Síndico titular
Síndico titular
Síndico titular
Síndico suplente
Síndico suplente
Síndico suplente

José María Ibarbia
Enrique Mario Lingua
Mariana Scrofina
María Jimena Riggio
Sebastián Pels
María Victoria Aguirre del Castillo

MATBA-ROFEX S.A.

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

**EJERCICIO ECONÓMICO N°114 INICIADO EL 1° DE JULIO DE 2021
ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS)**

Actividad principal de la Sociedad: Registrar los contratos de disponible, entrega inmediata, a término, de futuros y opciones sobre productos y subproductos de origen animal, mineral o vegetal, otros activos, monedas, instrumentos o índices representativos u otros valores negociables con oferta pública autorizados por la Comisión Nacional de Valores.

Fecha de inscripción en la Inspección General de Personas Jurídicas/Registro Público de Comercio:

- Del estatuto: 28 de noviembre de 1907
- De la última modificación: 30 de septiembre de 2019
- Número de inscripción en la Inspección General de Personas Jurídicas: 287

Fecha de vencimiento del estatuto: 30 de marzo de 2104

Matrícula CNV N°: 13 - Mercado

CUIT: 30-52569841-2

Composición del Capital Social (Nota 11) (cifras expresadas en pesos argentinos)	
Acciones	Suscripto, integrado e inscripto
122.920.000 acciones escriturales de VN \$1 cada una	\$ 122.920.000

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	16.197.136.459	14.440.064.612
Activos financieros a costo amortizado	4	12.204.773	23.035.849
Créditos por servicios	5	104.154.663	116.801.371
Otros créditos	6	999.558.697	1.162.341.905
Total del activo corriente		17.313.054.592	15.742.243.737
Activo no corriente			
Activos financieros a costo amortizado	4	4.212.299	5.073.328
Otros créditos	6	1.131.887	1.689.943
Inversiones permanentes en sociedades controladas	Anexo C	-	9.599.208
Inversiones en otras entidades	Anexo C	465.494.601	454.202.012
Derechos de uso		18.876.960	9.001.228
Propiedades de inversión		160.671.929	162.631.467
Otros activos		235.410	283.533
Llave del negocio	12	4.345.478.884	4.345.478.884
Propiedades, planta y equipo	Anexo A	458.517.649	464.198.634
Activos intangibles	Anexo B	1.983.382.511	2.032.942.735
Activo por impuesto diferido	13	33.552.387	40.088.852
Total del activo no corriente		7.471.554.517	7.525.189.824
Total del activo		24.784.609.109	23.267.433.561
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	7	10.556.711.299	8.524.901.634
Remuneraciones y cargas sociales	8	97.934.085	65.034.002
Cargas fiscales	9	1.080.498.669	1.314.877.188
Otros pasivos	10	185.112.886	167.733.670
Total del pasivo corriente		11.920.256.939	10.072.546.494
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	13	549.144.867	560.029.533
Otros pasivos	10	9.988.203	950.814
Total del pasivo no corriente		559.133.070	560.980.347
Total del pasivo		12.479.390.009	10.633.526.841
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)		12.305.219.100	12.633.906.720
Total del patrimonio neto y del pasivo		24.784.609.109	23.267.433.561

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

	Notas/Anexos	31/12/2021 (Seis meses)	31/12/2020 (Seis meses)	31/12/2021 (Tres meses)	31/12/2020 (Tres meses)
Ingresos por servicios		1.932.630.746	2.096.277.382	1.015.319.588	1.163.432.607
Gastos operativos	Anexo H	(1.211.745.761)	(1.225.342.556)	(581.786.625)	(646.720.217)
Resultado operativo del período		720.884.985	870.934.826	433.532.963	516.712.390
Resultados financieros y por tenencia					
Generados por activos					
Resultado por colocaciones en el país		130.700.237	734.610.604	159.601.404	199.945.803
Resultado por colocaciones en el exterior		(20.757.338)	-	(11.044.178)	-
Resultado por venta de acciones en sociedades relacionadas		-	2.322.434	-	2.322.434
Diferencia de cambio		(82.873.044)	36.165.100	(41.644.478)	33.709.407
Intereses		-	-	-	(14.021)
Generados por pasivos					
Diferencia de cambio		(33.680.712)	(3.759.980)	(35.049.005)	(2.823.886)
Intereses		(2.209.360)	(1.323.085)	(1.693.324)	(742.489)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)		(25.090.945)	(5.897.413)	(19.767.209)	11.522.664
Resultados por inversiones en sociedades controladas		-	-	-	1.451.406
Otros ingresos y egresos netos		25.233.158	430.548	21.334.146	1.159.038
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias		712.206.981	1.633.483.034	505.270.319	763.242.746
Impuesto a las ganancias	13	(130.171.824)	(352.658.578)	(43.486.484)	(98.039.419)
Resultado del período		582.035.157	1.280.824.456	461.783.835	665.203.327
Otros resultados integrales					
Otros resultados integrales que se clasificarán en la ganancia o la pérdida					
Ajuste por conversión de Sociedades relacionadas del exterior		(1.125.410)	(101.314)	(784.048)	(102.255)
Resultado integral total del período		580.909.747	1.280.723.142	460.999.787	665.101.072
Resultado del ejercicio atribuible a:					
Controladora		568.602.849	1.171.175.119	449.235.439	609.329.125
No controladora		13.432.308	109.649.337	12.548.398	55.874.201
Resultado del período		582.035.157	1.280.824.456	461.783.837	665.203.326
Resultado integral del ejercicio atribuible a:					
Controladora		567.515.411	1.171.081.818	448.476.877	609.231.445
No controladora		13.394.336	109.641.324	12.522.911	55.869.625
Resultado integral total del período		580.909.747	1.280.723.142	460.999.788	665.101.070
Resultado por acción ordinaria					
Básico		4,73	10,42	3,75	5,41
Diluido		4,73	10,42	3,75	5,41

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro

Informe de fecha 10 de febrero de 2022

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

Concepto	Aportes de los propietarios				Ganancias reservadas					Transacciones entre propietarios	Resultados no asignados	Reserva por conversión de sociedades relacionadas del exterior	Participaciones de la controladora	Participaciones no controladora	Totales
	Capital social (Nota 11)	Ajuste de capital	Prima de fusión	Total	Fondo de Garantía Ley N° 26.831	Reserva legal	Reserva facultativa para distribución de dividendos	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. Gral 609 CNV						
Saldos al 30 de junio de 2021	122.920.000	943.816.807	5.217.508.336	6.284.245.143	1.273.623.826	66.665.090	525.888.053	3.018.607.321	34.045	(643.001.802)	1.699.448.516	(1.073.802)	12.224.436.390	409.470.330	12.633.906.720
Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 7 de octubre de 2021					850.000.000			173.746.606			(1.023.746.606)		-		-
- Fondo de garantía								10.867.638			(64.034.098)		-		-
- Reserva legal						53.166.460							-		-
- Reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios							506.966.183	103.627.828			(610.594.011)		-		-
- Dividendos en efectivo							(376.660.007)	(304.726.013)					(681.386.020)		(681.386.020)
- Absorción de saldos por transacciones entre propietarios								(643.001.802)		643.001.802			-		-
Adquisición participación minoritaria Argentina Clearing y Registro S.A.										(120.601.139)			(120.601.139)	(109.304.186)	(229.905.325)
Adquisición por parte de Sistemas Esco S.A. del Fondo de Comercio de Matriz S.A. (Nota 18.a estados financieros individuales condensados)										(1.791.697)			(1.791.697)	1.791.697	-
Consolidación inicial Matriz S.A. (Nota 1)													-	1.693.978	1.693.978
Resultado del período											568.602.849		568.602.849	13.432.308	582.035.157
Otros resultados integrales del período												(1.087.438)	(1,087,438)	(37,972)	(1,125,410)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	122.920.000	943.816.807	5.217.508.336	6.284.245.143	2.123.623.826	119.831.550	656.194.229	2.359.121.578	34.045	(122.392.836)	569.676.650	(2.161.240)	11.988.172.945	317.046.155	12.305.219.100

(*) Corresponde a la desafectación parcial de la reserva facultativa decidida por la Asamblea General Ordinaria de accionistas del 7 de octubre de 2021, por la suma de \$ 640.000.000 en moneda de dicha fecha.

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora


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


Sebastián M. Bravo
Tesorero


Andrés E. Ponte
Presidente

Concepto	Aportes de los propietarios				Ganancias reservadas					Resultados no asignados	Reserva por conversión de sociedades relacionadas del exterior	Participaciones de la controladora	Participaciones no controladora	Totales
	Capital social (Nota 11)	Ajuste de capital	Prima de fusión	Total	Fondo de Garantía Ley N° 26.831	Reserva legal	Reserva facultativa para distribución de dividendos	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. Gral 609 CNV					
Saldos al 30 de junio de 2020	122.920.000	943.816.807	5.217.508.336	6.284.245.143	1.093.623.826	37.122.344	-	2.423.628.053	34.045	2.234.920.770	(1.022.556)	12.072.551.625	879.237.727	12.951.789.352
<u>Asamblea General Ordinaria celebrada el 8 de octubre del 2020</u>														
- Fondo de garantía					180.000.000			145.623.855		(325.623.855)		-		-
- Reserva legal						29.542.746		23.900.715		(53.443.461)		-		-
- Reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios							525.888.053	425.454.698		(951.342.751)		-		-
- Distribución de dividendos en efectivo										(904.510.703)		(904.510.703)		(904.510.703)
Resultado del período										1.171.175.119		1.171.175.119	109.649.337	1.280.824.456
Otros resultados integrales del período											(93.301)	(93.301)	(8.013)	(101.314)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	122.920.000	943.816.807	5.217.508.336	6.284.245.143	1.273.623.826	66.665.090	525.888.053	3.018.607.321	34.045	1.171.175.119	(1.115.857)	12.339.122.740	988.879.051	13.328.001.791

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

	Notas/Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Causas de las variaciones del efectivo y equivalentes de efectivo			
Actividades de operación			
Ganancia del período		582.035.157	1.280.824.456
Impuesto a las ganancias	13	130.171.824	352.658.578
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	Anexo A	27.216.434	21.898.457
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	80.683.440	109.755.098
Amortizaciones por derecho de uso		7.884.987	10.025.897
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM)		33.911.162	(762.117.660)
Ajuste por conversión de Sociedades relacionadas del exterior		(1.125.410)	(101.314)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variación créditos por servicios		12.646.708	(60.906.740)
Variación otros créditos		183.644.254	(315.199.824)
Variación derechos de uso		(17.760.719)	(15.835.481)
Variación cuentas por pagar		2.031.809.665	3.898.693.647
Variación remuneraciones y cargas sociales		32.900.083	21.649.772
Variación cargas fiscales		(195.172.599)	710.535.953
Variación otros pasivos		(20.386.244)	(104.132.273)
Impuestos a las ganancias pagado		(182.735.749)	(327.805.198)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación		2.705.722.993	4.819.943.368
Actividades de inversión			
Variación neta de activos financieros a costo amortizado		11.692.105	(16.818.372)
Variación de inversión en otras sociedades		(11.292.589)	(106.949.457)
Pagos por compra de activos intangibles	Anexo B	(31.123.216)	(5.324.341)
Pagos por compra de propiedades, planta y equipo	Anexo A	(21.535.449)	(28.986.669)
Variación otros activos		48.123	1.570.040
Variación propiedades de inversión		1.959.538	460.003
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(50.251.488)	(156.048.796)
Actividades de financiación			
Contraprestación transferida por transacciones de patrimonio - ACyRSA		(196.501.300)	-
Pago de dividendos en efectivo		(667.987.196)	(815.555.015)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación		(864.488.496)	(815.555.015)
Resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM) (utilizado en) generados por el efectivo y sus equivalentes		(33.911.162)	762.117.660
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		1.757.071.847	4.610.457.217
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	3	14.440.064.612	13.094.010.104
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	3	16.197.136.459	17.704.467.321

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 1 – Información corporativa

La información relativa a los antecedentes de la Sociedad en cuanto a su fecha de constitución, datos registrales, plazo de duración, domicilio, objeto y otros aspectos societarios se encuentran explicados en la carátula que precede al estado de situación financiera consolidado.

Las sociedades controladas cuyos estados financieros han sido incluidos en los presentes estados financieros consolidados condensados, son las siguientes:

Sociedad	Actividad principal	Participación directa en capital y votos	Participación indirecta en capital y votos	Participación total	Tipo de control	Estados financieros
Nexo Agente de Liquidación y Compensación S.A. (ex Matba Alyc S.A.)	Agente de liquidación y compensación integral	95,00%	5,00%	100,00%	Exclusivo	31/12/2021
PagoK S.A.U.	Servicios de financiación y actividades financieras	100,00%	0,00%	100,00%	Exclusivo	31/12/2021
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	Bolsa de valores	61,25%	38,75%	100,00%	Exclusivo	31/12/2021
Argentina Clearing y Registro S.A.	Compensación y liquidación de contratos	91,29%	0,00%	91,29%	Exclusivo	31/12/2021
Sistemas ESCO S.A.	Servicios informáticos integrales	90,00%	10,00%	100,00%	Exclusivo	31/12/2021
Matriz S.A. (*)	Servicios de consultores en informática y suministro de programas de informática	77,50%	7,50%	85,00%	Exclusivo	31/12/2021
Primary Ventures S.A.	Actividades de inversión en emprendimientos y en sociedades de cualquier naturaleza por cuenta propia o en representación de terceros.	95,00%	5,00%	100,00%	Exclusivo	31/12/2021

(*) Con fecha 30 de abril de 2021 la Sociedad adquirió el 50% del capital de Matriz S.A. que sumado al 27,5% que ya poseía alcanzó una tenencia del 77,5% y por lo tanto pasó a tener el control de esa sociedad. Dado que el patrimonio neto y el resultado de la sociedad controlada al 30 de junio de 2021 surgían de estados financieros que no cumplían con todos los requisitos para ser consolidados, el Directorio de la Sociedad consideró prudente no consolidarlo en todas sus líneas y dejarlo valuado y expuesto según el método de la participación, teniendo en cuenta la significación relativa de esta inversión en el patrimonio consolidado. De esta manera en los saldos iniciales de este ejercicio esa participación no estaba consolidada. A partir del 1 de julio de 2021 la sociedad controlante consolida los estados contables por el período de seis meses de esa subsidiaria. El efecto de incorporar esta participación no controladora del 15% se expone en el estado de cambios en el patrimonio como “Consolidación inicial Matriz S.A.”

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 1 – Información corporativa (continuación)

1.1 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 (N.T. 2013) con fecha 5 de septiembre de 2013 mediante la Resolución General N° 622/2013. A partir de dicha Ley, la CNV es el Ente encargado de autorizar y llevar el registro de todos los mercados y cámaras compensadoras del país, quienes quedan sometidos en cuanto a su actuación como tales a las disposiciones previstas en el Título VI, “Mercados y Cámara Compensadoras”, del N.T. 2013 de las Normas de CNV.

NOTA 2 – Bases de presentación de los estados financieros consolidados condensados

Las normas contables aplicables fueron detalladas en nota 2 de los estados financieros individuales condensados. Las informaciones consolidadas e individuales adjuntas se presentan en pesos (\$), moneda de curso legal en la República Argentina, preparadas a partir de los registros contables de MATba Rofex S.A. y de sus sociedades controladas. La preparación de las informaciones financieras, cuya responsabilidad es del Directorio de la Sociedad, requiere que este efectúe ciertas estimaciones contables y utilice su juicio al aplicar determinadas normas contables.

Los estados financieros consolidados condensados correspondientes al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021, han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 (información financiera intermedia). En la preparación de estos estados financieros consolidados condensados, la Sociedad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021, ya emitidos. Los presentes estados financieros incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento por parte de los usuarios 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 consolidados condensados. Sin embargo, los mismos no incluyen 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 consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021.

Las sociedades controladas cuyos estados financieros han sido utilizados en la consolidación fueron informadas en la nota 1 de los presentes estados financieros consolidados condensados.

A continuación se transcriben, en forma resumida, las principales cifras de los estados financieros condensados de Nexo Agente de Liquidación y Compensación S.A. (ex MATba Alyc S.A.), Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. (UFEX), Argentina Clearing y Registro S.A. (ACYRSA), Sistemas ESCO S.A. (Sistemas ESCO), Matriz S.A. (Matriz), Primary Ventures S.A. (Primary Ventures) y PagoK S.A.U. (Pagok) al 31 de diciembre de 2021 utilizadas para la consolidación:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA
(NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS)
(cifras expresadas en pesos argentinos – en moneda homogénea)

Matba Rofex

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

Estado de situación financiera:

31/12/2021	NEXO	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	PagoK	Primary Ventures	Matriz
Moneda	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$	\$
Activo corriente	6.301.313.939	183.803	5.093.655.570	322.830.677	644.307	12.373.009	22.907.095
Activo no corriente	3.601.443	18.618	205.502.638	401.568.261	242.615	13.705.048	2.025.046
Total activo	6.304.915.382	202.421	5.299.158.208	724.398.938	886.922	26.078.057	24.932.141
Pasivo corriente	5.981.379.712	101.634	1.685.917.029	87.238.514	-	184.662	8.198.646
Pasivo no corriente	-	-	-	32.398.373	-	-	534.901
Total pasivo	5.981.379.712	101.634	1.685.917.029	119.636.887	-	184.662	8.733.547
Patrimonio	323.535.670	100.787	3.613.241.179	604.762.051	886.922	25.893.395	16.198.594
Total pasivo y patrimonio	6.304.915.382	202.421	5.299.158.208	724.398.938	886.922	26.078.057	24.932.141

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA
(NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS)
(cifras expresadas en pesos argentinos – en moneda homogénea)

Matba Rofex

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

30/06/2021	NEXO	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK	Primary Ventures	Matriz
Moneda	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Activo corriente	4.446.134.176	220.661	4.710.371.931	243.812.020	123.613.277	1.045.130	20.578.363	-
Activo no corriente	3.761.238	23.367	208.332.145	412.590.919	267.168.717	248.650	8.061.430	-
Total activo	4.449.895.414	244.028	4.918.704.076	656.402.939	390.781.994	1.293.780	28.639.793	-
Pasivo corriente	4.112.116.605	286.017	1.471.417.924	64.977.643	45.569.804	37.918	1.134.587	-
Pasivo no corriente	-	-	-	51.445.803	46.361.540	-	-	-
Total pasivo	4.112.116.605	286.017	1.471.417.924	116.423.446	91.931.343	37.918	1.134.587	-
Patrimonio	337.778.809	(41.989)	3.447.286.152	539.979.493	298.850.650	1.255.862	27.505.206	-
Total pasivo y patrimonio	4.449.895.414	244.028	4.918.704.076	656.402.939	390.781.994	1.293.780	28.639.793	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA
(NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS)
(cifras expresadas en pesos argentinos – en moneda homogénea)

Matba Rofex

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

Estado del resultado integral:

31/12/2021	NEXO	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary (*)	PagoK	Primary Ventures	Matriz
Moneda	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Resultado operativo	48.854.586	(50.925)	110.921.050	121.524.012	2.760.510	(319.776)	(1.044.472)	(4.332.835)
Resultados financieros y por tenencia	(53.795.916)	(2.247)	118.890.759	(63.489.727)	(1.167.145)	(43.129)	(2.051.495)	(102.120)
Resultados por inversiones en asociadas	-	-	3.193.769	-	-	-	-	-
Otros ingresos y egresos	-	-	3.561.395	-	(93.997)	-	-	-
Resultado antes de impuestos	(4.941.330)	(53.172)	236.566.973	58.034.285	1.499.368	(362.905)	(3.095.967)	(4.434.955)
Impuesto a las ganancias	(9.301.809)	(899)	(69.872.834)	19.246.343	(1.876.896)	(6.035)	1.484.156	(2.780.238)
Otros resultados integrales	-	-	(436.097)	-	-	-	-	-
Resultado neto	(14.243.139)	(54.071)	166.258.042	77.280.628	(377.478)	(368.940)	(1.611.811)	(7.215.193)

(*) De acuerdo con lo detallado en Nota 18.b estados financieros individuales condensados, con fecha 30 de junio de 2021 el Directorio de la Sociedad resolvió aprobar la propuesta de Fusión de Sistemas ESCO S.A. con Primary S.A, siendo Sistemas ESCO S.A. la sociedad absorbente. El resultado por inversión en Primary S.A. corresponde a los resultados devengados por Primary S.A. entre la fecha del balance consolidado de fusión (30 de junio de 2021) y la fecha efectiva de la reorganización (1 de octubre de 2021).

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA
(NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS)
(cifras expresadas en pesos argentinos – en moneda homogénea)

Matba Rofex

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

31/12/2020	NEXO	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK	Primary Ventures	Matriz
Moneda	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Resultado operativo	51.681.110	(141.694)	204.697.550	52.216.776	(7.207.719)	(324.337)	-	-
Resultados financieros y por tenencia	17.942.380	(3.385)	451.480.956	(468.581)	(2.434.330)	(136.726)	-	-
Resultados por inversiones en asociadas	-	-	127.154	-	-	-	-	-
Otros ingresos y egresos	-	-	(4.940.723)	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos	69.623.490	(145.079)	651.364.937	51.748.195	(9.642.049)	(461.063)	-	-
Impuesto a las ganancias	(23.318.600)	(1.479)	(134.654.852)	(7.833.382)	(2.123.322)	96.866	-	-
Otros resultados integrales	-	-	(39.432)	-	-	-	-	-
Resultado neto	46.304.890	(146.558)	516.670.653	43.914.813	(11.765.372)	(364.197)	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA
(NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS)
(cifras expresadas en pesos argentinos – en moneda homogénea)

Matba Rofex

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

Estado de flujos de efectivo:

31/12/2021	NEXO	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK	Primary Ventures	Matriz
Moneda	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Flujo de fondos (utilizado en)/generado por actividades operativas	1.908.778.247	(26.435)	286.907.108	105.615.480	(15.033.002)	(394.343)	(1.149.323)	(11.138.937)
Flujo de fondos (utilizado en)/generado por actividades de inversión	-	(80.000)	(4.000.059)	(12.442.415)	(975.398)	-	(5.201.085)	10.797.638
Flujo de fondos generado por actividades de financiación	(53.795.916)	262	119.996.688	(63.489.727)	-	(43.129)	(2.051.495)	-
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM) generado por el efectivo y sus equivalentes	-	-	-	-	(1.167.145)	-	-	-
Total de fondos (utilizados)/generados en el período	1.854.982.331	(106.173)	402.903.737	29.683.338	(17.175.545)	(437.472)	(8.401.903)	(341.299)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA
(NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS)
(cifras expresadas en pesos argentinos – en moneda homogénea)

Matba Rofex

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

31/12/2020	NEXO	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK	Primary Ventures	Matriz
Moneda	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Flujo de fondos (utilizado en)/generado por actividades operativas	4.801.704.731	(126.754)	(1.062.614.140)	60.268.121	18.877.223	(224.129)	-	-
Flujo de fondos (utilizado en)/generado por actividades de inversión	(250.420)	-	1.995.078	(59.524.458)	(9.919.830)	-	-	-
Flujo de fondos generado por actividades de financiación	17.942.380	100.000	451.185.742	(468.581)	-	(136.726)	-	-
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM) generado por el efectivo y sus equivalentes	-	-	-	-	(2.434.330)	-	-	-
Total de fondos (utilizados)/generados en el período	5.105.877.147	(26.754)	(609.433.320)	275.082	6.523.063	(360.855)	-	-

El Directorio de la Sociedad considera que no existen otras sociedades ni entidades de cometido específico que deban ser incluidas en los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 3 – Efectivo y equivalentes de efectivo

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Caja		197.389	65.774
Fondo fijo		119.925	139.582
Moneda extranjera	Anexo G	745.475	909.168
Banco en moneda nacional		104.405.219	118.485.760
Banco en moneda extranjera	Anexo G	305.247.529	269.499.489
Títulos valores equivalentes a efectivo	Anexo C	10.615.237.717	8.064.874.655
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo	Anexo D	5.171.183.205	5.986.090.184
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		16.197.136.459	14.440.064.612

NOTA 4 – Activos financieros a costo amortizado

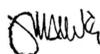
Corriente	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Fideicomiso financiero en moneda extranjera	Anexos D y G	12.204.773	16.429.393
Pagarés bursátiles en moneda extranjera	Anexos D y G	-	6.606.456
Total Activos financieros a costo amortizado – Corriente		12.204.773	23.035.849

No corriente	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Obligaciones negociables en moneda extranjera	Anexos C y G	4.212.299	5.073.328
Total Activos financieros a costo amortizado – No corriente		4.212.299	5.073.328

NOTA 5 – Créditos por servicios

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Cuentas a cobrar por servicios en moneda nacional		80.211.603	111.959.095
Cuentas a cobrar – Operadores		19.839.270	1.013.207
Cuentas a cobrar por servicios en moneda extranjera	Anexo G	4.103.790	3.829.069
Total Créditos por servicios		104.154.663	116.801.371

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 6 – Otros créditos

Corriente	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Saldo a favor impuesto al valor agregado		851.875.457	1.036.801.241
Préstamos al personal		46.313.596	15.806.310
Aportes programa NOR		36.025.259	23.305.290
Saldo a favor impuesto a las ganancias		32.517.555	23.507.751
Otros créditos fiscales		11.896.930	5.273.962
Mutuos a cobrar en moneda extranjera	Anexo G	11.838.810	13.088.309
Gastos pagados por adelantado		3.381.572	21.753.991
Saldo a favor imp. sobre los ingresos brutos		1.871.642	1.761.304
Anticipos a directores		209.588	-
Saldos con partes relacionadas		3.424	1.285
Accionistas		-	12.069.060
Diversos en moneda nacional		3.580.168	8.973.402
Diversos en moneda extranjera	Anexo G	44.696	-
Total Otros créditos – Corriente		999.558.697	1.162.341.905

No corriente	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Depósitos en garantía en moneda extranjera	Anexo G	1.110.948	1.246.682
Préstamos al personal		8.244	-
Saldo a favor impuesto al valor agregado		-	427.971
Diversos		12.695	15.290
Total Otros créditos – No corriente		1.131.887	1.689.943

NOTA 7 – Cuentas por pagar

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Fondos de terceros de libre disponibilidad en moneda extranjera	Anexo G	9.283.023.560	6.953.033.611
Fondos de terceros de libre disponibilidad en moneda nacional		1.209.291.845	1.512.199.583
Proveedores en moneda nacional		60.494.447	59.400.699
Proveedores en moneda extranjera	Anexo G	3.736.196	-
Provisión facturas a recibir		165.251	200.118
Saldos con partes relacionadas		-	67.623
Total Cuentas por pagar		10.556.711.299	8.524.901.634

NOTA 8 – Remuneraciones y cargas sociales

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Provisión para SAC y vacaciones con cargas sociales		63.940.961	33.228.687
Cargas sociales a pagar		33.495.539	31.328.819
Sueldos a pagar		497.585	476.496
Total Remuneraciones y cargas sociales		97.934.085	65.034.002

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 9 – Cargas fiscales

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Retenciones a depositar		951.301.643	1.144.344.971
Impuesto a las ganancias a pagar (neto de retenciones, percepciones y anticipos)		100.664.904	139.870.824
Impuesto al valor agregado a pagar		20.292.830	18.888.127
Impuesto sobre los ingresos brutos a pagar		5.713.101	8.242.430
Derecho de registro e inspección		2.306.748	2.429.893
Diversos		219.443	1.100.943
Total Cargas fiscales		1.080.498.669	1.314.877.188

NOTA 10 – Otros pasivos

Corriente	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Provisión honorarios a directores y síndicos		48.687.982	79.116.190
Dividendos a pagar en efectivo en moneda extranjera	Anexo G	87.632.923	58.057.082
Deuda por compra de acciones Argentina Clearing y Registro S.A.	Anexo G	33.404.025	-
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	Anexo G	8.718.122	8.290.107
Dividendos a pagar en efectivo en moneda nacional		365.436	16.542.453
SalDOS con partes relacionadas		-	3.613.223
Diversos en moneda extranjera	Anexo G	304.398	-
Diversos en moneda nacional		6.000.000	2.114.615
Total Otros pasivos - Corriente		185.112.886	167.733.670
No corriente			
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	Anexo G	8.549.703	842.417
Depósito en garantía de directores		1.438.500	108.397
Total Otros pasivos - No corriente		9.988.203	950.814

NOTA 11 – Capital social

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021, asciende a \$ 122.920.000 y está compuesto por 122.920.000 de acciones escriturales de un voto y valor nominal \$1 cada una, integradas totalmente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 12 – Llave de negocio

La composición de la llave de negocio al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 es la detallada a continuación:

	31/12/2021	30/06/2021	
Llave de negocio fusión MATba	3.831.537.539	3.831.537.539	a)
Llave de negocio Sistemas ESCO S.A.	361.342.792	357.970.784	b)
Llave de negocio Primary S.A.	-	3.372.008	c)
Llave de negocio Matriz S.A.	152.598.553	152.598.553	d)
Total	4.345.478.884	4.345.478.884	

a) Merado a Término de Buenos Aires S.A.:

Con fecha 1 de agosto de 2019 se hizo efectiva la Fusión operada entre Mercado a Término de Buenos Aires S.A. (MATba) y Rofex S.A. (Rofex).

MATba (continuadora legal) fue considerada la sociedad adquirida contable y Rofex (absorbida legal) como la adquirente contable, lo que calificó a la operación como una “adquisición inversa” de acuerdo con la NIIF 3. De esta manera, los activos y pasivos de Rofex se reconocieron y midieron en los estados financieros a su valor de libros previo a la fusión, mientras que los activos y pasivos identificables de MATba se reconocieron a su valor razonable a la Fecha Efectiva de Fusión.

El valor llave resultante de la aplicación del método de adquisición se midió como el exceso del valor razonable de la contraprestación pagada sobre el valor razonable de los activos y pasivos netos identificables de MATba.

b) Sistemas ESCO S.A.:

Con fecha 30 de noviembre de 2016 la Sociedad adquirió el 80% del capital de Sistemas Esco S.A. Como resultado de dicha adquisición, y con base en las sinergias esperadas entre las operaciones de la Sociedad y la empresa adquirida, se contabilizó el valor llave de la operación.

Con fecha 30 de junio de 2021, la Sociedad adquirió 3.000.000 acciones de su sociedad controlada Sistemas ESCO S.A., que representa el 10% de las acciones de esa sociedad.

c) Primary S.A.:

Con fecha 31 de diciembre de 2010 se celebró el contrato de compraventa del paquete accionario de Primary S.A. A los efectos de la contabilización de la incorporación del referido paquete accionario, se procedió a la determinación del costo de adquisición, la medición de los activos y pasivos identificables que integran el patrimonio adquirido y, consecuentemente, a la determinación del valor llave de la operación, definido como el mayor valor del costo de adquisición respecto de la valuación de los activos identificables netos.

Con fecha 30 de junio de 2021, la Sociedad adquirió de AC Inversora S.A. 3.500.000 acciones de su sociedad controlada Primary S.A., que representa el 10% de las acciones de esa sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 12 – Llave de negocio (continuación)

De acuerdo con lo detallado en Nota 18.b estados financieros individuales condensados, con fecha 30 de junio de 2021 el Directorio de la Sociedad resolvió aprobar la propuesta de Fusión de Sistemas ESCO S.A. con Primary S.A, siendo Sistemas ESCO S.A. la sociedad absorbente.

d) Matriz S.A.:

Con fecha 30 de abril de 2021 la Sociedad adquirió 50.000 acciones de Matriz S.A. que representan el 50% de las acciones de esa sociedad. La combinación de negocios se contabilizó mediante la aplicación del método de adquisición.

Dado que la Sociedad ya poseía 27.500 acciones de la sociedad adquirida, la transacción fue registrada como una combinación de negocios realizada en etapas. De esta manera, la participación de la Sociedad en la adquirida fue remediada a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que la Sociedad obtuvo el control) y la ganancia resultante fue reconocida en el Estado del Resultado Integral.

Asimismo, en esa misma fecha la sociedad controlada Argentina Clearing y Registro S.A. adquirió 7.500 acciones de Matriz S.A. que representan el 7,5% de las acciones de esa sociedad. La sociedad controlada aplicó el mismo tratamiento contable que su sociedad controlante para el registro contable de la adquisición de su participación minoritaria permanente en Matriz S.A.

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

Los valores llaves determinados al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 no superan sus valores recuperables.

De acuerdo con lo detallado en Nota 18.a estados financieros individuales condensados, con fecha 1 de diciembre de 2021, la sociedad controlada Sistemas Esco S.A. adquirió el fondo de comercio de Matriz S.A., sociedad también controlada por Matba Rofex S.A.

NOTA 13 – Impuesto a las ganancias

El Impuesto Diferido al cierre del período ha sido determinado sobre la base de las diferencias temporarias entre las mediciones contables y las impositivas. La composición de los activos y pasivos por Impuesto Diferido al cierre del período es la siguiente:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 13 – Impuesto a las ganancias (continuación)

	31/12/2021	30/06/2021
Por valuación de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y derechos de uso	551.875.118	593.423.053
Por valuación de fondos comunes de inversión y otros activos financieros corrientes	(16.299.565)	(114.819.075)
Por valuación de inversiones no corriente	5.595.435	5.561.906
Por ajuste por inflación impositivo	38.242.159	38.135.464
Por quebranto impositivo a la tasa del impuesto	(63.887.488)	(1.702.789)
Otros impuestos diferidos	66.821	(657.878)
Pasivo por impuesto diferido neto	515.592.480	519.940.681

	31/12/2021	30/06/2021
Pasivo por impuesto diferido	549.144.867	560.029.533
Activo por impuesto diferido	(33.552.387)	(40.088.852)
Pasivo por impuesto diferido neto	515.592.480	519.940.681

A continuación, se detalla la conciliación entre el Impuesto a las ganancias imputado a resultados y el que resultaría de aplicar al resultado contable antes de impuestos la tasa impositiva correspondiente:

	31/12/2021	31/12/2020
Resultado del período a la tasa del impuesto	306.278.323	626.233.513
Fondo de garantía – Ley N° 26.831	(171.639.789)	(203.776.064)
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	(32.495.129)	(23.594.453)
Efecto del ajuste por inflación contable a la tasa del impuesto	192.817.649	157.122.246
Resultados financieros exentos	(193.327.110)	(309.808.193)
Gastos no deducibles	4.899.658	51.150.755
Otros ingresos no gravados o exentos	(4.564.365)	(4.502.127)
Resultado por inversiones en Sociedades Art. 33 – Ley N° 19.550	(65.309.265)	(131.632.966)
Diferencias permanentes varias	145.510.079	149.556.096
Quebranto específico	(807.082)	-
Efecto de los cambios en la alícuota impositiva (esquema progresivo) sobre los impuestos diferidos	(12.061.172)	-
Efecto en la tasa impositiva de los impuestos diferidos transferidos por la Sociedad absorbida por aplicación del régimen de promoción de la economía del conocimiento	(22.841.100)	-
Ajuste de saldos iniciales del impuesto a las ganancias a pagar	(16.165.942)	(2.463.123)
Ajuste de saldos iniciales del pasivo por impuesto diferido	(62.437)	26.340.061
Diferencia provisión de impuesto del ejercicio anterior	(60.494)	18.032.833
Impuesto a las ganancias	130.171.824	352.658.578

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 14 – Información por segmentos

A efectos de presentar la información correspondiente, al grupo Matba Rofex ha determinado los siguientes segmentos de negocios sobre los cuales se dispone de información financiera diferenciada, teniendo en cuenta la naturaleza de sus riesgos y rendimientos:

- Registro de Contratos y Clearing - ALyC: agrupa las operaciones realizadas por Matba Rofex S.A., Argentina Clearing y Registro S.A., Nexo Agente de Liquidación y Compensación S.A. (Ex Matba Alyc S.A.) y Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. que incluyen, entre otras, la liquidación, la compensación multilateral y neteo de operaciones concertadas en su ámbito y la administración de los riesgos asociados.
- Tecnología: agrupa las operaciones realizadas por Sistemas ESCO S.A., Primary Ventures S.A., PagoK S.A.U. y Matriz S.A. que incluye, entre otras, la prestación de servicios informáticos integrales, servicios de consultoría, desarrollos de sistemas y tecnología informática.

El Grupo Matba Rofex no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.

Los criterios de valuación aplicables para preparar la información por segmentos de negocios son los mismos criterios de valuación utilizados para la preparación de los presentes estados financieros consolidados condensados.

Los siguientes cuadros presentan información sobre los resultados, los activos y los pasivos de los segmentos de negocios del Grupo Matba Rofex, correspondientes al período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021, neto de los saldos intergrupo:

	Registro de Contratos y Clearing - ALYC	Tecnología	Total
Ingresos por servicios	1.523.102.330	409.528.416	1.932.630.746
Gastos operativos	(754.663.332)	(457.082.429)	(1.211.745.761)
Resultado operativo del período	768.438.998	(47.554.013)	720.884.985
Resultados por colocaciones en el país	184.162.753	(53.462.516)	130.700.237
Resultados por colocaciones en el exterior	(20.757.338)	-	(20.757.338)
Diferencia de cambio	(110.532.149)	(6.021.607)	(116.553.756)
Costo financieros	(2.004.109)	(205.251)	(2.209.360)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	(17.926.703)	(7.164.242)	(25.090.945)
Resultados financieros y por tenencia	32.942.454	(66.853.616)	(33.911.162)
Otros ingresos y egresos netos	25.327.155	(93.997)	25.233.158
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias	826.708.607	(114.501.626)	712.206.981
Impuesto a las ganancias	(146.239.204)	16.067.380	(130.171.824)
Resultado del período	680.469.403	(98.434.246)	582.035.157
Otros resultados integrales	(1.125.410)	-	(1.125.410)
Resultado integral total	679.343.993	(98.434.246)	580.909.747

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 14 – Información por segmentos (continuación)

	Registro de Contratos y Clearing - ALYC	Tecnología	Total
Activo corriente	16.954.299.504	358.755.088	17.313.054.592
Activo no corriente	7.054.013.547	417.540.970	7.471.554.517
Total de activo	24.008.313.051	776.296.058	24.784.609.109
Pasivo corriente	11.824.635.117	95.621.822	11.920.256.939
Pasivo no corriente	526.199.796	32.933.274	559.133.070
Total de pasivo	12.350.834.913	128.555.096	12.479.390.009

NOTA 15 – Libros rubricados

Los presentes estados financieros consolidados condensados se encuentran en proceso de ser transcritos al libro de Inventario y Balances.

NOTA 16 – Hechos posteriores al cierre

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

NOTA 17 – Aprobación de los estados financieros

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

ANEXO A - Propiedades, planta y equipo

Rubros	Valores de incorporación				Depreciaciones				Neto resultante al 31/12/2021	Neto resultante al 30/06/2021
	Al comienzo del ejercicio	Altas del período	Bajas del período	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Bajas del período	Monto del período	Acumuladas al cierre del período		
Muebles y útiles	97.153.126	898.526	-	98.051.652	86.200.373	-	2.818.232	89.018.605	9.033.047	10.952.753
Equipos de computación	225.324.883	20.636.923	-	245.961.806	148.440.048	-	15.602.464	164.042.512	81.919.294	76.884.835
Instalaciones	865.669	-	-	865.669	649.173	-	43.361	692.534	173.135	216.496
Maquinas y equipos	2.005.726	-	-	2.005.726	1.865.883	-	44.183	1.910.066	95.660	139.843
Mejoras sobre inmuebles de terceros	32.209.675	-	-	32.209.675	20.897.532	-	2.859.816	23.757.348	8.452.327	11.312.143
Rodados	27.032.450	-	-	27.032.450	16.051.630	-	1.857.951	17.909.581	9.122.869	10.980.820
Inmuebles	390.791.643	-	-	390.791.643	37.079.899	-	3.990.427	41.070.326	349.721.317	353.711.744
Totales al 31/12/2021	775.383.172	21.535.449	-	796.918.621	311.184.538	-	27.216.434	338.400.972	458.517.649	
Totales al 30/06/2021	707.320.637	69.876.515	1.813.980	775.383.172	267.217.305	1.651.825	45.619.058	311.184.538		464.198.634

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

ANEXO B - Activos intangibles

Rubros	Valores de origen			Amortizaciones			Neto resultante al 31/12/2021	Neto resultante al 30/06/2021
	Al comienzo del ejercicio	Altas del período	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Monto del período	Acumuladas al cierre del período		
Desarrollo de proyecto PTP	51.954.443	-	51.954.443	51.954.443	-	51.954.443	-	-
Desarrollo de proyecto PBP	123.937.877	-	123.937.877	123.937.877	-	123.937.877	-	-
Desarrollo de proyecto AnyWhere Portfolio 4	58.010.349	-	58.010.349	57.043.509	966.840	58.010.349	-	966.840
Desarrollo Cámara Compensadora	3.781.901	-	3.781.901	3.781.901	-	3.781.901	-	-
Proyecto DMA	30.521.869	-	30.521.869	22.382.704	3.052.187	25.434.891	5.086.978	8.139.165
Proyecto AP5	19.059.970	-	19.059.970	18.530.527	529.443	19.059.970	-	529.443
Licencias y software	21.337.990	-	21.337.990	9.485.817	2.726.040	12.211.857	9.126.133	11.852.173
Programas de computación	108.693.279	31.123.216	139.816.495	93.884.960	6.322.888	100.207.848	39.608.647	14.808.319
Marcas	161.654	-	161.654	161.654	-	161.654	-	-
Programas de computación My Portfolio	7.401.674	-	7.401.674	2.865.804	1.233.612	4.099.416	3.302.258	4.535.870
Cientela	1.993.538.195	-	1.993.538.195	300.341.689	65.852.430	366.194.119	1.627.344.076	1.693.196.506
Acuerdo de no competencia	13.953.602	-	13.953.602	13.953.602	-	13.953.602	-	-
Marcas sistema Esco	31.628.166	-	31.628.166	-	-	-	31.628.166	31.628.166
Software Sistemas Esco SA	267.939.049	-	267.939.049	267.939.049	-	267.939.049	-	-
Marca Matba Rofex	42.842.395	-	42.842.395	384.045	-	384.045	42.458.350	42.458.350
Licencia	211.404.889	-	211.404.889	-	-	-	211.404.889	211.404.889
Otros activos intangibles	13.423.014	-	13.423.014	-	-	-	13.423.014	13.423.014
Totales al 31/12/2021	2.999.590.316	31.123.216	3.030.713.532	966.647.581	80.683.440	1.047.331.021	1.983.382.511	
Totales al 30/06/2021	2.953.692.776	45.897.540	2.999.590.316	780.595.580	186.052.001	966.647.581		2.032.942.735

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 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 de costo amortizado	Valor contable al 31/12/2021		Valor contable al 30/06/2021	
				Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Efectivo y equivalentes de efectivo							
Letras en moneda nacional							
LT Mun. Rosario S.3 CL.A V.27/09/21 \$ C.G				-	-	2.415.801	-
LT MUN.ROSARIO S.4 CL.B V.23/05/22 \$ C.G	19.980.040	1,0072	-	20.123.567	-	-	-
Subtotal letras en moneda nacional				20.123.567	-	2.415.801	-
Letras en moneda extranjera (Anexo G)							
Letra interna del BCRA TCR 3500 - LEGAR - Vto 08.02.2022 - 365 días	88.549.825	102,7500	-	9.098.494.470	-	6.707.356.499	-
Subtotal letras en moneda extranjera				9.098.494.470	-	6.707.356.499	-
Títulos públicos nacionales en moneda extranjera (Anexo G)							
BONO USD 2030 L.A.				-	-	59.384.704	-
BONOS GLOBALES DE LA REP. ARG. LE 2030				-	-	35.070.969	-
BONOS GLOBALES DE LA REP. ARG. L.E. 2035				-	-	61.726.587	-
Subtotal títulos públicos en moneda extranjera				-	-	156.182.260	-
Títulos públicos en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)							
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021				-	-	11.559.259	-
Bonos del Tesoro Dollar Linked 2022				-	-	27.942.260	-
Bono del Tesoro Americano us912796c318	80.000	102,7500	-	8.220.000	-	-	-
Subtotal títulos públicos en el exterior en moneda extranjera				8.220.000	-	39.501.519	-
Títulos públicos nacionales en moneda nacional							
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,20% Marzo 2022				-	-	352.351	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,40% Marzo 2023				-	-	338.863	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado por C.E.R. 1,5% vto Marzo2024				-	-	956.307	-
Subtotal títulos públicos en moneda nacional				-	-	1.647.521	-
Acciones y opciones en moneda nacional							
Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	1.392.692	1.040,0000	-	1.448.399.680	-	1.157.771.055	-
Mercado Abierto Electrónico S.A.	12.000	3.333,3333	-	40.000.000	-	-	-
Subtotal acciones y opciones en moneda nacional				1.488.399.680	-	1.157.771.055	-
Totales efectivo y equivalentes de efectivo				10.615.237.717	-	8.064.874.655	-
Activos financieros a costo amortizado							
Obligaciones negociables en moneda extranjera (Anexo G)							
O.N. IMPSA CANJE - 53280	49.702	-	4.212.299	-	4.212.299	-	5.073.328
Subtotal obligaciones negociables en moneda extranjera				-	4.212.299	-	5.073.328
Totales activos financieros a costo amortizado				-	4.212.299	-	5.073.328

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro

Informe de fecha 10 de febrero de 2022

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24


José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
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	Clase	Cantidad	Valor de costo	Mayor valor de activos	Valor en libros al 31/12/2021		Valor en libros al 30/06/2021	
					Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
<u>Inversiones permanentes en sociedades controladas</u>								
Matriz S.A.					-	-	-	9.599.208
Totales inversiones permanentes en sociedades controladas						-	-	9.599.208
<u>Inversiones en otras entidades</u>								
Awezil Company S.A.	Ordinarias	-	6.115.830	-	-	6.115.830	-	-
Inteliagro Argentina S.A.	Escriturales	1.497	1.152.950	-	-	1.152.950	-	-
Previsión para riesgo de desvalorización		-	(1.152.950)	-	-	(1.152.950)	-	-
Mercado Argentino de Valores S.A.	Ordinarias	70.392	6.924.091	-	-	6.924.091	-	6.924.091
Invoitrade S.A.	Ordinarias	77.902	158.643.342	-	-	158.643.342	-	158.643.342
B. Trader S.A.	Ordinarias	16.764	15.417.238	-	-	15.417.238	-	15.417.238
Let's Bit		-	5.201.085	-	-	5.201.085	-	-
Belo Cash S.A.		70.392	6.332.086	-	-	6.332.086	-	6.332.086
Terminal Quequen		-	19.198.224	121.721.326	-	140.919.550	-	140.919.551
Otras participaciones		-	119.000	-	-	119.000	-	143.325
Aportes VCM MILLTECH LP		-	125.822.379	-	-	125.822.379	-	125.822.379
Totales inversiones en otras entidades						-	465.494.601	454.202.012

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

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

Cuenta principal y características	Valor de libros 31/12/2021	Valor de libros 30/06/2021
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Fondos comunes de inversión en moneda nacional		
Alpha Pesos Plus - Clase A	-	4.696.570
Adcap Balanceado II - Clase B	32.709.709	21.953.199
Argenfundos Renta Balanceada - Clase B	10.029.731	-
Argenfundos Renta Variable - Clase B	7.910.142	7.421.015
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	138.514.608	126.003.391
HF Pesos - Clase I	63.305.729	71.401.030
IAM Renta Variable - Clase B	38.445.730	35.430.149
Consultatio Renta Variable - Clase B	36.393.403	32.501.522
Consultatio Ahorro Plus Argentina - Ahorro Plus B	13.587	18.120.216
Consultatio Deuda Argentina - Clase B	10.033.903	-
Consultatio Fondo comun de Inversion Dinero B	25.870	-
Rofex 20 Renta Variable - Clase B	8.490.815	7.751.095
IEB Value - Clase B	8.590.259	8.024.836
FBA Renta Pesos - Clase B	9.075.506	9.378.747
Goal pesos - Clase B	599.127.153	547.424.686
Adcap Pesos Plus - Clase B	24.280	48.653
AdCap IOL Acciones Argentina - Clase B - Peso Argentino	17.109.754	15.715.247
PIONERO PESOS PLUS FCI Clase B	1.324.153	97.077.100
ICBC Alpha Pesos Plus - Clase A	22.952.639	799.103
IAM Estrategia - Clase E	144.451.229	145.442.081
Balanz Capital Ahorro - Clase A	10.037.392	6.050.432
Adcap Retorno Total - Clase B	46.328.897	41.956.898
SBS Ahorro Pesos FCI - Clase B	3.412	24.128.320
IAM Ahorro Pesos - Clase B	96.048.962	337.953.206
IAM Ahorro Pesos - Clase A - Peso Argentino	-	109.658.884
Megainver Estrategia CL. B \$ FCI Escritural	121.831.705	13.742.978
Delta Pesos- Clase B	-	12.063.894
IEB Renta Fija - Clase B - Pesos	19.128.406	20.765.375
SBS Capital Plus - Clase B	75.668.382	64.143.710
IAM Renta Balanceada - Clase B	79.114.449	19.434.863
Goal Renta Global - Clase B	32.489.272	33.836.355
Megainver Renta Fija Cobertura - Clase B	5.263.809	5.617.961
FIMA Ahorro Pesos - Clase B	5.556.254	-
FIMA Premium - Clase A	3.458.815	-
FIMA Ahorro Plus - Clase A	1.604.775	-
FIMA Ahorro Plus - Clase B	1.626.050	-
SMR FCI - Clase C	22.468.701	11.492.755
Alpha Renta Cobertura	38.475.335	18.933.773
Premier Renta CP en Pesos - Clase A	-	720.339.383
Premier Renta CP en Pesos - Clase C	714.896.228	-
SBS Renta Pesos - Clase JPN	10.029.202	-
Quinquela Total Return - Clase B	10.026.975	-
First Renta Mixta II - Clase A	2.186.947	-
CMA Performance - Clase B	20.696.394	-
Toronto Trust Global Capital - Clase B	40.381.266	-
Subtotales fondos comunes de inversión en en moneda nacional	2.505.849.828	2.589.307.427
Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G)		
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	539.557.272	616.119.157
IAM Estrategia - Clase B	314.478.024	417.413.170
Consultatio Income Fund - Clase B	56.766.855	64.087.917
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	607.653	710.943
First Renta Dolares - Clase A	-	63.769.694
First Renta Dolares - Clase B	57.908.446	-
Balanz Sudamericano en USD - Clase A	-	6.389.889
SBS Latam - Clase JDN	21.344.891	35.281.432
Consultatio Liquidez Ley 27.260 Clase C	-	57.571.588
CMA Renta Dolares - Clase B	10.287.277	11.530.142
Subtotales fondos comunes de inversión en en moneda extranjera	1.000.950.418	1.272.873.932
Transporte	3.506.800.246	3.862.181.359

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

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

Cuenta principal y características	Valor de libros 31/12/2021	Valor de libros 30/06/2021
Transporte	3.506.800.246	3.862.181.359
Fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)		
Lord Abbett Short Duration Income Fund Class A (ACC) USD (Offshore)	35.773.223	-
Lord Abbett Ultra Short Bond Fund Class A	1.160.345.818	1.521.879.862
Subtotales fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera	1.196.119.041	1.521.879.862
Saldos con entidades financieras en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)	-	77.880.113
Otros saldos disponibles		
En pesos	298.145	1.778.592
En moneda extranjera (Anexo G)	435.279.330	517.748.285
Subtotales otros saldos disponibles	435.577.475	519.526.877
Criptomonedas:		
Ethereum (ETH)	2.567.888	-
Grayscale Bitcoin Trust (GBTC)	14.076.750	-
Bitcoin (BTC)	16.041.805	4.621.973
	32.686.443	4.621.973
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	5.171.183.205	5.986.090.184
Activos financieros a costo amortizado		
Pagarés bursátiles en moneda extranjera (Anexo G)	-	6.606.456
Fideicomisos financieros en moneda extranjera (Anexo G)		
CP FF CITES 1 U\$S CG	12.204.773	16.429.393
Subtotales fideicomisos financieros a costo amortizado	12.204.773	16.429.393
Total de activos financieros a costo amortizado	12.204.773	23.035.849

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

ANEXO G - Activos y pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 31 de diciembre de 2021			Al 30 de junio de 2021
	Monto y clase de la moneda extranjera	Tipo de cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
<u>Caja</u>	U\$S 7.255	102,750	745.475	909.168
<u>Bancos cuenta corriente</u>	U\$S 2.939.953	102,750	302.080.122	269.499.489
	\$U 1.377.955	2,299	3.167.407	-
<u>Títulos valores equivalentes a efectivo (Anexo C)</u>				
Letras				
Letra interna del BCRA TCR 3500 - LEGAR - Vto 08.02.2022 - 365 días	U\$S 88.549.825	102,750	9.098.494.470	6.707.356.499
Subtotal letras			9.098.494.470	6.707.356.499
Títulos públicos				
BONO USD 2030 L.A.			-	59.384.704
BONOS GLOBALES DE LA REP. ARG. LE 2030			-	35.070.969
BONOS GLOBALES DE LA REP. ARG. L.E. 2035			-	61.726.587
Subtotal títulos públicos			-	156.182.260
Títulos públicos en el exterior				
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021			-	11.559.259
Bonos del Tesoro Dollar Linked 2022			-	27.942.260
Bono del Tesoro Americano us912796c318	U\$S 80.000	102,750	8.220.000	-
Subtotal títulos públicos en el exterior			8.220.000	39.501.519
<u>Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D)</u>				
Fondos comunes de inversión				
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	U\$S 5.251.166	102,750	539.557.272	616.119.157
IAM Estrategia - Clase B	U\$S 3.060.613	102,750	314.478.024	417.413.170
Consultatio Income Fund - Clase B	U\$S 552.475	102,750	56.766.855	64.087.917
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	U\$S 5.914	102,750	607.653	710.943
First Renta Dolares - Clase A			-	63.769.694
First Renta Dolares - Clase B	U\$S 563.586	102,750	57.908.446	-
Balanz Sudamericano en USD - Clase A			-	6.389.889
SBS Latam - Clase JDN	U\$S 207.736	102,750	21.344.891	35.281.432
Consultatio Liquidez Ley 27.260 Clase C	U\$S -	102,750	-	57.571.588
CMA Renta Dolares - Clase B	U\$S 100.119	102,750	10.287.277	11.530.142
Subtotal fondos comunes de inversión			1.000.950.418	1.272.873.932
Fondos de inversión en el exterior				
Lord Abbett Short Duration Income Fund Class A (ACC) USD (Offshore)	U\$S 348.158	102,750	35.773.223	-
Lord Abbett Ultra Short Bond Fund Class A	U\$S 11.292.903	102,750	1.160.345.818	1.521.879.862
Subtotal fondos de inversión en el exterior			1.196.119.041	1.521.879.862
Saldos con entidades financieras en el exterior			-	77.880.113
Otros saldos disponibles	U\$S 4.236.295	102,750	435.279.330	517.748.285
Subtotal del efectivo y equivalentes de efectivo			12.045.056.263	10.563.831.127

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro

Informe de fecha 10 de febrero de 2022

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24


José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

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

Rubros	Al 31 de diciembre de 2021			Al 30 de junio de 2021	
	Monto y clase de la moneda extranjera	Tipo de cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local	
Transporte			12.045.056.263	10.563.831.127	
Activos financieros a costo amortizado					
<u>Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D)</u>					
Pagarés bursátiles en moneda extranjera			-	6.606.456	
Fideicomisos financieros					
CP FF CITES 1 U\$S CG	U\$S	118.781	102,750	12.204.773	16.429.393
Subtotal fideicomisos financieros				12.204.773	16.429.393
Subtotal de activos financieros a costo amortizado				12.204.773	23.035.849
Créditos por servicios					
Cuentas a cobrar por servicios	U\$S	39.940	102,750	4.103.790	3.829.069
Subtotal de créditos por servicio				4.103.790	3.829.069
Otros créditos					
Mutuos a cobrar	U\$S	115.220	102,750	11.838.810	13.088.309
Diversos	\$U	19.445	2,299	44.696	-
Subtotal de otros créditos				11.883.506	13.088.309
SUBTOTAL DE ACTIVO CORRIENTE				12.073.248.332	10.603.784.354
ACTIVO NO CORRIENTE					
Activos financieros a costo amortizado					
<u>Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)</u>					
Obligaciones negociables					
O.N. IMPSA CANJE - 53280	U\$S	40.996	102,750	4.212.299	5.073.328
Subtotal obligaciones negociables y títulos valores a costo amortizado				4.212.299	5.073.328
Otros créditos					
Depósitos en garantía	U\$S	10.812	102,750	1.110.948	1.246.682
Subtotal Otros créditos				1.110.948	1.246.682
SUBTOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE				5.323.247	6.320.010
TOTAL DE ACTIVO				12.078.571.579	10.610.104.364
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Fondos de terceros de libre disponibilidad	U\$S	90.345.728	102,750	9.283.023.560	6.953.033.611
Proveedores de bienes y servicios	U\$S	5.498	102,750	564.904	-
	\$U	1.379.645	2,299	3.171.292	-
Subtotal de cuentas por pagar				9.286.759.756	6.953.033.611
Otros pasivos					
Dividendos en efectivo	U\$S	852.875	102,750	87.632.923	58.057.082
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	U\$S	84.848	102,750	8.718.122	8.290.107
Deuda por compra de acciones ACYRSA	U\$S	325.100	102,750	33.404.025	-
Diversos	\$U	132.426	2,299	304.398	-
Subtotal de otros pasivos				130.059.468	66.347.189
SUBTOTAL DE PASIVO CORRIENTE				9.416.819.224	7.019.380.800
PASIVO NO CORRIENTE					
Otros pasivos					
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	U\$S	83.209	102,750	8.549.703	842.417
SUBTOTAL DE PASIVO NO CORRIENTE				8.549.703	842.417
TOTAL DE PASIVO				9.425.368.927	7.020.223.217

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

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

Concepto	Notas/Anexos	31/12/2021 (Seis meses)	31/12/2020 (Seis meses)	31/12/2021 (Tres meses)	31/12/2020 (Tres meses)
Remuneraciones al personal		544.601.423	454.648.321	260.061.735	239.700.501
Cargas sociales		79.857.554	101.218.919	16.274.127	50.936.252
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	80.683.440	109.755.098	41.004.860	54.949.744
Impuestos y tasas		94.004.157	132.259.304	48.160.490	75.231.247
Desarrollo de mercado		95.376.314	132.345.454	56.965.209	77.030.225
Honorarios y retribuciones por servicios		64.096.957	59.591.672	34.047.794	32.757.784
Honorarios a Directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora		46.600.002	45.284.919	20.921.019	20.079.088
Sistemas y redes de comunicaciones		47.389.226	42.255.967	24.632.001	21.418.202
Mantenimiento de sistemas informáticos		47.948.550	32.208.941	28.971.160	14.585.112
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	27.216.434	21.898.457	13.974.467	11.514.988
Refrigerios		17.734.456	13.771.219	9.787.978	8.004.448
Comisiones y gastos bancarios		3.328.735	1.682.179	2.721.635	1.185.831
Publicidad y difusión		9.883.848	13.576.002	2.751.881	9.105.196
Alquileres y servicios oficinas		12.085.646	11.951.223	6.240.487	5.490.684
Amortizaciones derechos de uso		7.884.987	10.025.897	2.900.205	6.020.148
Impresos, útiles, insumos y publicaciones		4.897.305	2.797.379	1.732.544	1.223.063
Seguros de retiro		8.040.575	8.842.281	3.840.433	3.145.496
Mantenimiento y limpieza de propiedades, planta y equipo		2.709.612	3.507.832	199.450	1.889.033
Capacitación, estudio e investigación		3.645.584	6.246.946	1.373.087	2.276.757
Movilidad		4.601.058	3.331.192	2.963.663	1.035.678
Seguros		1.074.151	1.059.466	491.279	576.238
Diversos		8.085.747	17.083.888	1.771.121	8.564.502
Total gastos operativos		1.211.745.761	1.225.342.556	581.786.625	646.720.217

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

Matba Rofex

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS
MATBA-ROFEX S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (PERÍODO DE SEIS MESES)

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	10.542.018.852	9.276.853.188
Activos financieros a costo amortizado	4	12.204.773	23.035.849
Créditos por servicios	5	279.283.215	275.604.664
Otros créditos	6	936.443.071	1.118.987.936
Total del activo corriente		11.769.949.911	10.694.481.637
Activo no corriente			
Inversiones permanentes en sociedades controladas	Anexo C	4.896.256.839	4.590.793.604
Inversiones en otras entidades	Anexo C	440.921.509	440.945.833
Derechos de uso	7	17.418.465	3.242.650
Propiedades de inversión	8	160.671.929	162.631.467
Otros activos		235.410	283.533
Llave del negocio		3.831.537.538	3.831.537.538
Propiedades, planta y equipo	Anexo A	56.393.680	51.057.532
Activos intangibles	Anexo B	1.717.388.616	1.750.366.527
Total del activo no corriente		11.120.823.986	10.830.858.684
Total del activo		22.890.773.897	21.525.340.321
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	9	9.158.803.050	7.365.581.748
Remuneraciones y cargas sociales	10	37.319.272	24.389.129
Cargas fiscales	11	1.006.337.923	1.252.846.541
Otros pasivos	12	173.940.911	149.363.961
Total del pasivo corriente		10.376.401.156	8.792.181.379
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	15	516.211.593	508.531.056
Otros pasivos	12	9.988.203	191.496
Total del pasivo no corriente		526.199.796	508.722.552
Total del pasivo		10.902.600.952	9.300.903.931
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)		11.988.172.945	12.224.436.390
Total del patrimonio neto y del pasivo		22.890.773.897	21.525.340.321

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe
de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

	Notas/Anexos	31/12/2021 (Seis meses)	31/12/2020 (Seis meses)	31/12/2021 (Tres meses)	31/12/2020 (Tres meses)
Ingresos por servicios		1.139.675.352	1.316.695.694	601.792.493	739.367.366
Gastos operativos	Anexo H	(682.432.381)	(700.380.587)	(337.218.610)	(380.071.289)
Resultado operativo del período		457.242.971	616.315.107	264.573.883	359.296.077
Resultados financieros y por tenencia					
Generados por activos					
Resultado por colocaciones en el país		80.463.661	280.272.008	63.051.450	61.867.196
Resultado por colocaciones en el exterior		(2.923.063)	928.048	(2.278.989)	(105.065)
Diferencia de cambio		(67.526.939)	32.245.146	(32.598.204)	27.855.245
Generados por pasivos					
Diferencia de cambio		(34.146.518)	(4.249.265)	(36.092.116)	(3.363.023)
Intereses		(1.940.576)	(266.476)	(1.665.955)	(116.571)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)		(5.839.442)	(13.259.621)	(7.511.896)	9.979.800
Resultados por inversiones en sociedades controladas	13	188.475.731	438.782.126	198.418.830	226.017.514
Otros ingresos y egresos netos		21.765.759	5.226.111	19.620.852	5.685.476
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias		635.571.584	1.355.993.184	465.517.855	687.116.649
Impuesto a las ganancias	15	(66.968.735)	(184.818.062)	(16.282.415)	(77.787.521)
Resultado del período		568.602.849	1.171.175.122	449.235.440	609.329.128
Otros resultados integrales					
Otros resultados integrales que se clasificarán en la ganancia o la pérdida					
Ajuste por conversión de Sociedades relacionadas del exterior		(1.087.438)	(93.301)	(758.562)	(97.680)
Resultado integral total del período		567.515.411	1.171.081.821	448.476.878	609.231.448
Resultado por acción ordinaria					
Básico		4,62	9,53	3,65	4,96
Diluido		4,62	9,53	3,65	4,96

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados								Totales
	Capital social (Nota 14)	Ajuste de capital	Prima de fusión	Total	Fondo de Garantía Ley N° 26.831	Reserva legal	Reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. Gral. 609 CNV	Transacciones entre propietarios (Nota 17.2)	Resultados no asignados	Reserva por conversión de sociedades relacionadas del exterior	
Saldos al 30 de junio de 2021	122.920.000	943.816.807	5.217.508.336	6.284.245.143	1.273.623.826	66.665.090	525.888.053	3.018.607.321	34.045	(643.001.802)	1.699.448.516	(1.073.802)	12.224.436.390
Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 7 de octubre de 2021					850.000.000	53.166.460		173.746.606			(1.023.746.606)		-
- Fondo de garantía								10.867.638			(64.034.098)		-
- Reserva legal													-
- Reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios							506.966.183	103.627.828			(610.594.011)		-
- Desafectación parcial de la reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios (*)								(376.660.007)	(304.726.013)				(681.386.020)
- Absorción de saldos por transacciones entre propietarios									(643.001.802)	643.001.802			-
Adquisiciones de acciones de sociedades controladas										(120.601.139)			(120.601.139)
Adquisición por parte de Sistemas Esco S.A. del Fondo de Comercio de Matriz S.A. (Nota 18.a)										(1.791.697)			(1.791.697)
Resultado del período											568.602.849		568.602.849
Otros resultados integrales del período												(1.087.438)	(1.087.438)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	122.920.000	943.816.807	5.217.508.336	6.284.245.143	2.123.623.826	119.831.550	656.194.229	2.359.121.578	34.045	(122.392.836)	569.676.650	(2.161.240)	11.988.172.945

(*) Corresponde a la desafectación parcial de la reserva facultativa decidida por la Asamblea General Ordinaria de accionistas del 7 de octubre de 2021, por la suma de \$ 640.000.000 en moneda de dicha fecha.

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


 José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora


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


 Sebastián M. Bravo
 Tesorero


 Andrés E. Ponte
 Presidente

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados							Totales
	Capital social (Nota 14)	Ajuste de capital	Prima de fusión	Total	Fondo de Garantía Ley N° 26.831	Reserva legal	Reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. Gral. 609 CNV	Resultados no asignados	Reserva por conversión de Soc relacionadas del exterior	
Saldos al 30 de junio de 2020	122.920.000	943.816.807	5.217.508.336	6.284.245.143	1.093.623.826	37.122.344	-	2.423.628.053	34.045	2.234.920.769	(1.022.556)	12.072.551.624
<u>Asamblea General Ordinaria celebrada el 8 de octubre del 2020</u>												
- Fondo de garantía					180.000.000			145.623.855		(325.623.855)		-
- Reserva legal						29.542.746		23.900.715		(53.443.461)		-
- Reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios							525.888.053	425.454.698		(951.342.751)		-
- Dividendos en efectivo										(904.510.703)		(904.510.703)
Resultado del período										1.171.175.122		1.171.175.122
Otros resultados integrales del período											(93.301)	(93.301)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	122.920.000	943.816.807	5.217.508.336	6.284.245.143	1.273.623.826	66.665.090	525.888.053	3.018.607.321	34.045	1.171.175.121	(1.115.857)	12.339.122.742

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


 José María Ibarbía
 Por Comisión Fiscalizadora


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


 Sebastián M. Bravo
 Tesorero


 Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA-ROFEX S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL CONDENSADO
POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020 (NOTA 2)
(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)

MatbaRofex

	Notas/Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Causas de las variaciones del efectivo y equivalentes de efectivo			
Actividades de operación			
Resultado del período		567.515.411	1.171.081.821
Impuesto a las ganancias	15	66.968.735	184.818.062
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	9.118.259	5.914.867
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	62.442.581	59.439.619
Amortizaciones por derecho de uso	7	6.134.793	6.736.094
Depreciaciones propiedades de inversión	8	1.959.538	1.959.534
Resultados por inversiones en sociedades controladas	13	(188.475.731)	(438.782.126)
Ajuste por conversión de Sociedades relacionadas del exterior		1.087.438	93.301
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM)		31.912.877	(295.669.840)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variación créditos por servicios		(3.678.551)	(151.207.076)
Variación otros créditos		171.982.418	348.979.287
Variación derechos de uso		(20.310.608)	(6.890.039)
Variación cuentas por pagar		1.793.221.302	245.836.836
Variación remuneraciones y cargas sociales		12.930.143	9.052.010
Variación cargas fiscales		(185.431.079)	160.634.663
Variación otros pasivos		(16.170.650)	(96.871.569)
Impuestos a las ganancias pagado		(120.365.734)	(197.556.760)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación		2.190.841.142	1.007.568.684
Actividades de inversión			
Variación neta de activos financieros a costo amortizado		10.831.076	(15.877.081)
Variación de inversión en otras entidades		24.324	(109.878.364)
Pagos por compra de propiedades, planta y equipo	Anexo A	(14.454.407)	(9.240.661)
Pagos por compra de activos intangibles	Anexo B	(29.464.670)	(1.515.018)
Variación otros activos		48.123	70.512
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(33.015.554)	(136.440.612)
Actividades de financiación			
Contraprestación transferida por transacciones de patrimonio - Argentina			
Clearing y Registro S.A.	17.1.b)	(196.501.309)	-
Pagos de dividendos en efectivo		(664.245.738)	(815.555.015)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación		(860.747.047)	(815.555.015)
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM) (utilizados en) generados por el efectivo y sus equivalentes			
		(31.912.877)	295.669.840
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		1.265.165.664	351.242.897
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	3	9.276.853.188	7.938.262.476
Efectivo y equivalente del efectivo al cierre del período	3	10.542.018.852	8.289.505.373

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 1 – Información general

La información relativa a los antecedentes de la Sociedad en cuanto a su fecha de constitución, datos registrales, plazos de duración, domicilio, objeto y otros aspectos societarios se encuentran explicitados en la carátula que precede al estado de situación financiera consolidado condensado.

NOTA 2 – Bases de preparación de los estados financieros individuales condensados

Los presentes estados financieros condensados por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021 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), y en particular de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia”, las cuales son de aplicación obligatoria por la Resolución Técnica (RT) N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y las Normas de la CNV (NT 2013).

Las políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros condensados son las mismas que las detalladas en los estados financieros anuales al 30 de junio de 2021.

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 individuales condensados ha sido del 20,44% en el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021.
- 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 individuales 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 individuales condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al cierre del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021.

- c) Información comparativa: los presentes estados financieros individuales condensados se presentan en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2021 y con el período de seis meses iniciado el 1 de julio de 2020 y finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

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

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

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 individuales 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	31/12/2021	30/06/2021
Fondo fijo		49.000	55.403
Moneda extranjera	Anexo G	277.226	349.913
Banco en moneda nacional		1.922.588	2.708.967
Banco en moneda extranjera	Anexo G	86.257.256	107.371.705
Títulos valores equivalentes a efectivo en moneda nacional	Anexo C	211.061.755	94.917.972
Títulos valores equivalentes a efectivo en moneda extranjera	Anexo C - G	9.098.494.470	6.863.538.759
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo en moneda nacional	Anexo D	652.288.620	1.101.009.915
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo en moneda extranjera	Anexo D - G	491.667.937	1.106.900.554
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		10.542.018.852	9.276.853.188

NOTA 4 – Activos financieros a costo amortizado

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Fideicomiso financiero en moneda extranjera	Anexo D – G	12.204.773	16.429.393
Pagarés bursátiles en moneda extranjera	Anexo D – G	-	6.606.456
Total Activos financieros a costo amortizado		12.204.773	23.035.849

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 5 – Créditos por servicios

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Cobranzas a transferir con partes relacionadas	16	259.443.945	236.614.441
Cuentas a cobrar – Operadores		19.839.270	38.990.223
Total Crédito por servicios		279.283.215	275.604.664

NOTA 6 – Otros créditos

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Saldo a favor impuesto al valor agregado		851.270.054	1.036.738.335
Aportes programa NOR		36.025.259	23.305.290
Préstamos al personal		26.894.959	3.975.388
Mutuos a cobrar en moneda extranjera	Anexo G	11.838.810	13.088.309
Partes relacionadas en moneda extranjera	16 – Anexo G	5.071.847	15.259.692
Gastos pagados por adelantado		1.472.925	14.349.960
Partes relacionadas en moneda nacional	16	839.338	130.953
Accionistas		-	10.074.600
Diversos		3.029.879	2.065.409
Total Otros créditos		936.443.071	1.118.987.936

NOTA 7 – Arrendamientos financieros

Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 son los siguientes:

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Derechos de uso		17.418.465	3.242.650
Total Derechos de uso		17.418.465	3.242.650

Corriente	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	12	7.450.545	3.605.121
Total Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales - Corriente		7.450.545	3.605.121

No corriente	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	12	8.549.703	83.100
Total Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales – No corriente		8.549.703	83.100

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 7 – Arrendamientos financieros (continuación)

Las operaciones por el período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 son las siguientes:

	Notas/Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Amortizaciones derechos de uso	Anexo H	6.134.793	6.736.094
Diferencia de cambio		(947.715)	112.798
Intereses		684.372	164.828
Tota imputado a resultados		5.871.450	7.013.720

NOTA 8 – Propiedades de inversión

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2020
Valor residual al comienzo del ejercicio		162.631.467	166.550.544
Depreciaciones del período		(1.959.538)	(3.919.077)
Total Propiedades de inversión		160.671.929	162.631.467

NOTA 9 – Cuentas por pagar

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Fondos de terceros de libre disponibilidad en moneda extranjera	Anexo G	9.098.494.470	6.765.885.622
Fondos de terceros de libre disponibilidad en moneda nacional		-	543.980.455
Proveedores		47.286.560	45.966.609
Partes relacionadas en moneda nacional	16	13.022.020	9.749.062
Total Cuentas por pagar		9.158.803.050	7.365.581.748

NOTA 10 – Remuneraciones y cargas sociales

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Provisión para SAC y vacaciones con cargas sociales		27.309.620	13.676.850
Cargas sociales a pagar		10.001.565	10.712.279
Remuneraciones a pagar		8.087	-
Total Remuneraciones y cargas sociales		37.319.272	24.389.129

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 11 – Cargas fiscales

	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Retenciones a depositar		938.954.652	1.124.028.619
Impuesto a las ganancias a pagar (neto de retenciones, percepciones y anticipos)		60.373.352	121.450.891
Impuesto sobre los ingresos brutos a pagar		4.997.306	5.223.320
Derecho de registro e inspección		1.951.701	2.021.249
Diversos		60.912	122.462
Total Cargas fiscales		1.006.337.923	1.252.846.541

NOTA 12 – Otros pasivos

Corriente	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Dividendos a pagar en efectivo en moneda extranjera	Anexo G	87.632.923	58.057.082
Provisión honorarios a directores y síndicos		45.087.982	73.094.151
Deuda por compra de acciones de Argentina Clearing y Registro S.A.	17.1.b) - Anexo G	33.404.025	-
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	7 - Anexo G	7.450.545	3.605.121
Dividendos a pagar en efectivo en moneda nacional		365.436	12.800.995
Partes relacionadas	16	-	1.806.612
Total Otros pasivos - Corriente		173.940.911	149.363.961

No corriente	Notas/Anexos	31/12/2021	30/06/2021
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	7 - Anexo G	8.549.703	83.100
Depósito en garantía de directores		1.438.500	108.396
Total Otros pasivos - No corriente		9.988.203	191.496

NOTA 13 – Resultados por inversiones en sociedades controladas

	Notas/Anexos	31/12/2021	31/12/2020
Argentina Clearing y Registro S.A.		152.179.557	405.828.226
Sistemas Esco S.A.		61.188.987	4.749.088
PagoK S.A.U.		(368.940)	(364.199)
Primary Ventures S.A:		(1.531.222)	-
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.		(3.530.167)	(6.008.344)
Matriz S.A.		(5.591.776)	-
Nexo Agente de Liquidación y Compensación S.A. (ex MATba Alyc S.A.)		(13.530.983)	43.989.647
Primary S.A. (Nota 18.b)		(339.725)	(9.412.292)
Total Resultados por inversiones en sociedades controladas		188.475.731	438.782.126

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 14 – Capital social

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021, asciende a \$ 122.920.000 y está compuesto por 122.920.000 de acciones escriturales de un voto y valor nominal \$1 cada una, integradas totalmente.

NOTA 15 – Impuesto a las ganancias

A continuación, se presenta la conciliación entre el impuesto a las ganancias, determinado de acuerdo con lo dispuesto en la NIIF 12, cargado a resultados con el impuesto que resultaría de aplicar al resultado contable antes de impuesto la tasa impositiva vigente al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31/12/2021	31/12/2020
Ganancia del período antes del impuesto a las ganancias	634.484.146	1.355.899.883
Tasa del impuesto	34,35%	30,00%
Resultado del período a la tasa del impuesto	217.945.304	406.769.965
Efecto fiscal de las diferencias permanentes:		
Fondo de garantía – Ley N° 26.831	(137.393.563)	(90.569.839)
Resultados financieros exentos	(25.981.092)	(150.717.557)
Ajuste al saldo de inicio del impuesto a las ganancias a pagar	(13.192.417)	-
Ajuste al saldo de inicio del impuesto diferido	85.191	-
Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33 – Ley N° 19.550	(64.364.865)	(131.606.649)
Efecto de los cambios en la alícuota impositiva (esquema progresivo) sobre los impuestos diferidos	(10.958.898)	-
Gastos no deducibles	3.065.457	31.967.900
Otras diferencias permanentes – incluyendo efecto de la inflación	123.091.490	133.836.223
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	(25.327.872)	(14.861.981)
Impuesto a las ganancias del período según Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	66.968.735	184.818.062

La aplicabilidad del beneficio de exención tributaria previsto en el Art. N° 45 de la ley N° 26.831, sobre las sumas acumuladas en el Fondo de Garantía, estarán exentas en cuanto las mismas sean afectadas a éste en función al proyecto de distribución de resultados aprobados en acta de Asamblea de Accionistas.

El cargo por Impuesto a las ganancias comprende:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 15 – Impuesto a las ganancias

	31/12/2021	31/12/2020
Impuesto del período a los fines fiscales	72.480.615	183.753.307
Ajuste al saldo de inicio del impuesto a las ganancias a pagar	(13.192.417)	13.803.451
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	(6.727.668)	(1.422.410)
Quebranto específico a la tasa del impuesto	(61.076.165)	(603.012)
Gasto fiscal relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias en:		
Propiedades, planta y equipo, activos intangibles y derecho de uso	(16.814.885)	(17.524.459)
Activos financieros	91.955.498	3.249.281
Inversiones no corrientes	33.529	49.132
Otros impuestos diferidos	310.228	3.512.772
Impuesto a las ganancias del período según Estado de Resultados y Otros Resultados Integrales	66.968.735	184.818.062

Al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021, la Sociedad ha expuesto dentro del rubro “Pasivo por impuesto diferido” las diferencias temporarias imponibles netas de acuerdo con el siguiente detalle:

	31/12/2021	30/06/2021
Por valuación de propiedades, planta y equipo, activos intangibles y derechos de uso	516.239.318	533.054.203
Por valuación de activos financieros	6.545.725	(85.409.773)
Por valuación de inversiones no corrientes	5.595.435	5.561.906
Por ajuste por inflación impositivo	49.467.579	56.195.247
Por quebranto impositivo a la tasa del impuesto	(61.636.464)	(560.299)
Otros impuestos diferidos	-	(310.228)
Pasivo por impuesto diferido neto	516.211.593	508.531.056

NOTA 16 – Partes relacionadas

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

	Créditos por servicios	
	31/12/2021	30/06/2021
Sociedad controlada:		
Argentina Clearing y Registro S.A.	259.443.945	236.614.441
Total Créditos por servicios	259.443.945	236.614.441

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 16 – Partes relacionadas (continuación)

	Otros créditos	
	31/12/2021	30/06/2021
Sociedades controladas y relacionadas:		
Argentina Clearing y Registro S.A.	831.706	98.185
Nexo Agente de Liquidación y Compensación S.A.	1.851	6.644
Sistemas Esco S.A.	2.357	13.406
Primary Ventures S.A.	-	11.433
Fundación MATba	3.424	1.285
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. (*)	5.071.847	15.259.692
Total Otros créditos	5.911.185	15.390.645

	Cuentas por pagar	
	31/12/2021	30/06/2021
Sociedad controlada:		
Sistemas Esco S.A.	13.022.020	9.749.062
Total Cuentas por pagar	13.022.020	9.749.062

	Otros pasivos	
	31/12/2021	30/06/2021
Sociedad relacionada:		
Fundación MATba	-	1.806.612
Total Otros pasivos	-	1.806.612

Las operaciones con partes relacionadas por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 son las siguientes:

	Gastos	
	31/12/2021	31/12/2020
Sociedades controladas:		
Sistemas Esco S.A.	32.690.381	-
Matriz S.A.	1.814.922	-
Primary S.A.	34.467.818	38.864.846
Total Gastos	68.973.121	38.864.846

	Otros egresos	
	31/12/2021	31/12/2020
Sociedad relacionada:		
Fundación MATba	-	4.528.492
Total Otros egresos	-	4.528.492

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 16 – Partes relacionadas (continuación)

	Resultados financieros	
	31/12/2021	31/12/2020
Sociedad controlada:		
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	357.962	255.630
Total Resultados financieros	357.962	255.630

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

Dado el interés explícito de la Sociedad controlante por mantener la empresa relacionada en marcha al 30 de junio de 2021 se había reconocido, en base proporcional a su participación, un pasivo que se encontraba expuesto - deducido de anticipos realizados para cubrir pérdidas operativas- en el rubro “Otros créditos” de los estados financieros a esa fecha.

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

NOTA 17 – Adquisiciones de acciones de sociedades controladas y transacciones entre propietarios

17.1 - Adquisiciones de acciones de sociedades controladas

a) Aumento participación en Matriz S.A.

Con fecha 30 de abril de 2021 la Sociedad adquirió 50.000 acciones de Matriz S.A. que representan el 50% de las acciones de esa sociedad. La combinación de negocios se contabilizó mediante la aplicación del método de adquisición.

Dado que la Sociedad ya poseía 27.500 acciones de la sociedad adquirida, la transacción fue registrada como una combinación de negocios realizada en etapas. De esta manera, la participación de la Sociedad en la adquirida fue remediada a su valor razonable a la fecha de adquisición (es decir, la fecha en que la Sociedad obtuvo el control) y la ganancia resultante fue reconocida en el Estado del Resultado Integral como “Resultado acciones participación inicial Matriz”.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 17 – Adquisiciones de acciones de sociedades controladas y transacciones entre propietarios (continuación)

17.1 - Adquisiciones de acciones de sociedades controladas (continuación)

Asimismo, en esa misma fecha la sociedad controlada Argentina Clearing y Registro S.A. adquirió 7.500 acciones de Matriz S.A. que representan el 7,5% de las acciones de esa sociedad.

El exceso de la suma de la contraprestación transferida sobre los importes netos a la fecha de adquisición de los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registró como llave de negocio. Al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 el valor reexpresado de la llave asciende a \$ 142.297.239.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales la Sociedad continúa evaluando la eventual existencia de activos intangibles identificables separados de la llave de negocio.

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

b) Aumento participación en Argentina Clearing y Registro S.A.

Con fecha 24 de junio de 2021 la Sociedad adquirió 3.930 acciones de su sociedad controlada Argentina Clearing y Registro S.A. que representan el 9,59 % de las acciones de esa sociedad. Como contraprestación se entregaron 819.000 acciones ordinarias de BYMA.

Dado que Matba Rofex S.A. ya controlaba esa subsidiaria, los cambios en su participación se contabilizaron como transacciones de patrimonio.

Adicionalmente, en el semestre iniciado el 1 de julio de 2021 al 31 de diciembre de 2021 la Sociedad adquirió 1.300 acciones a distintos vendedores minoritarios. Una de las transacciones será abonada en marzo 2022 y la deuda se expone como otros pasivos por 33.404.025 (Nota 12).

El importe en libros de las participaciones de control y el de la no controladora fue ajustado, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en la subsidiaria. La diferencia entre el importe por el que se ajustaron las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada fue reconocida directamente en el patrimonio y atribuida a los propietarios de la controladora.

c) Aumento participación en Sistemas Esco S.A. y Primary S.A.

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

Asimismo, la sociedad controlada Argentina Clearing y Registro S.A. adquirió el 10% restante de las acciones de Primary S.A. y Sistemas Esco S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 17 – Adquisiciones de acciones de sociedades controladas y transacciones entre propietarios (continuación)

17.1 - Adquisiciones de acciones de sociedades controladas (continuación)

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

El importe en libros de las participaciones de la controlante y el de las no controladoras fue ajustado, para reflejar los cambios en sus participaciones relativas en las subsidiarias. La diferencia entre el importe por el que se ajustaron las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación pagada fue reconocida directamente en el patrimonio y atribuida a los propietarios de la controladora.

d) Adquisición participación Primary Ventures S.A.

Con fecha 15 de marzo de 2021 la Sociedad adquirió 1.900 acciones de Primary Ventures S.A. que representan el 95% de las acciones de esa sociedad. El 5% restante fue adquirido por la sociedad controlada Argentina Clearing y Registro S.A.

A efectos de contabilizar esta transacción se utilizó el método de la unificación de intereses debido a la inaplicabilidad de la NIIF 3 por tratarse de compañías relacionadas. De esta manera, la diferencia entre el valor patrimonial proporcional de la participación adquirida por la Sociedad en una sociedad relacionada y su precio de compra, se imputó al Patrimonio bajo la descripción de “Transacciones entre propietarios”. Adicionalmente, esta cifra fue incrementada para reflejar la participación indirecta a través de ACyRSA que adquirió el 5% restante de esta sociedad.

17.2 – Transacciones entre propietarios

Como consecuencia de las adquisiciones de acciones detalladas en el punto 17.1 anterior, se registraron las siguientes transacciones entre propietarios:

Compañía	Saldos al 30/06/2021	Absorción del período (*)	Aumento del período	Saldos al 31/12/2021
Argentina Clearing y Registro S.A.	404.572.614	(404.572.614)	120.601.139	120.601.139
Fondo de comercio Matriz S.A. (Nota 18.a)	-	-	1.791.697	1.791.697
Sistemas Esco S.A.	161.318.773	(161.318.773)	-	-
Primary S.A.	75.702.885	(75.702.885)	-	-
Primary Ventures S.A.	1.407.530	(1.407.530)	-	-
Total transacciones entre propietarios	643.001.802	(643.001.802)	122.392.836	122.392.836

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 17 – Adquisiciones de acciones de sociedades controladas y transacciones entre propietarios (continuación)

17.2 – Transacciones entre propietarios (continuación)

(*) De acuerdo con la Asamblea General Ordinaria de accionistas de fecha 7 de octubre de 2021, se decidió, entre otras cuestiones, absorber la suma de las transacciones entre propietarios arriba detallada de la partida Reexpresión de Reservas.

NOTA 18 – Combinaciones de negocios del período entre sociedades controladas

a) Adquisición por parte de Sistemas Esco S.A. del fondo de comercio de Matriz S.A.

Con fecha 1 de diciembre de 2021, la sociedad controlada Sistemas Esco S.A. adquirió el fondo de comercio de Matriz S.A., sociedad también controlada por Matba Rofex S.A.

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

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

Dado que Matba Rofex S.A. posee el 90% de las acciones de Sistemas Esco S.A. y el 77,5% de las acciones de Matriz S.A., la transacción quedó reflejada de la siguiente manera:

Matriz S.A. – Partida acreedora al patrimonio	(9.393.465)
Sistemas Esco S.A. – Partida deudora al patrimonio	10.908.540
Transacciones entre propietarios – Neto	1.515.075
Participaciones minoritarias indirectas a través de tenencia en ACyRSA	276.622
Total transacciones entre propietarios	1.791.697

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 18 – Combinaciones de negocios del período entre sociedades controladas (continuación)

b) Fusión de Sistemas Esco S.A. con Primary S.A.

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

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

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

El resultado por inversión en Primary S.A. por 339.725 corresponde a los resultados devengados por Primary S.A. entre la fecha del balance consolidado de fusión (30 de junio de 2021) y la fecha efectiva de la reorganización (1 de octubre de 2021).

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

NOTA 19 – Apertura de créditos y deudas según plazo de vencimiento y reconocimiento financiero

a) Por su plazo de vencimiento:

	Créditos por servicios	Otros créditos	Cuentas por pagar	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Pasivo por impuesto diferido	Otros pasivos
A vencer:							
1er. Trimestre	279.283.215	917.097.241	9.158.803.050	37.319.272	945.964.571	-	80.714.434
2do. Trimestre	-	7.198.428	-	-	60.373.352	-	2.265.601
3er. Trimestre	-	6.597.486	-	-	-	-	1.467.009
4to. Trimestre	-	5.549.916	-	-	-	-	1.495.508
Mayor a un año	-	-	-	-	-	516.211.593	8.549.703
Subtotal	279.283.215	936.443.071	9.158.803.050	37.319.272	1.006.337.923	516.211.593	94.492.255
Sin plazo establecido	-	-	-	-	-	-	89.436.859
Total	279.283.215	936.443.071	9.158.803.050	37.319.272	1.006.337.923	516.211.593	183.929.114

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 19 – Apertura de créditos y deudas según plazo de vencimiento y reconocimiento financiero (continuación)

b) Por su reconocimiento financiero:

	Créditos por servicios	Otros créditos	Cuentas por pagar	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Pasivo por impuesto diferido	Otros pasivos
Que no devengan interés	279.283.215	936.443.071	9.158.803.050	37.319.272	1.006.337.923	516.211.593	167.928.866
Que devengan interés	-	-	-	-	-	-	16.000.248
Total	279.283.215	936.443.071	9.158.803.050	37.319.272	1.006.337.923	516.211.593	183.929.114

NOTA 20 – Cuentas de orden

El detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 es el siguiente:

Depósitos fideicomitidos	31/12/2021	30/06/2021
Matba-Rofex S.A. (fiduciario)	262.977.023.119	130.291.012.650
Total	262.977.023.119	130.291.012.650

Fiduciantes	31/12/2021	30/06/2021
Garantías fideicomitidas por Agentes de Compensación y Liquidación	262.977.023.119	130.291.012.650
Total	262.977.023.119	130.291.012.650

NOTA 21 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía

a) Patrimonio Neto Mínimo

La Ley de Mercado de Capitales, su decreto reglamentario y las Normas de la Comisión Nacional de Valores (NT 2013) que incluyen las modificaciones incorporadas por la Resolución General N° 817 de fecha 25 de noviembre de 2019, requieren que los Mercados que desempeñen las funciones asignadas a las Cámaras Compensadoras deben contar a partir del 31 de marzo de 2020 con un patrimonio neto mínimo no inferior a Unidades de Valor Adquisitivo actualizables por CER - Ley N° 25.827 (en adelante UVA) 10.917.500, el que debe surgir de sus estados financieros. Considerando el valor UVA al 31 de diciembre de 2021 de \$97,51, el patrimonio neto mínimo exigible para los Mercados que desempeñen las funciones asignadas a las Cámaras Compensadoras, asciende a \$ 1.064.565.425

Al 31 de diciembre de 2021 Matba-Rofex 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 los Mercados deben constituir fondos de garantía destinados a hacer frente a los compromisos no cumplidos por sus agentes participantes y originados en operaciones garantizadas.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 21 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

b) Fondo de Garantía III

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

Al 31 de diciembre de 2021, el monto acumulado en el Fondo de Garantía III asciende a \$ 2.123.623.826. Los activos que respaldan el Fondo de Garantía III ascienden a \$ 2.265.305.288. A continuación, se detallan los activos elegibles:

Activos	Valor Nominal	Precio	Monto en pesos
Acciones BYMA	154.798	1.040,00	160.989.920
Acciones ACYRSA	18.000	69.810,37	1.256.586.660
Adcap Retorno Total - Clase B	14.047.289	2,85	40.067.531
IAM Renta Balanceada – Clase B	26.672.159	1,46	338.899.290
Goal Renta Global - Clase B	2.009.071	16,17	32.489.272
SBS Capital Plus - Clase B	6.891.196	8,60	59.237.079
IAM Estrategia - Clase E	395.428	213,78	84.534.077
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	31.851.988	2,74	87.287.283
Consultatio Renta Variable - Clase B	941.263	38,66	36.393.403
Megainver Estrategia - Clase B	47.967.478	1,38	66.138.134
BPF Renta Fija Dólar – Clase B	447.875	119,08	53.332.639
Morgan Stanley Cuenta USD	800.000	102,75	82.200.000
EFG Capital International Corp.	2.600.000	102,75	267.150.000
Total			2.265.305.288

c) 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:

- 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);
- Fondo de Garantía II: conformado por los aportes en función del riesgo de su operatoria efectuado por los ALYC. Dicho fondo deberá permitir como mínimo, hacer frente, en condiciones de mercado extremas pero verosímiles, al incumplimiento de: i) el agente con respecto al cual se esté más expuesto o ii) la suma del segundo y el tercer agente que se encuentre más expuesto; de ambos el mayor.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 21 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

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

Los aportes que realizan los ALyC a los fondos de garantía se integran al Fideicomiso de Garantía para incumplimiento de miembros compensadores para las operaciones de futuros y opciones concertadas en MATba-Rofex y registradas en Argentina Clearing y Registro S.A. El fiduciario es Matba-Rofex S.A y son beneficiarios los ALyC por las operaciones garantizadas por la Cámara Compensadora. El total de los fondos se expone en nota 19 a los presentes estados financieros individuales condensados.

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

Activos	31/12/2021
CEDEAR	5.723.115
Dólares	595.353.685
FCI	236.666.106
Pesos	2.188.573.253
Títulos Extranjeros	147.045.525
Títulos Privados	414.607.041
Títulos Públicos	1.183.696.422
Total Fondo II	4.771.665.147

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 de tensión donde se evalúan su resistencia en condiciones de mercado extremas pero verosímiles, con periodicidad trimestral de acuerdo a lo requerido por el art. 19 del Capítulo III del Título VI de las normas de la Comisión Nacional de Valores.

NOTA 22 – Guarda de documentación

En cumplimiento de la Resolución General N° 629 de la CNV, la Sociedad encomienda la guarda de la documentación que reviste antigüedad en la Sociedad Bank S.A., dirección Diógenes Taborda 73, Código postal (C1437EFA), Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Adicionalmente, la Sociedad informa que posee 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 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 23 – Instrumentos financieros

Instrumentos financieros por categoría

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

	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en el estado de resultados integral	Total al 31/12/2021
<u>Activos según Estado de Situación Financiera</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	10.542.018.852	10.542.018.852
Activos financieros a costo amortizado	12.204.773	-	12.204.773
Créditos por servicios	279.283.215	-	279.283.215
Otros créditos	936.443.071	-	936.443.071
Total al 31/12/2021	1.227.931.059	10.542.018.852	11.769.949.911

<u>Pasivos según Estado de Situación Financiera</u>			
Cuentas por pagar	60.308.580	9.098.494.470	9.158.803.050
Otros pasivos	183.929.114	-	183.929.114
Total al 31/12/2021	244.237.694	9.098.494.470	9.342.732.164

	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en el estado de resultados integral	Total al 30/06/2021
<u>Activos según Estado de Situación Financiera</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	9.276.853.188	9.276.853.188
Activos financieros a costo amortizado	23.035.849	-	23.035.849
Créditos por servicios	275.604.664	-	275.604.664
Otros créditos	1.118.987.936	-	1.118.987.936
Total al 30/06/2021	1.417.628.449	9.276.853.188	10.694.481.637

<u>Pasivos según Estado de Situación Financiera</u>			
Cuentas por pagar	55.715.671	7.309.866.077	7.365.581.748
Otros pasivos	149.555.457	-	149.555.457
Total al 30/06/2021	205.271.128	7.309.866.077	7.515.137.205

Jerarquías del valor razonable

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 23 – Instrumentos financieros (continuación)

Jerarquías del valor razonable (continuación)

- 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;
- Nivel 3: dato para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables), lo cual requiere que la Sociedad elabore sus propias hipótesis y premisas.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 31/12/2021
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	10.542.018.852	-	-	10.542.018.852
Total al 31/12/2021	10.542.018.852	-	-	10.542.018.852

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 31/12/2021
Pasivos según Estado de Situación Financiera				
Cuentas por pagar	9.098.494.470	-	-	9.098.494.470
Total al 31/12/2021	9.098.494.470	-	-	9.098.494.470

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/06/2021
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	9.276.853.188	-	-	9.276.853.188
Total al 30/06/2021	9.276.853.188	-	-	9.276.853.188

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/06/2021
Pasivos según Estado de Situación Financiera				
Cuentas por pagar	7.309.866.077	-	-	7.309.866.077
Total al 30/06/2021	7.309.866.077	-	-	7.309.866.077

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

Valor razonable de activos 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:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 23 – Instrumentos financieros (continuación)

Valor razonable de activos valuados a costo amortizado (continuación)

- 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 cambios en su valor, se aproximan a su valor razonable.

El valor razonable de los instrumentos que no cuentan con precios de cotización en mercados activos se han determinado descontando los flujos de fondos futuros estimados a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada período, de corresponder, para instrumentos financieros de similares características.

- b) 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: 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.

NOTA 24 – 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.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 24 – Ganancias acumuladas y distribución de dividendos (continuación)

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

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

Política de dividendos

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

NOTA 25 – Administración del riesgo

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

NOTA 26 – Libros rubricados

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

NOTA 27 – Impacto del coronavirus – COVID 19

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTA 28 – Resultado por acción

Resultado por acción básica

Los resultados y el número promedio ponderado de acciones ordinarias utilizadas en el cálculo del resultado por acción básico son los siguientes:

	31/12/2021	31/12/2020
Resultado utilizado en el cálculo de resultado por acción básica	567.515.411	1.171.081.821
Número promedio ponderado de acciones ordinarias para propósitos del resultado por acción básico (todas las mediciones)	122.920.000	122.920.000
Resultado por acción	4,62	9,53

El promedio ponderado de acciones en circulación fue de 122.920.000, al igual que el promedio ponderado de acciones diluido, ya que no hay títulos de deuda convertibles en acciones al 31 de diciembre de 2021.

NOTA 29 – Hechos posteriores al cierre

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

NOTA 30 – Aprobación de los estados financieros

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

ANEXO A - Propiedades, planta y equipo

Rubros	Valores de origen				Depreciaciones				Neto resultante al 31/12/2021	Neto resultante al 30/06/2021
	Al inicio del ejercicio	Altas del período	Bajas del período	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas del período	Monto del período	Acumuladas al cierre del período		
Muebles y útiles	81.988.354	342.752	-	82.331.106	74.167.735	-	2.177.670	76.345.405	5.985.701	7.820.619
Equipos de computación	107.654.309	14.111.655	-	121.765.964	67.310.880	-	6.208.307	73.519.187	48.246.777	40.343.429
Mejoras sobre inmuebles de terceros	8.678.880	-	-	8.678.880	8.678.880	-	-	8.678.880	-	-
Rodados	14.023.173	-	-	14.023.173	11.129.689	-	732.282	11.861.971	2.161.202	2.893.484
Totales al 31/12/2021	212.344.716	14.454.407	-	226.799.123	161.287.184	-	9.118.259	170.405.443	56.393.680	
Totales al 30/06/2021	179.043.497	35.115.199	1.813.980	212.344.716	150.156.184	1.651.825	12.782.825	161.287.184		51.057.532

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe
 de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora

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

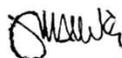
Sebastián M. Bravo
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

ANEXO B - Activos intangibles

Rubros	Valores de origen			Amortizaciones			Neto resultante al 31/12/2021	Neto resultante al 30/06/2021
	Al inicio del ejercicio	Altas del período	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Monto del período	Acumuladas al cierre del período		
Programas de computación	80.430.677	29.464.670	109.895.347	72.020.474	5.572.782	77.593.256	32.302.091	8.410.203
Clientela	1.706.093.983	-	1.706.093.983	218.000.898	56.869.799	274.870.697	1.431.223.286	1.488.093.085
Marca	42.842.395	-	42.842.395	384.045	-	384.045	42.458.350	42.458.350
Licencia	211.404.889	-	211.404.889	-	-	-	211.404.889	211.404.889
Totales al 31/12/2021	2.040.771.944	29.464.670	2.070.236.614	290.405.417	62.442.581	352.847.998	1.717.388.616	
Totales al 30/06/2021	724.707.089	1.316.064.855	2.040.771.944	216.806.227	73.599.190	290.405.417		1.750.366.527

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

ANEXO C - Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en sociedades

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Cantidad	Valor de cotización	Valor contable al 31/12/2021		Valor contable al 30/06/2021	
			Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Letras en moneda nacional						
LT MUN. ROSARIO S.3 CL.A V.27/09/21 \$ C.G			-	-	2.415.801	-
LROS LT MUN.ROSARIO S.4 CL.B V.23/05/22 \$ C.G	10.000.000	1,007	10.071.835	-	-	-
Subtotal letras en moneda nacional			10.071.835	-	2.415.801	-
Letras en moneda extranjera (Anexo G)						
Letra interna del BCRA TCR 3500 - LEGAR - Vto 08.02.2022 - 365 días	88.549.825	102,750	9.098.494.470	-	6.707.356.499	-
Subtotal letras en moneda extranjera			9.098.494.470	-	6.707.356.499	-
Títulos públicos nacionales en moneda extranjera (Anexo G)						
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030			-	-	59.384.704	-
BONOS GLOBALES DE LA REP. ARG. 2030			-	-	35.070.969	-
BONOS GLOBALES DE LA REP. ARG. L.E. 2035			-	-	61.726.587	-
Subtotal títulos públicos nacionales en moneda extranjera			-	-	156.182.260	-
Acciones en moneda nacional						
Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	154.798	1.040,000	160.989.920	-	92.502.171	-
Mercado Abierto Electrónico S.A.	12.000	3.333,333	40.000.000	-	-	-
Subtotal acciones en moneda nacional			200.989.920	-	92.502.171	-
Totales Efectivo y equivalentes de efectivo			9.309.556.225	-	6.958.456.731	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


 José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora


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


 Sebastián M. Bravo
 Tesorero


 Andrés E. Ponte
 Presidente

ANEXO C - Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en sociedades

20900
1100

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Clase	Cantidad al 31/12/2021	Valor de costo	Valor patrimonial proporcional	Mayor valor de activos	Valor llave	Valor en libros al 31/12/2021		Valor en libros al 30/06/2021	
							Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Inversiones permanentes en sociedades controladas										
Argentina Clearing y Registro S.A.	Ordinarias	37.430	-	3.298.624.821	-	-	-	3.298.624.821	-	3.037.815.817
Sistemas Esco S.A.	Ordinarias	58.500.000	-	544.285.846	234.099.018	325.208.512	-	1.103.593.376	-	823.933.080
Primary S.A. (Nota 18.b)								-	-	229.719.577
Primary Ventures S.A.	Ordinarias	20.900	-	24.598.723	-	-	-	24.598.723	-	26.129.945
PagoK S.A.U.	Ordinarias	1.000.000	-	886.920	-	-	-	886.920	-	1.255.860
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	Ordinarias	-	-	6.342.967	-	-	-	6.342.967	-	-
Nexo Agente de Liquidación y Compensación S.A. (ex Matba Alyc S.A)	Ordinarias	14.250	-	307.358.882	-	-	-	307.358.882	-	320.889.866
Matriz S.A.	Ordinarias	77.500	-	12.553.911	-	142.297.239	-	154.851.150	-	151.049.459
Totales inversiones permanentes en sociedades controladas			-	4.194.652.070	234.099.018	467.505.751	-	4.896.256.839	-	4.590.793.604
Inversiones en otras entidades										
Invoitrade S.A.	Ordinarias	77.902	158.643.342	-	-	-	-	158.643.342	-	158.643.342
B. Trader S.A.	Ordinarias	16.764	15.417.238	-	-	-	-	15.417.238	-	15.417.238
Aportes VCM MILLTECH LP		-	125.822.379	-	-	-	-	125.822.379	-	125.822.379
Terminal Quequen		-	19.198.224	-	121.721.326	-	-	140.919.550	-	140.919.549
Otras participaciones		-	119.000	-	-	-	-	119.000	-	143.325
Totales inversiones en otras entidades			319.200.183	-	121.721.326	-	-	440.921.509	-	440.945.833

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

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

Cuenta principal y características	Valor de libros 31/12/2021	Valor de libros 30/06/2021
Efectivo y equivalentes de efectivo		
<u>Fondos comunes de inversión en moneda nacional:</u>		
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	87.287.283	79.403.132
Adcap Balanceado II - Clase B	22.673.596	21.953.199
IAM Estrategia - Clase E	84.534.077	85.113.931
Consultatio Renta Variable - Clase B	36.393.403	32.501.522
IAM Renta Variable - Clase B	28.934.743	26.665.179
IEB Value - Clase B	8.590.259	8.024.836
HF Pesos - Clase I	32.215.322	55.399.650
Megainver Estrategia CL. B \$ FCI Escritural	66.138.134	13.742.978
Goal Pesos - Clase B	-	543.980.463
AdCap IOL Acciones Argentina - Clase B - Peso Argentino	17.109.754	15.715.247
Consultatio Ahorro Plus Argentina - Ahorro Plus B	13.587	18.120.216
Rofex 20 Renta Variable - Clase B	8.490.815	7.751.095
Consultatio Fondo comun de Inversion Dinero B	25.870	-
Adcap Retorno Total - Clase B	46.328.897	41.956.898
IEB Renta Fija - Clase B - Pesos	19.128.406	20.765.375
IAM Renta Balanceada - Clase B	38.899.290	19.434.863
Goal Renta Global - Clase B	32.489.272	33.836.355
SBS Capital Plus - Clase B	59.398.229	63.491.298
CMA Performance - Clase B	20.696.394	-
Toronto Trust Global Capital - Clase B	20.216.854	-
SMR FCI - Clase C	22.468.701	11.492.755
Subtotal fondos comunes de inversión en moneda nacional	652.032.886	1.099.348.992
<u>Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G):</u>		
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	53.332.638	365.362.602
IAM Estrategia - Clase B	23.642.148	140.716.594
Consultatio Income Fund - Clase B	7.689.359	8.681.034
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	405.102	473.962
Consultatio Liquidez Ley 27.260 Clase C	-	57.571.588
CMA Renta Dólares - Clase B	10.287.277	11.530.142
Subtotal fondos comunes de inversión en moneda extranjera	95.356.524	584.335.922
<u>Fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera (Anexo G):</u>		
Lord Abbett Short Duration Income Fund Class A (ACC) USD (Offshore)	35.773.223	-
Subtotal fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera	35.773.223	-
<u>Saldos con entidades financieras en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
	-	77.880.113
<u>Otros saldos disponibles:</u>		
En moneda nacional	255.734	1.660.923
En moneda extranjera (Anexo G)	360.538.190	444.684.519
Subtotal otros saldos disponibles	360.793.924	446.345.442
Total del efectivo y equivalentes de efectivo	1.143.956.557	2.207.910.469
Activos financieros a costo amortizado		
<u>Pagarés bursátiles en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
	-	6.606.456
<u>Fideicomisos financieros en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
CP FF CITES 1 U\$S CG	12.204.773	16.429.393
Subtotal fideicomisos financieros en moneda extranjera	12.204.773	16.429.393
Total de activos financieros a costo amortizado	12.204.773	23.035.849

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

ANEXO G - Activos y pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 31 de diciembre de 2021			Al 30 de junio de 2021	
	Monto y clase de la moneda extranjera	Tipo de cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local	
ACTIVO					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo					
<u>Caía</u>	U\$S 2.698	102,750	277.226	349.913	
<u>Bancos Cta. Cte.</u>	U\$S 839.487	102,750	86.257.256	107.371.705	
<u>Letras en moneda extranjera (Anexo C)</u>	U\$S 88.549.825	102,750	9.098.494.470	6.707.356.499	
<u>Títulos valores equivalentes a efectivo (Anexo C)</u>					
Títulos públicos nacionales en moneda extranjera					
BONO REP. ARGENTINA USD STEP UP 2030			-	59.384.704	
BONOS GLOBALES DE LA REP. ARG. 2030			-	35.070.969	
BONOS GLOBALES DE LA REP. ARG. L.E. 2035			-	61.726.587	
<u>Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D)</u>					
Fondos comunes de inversión					
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	U\$S 519.052	102,750	53.332.638	365.362.602	
IAM Estrategia - Clase B	U\$S 230.094	102,750	23.642.148	140.716.594	
Consultatio Income Fund - Clase B	U\$S 74.836	102,750	7.689.359	8.681.034	
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	U\$S 3.943	102,750	405.102	473.962	
Consultatio Liquidez Ley 27.260 Clase C	U\$S -	102,750	-	57.571.588	
CMA Renta Dólares - Clase B	U\$S 100.119	102,750	10.287.277	11.530.142	
Fondos de inversión en el exterior					
LORD ABBETT SHORT DURATION INCOME FUND CLASS A (ACC) USD (OFFSHORE)	U\$S 348.158	102,750	35.773.223	-	
Saldos con entidades financieras en el exterior			-	77.880.113	
Otros saldos disponibles	U\$S 3.508.887	102,750	360.538.190	444.684.519	
Subtotal de efectivo y equivalentes de efectivo			9.676.696.889	8.078.160.931	
Activos financieros a costo amortizado (Anexo D)					
<u>Pagarés bursátiles</u>			-	6.606.456	
<u>Fideicomisos financieros</u>					
CP FF CITES 1 U\$S CG	U\$S 118.781	102,750	12.204.773	16.429.393	
Subtotal de activos financieros a costo amortizado			12.204.773	23.035.849	
Otros créditos					
<u>Partes relacionadas</u>	U\$S 49.361	102,750	5.071.847	15.259.692	
<u>Mutuos a cobrar</u>	U\$S 115.220	102,750	11.838.810	13.088.309	
Subtotal de otros créditos			16.910.657	28.348.001	
Total del activo corriente y del activo			9.705.812.319	8.129.544.781	
PASIVO					
Pasivo corriente					
Cuentas por pagar					
<u>Fondos de terceros de libre disponibilidad</u>	U\$S 88.549.825	102,750	9.098.494.470	6.765.885.622	
Subtotal cuentas por pagar			9.098.494.470	6.765.885.622	
Otros pasivos					
<u>Dividendos a pagar en efectivo</u>	U\$S 852.875	102,750	87.632.923	58.057.082	
<u>Deuda por compra de acciones de Argentina Clearing y Registro S.A.</u>	U\$S 325.100	102,750	33.404.025	-	
<u>Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales</u>	U\$S 72.511	102,750	7.450.545	3.605.121	
Subtotal de otros pasivos			128.487.493	61.662.203	
Total del pasivo corriente			9.226.981.963	6.827.547.825	
Pasivo no corriente					
Otros pasivos					
<u>Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales</u>	U\$S 83.209	102,750	8.549.703	83.100	
Subtotal de otros pasivos			8.549.703	83.100	
Total del pasivo no corriente			8.549.703	83.100	
Total del pasivo			9.235.531.666	6.827.630.925	

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

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

Concepto	Notas/Anexos	31/12/2021 (Seis meses)	31/12/2020 (Seis meses)	31/12/2021 (Tres meses)	31/12/2020 (Tres meses)
Remuneraciones al personal		199.057.470	190.616.843	90.901.433	110.133.997
Desarrollo de mercado		89.498.305	110.456.306	51.310.600	66.198.614
Operación y mantenimiento del sistema electrónico		67.158.199	38.864.846	32.690.381	18.494.692
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	62.442.581	59.439.619	32.320.232	29.761.893
Cargas sociales		44.764.992	42.502.125	20.574.706	22.557.028
Honorarios a Directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora		43.000.002	45.284.919	19.304.803	20.079.088
Impuestos y tasas		62.026.575	101.161.901	35.891.850	58.790.395
Honorarios y retribuciones por servicios		26.633.645	30.758.693	12.838.889	17.175.382
Sistemas y redes de comunicaciones		23.300.894	22.394.534	12.084.893	11.372.915
Publicidad y difusión		8.006.737	6.437.390	950.724	1.966.584
Mantenimiento de sistemas informáticos		15.092.370	12.476.439	8.528.147	6.445.981
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	9.118.259	5.914.867	4.785.935	3.127.636
Amortizaciones derechos de uso		6.134.793	6.736.094	2.503.213	3.208.451
Comisiones y gastos bancarios		419.297	409.419	267.447	267.799
Refrigerios		6.672.986	5.528.714	3.897.607	2.973.626
Seguros de retiro		4.828.674	11.298.823	2.298.500	3.524.142
Capacitación, estudio e investigación		2.584.149	2.645.370	744.278	768.947
Impresos, útiles, insumos y publicaciones		1.389.419	1.100.069	316.215	377.075
Alquileres y servicios oficinas		2.120.072	2.163.561	1.182.627	1.102.557
Movilidad		3.370.772	1.704.075	2.545.956	791.853
Mantenimiento y limpieza de propiedades, planta y equipo		1.052.496	1.503.372	621.922	728.874
Seguros		448.107	350.415	232.100	194.023
Diversos		3.311.587	632.193	426.152	29.737
Total gastos operativos		682.432.381	700.380.587	337.218.610	380.071.289

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Sebastián M. Bravo
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.
RESEÑA INFORMATIVA
PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

I. BREVE COMENTARIO SOBRE LAS OPERACIONES DEL GRUPO EN EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

El presente, constituye ya el tercer ejercicio económico de la nueva Sociedad fusionada Matba-Rofex S.A.

Como se observa en el cuadro de volumen operado para el período (julio 2021 - diciembre 2021), se alcanzó un volumen de 26.134.373 toneladas en total, que representa una caída del 16,4% respecto al mismo período del ejercicio anterior (julio 2020 – diciembre 2020).

A su vez, el Open Interest promedio diario, indicador de liquidez, fue de 7.170.347 toneladas, que implicó una suba del 22,4% respecto al mismo período del ejercicio anterior.

El tonelaje por producto presenta los siguientes volúmenes: soja 10.933.778 toneladas, trigo 6.423.550 toneladas, maíz 8.221.460 toneladas, soja mini 138.780 toneladas, trigo mini 30.060 toneladas, maíz mini 93.290 toneladas, maíz chicago 96.840 toneladas y soja chicago 196.615 toneladas.

Durante este período de seis meses (julio 2021 - diciembre 2021), el volumen negociado fue de 61.745.103 contratos de futuros y opciones de los productos DLR, GFG, RFX20, ORO, WTI, PMP Mtr, YPF Mtr y LEDES.

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

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

II. ESTRUCTURA PATRIMONIAL

	31/12/2021	30/06/2021
Activo corriente	17.313.054.592	15.742.243.737
Activo no corriente	7.471.554.517	7.525.189.824
Total del activo	24.784.609.109	23.267.433.561
Pasivo corriente	11.920.256.939	10.072.546.494
Pasivo no corriente	559.133.070	560.980.347
Total del pasivo	12.479.390.009	10.633.526.841
Patrimonio controlante	11.988.172.945	12.224.436.390
Patrimonio no controlante	317.046.155	409.470.330
Patrimonio total	12.305.219.100	12.633.906.720
Total del pasivo y patrimonio	24.784.609.109	23.267.433.561

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
 Informe de fecha 10 de febrero de 2022
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

III. ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	31/12/2021	31/12/2020
Resultado operativo de operaciones que continúan	720.884.985	870.934.826
Resultados financieros	(33.911.162)	762.117.660
Otros resultados del período	25.233.158	430.548
Resultado del período de operaciones que continúan antes de impuesto a las ganancias	712.206.981	1.633.483.034
Impuesto a las ganancias	(130.171.824)	(352.658.578)
Resultado del período	582.035.157	1.280.824.456
Otros resultados integrales	(1.125.410)	(101.314)
Resultado integral total del período	580.909.747	1.280.723.142
Resultado integral total del período atribuible a:		
Propietarios de la controladora	567.515.411	1.171.081.818
Participaciones no controladoras	13.394.336	109.641.324

IV. ESTRUCTURA DE LA GENERACIÓN O APLICACIÓN DE FONDOS

	31/12/2021	31/12/2020
Fondos generados por las actividades operativas	2.705.722.993	4.819.943.368
Fondos utilizados en las actividades de inversión	(50.251.488)	(156.048.796)
Fondos utilizados en las actividades de financiación	(864.488.496)	(815.555.015)
Resultados financieros y por tenencia incluido RECPAM generado por el efectivo y sus equivalentes	(33.911.162)	762.117.660
Total de fondos generados durante el período	1.757.071.847	4.610.457.217

DATOS ESTADÍSTICOS

V. INFORMACIÓN RELATIVA AL VOLUMEN OPERADO (EXPRESADO EN TONELADAS)

Meses	31/12/2021 2do período	31/12/2020 2do período	31/12/2019 2do período	31/12/2018 2do período (1)	31/12/2017 2do período (1)
Total	26.134.373	31.264.453	26.813.052	20.049.216	13.023.490

(1) Información correspondiente al Mercado a Término de Buenos Aires S.A.

VI. PRINCIPALES INDICADORES, RAZONES O ÍNDICES

Concepto	31/12/2021	30/06/2021
Liquidez (Activo corriente/Pasivo corriente)	1,452	1,563
Solvencia (Patrimonio/Pasivo total)	0,986	1,188
Inmovilización de capital (Activo no corriente/Activo total)	0,301	0,323

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

VII. PERSPECTIVAS

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

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

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

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

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

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

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

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro
Informe de fecha 10 de febrero de 2022
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Sebastián M. Bravo
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Presidente, Directores y Accionistas de

MATBA ROFEX SOCIEDAD ANÓNIMA

Presentes

Los miembros de la Comisión Fiscalizadora de **MATBA ROFEX SOCIEDAD ANÓNIMA, CUIT Nro. 30-52569841-2**, de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5 del artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (texto según art. 1° de la Ley N° 27.077 B.O. 19/12/2014), y los Estatutos Sociales, y en cumplimiento del mandato conferido, hemos procedido a verificar, con el alcance que se describe en el apartado II, los documentos detallados en el apartado I siguiente.

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

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

I) DOCUMENTOS EXAMINADOS

1) Los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de **MATBA ROFEX SOCIEDAD ANÓNIMA** con sus sociedades controladas (las que se detallan en la nota 1 a dichos estados financieros consolidados) que incluyen (a) el estado intermedio consolidado condensado de situación financiera al **31 de diciembre de 2021**, (b) el correspondiente estado intermedio consolidado condensado del resultado y otro resultado integral por el período de **seis** meses finalizado el **31 de diciembre de 2021**, (c) los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de **seis** meses finalizado en esa fecha y (d) la información complementaria contenida en las notas y anexos de los estados financieros consolidados condensados.

2) Los estados financieros intermedios individuales condensados adjuntos de **MATBA ROFEX SOCIEDAD ANÓNIMA** (en adelante, mencionada indistintamente la “Sociedad”) que incluyen: a) el estado de situación financiera intermedio condensado al **31 de diciembre de 2021**, (b) el estado intermedio condensado del resultado y otro resultado integral por el período de **seis** meses finalizado el **31 de diciembre de 2021**, (c) el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de **seis** meses finalizado en esa fecha, y (d) la información complementaria contenida en las notas y anexos de los estados financieros individuales condensados.

II) ALCANCE DEL EXAMEN

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

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

b) Los estados financieros consolidados condensados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la FACPCE como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés), y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados

condensados 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 **MATBA ROFEX SOCIEDAD ANÓNIMA**, al **31 de diciembre de 2021 (seis meses)**, requerida por las normas de la Comisión Nacional de Valores; y la Información Adicional a las notas de los Estados Financieros de **MATBA ROFEX SOCIEDAD ANÓNIMA** a la misma fecha.

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

Nuestro trabajo fue realizado teniendo en cuenta el informe del auditor externo, **Sergio Roldán**, de fecha 10 de febrero de 2022, quien manifiesta que su revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 "Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad", la cual fue adoptada como norma de

revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de FACPCE tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por sus siglas en inglés). Dicha norma requiere que el auditor cumpla con los requisitos éticos pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Sociedad.

Desde nuestra designación, participando de todas las reuniones a las que fuimos citados, en ejercicio de control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período los distintos procedimientos descriptos en el artículo 294 de la Ley General de Sociedades 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 **MATBA ROFEX SOCIEDAD ANÓNIMA** al **31 de diciembre de 2021**, indicados más arriba en este informe, consideran todos los hechos y circunstancias significativos que son de nuestro conocimiento y que, en relación con los mismos, no tenemos observaciones que formular, y en particular que:

a) Nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios consolidados condensados de **MATBA**

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

b) Nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios individuales condensados de **MATBA ROFEX SOCIEDAD ANONIMA** identificados en el apartado 2. no están preparados en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

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

Se deja constancia que la garantía de los Directores está constituida mediante pólizas de seguros de caución a nombre de **MATBA ROFEX SOCIEDAD ANÓNIMA** 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 **MATBA ROFEX SOCIEDAD ANÓNIMA**, que:

a) los **Estados Financieros** mencionados en el apartado I. de este informe, cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto

en la Ley General de Sociedades N° 19.550 (texto según art. 1° de la Ley N° 27.077), y en las normas aplicables de la Comisión Nacional de Valores;

b) no tenemos observaciones que formular respecto del contenido de la Reseña Informativa -requerida por el artículo 4°, Capítulo III, Título IV de las Normas de la Comisión Nacional de Valores;

c) los **Estados Financieros** se encuentran en proceso de transcripción al Libro de Inventarios y Balances y han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores. Dichos estados financieros surgen de registros contables que se encuentran pendientes de transcripción al libro Diario respectivo;

d) Al **31 de diciembre de 2021**, según surge de los estados financieros individuales condensados mencionados en el apartado 2) de este informe, no surgen observaciones que formular en relación al cumplimiento del Patrimonio Neto Mínimo y los Fondos de Garantía II y III, conforme a las exigencias establecidas en el Título VI de las Normas de la CNV;

h) Los auditores externos han desarrollado su tarea aplicando las normas de auditoría vigentes para la revisión de períodos intermedios, establecidas por las Resoluciones Técnicas de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Rosario, 10 de febrero de 2022.

**INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS**

Señores Presidente y Directores de
Matba-Rofex S.A.
CUIT N°: 30-52569841-2
Domicilio Legal: Paraguay 777 – Piso 15°
Rosario, Provincia de Santa Fe

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

1. Identificación de los estados financieros condensados objeto de revisión

Hemos efectuado una revisión de los estados financieros consolidados e individuales condensados adjuntos de **MATBA ROFEX S.A.** (la "Sociedad") que comprenden el estado de situación financiera consolidado e individual condensados al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados y de otros resultados integrales consolidado e individual condensados por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021, el estado de cambios en el patrimonio consolidado e individual condensados y el estado de flujos de efectivo consolidado e individual condensados correspondientes al período de seis meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en sus notas 1 a 17 y los anexos A, B, C, D, G y H de los estados financieros consolidados condensados y en las notas 1 a 30 y los anexos A, B, C, D, G y H de los estados financieros individuales condensados.

	31/12/2021	31/12/2021
	Consolidados	Individuales
Estado de situación financiera condensado		
Activo	24.784.609.109	22.890.773.897
Pasivo	12.479.390.009	10.902.600.952
Patrimonio atribuible a las participaciones no controladas	317.046.155	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Sociedad controladora	11.988.172.945	11.988.172.945
Estado de resultados y de otros resultados integrales condensado		
Resultado integral del período – Ganancia	580.909.747	567.515.411
Estado de flujos de efectivo condensado		
Aumento	1.757.071.847	1.265.165.664

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

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

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

Paraguay 777, Edificio Torre de la Bolsa de Comercio de Rosario, piso 9, tel 0341-4490415, 2000 Rosario, Santa Fe, Argentina.

Sitioweb: <http://www.felcaroroldan.com>

E- mail: felcaroroldan@frya.com.ar

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

3. Responsabilidad del auditor

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

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

4. Conclusión

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a) Los estados financieros consolidados e individuales condensados identificados en el apartado 1 de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades N° 19.550 y en las normas aplicables de la CNV;
- b) Las cifras de los estados financieros consolidados condensados mencionados en el apartado 1. de este informe surgen de aplicar los procedimientos de consolidación establecidos por las NIIF a partir de los estados financieros individuales condensados de las sociedades que integran el grupo económico, las que se detallan en la nota 1 a los estados financieros consolidados condensados;
- c) Los estados financieros consolidados e individuales condensados adjuntos surgen de registros contables auxiliares que a la fecha de emisión del presente informe se encuentran pendientes de transcripción a los libros rubricados;

- d) En lo que es materia de nuestra competencia no tenemos observaciones que formular sobre la información incluida en nota 20 a los estados financieros individuales condensados adjuntos en relación con las exigencias establecidas por la CNV respecto de Patrimonio Neto Mínimo 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 seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2021 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 controladora, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2021 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 10.414.039 y no era exigible a esa fecha; y
- g) Según surge de los registros contables de la Sociedad controladora, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2021 a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe en concepto de impuesto sobre los ingresos brutos ascendía a \$ 6.441 y no era exigible a esa fecha.

Rosario, 10 de febrero de 2022

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
CPCE – Prov. Santa Fe



NÚMERO DE TRABAJO	00724901 (SLD:00050269)	
BOLETA DE DEPÓSITO	R2-03440318	
DENOMINACIÓN DEL COMITENTE	MATBA ROFEX SA (EX MERCADO A TERMIN	
CUIT DEL COMITENTE	30-52569841-2	
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	10/02/2022	

Activo: \$ 24,784,609,109.00
Pasivo: \$ 12,479,390,009.00
Ventas e ingresos: \$ 1,932,630,746.00
Fecha cierre: 31/12/2021

ESTE DOCUMENTO CONTIENE ARCHIVOS ADJUNTOS

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

De esta manera el lector de PDF validará automáticamente la firma digital del funcionario del Consejo inserta en el documento contenedor. Se mostrará una tilde verde en la parte superior seguida de la leyenda "Firmado y todas las firmas son válidas".

Este PDF contiene adjuntos los archivos de la documentación objeto de la labor (cuando correspondan conforme a la labor desarrollada) y el informe/certificación profesional. Para acceder a los archivos adjuntos se debe hacer "clic" en el símbolo que representa un clip al margen izquierdo o seleccionar las siguientes opciones que se irán desplegando en el menú visible en la parte superior de la pantalla: ver-mostrar/ocultar/paneles de navegación/archivos adjuntos.

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

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

Nro. de legalización: D2022002372
00724901/01805602

ROSARIO, 10/02/2022

EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE LEGALIZA LA ACTUACIÓN PROFESIONAL ADJUNTA Y DECLARA QUE, SEGÚN CONSTA EN SUS REGISTROS, LOS PROFESIONALES QUE SE DETALLAN A CONTINUACIÓN SE ENCUENTRAN INSCRIPTOS EN LAS MATRÍCULAS QUE ADMINISTRA ESTA CÁMARA II Y HABILITADOS PARA EL EJERCICIO PROFESIONAL A LA FECHA, ASIMISMO SE HAN CUMPLIDO LAS LEYES NRO 8738, 6854 Y 12135:
CONTADOR PUBLICO ROLDAN SERGIO MIGUEL MATRÍCULA NRO. 07917

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

En fecha y Hora: 10/02/2022 16:29

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

