

Matba Rofex

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
CONDENSADOS**

MATBA ROFEX S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (PERÍODO DE SEIS MESES)

MATBA ROFEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

ÍNDICE DE DOCUMENTACIÓN

RESEÑA INFORMATIVA.....	3
NÓMINA DE DIRECTORES Y COMISIÓN FISCALIZADORA	8
DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD.....	9
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO	10
ESTADO DE RESULTADOS Y DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO CONDENSADO.....	11
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO.....	12
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO.....	14
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS.....	15
ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS.....	25
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL CONDENSADO	38
ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUAL CONDENSADO	39
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL CONDENSADO	40
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL CONDENSADO	42
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS.....	43
ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS.....	58
Información adicional requerida por el art. N° 12 Título IV Capítulo III Normas Comisión Nacional de Valores correspondiente al período finalizado el 31 de diciembre de 2020.....	68
INFORME DE REVISION DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA	

Matba Rofex

RESEÑA INFORMATIVA

MATBA ROFEX S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (PERÍODO DE SEIS MESES)

RESEÑA INFORMATIVA

PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (SEIS MESES)

I. BREVE COMENTARIO SOBRE LAS OPERACIONES DEL GRUPO EN EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

El presente, constituye ya el segundo ejercicio económico de la nueva Sociedad fusionada MATBA ROFEX S.A.

Como se observa en el cuadro de volumen operado para el período (julio - diciembre), se alcanzó un volumen de 31.264.453 ton. en total, que representa una suba del 16,6% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

A su vez, el Open Interest promedio diario, indicador de liquidez, fue de 5.859.590 toneladas, que implicó una leve baja del 3,5% respecto al ejercicio anterior.

El tonelaje por producto presenta los siguientes volúmenes: Soja 14.623.668 ton., Trigo 4.682.320 ton., Maíz 9.037.440 ton., Soja mini 1.620.320 ton., Trigo mini 409.420 ton., Maíz mini 573.020 ton., Maíz chicao 96.115 ton., Soja chicao 210.000 ton. y Soja fábrica 12.150 ton. El contrato de novillo en pie tuvo un volumen de 47.000 kilos y el de Ternero 2.000 kilos.

El volumen negociado en el período de seis meses (julio a diciembre 2020) fue de 74.246.814 contratos de futuros y opciones de los productos DLR, YUAN CNH, GFG, RFX20, AY24, ORO, WTI, PMP Mtr e YPFM Mtr.

En lo que respecta a futuros de dólar, el período finalizó con un volumen operado de 72.556.706 contratos, mientras que los futuros sobre índices accionarios continúan en crecimiento; el producto GFG totalizando 613.838 contratos operados en estos 6 meses y el índice ROFEX20, con 947.700 contratos operados en el período. Adicionalmente, en este trimestre (octubre-diciembre), comenzó la operatoria de YUAN CNH con 7.507 contratos operados.

En cuanto a los productos operados vía interconexión con MAE (Mercado Abierto Electrónico S.A.), se realizaron licitaciones en este período de seis meses por un total de 2.642.605.670, entre títulos y letras.

II. ESTRUCTURA PATRIMONIAL

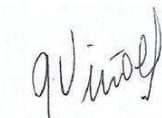
	31/12/2020	30/06/2020
Activo corriente	12.381.865.462	9.067.769.317
Activo no corriente	4.851.957.210	4.850.159.277
Total del activo	17.233.822.672	13.917.928.594
Pasivo corriente	7.973.421.004	4.910.376.842
Pasivo no corriente	430.971.033	427.351.398
Total del pasivo	8.404.392.037	5.337.728.240
Patrimonio controlante	8.174.325.758	7.997.729.805
Patrimonio no controlante	655.104.877	582.470.549
Patrimonio total	8.829.430.635	8.580.200.354
Total del pasivo y patrimonio	17.233.822.672	13.917.928.594

Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

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



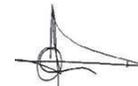
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA

PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (SEIS MESES)

III. ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	31/12/2020	31/12/2019
Resultado operativo de operaciones que continúan	570.423.574	317.464.559
Resultados financieros	504.881.761	349.413.290
Resultado por inversión en asociadas	-	(19.014.461)
Otros resultados del período	6.831.760	(7.901.937)
Resultado del período de operaciones que continúan antes del Impuesto a las Ganancias	1.082.137.095	639.961.453
Impuesto a las Ganancias	(233.626.503)	(138.731.891)
Resultado del período de operaciones que continúan luego del impuesto a las ganancias	848.510.592	501.229.562
Resultado neto del período de operaciones discontinuadas luego del impuesto a las ganancias	-	-
Otro resultado integral luego del impuesto a las ganancias	(67.118)	91.528
Resultado integral total del período	848.443.474	501.321.090
Resultado integral total del período atribuible a:		
Propietarios de la controladora	775.809.146	414.189.399
Participaciones no controladoras	72.634.328	87.131.691

IV. ESTRUCTURA DE LA GENERACIÓN O APLICACIÓN DE FONDOS

	31/12/2020	31/12/2019
Fondos generados por las actividades operativas	3.193.078.475	5.114.961.479
Fondos utilizados en las actividades de inversión	(103.377.987)	(33.438.150)
Fondos utilizados en las actividades de financiación	(540.282.523)	(30.006.451)
Resultados financieros y por tenencia incluido		
RECPAM generado por el efectivo	504.881.761	349.413.291
Total de fondos generados durante el período	3.054.299.726	5.400.930.169

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

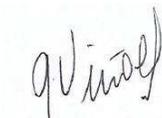
Meses	Dic 31, 2020 2do período	Dic 31, 2019 2do período	Dic 31, 2018 2do período (1)	Dic 31, 2017 2do período (1)	Dic 31, 2016 2do período (1)
Total	31.264.453	26.813.052	20.049.216	13.023.490	11.842.479

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

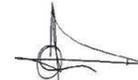
Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

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

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA

PERÍODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (SEIS MESES)

VI. PRINCIPALES INDICADORES, RAZONES O ÍNDICES:

Concepto	31/12/2020	31/12/2019
LIQUIDEZ (Activo corriente/ Pasivo corriente)	1,553	1,847
SOLVENCIA (Patrimonio / Pasivo total.)	1,051	1,607
INMOVILIZACION DE CAPITAL (Activo no corriente/ Activo total)	0,282	0,348

VII. PERSPECTIVAS

El segundo trimestre del ejercicio ratificó las mejoras de volumen que se venían viendo tanto a nivel de futuros y opciones de dólar como agropecuarios, permitiendo cerrar un muy buen primer semestre y con buenas perspectivas futuras.

Por el lado de los futuros de dólar, este trimestre mostró una caída del 2% contra el máximo histórico de MtR del trimestre anterior, pero una variación interanual del 106% contra el mismo período del ejercicio pasado. Por su parte, el semestre finalizado mostró un crecimiento del 70% contra el semestre pasado y un crecimiento interanual del orden del 58%.

Si bien Argentina está aplicando un rígido sistema de control de cambios que estimamos se va a mantener en el futuro, lo cual implica que muchos actores del sector financiero no perciben a los futuros de dólar como una herramienta perfecta para la cobertura de riesgo cambiario, creemos que hay espacio para mantener los niveles negociados en los últimos meses durante todo el ejercicio en curso.

En el caso de los futuros agropecuarios, los volúmenes negociados vienen marcando récords mes tras mes. El volumen negociado en el trimestre fue nuevamente récord histórico: tuvo un crecimiento del 6,8% contra el trimestre anterior y del 14,8% interanual. Para el semestre analizado, los números son aún mejores: una variación contra el semestre anterior del 41,2% y del 16,6% interanual.

Al 31 de diciembre de 2020, el interés abierto alcanzaba las 6,4 millones de toneladas siendo casi idéntico al que registraba un año antes.

Asimismo, cabe destacar que el nivel récord también se observa en los tonelajes efectivamente entregados como cumplimiento de futuros, habiendo alcanzado en el semestre las 2.48 millones de toneladas, una variación del 26,9% semestral.

Esto quiere decir que las 3 dimensiones posibles de la operatoria (Volumen, posiciones abiertas y entregas) están en niveles muy elevados y esperamos poder mantener esta tendencia durante todo el ejercicio, a partir de las políticas para promover la liquidez y el lanzamiento de nuevos instrumentos como la posibilidad de contratos a fijar sobre futuros Matba Rofex, con garantía del mercado (PAF Garantizado) que se están operando activamente desde diciembre 2020.

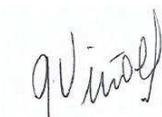
Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

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

6



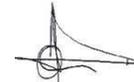
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

Con respecto a la operatoria de los futuros y opciones no principales, Futuros de Rofex20, Oro, Wti, Soja y Maíz CME, etc. se han registrado volúmenes dispares, pero en todos los casos se mantiene un nivel de operatoria razonable, que fluctúa en función de la coyuntura de mercado y de precios de cada subyacente.

También somos optimistas por la performance de las compañías tecnológicas controladas, Primary SA y Sistemas Esco SA. A pesar de la dura coyuntura por la que está atravesando el mercado de capitales, están expandiendo sus servicios hacia ALyCs y de infraestructura en general convirtiéndose en referente indiscutido de la industria.

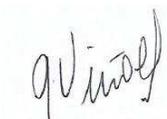
Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24



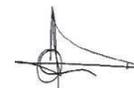
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

DIRECTORIO

Cargo	Nombre y apellido
Presidente	Andrés Emilio Ponte
Vicepresidente	Marcos A. Hermansson
Secretario	Francisco J.M. Fernández Candía
Tesorero	Luis Alberto Herrera
Vocal Titular	Ignacio María Bosch
Vocal Titular	Marcelo José Rossi
Vocal Titular	Alfredo Rubén Conde
Vocal Titular	Juan Fabricio Silvestri
Vocal Titular	Ricardo Daniel Marra
Vocal Titular	Sebastián Martín Bravo
Vocal Titular	Gustavo César Cortona
Vocal Titular	Gabriela Susana Facciano
Director Suplente	Leandro Salvatierra
Director Suplente	Ricardo Gustavo Forbes
Director Suplente	Ignacio Plaza
Director Suplente	José Carlos Martins
Director Suplente	Pablo Leandro Torti
Director Suplente	Martín Laplacette
Director Suplente	Fernando Carlos Boggione
Director Suplente	Delfín Morgan
Director Suplente	Diego Hernán Cifarelli
Director Suplente	Ernesto Luis Antuña
Director Suplente	Juan, Franchi
Director Suplente	Carlos Leopoldo Wagener

COMISIÓN FISCALIZADORA

Cargo	Nombre y apellido
Síndico Titular	Fernando Raúl José Viñals
Síndico Titular	José María Ibarbia
Síndico Titular	Enrique Mario Lingua
Síndico Suplente	Maria Jimena Riggio
Síndico Suplente	Scrofina Mariana
Síndico Suplente	Sebastian Pels

MATBA ROFEX S.A.

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

EJERCICIO ECONÓMICO Nº 113 INICIADO EL 1º DE JULIO DE 2020

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE 2020**

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 Justicia / Registro Público de Comercio

Del estatuto: 28 de noviembre de 1907

De su 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

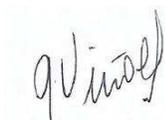
Matricula CNV: N° 13 - Mercado

CUIT: 30-52569841-2

Composición del Capital Social (Nota 9) (cifras en pesos argentinos)		
Acciones	Emitido, suscrito e integrado	Inscripto
122.920.000 acciones escriturales VN \$1 cada una	122.920.000	122.920.000

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021

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



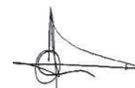
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 30 DE JUNIO 2020

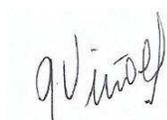
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

	Notas/ Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	11.728.717.374	8.669.418.344
Activos financieros a costo amortizado	4	12.209.304	5.836.434
Créditos por servicios	5	110.489.499	70.140.477
Otros créditos	6	530.449.285	322.374.062
Total del activo corriente		12.381.865.462	9.067.769.317
Activo no corriente			
Activos financieros a costo amortizado	4	3.159.225	3.389.695
Inversiones en otras entidades	Anexo C	276.741.310	205.890.269
Propiedades de inversión		109.036.965	109.341.706
Otros créditos	6	1.662.709	926.813
Otros activos		235.410	1.275.517
Llave del negocio	10	2.768.091.466	2.768.091.466
Propiedades, planta y equipo	Anexo A	297.115.701	292.419.958
Activos intangibles	Anexo B	1.383.233.587	1.452.416.060
Derechos de uso		12.616.666	8.767.978
Activo por impuesto diferido	11	64.171	7.639.815
Total del activo no corriente		4.851.957.210	4.850.159.277
Total del activo		17.233.822.672	13.917.928.594
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	7	7.107.961.005	4.525.184.859
Remuneraciones y cargas sociales		55.724.489	41.382.115
Cargas fiscales	8	701.304.216	230.593.902
Otros pasivos		108.431.294	113.215.966
Total del pasivo corriente		7.973.421.004	4.910.376.842
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	11	426.643.837	417.754.808
Otros pasivos		4.327.196	9.596.590
Total del pasivo no corriente		430.971.033	427.351.398
Total del pasivo		8.404.392.037	5.337.728.240
Total del patrimonio		8.829.430.635	8.580.200.354
Total del patrimonio y del pasivo		17.233.822.672	13.917.928.594

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021

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



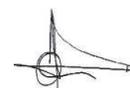
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Y DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO CONDENSADO

POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

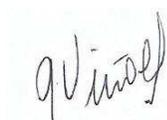
	Notas/Anexos	Dic 31, 2020 Seis meses	Dic 31, 2019 Seis meses	Dic 31, 2020 Tres meses	Dic 31, 2019 Tres meses
Ingresos por servicios		1.388.725.484	1.064.023.724	770.741.756	551.179.594
Gastos operativos	Anexo H	(818.301.910)	(746.559.165)	(431.547.023)	(395.024.854)
Resultado operativo		570.423.574	317.464.559	339.194.733	156.154.740
Resultados financieros y por tenencia					
Generados por activos:					
Resultados por tenencia de títulos públicos y privados, fondos comunes de inversión y otros		486.659.101	259.948.838	132.449.246	365.800.722
Resultado por venta de acciones en sociedades relacionadas		1.538.548	-	1.538.548	-
Diferencias de cambio		23.958.373	65.737.526	22.704.391	(100.762.770)
Resultados por inversiones en el exterior		-	3.404.924	-	3.404.924
Generados por pasivos:					
Diferencias de cambio		(2.490.882)	914.639	(2.232.286)	(609.031)
Intereses		(876.507)	(709.592)	(503.184)	5.127
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)		(3.906.872)	20.116.957	7.633.445	154.412.871
Resultados por inversiones en asociadas y sociedades controladas		-	(19.014.461)	961.516	(11.204.986)
Otros ingresos y egresos, netos		6.831.760	(7.901.937)	3.880.691	(2.409.562)
Resultado antes de impuestos		1.082.137.095	639.961.453	505.627.100	564.792.035
Impuesto a las ganancias	11	(233.626.503)	(138.731.891)	(64.948.389)	(56.318.738)
Resultado neto		848.510.592	501.229.562	440.678.711	508.473.297
Otros resultados integrales					
Otros resultados integrales que se reclasificarán en la ganancia o la pérdida		(67.118)	91.528	(67.741)	(141.989)
Total del resultado integral		848.443.474	501.321.090	440.610.970	508.331.308

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021

11

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



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO

POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Concepto	Aportes de los propietarios				Ganancias reservadas					Resultados no asignados	Reserva por conversión de Soc relacionadas del exterior	Participaciones de la controladora	Participaciones no controladora	Totales
	Capital social	Ajuste de capital	Prima de fusión	Total	Fondo de Garantía Ley N° 26.831	Reserva legal	Reserva facultativa	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. Gral 609 CNV					
Saldos al 30 de junio de 2020	122.920.000	583.763.475	3.456.454.213	4.163.137.688	1.093.623.826	37.122.344	-	1.223.916.443	34.045	1.480.572.874	(677.415)	7.997.729.805	582.470.549	8.580.200.354
<u>Asamblea General Ordinaria celebrada el 8 de octubre del 2020</u>														
A fondos de garantía					180.000.000			35.716.751		(215.716.751)		-		-
A reserva legal						29.542.746		5.862.061		(35.404.807)		-		-
A reserva especial para futuras inversiones								104.350.070	525.888.053	(630.238.123)		-		-
A distribución de dividendos en efectivo										(599.213.193)		(599.213.193)		(599.213.193)
Ganancia del período										775.870.955		775.870.955	72.639.637	848.510.592
Otros resultados integrales del período											(61.809)	(61.809)	(5.309)	(67.118)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	122.920.000	583.763.475	3.456.454.213	4.163.137.688	1.273.623.826	66.665.090	525.888.053	1.369.845.325	34.045	775.870.955	(739.224)	8.174.325.758	655.104.877	8.829.430.635

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO

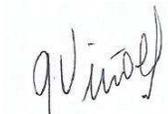
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Concepto	Aportes de los propietarios					Ganancias reservadas						Resultados no asignados	Reserva por conversión de Soc relacionadas del exterior	Participaciones de la controladora	Participaciones no controladora	Totales
	Capital social	Ajuste de capital	Acciones propias en cartera	Prima de fusión	Total	Fondo de Garantía Ley N° 26.831	Reserva de acciones propias	Reserva legal	Caja de socorro	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. Gral 609 CNV					
Saldos al 30 de junio de 2019	122.785.682	586.190.477	134.318	2.442.565.960	3.151.676.437	543.623.826	(1.000.000)	78.410	3.846.089	942.969.987	34.045	1.648.143.356	(1.372.224)	6.287.999.926	481.763.663	6.769.763.589
Asamblea General Ordinaria celebrada el 28																
A fondos de garantía						550.000.000				372.074.046		(922.074.046)		-		-
A reserva legal								37.122.344		25.113.200		(62.235.544)		-		-
A absorción de pérdidas								(78.410)	(3.846.089)	-138.395.925		142.320.424		-		-
Ganancia del período												414.133.338		414.133.338	87.096.224	501.229.562
Otros resultados integrales del período												56.060,00		56.060	35.468	91.528
Saldos al 31 de diciembre de 2019	122.785.682	586.190.477	134.318	2.442.565.960	3.151.676.437	1.093.623.826	(1.000.000)	37.122.344	-	1.201.761.308	34.045	1.220.287.528	(1.316.164)	6.702.189.324	568.895.355	7.271.084.679

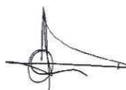
Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24


Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora


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


Luis A. Herrera
Tesorero


Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO

POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

	Notas/ Anexos	Dic 31, 2020	Dic 31, 2019
Actividades de operación			
Resultado integral total		848.510.592	501.229.562
Impuesto a las ganancias		233.626.503	138.731.891
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	14.507.119	13.181.947
Amortizaciones del activo por derecho de uso		6.641.878	-
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	72.709.701	12.145.774
Resultados por inversiones en asociadas y sociedades controladas		-	19.014.461
Otros ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación			1.673.374.692
Ajuste por conversión de Sociedades relacionadas del exterior		(67.118)	91.528
Resultados financieros y por tenencia netos incluido el RECPAM		(504.881.761)	(349.413.291)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variación Créditos por servicios		(40.349.022)	(168.186.330)
Variación Otros créditos		(208.811.120)	(537.543.986)
Variación Derechos de uso		(10.490.566)	-
Variación Cuentas por pagar		2.582.776.148	3.266.823.114
Variación Remuneraciones y cargas sociales		14.342.372	40.146.050
Variación Cargas fiscales		470.710.314	500.098.941
Variación Otros pasivos		(68.984.736)	80.450.551
Impuestos a las ganancias pagado		(217.161.829)	(75.183.425)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación		3.193.078.475	5.114.961.479
Actividades de inversión			
Variación neta de activos financieros a costo amortizado		(11.141.704)	(7.096.533)
Variación neta de inversiones en otras entidades		(70.851.042)	-
Pagos por compra de activos intangibles		(3.527.228)	(10.206.749)
Pagos por compra de propiedad, planta y equipos		(19.202.862)	(15.151.211)
Variación Otros activos		1.040.108	(1.293.017)
Variación Propiedades de inversión		304.741	309.360
Flujo neto del efectivo utilizado en las actividades de inversión		(103.377.987)	(33.438.150)
Actividades de financiación			
Pago de dividendos en efectivo		(540.282.523)	(30.006.451)
Flujo neto del efectivo utilizado en las actividades de financiación		(540.282.523)	(30.006.451)
Resultados financieros y por tenencia netos incluido el RECPAM generados por el efectivo			
		504.881.761	349.413.291
Aumento neto del efectivo y equivalentes		3.054.299.726	5.400.930.169
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	3	8.674.417.648	4.573.252.760
Efectivo y equivalente del efectivo al cierre del período	3	11.728.717.374	9.974.182.929

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado al sólo efecto de su identificación

14

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

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

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS
INDIVIDUALES)**

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

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 en capital y votos	Tipo de control	Estados financieros
Matba Alyc S.A.	Agente de liquidación y compensación integral	95,00%	Exclusivo	Al 31/12/2020
PagoK S.A.U.	Servicios de financiación y actividades financieras	100,00%	Exclusivo	Al 31/12/2020
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	Bolsa de valores	61,25%	Exclusivo	Al 31/12/2020
Argentina Clearing y Registro S.A.	Compensación y liquidación de contratos	78,54%	Exclusivo	Al 31/12/2020
Sistemas ESCO S.A.	Servicios informáticos integrales	80,00%	Exclusivo	Al 31/12/2020
Primary S.A.	Servicios de consultoría, desarrollo de sistemas y tecnología informática	80,00%	Exclusivo	Al 31/12/2020

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, Capítulos II “Cámara Compensadoras”, del N.T. 2013 de las Normas de CNV.

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

15

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS
INDIVIDUALES)**

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados

Las normas contables aplicables fueron detalladas en Nota 3.1 de los estados financieros consolidados anuales. 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 2020, 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 descriptos en los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2020, ya emitidos. Los mismos incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los presentes estados financieros, 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 2020.

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 Matba Alyc S.A. (Matba Alyc), Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. (UFEX), Argentina Clearing y Registro S.A. (ACYRSA), Sistemas ESCO S.A. (Sistemas ESCO), Primary S.A. (Primary) y PagoK S.A.U. (Pagok) al 31 de diciembre de 2020 utilizadas para la consolidación:

Estado de situación financiera:

31/12/2020	Matba Alyc	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK
	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$
Activo corriente	3.393.284.399	127.029	2.815.955.903	74.716.697	73.227.495	968.340
Activo no corriente	2.164.413	28.116	25.446.888	128.786.823	150.375.359	64.171
Total activo	3.395.448.812	155.145	2.841.402.791	203.503.520	223.602.854	1.032.511
Pasivo corriente	3.192.022.601	128.247	408.067.708	17.319.310	27.611.803	75.355
Pasivo no corriente	1.408.373	-	17.337.309	9.310.394	29.324.739	-
Total pasivo	3.193.430.974	128.247	425.405.017	26.629.704	56.936.542	75.355
Patrimonio	202.017.838	26.898	2.415.997.774	176.873.816	166.666.312	957.156
Total pasivo y patrimonio	3.395.448.812	155.145	2.841.402.791	203.503.520	223.602.854	1.032.511

Firmado al sólo efecto de su identificación

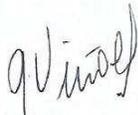
16

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24



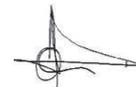
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados (continuación)

30/06/2020	Matba Alyc	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK
	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$
Activo corriente	192.832.335	149.670	3.198.997.033	40.230.749	68.566.290	1.198.426
Activo no corriente	5.554.435	32.865	28.236.885	129.807.618	158.082.062	-
Total activo	198.386.770	182.535	3.227.233.918	170.038.367	226.648.352	1.198.426
Pasivo corriente	27.044.635	77.966	1.153.534.448	13.563.741	21.179.430	-
Pasivo no corriente	-	-	-	8.693.153	31.008.378	-
Total pasivo	27.044.635	77.966	1.153.534.448	22.256.894	52.187.808	-
Patrimonio	171.342.135	104.569	2.073.699.470	147.781.473	174.460.544	1.198.426
Total pasivo y patrimonio	198.386.770	182.535	3.227.233.918	170.038.367	226.648.352	1.198.426

Estado del resultado integral:

31/12/2020	Matba Alyc	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK
	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$
Resultado operativo	34.237.299	(76.803)	132.340.443	34.592.163	(4.774.914)	(214.864)
Resultados financieros y por tenencia	11.886.328	(868)	299.109.626	(310.422)	(1.612.676)	(90.577)
Resultados por inversiones en asociadas	-	-	84.240	-	-	-
Otros ingresos y egresos	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuestos	46.123.627	(77.671)	431.534.309	34.281.741	(6.387.590)	(305.441)
Impuesto a las ganancias	(15.447.924)	-	(89.209.881)	(5.189.398)	(1.406.642)	64.171
Otros resultados integrales	-	-	(26.124)	-	-	-
Resultado neto	30.675.703	(77.671)	342.298.304	29.092.343	(7.794.232)	(241.270)

Firmado al sólo efecto de su identificación

17

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

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

Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados (continuación)

31/12/2019	Matba Alyc	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK
	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$
Resultado operativo	29.526.116	(88.726)	78.979.867	4.952.467	3.114.030	-
Resultados financieros y por tenencia	11.968.275	(6.274)	364.534.317	906.548	(22.375)	-
Resultados por inversiones en asociadas	-	-	(2.994.845)	-	-	-
Otros ingresos y egresos	-	-	(15.018)	-	-	-
Resultado antes de impuestos	41.494.391	(95.000)	440.504.321	5.859.015	3.091.655	-
Impuesto a las ganancias	(17.463.278)	(1.554)	(48.711.977)	(1.949.939)	(4.086.917)	-
Otros resultados integrales	-	-	35.347	-	-	-
Resultado neto	24.031.113	(96.554)	391.827.691	3.909.076	(995.262)	-

Estado de flujos de efectivo:

31/12/2020	Matba Alyc	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK
	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$
Flujo de fondos (utilizado en)/generados por actividades operativas	3.192.432.614	(126.754)	(703.990.090)	39.925.956	12.505.636	(148.479)
Flujo de fondos (utilizado en)/generados por actividades de inversión	(165.896)	-	86.088	(39.433.298)	(6.571.612)	-
Flujo de fondos (utilizado en)/generados por actividades de financiación	449.599	100.000	298.914.045	(310.422)	(1.612.675)	(90.577)
Total de fondos (utilizados)/generados en el período	3.192.716.317	(26.754)	(404.989.957)	182.236	4.321.348	(239.056)

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021

18

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

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros consolidados (continuación)

31/12/2019	Matba Alyc	UFEX	ACYRSA	Sistemas ESCO	Primary	PagoK
	\$	U\$S	\$	\$	\$	\$
Flujo de fondos (utilizado en)/generados por actividades operativas	23.839.245	(113.934)	(1.053.305.916)	4.586.088	6.241.712	-
Flujo de fondos (utilizado en)/generados por actividades de inversión	-	-	5.186.906	(715.491)	(15.284.076)	-
Flujo de fondos (utilizado en)/generados por actividades de financiación	724.332	175.962	364.534.317	906.548	(22.375)	-
Total de fondos (utilizados)/generados en el período	24.563.577	62.028	(683.584.693)	4.777.145	(9.064.739)	-

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 31 de diciembre de 2020, 30 de junio de 2020 y 31 de diciembre de 2019.

Nota 3. Efectivo y equivalentes de efectivo

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Caja:			
Fondos fijos		133.233	156.612
Caja		21.876	1.212.661
En moneda extranjera	Anexo G	613.357	627.424
Cuentas bancarias:			
En moneda nacional		197.494.315	155.997.341
En moneda extranjera	Anexo G	6.606.077.127	187.264.882
Activos financieros equivalentes a efectivo:			
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo	Anexo D	3.138.296.784	6.929.706.352
Títulos valores equivalentes a efectivo	Anexo C	1.786.080.682	1.389.911.338
Otros depósitos		-	4.541.734
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		11.728.717.374	8.669.418.344

Nota 4. Activos financieros a costo amortizado

Corrientes	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Títulos valores a costo amortizado	Anexo C	1.053.076	837.130
Otros activos financieros a costo amortizado	Anexo D	11.156.228	4.999.304
Total Activos financieros a costo amortizado corrientes		12.209.304	5.836.434

8

Firmado al sólo efecto de su identificación

19

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 4. Activos financieros a costo amortizado (continuación)

No corrientes	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Títulos valores a costo amortizado	Anexo C	3.159.225	3.389.695
Total Activos financieros a costo amortizado no corrientes		3.159.225	3.389.695

Nota 5. Créditos por servicios

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Cuentas por cobrar por servicios			
En moneda nacional		65.946.977	42.888.652
En moneda extranjera	Anexo G	2.905.971	3.915.924
Cuentas a cobrar operadores		41.636.551	23.335.901
Total Créditos por servicios		110.489.499	70.140.477

Nota 6. Otros créditos

Corrientes	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Saldo a favor impuesto al valor agregado		465.318.404	863.261
Aportes Programa NOR		26.000.000	19.068.821
Préstamos al personal		11.147.285	8.117.230
Otros créditos fiscales		8.102.896	8.646.523
Partes relacionadas en moneda nacional		13.131	1.062.856
Partes relacionadas en moneda extranjera	Anexo G	5.728.622	-
Gastos anticipados		5.409.251	2.035.596
Saldo a favor impuesto a los ingresos brutos		729.132	101.515
Anticipos de dividendos		-	240.943.661
Anticipos a directores		-	27.322.679
Saldo a favor impuesto a las ganancias		-	4.505.515
Accionistas		-	3.621.099
Certificado de crédito fiscal		-	882.841
Diversos		8.000.564	5.202.465
Total Otros créditos corrientes		530.449.285	322.374.062

No corrientes	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Depósitos en garantía		1.650.014	913.395
Diversos		12.695	13.418
Total Otros créditos no corrientes		1.662.709	926.813

Nota 7. Cuentas por pagar

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Fondos de terceros de libre disponibilidad:			
En moneda nacional		156.724.799	974.426.697
En moneda extranjera	Anexo G	6.908.578.411	3.509.995.360
Proveedores de bienes y servicios:			
En moneda nacional		42.415.482	40.112.909
En moneda nacional con partes relacionadas		2.237	523.539
Provisión de facturas a recibir		240.076	126.354
Total Cuentas por pagar		7.107.961.005	4.525.184.859

8

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

20

Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS
INDIVIDUALES)**

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 8. Cargas fiscales

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Retenciones de impuestos a las ganancias y al valor agregado a depositar		532.082.270	33.202.944
Impuesto a las ganancias		143.388.633	180.857.439
Impuesto al valor agregado		14.142.146	7.721.567
Impuesto a los ingresos brutos		10.606.658	7.449.806
Derecho de registro e inspección municipal		421.634	301.493
Retenciones realizadas a depositar		102.971	1.060.653
Diversos		559.904	-
Total Cargas fiscales		701.304.216	230.593.902

Nota 9. Capital social

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 asciende a \$122.920.000 y está compuesto por 122.920.000 acciones escriturales de un voto y valor nominal \$1 cada una, integradas totalmente.

Nota 10. Llave de negocio

La composición de la Llave de negocio al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la detallada a continuación:

Llave de negocio fusión MATba	2.538.287.094	a)
Llave de negocio Sistemas Esco S.A.	227.659.865	b)
Llave de negocio Primary S.A.	2.144.507	c)
Total	2.768.091.466	

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

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.

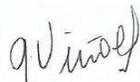
c) Primary S.A.:

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.

Los valores llaves determinados al 31 de diciembre de 2020 no superan sus valores recuperables.

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

21



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS
INDIVIDUALES)**

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 11. Impuesto a las ganancias

El Impuesto Diferido al cierre del período/ejercicio 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/ejercicio es la siguiente:

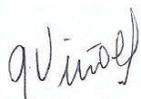
Pasivos por Impuesto Diferido:	Dic 31,2020	Jun 30, 2020
Valuación en fondos comunes de inversión y otros activos financieros corrientes	69.701.487	60.645.400
Valuación de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión, activos intangibles y derechos de uso	377.956.288	388.274.151
Valuación de las inversiones no corrientes	27.842.553	27.810.004
Ajuste por inflación impositivo	(48.367.971)	(62.998.100)
Otros impuestos diferidos	(552.691)	(3.616.462)
Total Pasivos por Impuesto Diferido, neto	426.579.666	410.114.993
Pasivo por Impuesto Diferido	426.643.837	417.754.808
Activo por Impuesto Diferido	(64.171)	(7.639.815)
Total Pasivos por Impuesto Diferido, neto	426.579.666	410.114.993

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:

	Dic 31,2020	Dic 31, 2019
Ganancia del período antes del impuesto a las ganancias	414.898.659	290.365.351
Fondo de garantía – Ley N° 26.831	(135.000.000)	(187.472.571)
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	(15.637.775)	-
Efecto del ajuste por inflación contable a la tasa del impuesto	195.049.259	186.063.682
Resultados financieros exentos	(205.244.968)	(46.907.626)
Otros ingresos no gravados o exentos	(2.982.534)	-1.576.339
Gastos no deducibles	33.912.483	15.165.623
Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33 – Ley N° 19.550	(87.203.181)	(91.860.310)
Diferencias permanentes varias	8.062.434	(87.642)
Ajuste de saldos iniciales del pasivo por impuesto diferido	17.461.770	5.291.123
Diferencia provisión impuesto del ejercicio anterior	10.310.356	(30.249.400)
Impuesto a las ganancias	233.626.503	138.731.891

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

22



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 12. 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., ACYRSA, Matba Alyc S.A. y UFEF 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. y Primary 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.

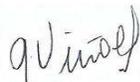
Los siguientes cuadros presentan información sobre los resultados, los activos y los pasivos de los segmentos de negocios del Grupo Matba Rofex, correspondientes al período finalizado el 31 de diciembre de 2020, neto de los saldos intergrupo:

	Registro de Contratos y Clearing - ALyC	Tecnología	Total
Ingresos por servicios	1.153.573.953	235.151.531	1.388.725.484
Gastos	(551.426.305)	(266.875.605)	(818.301.910)
Resultado Operativo	602.147.648	(31.724.074)	570.423.574
Resultados por tenencia de títulos públicos y privados, fondos comunes de inversión	484.926.861	1.732.240	486.659.101
Diferencias de cambio	21.760.215	(292.724)	21.467.491
Resultado por venta de acciones de sociedades relacionadas	-	1.538.548	1.538.548
Costos financieros	(364.446)	(512.061)	(876.507)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	482.229	(4.389.101)	(3.906.872)
Resultados Financieros y por Tenencia	506.804.859	(1.923.098)	504.881.761
Otros Ingresos y egresos netos	6.831.760	-	6.831.760
Resultado Antes del Impuesto a las Ganancias	1.115.784.267	(33.647.172)	1.082.137.095
Impuesto a las Ganancias	(227.030.463)	(6.596.040)	(233.626.503)
Resultado neto del Impuesto a las Ganancias	888.753.804	(40.243.212)	848.510.592
Otros resultados integrales	(67.118)	-	(67.118)
Resultado integral total	888.686.686	(40.243.212)	848.443.474

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021

23

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



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2 ESTADOS FINANCIEROS
INDIVIDUALES)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 12. Información por segmentos (continuación)

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 finalizado el 31 de diciembre de 2020, neto de los saldos intergrupo (continuación):

	Registro de Contratos y Clearing - ALyC	Tecnología	Total
Activo corriente	12.235.188.194	146.677.268	12.381.865.462
Activo No corriente	4.846.360.210	5.597.000	4.851.957.210
Total del Activo	17.081.548.404	152.274.268	17.233.822.672
Pasivo Corriente	7.928.489.892	44.931.112	7.973.421.004
Pasivo No Corriente	392.335.900	38.635.133	430.971.033
Total del Pasivo	8.320.825.792	83.566.245	8.404.392.037

Nota 13. Libros rubricados

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

Nota 14. Hechos posteriores al cierre del período

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.

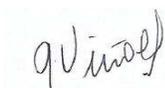
Nota 15. Aprobación de los estados financieros consolidados condensados

Los presentes estados financieros consolidados condensados han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad y su emisión ha sido autorizada con fecha 22 de febrero de 2021.

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021

24

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



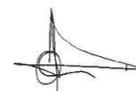
Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo A. Propiedades, planta y equipo

Rubros	Valores de origen				Depreciaciones					Neto al 31/12/2020	Neto al 30/06/2020
	Al comienzo del ejercicio	Altas del período	Bajas del período	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Bajas del período	Del período		Acumuladas al cierre del período		
							Alic.	Monto			
Muebles y útiles	64.378.734	194.798	-	64.573.532	53.746.957	-	vs.	1.857.230	55.604.187	8.969.345	10.631.777
Equipamiento para cursos de capacitación	46.153.611	5.905.116	-	52.058.727	38.283.900	-	vs.	1.684.226	39.968.126	12.090.601	7.869.711
Equipos de computación	57.904.912	12.886.378	-	70.791.290	39.523.073	-	vs.	5.236.476	44.759.549	26.031.741	18.381.839
Instalaciones	711.366	-	-	711.366	462.451	-	vs.	35.593	498.044	213.322	248.915
Máquinas y equipos	1.439.790	-	-	1.439.790	1.252.259	-	vs.	36.182	1.288.441	151.349	187.531
Mejoras sobre inmuebles de terceros	20.553.199	-	-	20.553.199	10.067.875	-	20%	1.863.280	11.931.155	8.622.044	10.485.324
Rodados	16.080.912	216.570	1.224.787	15.072.695	10.550.839	1.224.787	20%	1.158.806	10.484.858	4.587.837	5.530.073
Inmuebles	258.303.184	-	-	258.303.184	19.218.396	-	vs.	2.635.326	21.853.722	236.449.462	239.084.788
Totales al 31/12/2020	465.525.708	19.202.862	1.224.787	483.503.783	173.105.750	1.224.787		14.507.119	186.388.082	297.115.701	
Totales al 30/06/2020	440.243.054	25.282.654	-	465.525.708	144.289.535	-		28.816.215	173.105.750		292.419.958

Firmado al sólo efecto de su identificación

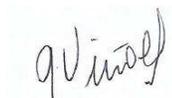
25

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24



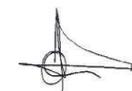
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo B. Activos Intangibles

Rubros	Valores de origen			Amortizaciones			Valor en libros al 31/12/2020	Valor en libros al 30/06/2020	
	Al comienzo del ejercicio	Altas del período	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Del período				Acumuladas al cierre del período
					Alic.	Monto			
Desarrollo de proyecto PTP	34.418.373	-	34.418.373	34.418.373	Vs.	-	34.418.373	-	
Desarrollo de proyecto PBP	82.105.399	-	82.105.399	82.105.399	Vs.	-	82.105.399	-	
Desarrollo de proyecto AnyWhere Portfolio 4	38.430.244	-	38.430.244	30.103.693	Vs.	3.843.023	33.946.716	4.483.528	
Desarrollo Cámara Compensadora	2.505.404	-	2.505.404	2.505.404	Vs.	-	2.505.404	-	
Desarrollo del mercado electrónico	1.727.182	-	1.727.182	690.873	Vs.	172.719	863.592	863.590	
Proyecto DMA	20.219.890	-	20.219.890	10.783.942	Vs.	2.021.989	12.805.931	7.413.959	
Proyecto AP5	12.626.694	-	12.626.694	8.067.057	Vs.	2.104.450	10.171.507	2.455.187	
Licencias y software	4.847.725	2.340.388	7.188.113	2.996.239	Vs.	767.626	3.763.865	3.424.248	
Programas de computación	51.984.365	1.186.840	53.171.205	44.310.224	Vs.	1.773.026	46.083.250	7.087.955	
Marcas	107.093	-	107.093	107.093	Vs.	-	107.093	-	
Programas de computación My Portfolio	2.389.066	-	2.389.066	962.345	Vs.	398.247	1.360.592	1.028.474	
Clientela	1.313.046.677	-	1.313.046.677	110.011.328	-	43.387.374	153.398.702	1.159.647.975	
Acuerdo de no competencia	8.874.119	-	8.874.119	7.949.731	-	924.388	8.874.119	-	
Marcas sistema Esco	20.114.668	-	20.114.668	-	-	-	-	20.114.668	
Software Sistemas Esco SA	166.316.272	-	166.316.272	148.999.413	-	17.316.859	166.316.272	-	
Marca Matba Rofex	28.127.476	-	28.127.476	-	-	-	-	28.127.476	
Licencia	140.049.860	-	140.049.860	-	-	-	-	140.049.860	
Otros activos intangibles	8.536.667	-	8.536.667	-	-	-	-	8.536.667	
Totales al 31/12/2020	1.936.427.174	3.527.228	1.939.954.402	484.011.114		72.709.701	556.720.815	1.383.233.587	
Totales al 30/06/2020	625.426.055	1.311.001.119	1.936.427.174	348.006.922		136.004.192	484.011.114	1.452.416.060	

Firmado al sólo efecto de su identificación

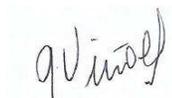
26

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en otras sociedades

Emisor y características de los valores	Cantidad al 31/12/2020	Valor cotización	Valor de costo amortizado	Valor de libros al 31/12/2020		Valor de libros al 30/06/2020	
				Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
				\$	\$	\$	\$
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES							
Títulos valores equivalentes a efectivo							
<u>Títulos públicos en moneda extranjera (Anexo G):</u>							
Bonos de la Nación Argentina U\$S 7,5% 2026 (Bonar 2026)				-	-	16.957.733	-
Bonos De La República Argentina Usd 6,875% V2027				-	-	51.052.964	-
Bonos Discount de la República Argentina 2033				-	-	10.129.699	-
Bonos de la Nación Argentina U\$S 8% 2020 (Bonar 2020)				-	-	1.018.662	-
Bonos de la Nación Argentina U\$S 8,75% 2024 (Bonar 2024)				-	-	118.303.293	-
Bono USD 2030 L.A.	43.649	57,31		2.501.524	-	-	-
Bonos globales de la Rep. Argentina L.E 2029	73.348	62,20		4.562.246	-	-	-
Bonos globales de la Rep. Argentina 2030	513.757	59,01		30.316.801	-	-	-
Bonos globales de la Rep. Argentina 2035	941.241	53,23		50.102.258	-	-	-
Subtotales títulos públicos en moneda extranjera				87.482.829	-	197.462.351	-
Transporte				87.482.829	-	197.462.351	-

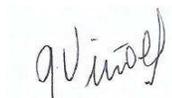
Firmado al sólo efecto de su identificación

27

Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24



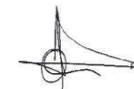
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en otras sociedades (continuación)

Emisor y características de los valores	Cantidad al 31/12/2020	Valor cotización	Valor de costo amortizado	Valor de libros al 31/12/2020		Valor de libros al 30/06/2020	
				Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
				\$	\$	\$	\$
Transporte				87.482.829	-	197.462.351	-
<u>Títulos públicos en el exterior en moneda extranjera (Anexo G):</u>							
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021	100.000	85,19		8.519.008	-	8.626.906	-
Bonos del Tesoro Dollar Linked 2022	250.000	88,95		22.237.500	-	-	-
Subtotales títulos públicos en el exterior en moneda extranjera				30.756.508	-	8.626.906	-
<u>Títulos públicos nacionales en moneda nacional:</u>							
Bono Tesoro \$ Aj. Cer 1,30% V.20/09/22				-	-	14.561.998	-
Bono Tes. Nac. \$ Aj. Cer 05/08/21				-	-	57.283.053	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,20% marzo 2022	186.338	1,27		236.649	-	71.514.353	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,40% marzo 2023	187.069	1,19		222.051	-	27.950.520	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado por C.E.R. 1,5% vto marzo 2024	561.136	1,09		611.077	-	17.402.233	-
Subtotales títulos públicos en moneda nacional				1.069.777	-	188.712.157	-
Transporte				119.309.114	-	394.801.414	-

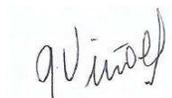
Firmado al sólo efecto de su identificación

28

Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24



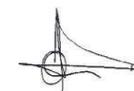
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

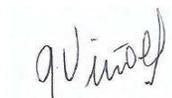
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en otras sociedades (continuación)

Emisor y características de los valores	Cantidad al 31/12/2020	Valor cotización	Valor de costo amortizado	Valor de libros al 31/12/2020		Valor de libros al 30/06/2020	
				Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
				\$	\$	\$	\$
Transporte				119.309.114	-	394.801.414	-
<u>Acciones y opciones en moneda nacional:</u>							
Bolsas y Mercados Argentinos SA	2.705.798	616,00		1.666.771.568	-	995.109.924	-
Subtotales acciones y opciones en moneda nacional				1.666.771.568	-	995.109.924	-
TOTALES TITULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO				1.786.080.682	-	1.389.911.338	-
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO							
<u>Títulos valores a costo amortizado</u>							
<u>Obligaciones negociables en moneda extranjera (Anexo G):</u>							
O.N. IMPSA CANJE - 53280	44.116	95,48		1.053.076	3.159.225	837.130	3.389.695
Subtotales obligaciones negociables en moneda extranjera				1.053.076	3.159.225	837.130	3.389.695
TOTALES TITULOS VALORES A COSTO AMORTIZADO				1.053.076	3.159.225	837.130	3.389.695

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

29



Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

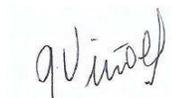
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en otras sociedades (continuación)

Denominación de sociedades	Clase	Cantidad al 31/12/2020	Valor de costo	Mayor valor de activos	Valor en libros al 31/12/2020	
					Corrientes	No corrientes
INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES						
Matriz S.A.	Ordinar.	27.500	15.822.018	-	-	15.822.018
AC Inversora S.A.	Ordinar	84.360	4.587.018	-	-	4.587.018
Invoitrade S.A.	Ordinar.	42.195	69.286.196	-	-	69.286.196
B. Trader S.A.	Ordinar.	13.403	10.213.492	-	-	10.213.492
Terminal Quequen	-	-	12.718.291	80.636.995	-	93.355.286
Otras participaciones	-	-	119.000	-	-	119.000
Aportes VCM MILLTECH LP	-	-	83.358.300	-	-	83.358.300
TOTALES INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES					-	276.741.310

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

30



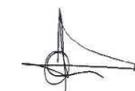
Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

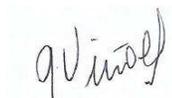
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en otras sociedades (continuación)

Denominación de sociedades	Clase	Cantidad al 30/06/2020	Valor de costo	Mayor valor de activos	Valor en libros al 30/06/2020	
					Corrientes	No corrientes
INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES						
Matriz S.A.	Ordinar.	27.500	15.822.018	-	-	15.822.018
AC Inversora S.A.	Ordinar	84.360	4.587.018	-	-	4.587.018
Mercado Argentino de Valores S.A.	Ordinar.	299.607	1.940.322	-	-	1.940.322
Invoitrade S.A.	Ordinar.	42.195	69.286.196	-	-	69.286.196
B. Trader S.A.	Ordinar.	13.403	10.213.492	-	-	10.213.492
Aportes Cite	Ordinar.	-	10.543.328	-	-	10.543.328
Terminal Quequén	Ordinar.	-	12.718.292	80.636.994	-	93.355.286
Otras participaciones		-	142.609	-	-	142.609
TOTALES INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES					-	205.890.269

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

31



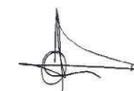
Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo D. Colocaciones financieras equivalentes a efectivo y otros activos financieros a costo amortizado

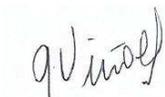
Cuenta principal y características	Valor de libros al 31/12/2020	Valor de libros al 30/06/2020
<u>COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO</u>		
<u>Fondos comunes de inversión en moneda nacional:</u>		
Alpha Pesos Plus -Clase A	19.283.373	9.818.108
Adcap Balanceado II - Clase B	5.538.911	-
HF Pesos - Clase I	-	43.648.864
Compass Renta Fija IV - Clase B	-	27.475.663
Argenfunds Renta Variable - Clase B	5.191.227	-
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	88.115.290	-
HF Pesos - Clase I	75.901.243	-
IAM Renta Variable - Clase B	25.053.480	22.914.765
Consultatio Renta Variable - Clase B	11.907.391	10.794.491
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	-	79.893.955
IEB Value - Clase B	5.838.722	5.446.666
ST Gestion I FCI - Clase D	-	27.929.304
FBA Renta Pesos	6.666.110	7.118.997
Goal pesos - Clase B	102.604.114	20.060.558
Adcap renta total	-	63.242.642
Adcap Pesos Plus – Clase B	33.743	17.387
PIONERO PESOS PLUS FCI Unico	69.134.829	73.984.469
ICBC Alpha Pesos Plus - Clase A	30.440.775	15.585.304
IAM Estrategia - Clase E	102.646.151	87.163.143
ICBC Alpha Pesos- Clase A	-	17.387
Balanz Capital Ahorro - Clase A	4.187.978	4.321.686
SBS Capital Plus - Clase B	480.484	507.531
SBS Pesos Plus - Clase B	157.425	168.349
IAM Ahorro Pesos - Clase B	16.239.539	320.839.501
Megainver Renta Fija Cobertura - Clase B	4.241.605	-
Premier Renta CP en pesos	104.358.730	498.063.217
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda nacional	678.021.120	1.319.011.987
<u>Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
IAM ESTRATEGIA - Clase B - DOLAR ESTADOUNIDENSE	192.866.691	-
Adcap Retorno Total - Clase B	31.976.925	13.839.786
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	374.885.657	232.339.626
IAM Estrategia - Clase B	175.517.213	140.442.785
Consultatio Income Fund - Clase B	46.994.451	47.050.847
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	783.432	26.817.898
IEB Renta Fija - Clase B - Pesos	15.534.740	-
First Renta Dolares - Clase A	47.697.518	47.591.040
Balanz Sudamericano en USD - Clase A	4.664.214	9.549.284
Goal Renta Global - Clase B	25.211.394	25.586.781
Transporte	916.132.235	543.218.047

Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021

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

32



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo D. Colocaciones financieras equivalentes a efectivo y otros activos financieros a costo amortizado (continuación)

Cuenta principal y características	Valor de libros al 31/12/2020	Valor de libros al 30/06/2020
Transporte	916.132.235	543.218.047
<u>Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
IAM Renta Balanceada - Clase B	14.559.129	15.095.098
SBS Capital Plus - Clase B	46.759.659	49.391.866
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda extranjera	977.451.023	607.705.011
<u>Fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy	-	6.184.062
iShares MSCI Brazil Capped ETF	-	22.826.531
LORD ABBETT ULTRA SHORT BOND FUND CLASS A	1.110.713.493	-
Subtotales fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera	1.110.713.493	29.010.593
Saldos con entidades financieras en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)	68.078.288	156.414.551
<u>Otros saldos disponibles:</u>		
En pesos	1.267.650	1.265.113
En moneda extranjera (Anexo G)	302.765.210	4.816.299.097
Subtotales otros saldos disponibles	304.032.860	4.817.564.210
TOTALES COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO	3.138.296.784	6.929.706.352
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
<u>Bitcoins</u>	638.103	638.103
<u>Fideicomisos financieros en moneda nacional:</u>		
Confibono 54 CL 3 V	-	4.361.201
Subtotal fideicomisos financieros en moneda nacional	-	4.361.201
<u>Fideicomisos financieros en moneda extranjera (Anexo G):</u>		
CP FF CITES 1 U\$S CG	10.518.125	-
Subtotales fideicomisos financieros en moneda nacional	10.518.125	-
TOTALES OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	11.156.228	4.999.304

Firmado al sólo efecto de su identificación

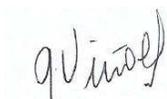
Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

33



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo G. Activos y Pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 31 de diciembre de 2020			Al 30 de junio 2020	
	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					
Caja	U\$S 7.289	84,145	613.357	622.759	
Bancos cta cte	Guaraní -	-	-	4.665	
Subtotal	U\$S 78.508.255	84,145	6.606.077.127	187.264.882	
Activos financieros equivalentes a efectivo (Anexo C):			6.606.690.484	187.892.306	
<u>Títulos valores equivalentes a efectivo:</u>					
<u>Títulos públicos nacionales:</u>					
Bonos de la Nación Argentina U\$S 7,5% 2026 (Bonar 2026)	U\$S -	84,145	-	16.957.733	
Bonos De La República Argentina Usd 6,875% V2027	U\$S -	84,145	-	51.052.964	
Bonos Discount de la República Argentina 2033	U\$S -	84,145	-	10.129.699	
Bonos de la Nación Argentina U\$S 8% 2020 (Bonar 2020)	U\$S -	84,145	-	1.018.662	
Bonos de la Nación Argentina U\$S 8,75% 2024 (Bonar 2024)	U\$S -	84,145	-	118.303.293	
Bono USD 2030 L.A.	U\$S 17.870	139,98	2.501.524	-	
Bonos globales de la Rep. Argentina L.E 2029	U\$S 32.933	138,53	4.562.246	-	
Bonos globales de la Rep. Argentina 2030	U\$S 213.672	141,88	30.316.801	-	
Bonos globales de la Rep. Argentina 2035	U\$S 349.200	143,48	50.102.258	-	
Subtotales títulos públicos			87.482.829	197.462.351	
<u>Títulos públicos en el exterior:</u>					
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021	U\$S 100.000	85,19	8.519.008	8.626.906	
Bonos del Tesoro Dollar Linked 2022	U\$S 250.000	88,95	22.237.500	-	
Subtotales títulos públicos en el exterior			30.756.508	8.626.906	
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D):					
<u>Fondos comunes de inversión:</u>					
IAM ESTRATEGIA - Clase B - DOLAR ESTADOUNIDENSE	U\$S 2.292.075	84,145	192.866.691	-	
Adcap Retorno Total - Clase B	U\$S 380.022	84,145	31.976.925	13.839.786	
IAM Renta Balanceada - Clase B	U\$S 173.024	84,145	14.559.129	15.095.098	
Goal Renta Global - Clase B	U\$S 299.618	84,145	25.211.394	25.586.781	
SBS Capital Plus - Clase B	U\$S 555.703	84,145	46.759.659	49.391.866	
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	U\$S 4.455.234	84,145	374.885.657	232.339.626	
IAM Estrategia - Clase B	U\$S 2.085.890	84,145	175.517.213	140.442.785	
Consultatio Income Fund - Clase B	U\$S 558.494	84,145	46.994.451	47.050.847	
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	U\$S 9.310	84,145	783.432	26.817.898	
Balanz Sudamericano en USD - Clase A	U\$S 55.431	84,145	4.664.214	9.549.284	
First Renta Dolares - Clase A	U\$S 566.849	84,145	47.697.518	47.591.040	
IEB Renta Fija - Clase B - Pesos	U\$S 184.619	84,145	15.534.740	-	
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda extranjera			977.451.023	607.705.011	
<u>Fondos de inversión en el exterior:</u>					
LORD ABBETT ULTRA SHORT BOND FUND CLASS A	U\$S 13.199.994	84,145	1.110.713.493	-	
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy (PDBC)	U\$S -	84,145	-	6.184.062	
iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)	U\$S -	84,145	-	22.826.531	
Subtotales fondos de inversión en el exterior			1.110.713.493	29.010.593	
Transporte			8.813.094.337	1.030.697.167	

Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

34

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo G. Activos y Pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 31 de diciembre de 2020			Al 30 de junio 2020	
	Monto y clase de la moneda extranjera		Tipo de cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
Transporte				8.813.094.337	1.030.697.167
<u>Saldos con entidades financieras en el exterior</u>	U\$S	809.059	84,145	68.078.288	156.414.551
<u>Otros saldos disponibles</u>	U\$S	3.598.137	84,145	302.765.210	4.816.299.097
Total efectivo y equivalentes				9.183.937.835	6.003.410.815
Activos financieros a costo amortizado:					
Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)					
Obligaciones negociables (Anexo C):					
O.N. IMPSA CANJE - 53280	U\$S	12.515	84,145	1.053.076	837.130
Subtotal activos financieros a costo amortizado				1.053.076	837.130
Otros activos financieros a costo amortizado (Anexo D)					
Fideicomisos financieros	U\$S	125.000	84,145	10.518.125	-
Subtotal otros activos financieros a costo amortizado				10.518.125	-
Total activos financieros a costo amortizado				11.571.201	837.130
Créditos por servicios	U\$S	34.535	84,145	2.905.971	3.915.924
Otros créditos					
Partes relacionadas	U\$S	68.080	84,145	5.728.622	-
Total otros créditos				5.728.622	-
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE				9.198.415.007	6.008.163.869
ACTIVO NO CORRIENTE					
Activos financieros a costo amortizado:					
Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)					
Obligaciones negociables (Anexo C):					
O.N. IMPSA CANJE - 53280	U\$S	37.545	84,145	3.159.225	3.044.972
Total activos financieros a costo amortizado y otros activos financieros				3.159.225	3.044.972
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE				3.159.225	3.044.972
TOTAL DEL ACTIVO				9.201.574.232	6.011.208.841
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Fondos de terceros de libre disponibilidad (Nota 4.6)	U\$S	82.103.255	84,145	6.908.578.411	3.509.995.360
Total cuentas por pagar				6.908.578.411	3.509.995.360
Otros pasivos					
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	U\$S	111.282	84,145	9.363.832	-
Dividendos a pagar en efectivo en dolares	U\$S	573.441	84,145	48.252.214	-
Total otros pasivos				57.616.046	-
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE				6.966.194.457	3.509.995.360
PASIVO NO CORRIENTE					
Otros pasivos					
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	U\$S	50.356	84,145	4.237.196	6.401.493
Total otros pasivos				4.237.196	6.401.493
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE				4.237.196	6.401.493
TOTAL DEL PASIVO				6.970.431.653	3.516.396.853

Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

35

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo H. Gastos operativos - Información requerida por el Art. 64, Inc. b) de la Ley General de Sociedades N° 19.550

La composición de los gastos por el período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

Notas/Anexos	Dic 31, 2020 Seis meses	Dic 31, 2019 Seis meses	Dic 31, 2020 Tres meses	Dic 31, 2019 Tres meses
Honorarios a directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora	30.000.000	39.574.631	13.301.838	28.379.595
Honorarios y retribuciones por servicios	39.477.826	69.777.225	21.701.121	43.183.313
Remuneraciones al personal	301.191.872	287.598.304	158.794.917	132.655.426
Cargas sociales	67.054.720	54.699.020	33.743.851	26.297.660
Seguros de retiro	5.857.765	5.765.679	2.083.803	(2.786.642)
Seguros	701.867	940.997	381.742	702.301
Comisiones y gastos bancarios	10.536.063	11.209.791	6.492.736	4.800.559
Aportes Fundación MATba	6.546.534	2.550.705	3.112.860	2.550.705
Depreciaciones de propiedad, planta y equipos	Anexo A 14.507.119	13.181.866	7.628.359	6.093.236
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B 72.709.701	12.145.774	36.402.677	7.373.633
Amortizaciones derechos de uso	6.641.878	-	3.988.181	-
Capacitación, estudio e investigación	4.138.428	3.490.606	1.508.288	1.977.720
Mantenimiento y limpieza de propiedades, planta y equipo	2.323.841	5.658.596	1.251.432	3.384.758
Mantenimiento de sistemas informáticos	21.337.528	16.445.696	9.662.231	10.446.785
Publicidad y difusión	8.993.724	18.588.673	6.031.940	6.594.678
Desarrollo de mercado	87.675.184	70.980.231	51.030.382	32.541.238
Impuestos y tasas	78.196.446	61.665.794	44.131.454	46.681.260
Impresos, útiles, insumos y publicaciones	1.853.186	5.118.541	810.246	2.585.803
Sistemas y redes de comunicaciones	27.993.403	20.745.734	14.271.794	12.626.962
Alquileres y servicios oficinas	7.917.353	16.331.978	3.637.426	10.353.386
Movilidad	2.206.822	8.666.211	686.108	5.539.902
Refrigerios	9.123.050	10.297.662	5.302.724	6.497.337
Diversos	11.317.600	11.125.451	5.590.913	6.545.239
Totales	818.301.910	746.559.165	431.547.023	395.024.854

Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

36

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

Matba Rofex

**ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS
MATBA ROFEX S.A.
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (PERÍODO DE SEIS MESES)**

MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL CONDENSADO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 30 DE JUNIO DE 2020

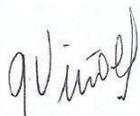
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

	Notas	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	5.491.566.841	5.258.878.187
Activos financieros a costo amortizado	5	10.518.125	-
Créditos por servicios	6	208.334.521	108.164.037
Otros créditos	7	507.185.297	738.374.372
Total del activo corriente		6.217.604.784	6.105.416.596
Activo no corriente			
Inversiones permanentes en sociedades controladas	Anexo C	2.705.740.838	2.415.121.686
Inversiones en otras entidades	Anexo C	272.154.292	199.362.931
Derechos de uso		5.913.804	5.811.820
Propiedades de inversión		109.036.965	110.335.102
Otros activos		235.410	282.122
Llave de negocio	3	2.538.287.094	2.538.287.094
Propiedades, planta y equipo	Anexo A	21.340.289	19.137.043
Activos intangibles	Anexo B	1.198.449.467	1.236.822.905
Total del activo no corriente		6.851.158.159	6.525.160.703
Total del activo		13.068.762.943	12.630.577.299
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	8	3.762.465.263	3.599.605.194
Remuneraciones y cargas sociales	9	22.256.344	16.259.639
Cargas fiscales	10	641.188.860	534.772.862
Otros pasivos	11	94.936.501	94.446.596
Total del pasivo corriente		4.520.846.968	4.245.084.291
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	14	372.090.104	380.529.135
Otros pasivos	11	1.500.113	7.234.069
Total del pasivo no corriente		373.590.217	387.763.204
Total del pasivo		4.894.437.185	4.632.847.495
PATRIMONIO (Según estado respectivo)			
Aporte de los propietarios		4.163.137.688	4.163.137.688
Resultados acumulados		4.011.188.070	3.834.592.116
Total del patrimonio		8.174.325.758	7.997.729.804
Total del patrimonio y del pasivo		13.068.762.943	12.630.577.299

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

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

38



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Y DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUAL CONDENSADO

POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

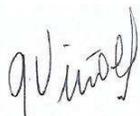
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

	Notas/ Anexos	Dic 31, 2020 SEIS MESES	Dic 31, 2019 SEIS MESES	Dic 31, 2020 TRES MESES	Dic 31, 2019 TRES MESES
Ingresos por servicios		872.177.941	644.879.314	489.713.974	309.018.832
Gastos operativos	Anexo H	(467.255.932)	(437.024.005)	(253.343.096)	(208.810.491)
Resultado operativo		404.922.009	207.855.309	236.370.878	100.208.341
Resultados financieros y por tenencia:					
Generados por activos:					
Resultados por tenencia de títulos públicos y privados, fondos comunes de inversión y otros		186.287.219	(73.929.513)	40.915.694	104.205.428
Diferencias de cambio		21.361.513	34.458.203	18.453.326	(27.907.415)
Generados por pasivos:					
Diferencias de cambio		(2.815.020)	1.061.618	(2.227.910)	(514.889)
Intereses		(176.535)	(63.557)	(77.225)	(26.036)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)		(8.784.130)	9.759.458	6.611.340	154.103.057
Resultados por inversiones en sociedades controladas	12	290.680.959	309.104.471	149.839.014	198.043.403
Otros ingresos y egresos, netos		6.831.769	(7.886.866)	5.419.248	(806.137)
Resultado antes del Impuesto a las ganancias		898.307.784	480.359.123	455.304.365	527.305.752
Impuesto a las ganancias	14	(122.436.828)	(66.225.785)	(51.532.071)	(77.271.460)
Resultado neto		775.870.956	414.133.338	403.772.294	450.034.292
Otros resultados integrales que se reclasificarán en la ganancia o pérdida		(61.809)	56.060	(173.406)	(61.011)
Total de otros resultados integrales		(61.809)	56.060	(173.406)	(61.011)
Resultado integral total		775.809.147	414.189.398	403.598.888	449.973.281
Ganancia por acción					
Básico		6,31	3,37	3,28	3,66
Diluido		6,31	3,37	3,28	3,66

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

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

39



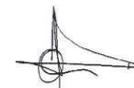
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL CONDENSADO

POR EL PERÍODO DE SEIS MESES TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados						Reserva por conversión de Soc relacionadas del exterior	Totales
	Capital social (Nota 13)	Ajuste de capital	Prima de fusión (Nota 3)	Total	Fondo de Garantía Ley N° 26.831	Reserva facultativa	Reserva legal	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. Gral. 609 CNV	Resultados no asignados		
Saldos al 30 de junio de 2020	122.920.000	583.763.475	3.456.454.213	4.163.137.688	1.093.623.826	-	37.122.344	1.223.916.442	34.045	1.480.572.874	(677.415)	7.997.729.804
<u>Asamblea General Ordinaria celebrada el 8 de octubre del 2020</u>												
A fondos de garantía					180.000.000			35.716.751		(215.716.751)		-
A reserva legal							29.542.746	5.862.061		(35.404.807)		-
A reserva especial para futuras inversiones						525.888.053		104.350.070		(630.238.123)		-
A distribución de dividendos en efectivo										(599.213.193)		(599.213.193)
Resultado del período										775.870.956		775.870.956
Otros resultados integrales del período											(61.809)	(61.809)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	122.920.000	583.763.475	3.456.454.213	4.163.137.688	1.273.623.826	525.888.053	66.665.090	1.369.845.324	34.045	775.870.956	(739.224)	8.174.325.758

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

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

40

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL CONDENSADO

POR EL PERÍODO INTERMEDIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados							Reserva por conversión de Soc relacionadas del exterior	Totales	
	Capital social (Nota 13)	Ajuste de capital	Acciones propias en cartera	Prima de fusión	Total	Fondo de Garantía Ley N° 26.831	Reserva de acciones propias	Reserva legal	Caja de socorro	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. Gal. 609 CNV			Resultados no asignados
Saldos iniciales	122.785.682	586.190.477	134.318	2.442.565.960	3.151.676.437	740.052.971	(1.361.333)	106.742	5.235.807	745.471.823	46.347	1.648.143.356	(1.372.224)	6.287.999.926
<u>Asamblea General Ordinaria del 28 de octubre de 2019</u>														
Absorción de los RNA								(106.742)	(5.235.807)	(136.977.875)		142.320.424		-
A Reserva legal						748.733.066		50.535.866		11.699.678		(62.235.544)		-
A fondos de garantía										173.340.980		(922.074.046)		-
Resultado del período												414.133.338		414.133.338
Otros resultados integrales del período													56.060	56.060
Saldos al 31 de diciembre de 2019	122.785.682	586.190.477	134.318	2.442.565.960	3.151.676.437	1.488.786.037	(1.361.333)	50.535.866	-	793.534.606	46.347	1.220.287.528	(1.316.164)	6.702.189.324

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

Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

41

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL CONDENSADO

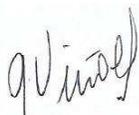
POR LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

	Notas/ Anexos	Dic 31, 2020	Dic 31, 2019
Actividades de operación			
Resultado integral total		775.809.147	414.189.397
Impuesto a las ganancias	14	122.436.828	66.225.785
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	Anexo A	3.918.435	6.618.513
Amortizaciones del activo por derecho de uso	Anexo H	4.462.475	-
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	39.377.095	2.355.947
Resultados por inversiones en asociadas y sociedades controladas	12	(290.680.959)	(329.564.992)
Ajuste por conversión de Sociedades relacionadas del exterior		61.809	(56.060)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda del efectivo		(204.657.177)	38.473.249
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variación Otros Créditos		231.189.075	(215.222.160)
Variación Créditos por servicios		(100.170.484)	(84.651.872)
Variación Otros activos		46.712	(1.248.141)
Variación Derechos de uso		(4.564.459)	-
Variación Cuentas por pagar		162.860.069	541.598.538
Variación Propiedades de inversión		1.298.137	2.752.253
Variación Remuneraciones y cargas sociales		5.996.705	2.986.006
Variación Cargas Fiscales		106.415.998	485.609.535
Variación Otros pasivos		(64.174.721)	74.320.957
Impuestos a las ganancias pagado		(130.875.861)	(146.513.902)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación		658.748.824	857.873.053
Actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedades, planta y equipo	Anexo A	(6.121.681)	(2.415.520)
Pagos por compras de activos intangibles	Anexo B	(1.003.657)	(11.148.733)
Variación de inversiones en otras entidades		(72.791.361)	-
Variación neta de activos financieros a costo amortizado		(10.518.125)	8.385
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(90.434.824)	(13.555.868)
Actividades de financiación			
Dividendos pagados		(540.282.523)	(33.931.040)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación		(540.282.523)	(33.931.040)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda del efectivo		204.657.177	(38.473.249)
Aumento neto del efectivo y equivalentes		232.688.654	771.912.896
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	4	5.258.878.187	5.648.397.829
Efectivo y equivalente del efectivo al cierre del período	4	5.491.566.841	6.420.310.725

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

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 1. Información general

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 explicitados en la carátula que precede al estado de situación financiera consolidado.

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros individuales condensados por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con 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).

No se produjeron novedades significativas respecto de las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales al 30 de junio de 2020, por lo cual los presentes estados financieros individuales 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 19,84% en el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2020.
- 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 2020.

- c) Información comparativa: Los presentes estados financieros individuales condensados se presentan en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2020 y con el período de seis meses iniciado el 1 de julio de 2019 y finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Asimismo, a los fines de una comparación homogénea se han efectuado las reclasificaciones necesarias en los estados financieros al 30 de junio de 2020 y al 31 de diciembre de 2019. Las reclasificaciones efectuadas no implican modificaciones en el patrimonio ni en los resultados de las operaciones a esas fechas.

Dichas cifras han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente período de acuerdo con lo indicado en la presente nota, a fin de permitir su comparabilidad y sin que la reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.

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.

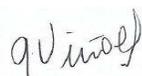
Firmado al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 2. Bases de presentación de los estados financieros (continuación)

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB y por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRIC, por su sigla en inglés) no han tenido un efecto significativo en los presentes estados financieros 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. Fusión MATba Rofex al 1 de agosto de 2019

La Fusión operada entre Mercado a Término de Buenos Aires S.A. (MATba) y Rofex S.A. (Rofex), se hizo efectiva al 1° de agosto de 2019. A partir de dicha Fecha Efectiva de la Fusión, entró en vigencia el Estatuto Social aprobado por la asamblea ordinaria y extraordinaria de fecha 27 de diciembre de 2018 y el capital social resultante total de \$ 122.920.000 compuesto por idéntica cantidad de acciones ordinarias escriturales de valor nominal \$1 cada una y un voto por acción quedó admitido a la oferta pública y listado en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. Asimismo, se inscribieron las 94.920.000 nuevas acciones ordinarias escriturales de valor nominal \$1 cada una en el registro escritural a cargo de la Sociedad, que fueran emitidas en misma fecha como consecuencia del aumento de capital realizado.

Con fecha 30 de septiembre de 2019, se inscribió en el Registro Público de Rosario bajo el T°100 F°7941 N°1257 la reforma integral del estatuto social, la cual abarca el cambio de denominación social por MATBA ROFEX S.A. y el traslado de jurisdicción a la ciudad de Rosario, Provincia de Santa Fe. El nuevo domicilio legal es Paraguay 777 piso 15° ciudad de Rosario, Provincia de Santa Fe.

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. Al cierre de los presentes estados financieros individuales condensados el valor de la llave de negocio asciende a \$ 2.538.287.094.

Dado que la Fusión entre MATba y Rofex fue una combinación de negocios efectuada a través de un intercambio de participaciones en el capital, la contraprestación se determinó en función al valor razonable a la Fecha Efectiva de la Fusión de las acciones de MATba entregadas a los accionistas de Rofex.

Por otro lado, se mantuvo el Capital Social de MATba antes de la fusión adicionando la emisión de acciones de MATba de acuerdo a la relación de canje establecida y se generó la correspondiente prima de fusión que refleja principalmente la diferencia entre el valor razonable de la contraprestación transferida y el valor de libros del patrimonio neto de MATba a la fecha efectiva de Fusión. Al cierre de los presentes estados financieros individuales condensados el valor de la prima de fusión incluida en el patrimonio asciende a \$ 3.456.454.213.

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

44



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Caja			
Fondo fijo		51.000	57.523
En moneda extranjera	Anexo G	229.784	204.411
Bancos			
En moneda nacional		2.245.922	1.503.933
En moneda extranjera	Anexo G	3.437.725.558	2.721.542.729
Títulos valores equivalentes a efectivo			
En moneda nacional	Anexo C	738.002.496	554.624.399
En moneda extranjera	Anexos C y G	87.482.829	196.443.689
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo			
En moneda nacional	Anexo D	323.609.287	272.543.758
En moneda extranjera	Anexos D y G	902.219.965	1.511.957.745
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		5.491.566.841	5.258.878.187

Nota 5. Activos financieros a costo amortizado

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Activos financieros a costo amortizado	Anexo D	10.518.125	-
Total Activos financieros a costo amortizado		10.518.125	-

Nota 6. Créditos por servicios

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Cuentas a cobrar - Operadores		41.636.551	23.335.901
Cobranzas a transferir con partes relacionadas	15	166.697.970	84.828.136
Total créditos por servicios		208.334.521	108.164.037

Nota 7. Otros créditos

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Saldo a favor del Impuesto al valor agregado		465.318.404	441.194.125
Aportes programa NOR		26.000.000	19.054.980
Partes relacionadas en moneda nacional	15	73.910	17.895
Partes relacionadas en moneda extranjera	15 - Anexo G	5.728.622	-
Préstamos al personal		4.839.125	4.421.491
Gastos pagados por adelantado		3.439.893	644.116
Anticipos de dividendos		-	240.943.661
Anticipos a directores		-	27.322.679
Accionistas		-	3.621.099
Diversos		1.785.343	1.154.326
Total Otros créditos		507.185.297	738.374.372

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Luis A. Herrera
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 8. Cuentas por pagar

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Fondos de libre disponibilidad en moneda nacional		102.686.092	83.341.171
Fondos de libre disponibilidad en moneda extranjera	Anexo G	3.620.525.029	3.481.523.907
Partes relacionadas en moneda nacional	15	4.654.867	5.042.378
Partes relacionadas en moneda extranjera	15 – Anexo G	-	15.098
Proveedores de bienes y servicios		34.599.275	29.682.640
Total cuentas por pagar		3.762.465.263	3.599.605.194

Nota 9. Remuneraciones y cargas sociales

	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Cargas sociales a pagar		6.778.196	7.802.793
S.A.C., vacaciones, gratificaciones y sus cargas sociales		15.478.148	8.456.846
Total Remuneraciones y cargas sociales		22.256.344	16.259.639

Nota 10. Cargas fiscales

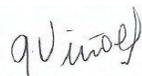
	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Retenciones de impuestos a las ganancias y al valor agregado neto a depositar		538.415.925	473.311.604
Impuesto a las ganancias a pagar (neto de retenciones, percepciones y anticipos)		93.805.839	55.492.499
Impuesto sobre los ingresos brutos a pagar		8.784.224	5.826.194
Derecho de registro e inspección		102.971	89.343
Diversos		79.901	53.222
Total cargas fiscales		641.188.860	534.772.862

Nota 11. Otros pasivos

Corriente	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Dividendos a pagar en efectivo en moneda nacional		10.678.456	17.747.307
Dividendos a pagar en efectivo en moneda extranjera	Anexo G	48.252.214	-
Provisión honorarios a directores y síndicos		30.688.874	64.715.025
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	Anexo G	5.316.957	-
Partes relacionadas	15	-	11.984.264
Total Otros pasivos - Corriente		94.936.501	94.446.596

No Corriente	Notas/Anexos	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Depósito en garantía de directores		90.000	107.858
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	Anexo G	1.410.113	7.126.211
Total Otros pasivos – No corriente		1.500.113	7.234.069

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



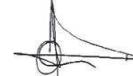
Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 12. Resultados por inversiones en sociedades controladas

	Dic 31, 2020	Dic 31, 2019
Argentina Clearing y Registro S.A.	268.849.917	307.825.923
MATba Alyc S.A.	29.141.918	22.829.552
Sistemas ESCO S.A.	3.146.139	(16.251.224)
Pagok S.A.U.	(241.272)	-
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	(3.980.361)	(4.503.569)
Primary S.A.	(6.235.382)	(796.211)
Total Resultados por inversiones en sociedades controladas	290.680.959	309.104.471

Nota 13. Capital social

El capital de la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 asciende a \$122.920.000 y está compuesto por 122.920.000 acciones escriturales de un voto y valor nominal \$1 cada una, integradas totalmente.

Nota 14. Impuesto a las ganancias

La composición del "Impuesto a las Ganancias", determinado de acuerdo con lo dispuesto en la NIIF 12, que se expone en el estado de resultados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Dic 31, 2020	Dic 31, 2019
Impuesto determinado	113.997.797	43.537.062
Impuesto diferido originado por diferencias temporarias	8.439.031	22.688.723
Total del Impuesto a las ganancias	122.436.828	66.225.785

El Impuesto Diferido al cierre del período/ejercicio 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/ejercicio es la siguiente:

Pasivos por Impuesto Diferido:	Dic 31, 2020	Jun 30, 2020
Valuación en fondos comunes de inversión y otros activos financieros corrientes	33.576.589	31.424.031
Valuación de propiedades, planta y equipo, propiedades de inversión, activos intangibles y derechos de uso	339.709.542	351.319.009
Valuación de las inversiones no corrientes	27.842.553	27.810.004
Ajuste por inflación impositivo	(28.639.102)	(27.696.795)
Otros impuestos diferidos	(399.478)	(2.327.114)
Total Pasivos por Impuesto Diferido, neto	372.090.104	380.529.135

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.

	Dic 31, 2020	Dic 31, 2019
Ganancia del período antes del impuesto a las ganancias	269.473.793	144.124.555
Fondo de garantía – Ley N° 26.831	(60.000.000)	(73.511.974)
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	(9.845.649)	-
Efecto del ajuste por inflación contable a la tasa del impuesto	80.600.342	102.024.939
Resultados financieros exentos	(99.846.191)	(11.596.431)
Otros ingresos no gravados o exentos	-	(977.166)
Gastos no deducibles	21.177.845	4.306.619
Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33 – Ley N° 19.550	(87.185.746)	(92.748.159)
Diferencias permanentes varias	8.062.434	(5.396.596)
Impuesto a las ganancias	122.436.828	66.225.785

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

47

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 14. Impuesto a las Ganancias (continuación)

Con relación a la fiscalización por parte de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) en el marco de la Orden de Intervención N° 800706 correspondiente al Impuesto a las Ganancias, se informa que con motivo de la “Prevista” que le fuera notificada, la Sociedad el 22 de octubre de 2013 presentó las correspondientes Declaraciones Juradas rectificativas de dicho tributo y abonó el saldo resultante con los intereses resarcitorios de aproximadamente \$389.247.

Así mismo, la Sociedad presentó con fecha 14 de enero de 2014, un reclamo administrativo previo a la acción de repetición por el Impuesto a las Ganancias del ejercicio 2011 por la suma de \$ 75.837 y sus accesorios, resultante de la fiscalización anteriormente mencionada. Ante el silencio de la Administración, con fecha 27 de marzo de 2015 se presentó ante el Tribunal Fiscal de la Nación el recurso de apelación que prevé el artículo 159 inciso d) de la ley procedimental por retardo en la resolución del reclamo administrativo previo, el que se encuentra tramitándose bajo el N° 42.602-1.

Por otro lado, se encuentra en trámite ante el Tribunal Fiscal de la Nación, bajo el Expediente N° 46-619-1, el recurso de apelación previsto en el Artículo 76 inciso b) de la ley procedimental, contra la Resolución N° 45/15 que aplicó una multa por omisión fiscal (Art. 45 Ley 11683) por \$64.857,04, por haber presentado las declaraciones juradas rectificativas del impuesto a las ganancias de los periodos fiscales 2009 a 2011 en el marco de la mencionada Orden de Intervenciones.

Con fecha 28 de diciembre de 2016 la Sociedad fue notificada por la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP), la determinación de oficio de la Resolución N° 221/2016 relativa al impuesto al valor agregado períodos fiscales 04/2010 a 11/2010; 06/2011; 01/2014 y 03/2014. El 14 de marzo de 2017, la Sociedad presentó los correspondientes descargos en la sede administrativa. El 29 de junio de 2017 la Sociedad recibió la notificación del acto que concluyó el procedimiento de determinación de oficio. Dicho acto impugnó las declaraciones juradas oportunamente presentadas por la Sociedad (correspondientes a los periodos fiscales 04/2010 a 11/2010, 06/2011, 01/2014 y 03/2014), modificando los montos liquidados en concepto de débito y crédito fiscal en tales declaraciones.

El acto no liquidó ni estableció sumas a pagar por parte de MATba, sino que modificó los saldos a favor en la medida de la incidencia de los débitos fiscales correspondientes a las operaciones efectuadas con dichos proveedores, durante los periodos fiscales involucrados (por un valor total de débitos fiscales de \$ 1.498.050,79). Teniendo en cuenta que no existe diferencia a pagar, el Fisco no promovió sumario administrativo dirigido a la aplicación de multas. Con fecha 4 de agosto de 2017 la Sociedad presentó un recurso de apelación ante el tribunal fiscal contra la medida determinativa de oficio mencionada en el párrafo anterior.

Con fecha 27 de diciembre de 2018, AFIP notificó a la Sociedad la Resolución N° 168/2018 relativa al Impuesto al Valor Agregado por los periodos fiscales 4/2012 a 1/2013, 3/2013 a 12/2014, 6/2015, 11/2015 a 4/2016, por un importe de \$5.102.218 que dio inicio al procedimiento de determinación de oficio. El 24 de junio de 2019, la Sociedad recibió la notificación del acta que concluyó el procedimiento de determinación de oficio. La Sociedad apeló ante el Tribunal Fiscal de la Nación la citada resolución. Se comunicó dicha apelación a la división de determinaciones de oficio correspondiente, el cual a la fecha de emisión de los estados financieros individuales condensados se encuentra en trámite ante dicho organismo.

Nota 15. Partes relacionadas

- a) Los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Notas/Anexos	Dic 31,2020	Jun 30, 2020
Créditos por servicios			
Sociedades controladas:			
Argentina Clearing y Registro S.A.	6	166.697.970	84.828.136
Total		166.697.970	84.828.136

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 15. Partes relacionadas (continuación)

	Notas/Anexos	Dic 31,2020	Jun 30, 2020
Otros créditos			
En moneda nacional:			
Fundación MATba	7	6.400	6.632
MATba Alyc S.A.	7	2.237	-
Argentina Clearing y Registro S.A.	7	54.104	11.263
Primary S.A.	7	11.169	-
Sociedades controladas:			
En moneda extranjera (Anexo G):			
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	7	5.728.622	-
Total		5.791.363	17.895
Cuentas por pagar			
En moneda nacional:			
Primary S.A.	8	4.654.867	4.518.839
AC Inversora	8	-	517.818
Rofex Inversora	8	-	5.721
Sociedad controlada:			
En moneda nacional:			
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	8	-	15.098
Total		4.654.867	5.057.476
Otros pasivos			
En moneda nacional:			
Fundación MATba	11	-	11.984.264
Total		-	11.984.264

b) Las operaciones económicas realizadas con partes relacionadas durante el período de seis meses son las siguientes:

	Notas/Anexos	Dic 31,2020	Dic 31,2019
Egresos			
Operación y mantenimiento del sistema electrónico			
Sociedad controlada:			
Primary S.A.		25.746.880	24.471.223
Otros egresos			
Fundación MATba		3.000.000	2.550.703
Total		28.746.880	27.021.926
Resultados financieros			
Diferencia de cambio ganada			
Sociedad controlada:			
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.		169.348	1.905.688
Total		169.348	1.905.688

c) Sociedad controlada 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. Dicha inversión ha sido valuada al valor patrimonial proporcional determinado al 31 de diciembre de 2020 en base a estados financieros especiales al 31 de diciembre de 2020. La información contable de UFEX al 31 de diciembre de 2020 presenta un patrimonio de USD 26.898, y una pérdida de USD 77.671 por el período finalizado en esa fecha. La participación (directa e indirecta) del grupo controlante sobre UFEX asciende al 100% de su capital, considerando que MATba Rofex S.A. mantiene un 61,25% y su sociedad controlada Argentina Clearing y Registro S.A. el restante 38,75%.

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


 Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora


 Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe


 Luis A. Herrera
 Tesorero


 Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 15. Partes relacionadas (continuación)

- d) Sociedad controlada Sistemas Esco S.A.: Con fecha 30 de noviembre de 2016 la Sociedad adquirió el 80% del capital de Sistemas Esco S.A. La diferencia entre el costo de adquisición y el valor patrimonial proporcional adquirido fue contabilizada asignando mayores valores a algunos activos registrados en Sistemas Esco S.A. por un importe inferior (Propiedad, plantas y equipos y activos intangibles) y asignando valores razonables a intangibles identificables autogenerados por Sistemas Esco S.A. (clientela, marca, software y acuerdo de no competencia con socios anteriores) con base en el trabajo realizado por profesionales independientes expertos en finanzas corporativas contratados al efecto por la Sociedad. El remanente fue contabilizado como un valor llave.
- e) Primary S.A: Con fecha 31 de diciembre de 2010 se celebró el contrato de compraventa del 80% del paquete accionario de Primary S.A.

Nota 16. Apertura por vencimiento créditos y deudas según su vencimiento y reconocimiento financiero

- a) Clasificación por vencimiento de los saldos de créditos, activos por impuestos y deudas:

	Créditos por servicios	Otros créditos	Cuentas por pagar	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Pasivo por Impuesto Diferido	Otros pasivos
A vencer							33.455.071
1er. Trimestre	208.334.521	504.304.342	3.762.465.263	22.256.344	547.383.021	-	1.329.747
2do. Trimestre	-	1.409.046	-	-	93.805.839	-	638.921
3er. Trimestre	-	1.060.859	-	-	-	-	651.333
4to. Trimestre	-	411.050	-	-	-	-	-
A más de un año	-	-	-	-	-	372.090.104	1.340.872
Subtotal	208.334.521	507.185.297	3.762.465.263	22.256.344	641.188.860	372.090.104	37.415.944
De plazo vencido	-	-	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	-	-	-	-	-	59.020.670
Total	208.334.521	507.185.297	3.762.465.263	22.256.344	641.188.860	372.090.104	96.436.614

- b) Clasificación por su reconocimiento financiero:

	Créditos por servicios	Activo por impuesto diferido	Otros créditos	Cuentas por pagar	Rem. y cargas sociales	Cargas fiscales e Imp. Cte.	Otros pasivos
Devengan interés	-	-	-	-	-	-	6.727.070
No devengan interés	208.334.521	507.185.297	3.762.465.263	22.256.344	641.188.860	372.090.104	89.709.544
Total	208.334.521	507.185.297	3.762.465.263	22.256.344	641.188.860	372.090.104	96.436.614

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Luis A. Herrera
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 17. Cuentas de Orden

El detalle de las cuentas de orden al 31 de diciembre de 2020 y al 30 de junio de 2020 es el siguiente:

	31/12/2020	30/06/2020
<u>Depósitos fideicomitidos:</u>		
MATba Rofex S.A. (fiduciario)	221.182.547.140	169.002.065.284
Total	221.182.547.140	169.002.065.284
<u>Fiduciantes:</u>		
Garantías fideicomitidas por Agentes de Compensación y liquidación	221.182.547.140	169.002.065.284
Total	221.182.547.140	169.002.065.284

Nota 18. Patrimonio neto mínimo. Fondos de Garantía II y III

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 2020 de \$64.32, el patrimonio neto mínimo exigible para los Mercados que desempeñen las funciones asignadas a las Cámaras Compensadoras, asciende a \$ 702.213.600.

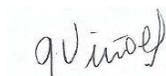
Al 31 de diciembre de 2020 MATBA ROFEX S.A. cumple con el requisito patrimonial indicado en el párrafo anterior ya que el Patrimonio Neto según sus estados financieros excede el patrimonio neto mínimo requerido.

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.

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.

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 18. Patrimonio neto mínimo. Fondos de Garantía II y III (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, el monto acumulado en el Fondo de Garantía III asciende a 1.273.623.826. Los activos que respaldan el Fondo de Garantía III ascienden a 1.381.575.131. A continuación, se detallan los activos elegibles:

Activo	Valor Nominal	Precio	Monto en Pesos
Acciones BYMA	1.198.056	616	738.002.496
GD30	513.757	59,01	30.316.801
GD35	941.241	53,23	50.102.258
IAM Estrategia – Clase E	395.428	151,91	60.069.393
IAM Estrategia – Clase B	136.892	41,7896	5.720.644
Adcap Retorno Total – Clase B	14.047.289	2,2764	31.976.925
BPF Renta Fija Dolar – Clase B	1.455.235	101,3659	147.511.108
Morgan Stanley Cuenta USD	800.000	84,1450	67.316.000
EFG Capital International Corp.	2.977.711	84,1450	250.559.506
			1.381.575.131

Fondos de Garantía I y II:

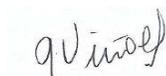
Adicionalmente, los Mercados que cumplan funciones de Cámaras Compensadoras y las Cámaras Compensadoras, deberán constituir los siguientes fondos de garantía:

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

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 trimestralmente el mayor de los siguientes valores: a) \$200.000; b) 3% sobre el promedio trimestral de márgenes propios y de terceros + 1,5% sobre el promedio trimestral de márgenes de las CE L; c) 25% sobre el promedio trimestral del máximo diario de superación LOP y los requerimientos de Márgenes.

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 17 a los presentes estados financieros.

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 18. Patrimonio neto mínimo. Fondos de Garantía II y III (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, el Fondo de Garantía II asciende a un monto de 3.691.336.160 y se encuentra integrado de la siguiente manera:

Activo	Dic 31, 2020
Pesos	2.293.547.285
Títulos públicos y privados	862.907.714
Dólares	481.028.440
Fondos comunes de inversión	52.414.193
CEDEAR	1.438.528
Total Fondo II	3.691.336.160

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 19. Guarda de documentación

En cumplimiento del artículo 5° inciso a. 3) Sección I del Capítulo V del Título II de las N.T. 2013 y sus modificaciones, 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.

Nota 20. Instrumentos financieros

Instrumentos financieros por categoría

El siguiente cuadro muestra, para los activos y pasivos financieros registrados al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020, 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 31/12/2020
Activos según Estado de Situación Financiera			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	5.491.566.841	5.491.566.841
Activos financieros a costo amortizado	10.518.125	-	10.518.125
Créditos por servicios	208.334.521	-	208.334.521
Otros créditos	507.185.297	-	507.185.297
Total al 31/12/2020	726.037.943	5.491.566.841	6.217.604.784
Pasivos según Estado de Situación Financiera			
Deudas comerciales	39.254.142	3.723.211.121	3.762.465.263
Otros pasivos	6.727.070	-	6.727.070
Total al 31/12/2020	45.981.212	3.723.211.121	3.769.192.333

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

53

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 20. Instrumentos financieros (continuación)

	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en el estado de resultados integral	Total al 31/12/2020
Activos según Estado de Situación Financiera			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	5.258.878.187	5.258.878.187
Créditos por servicios	108.164.037	-	108.164.037
Otros créditos	738.374.372	-	738.374.372
Total al 30/06/2020	846.538.409	5.258.878.187	6.105.416.596
Pasivos según Estado de Situación Financiera			
Deudas comerciales	34.740.116	3.564.865.078	3.599.605.194
Otros pasivos	7.126.211	-	7.126.211
Total al 30/06/2020	41.866.327	3.564.865.078	3.606.731.405

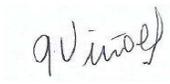
Jerarquías del valor razonable

El cuadro a continuación expone los instrumentos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2020 y al 30 de junio de 2020, clasificados por jerarquía, según el método de medición utilizado. Los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente manera:

- Nivel 1: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos;
- Nivel 2: datos distintos al precio de cotización incluido en Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente como indirectamente;
- 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 31/12/2020
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.491.566.841	-	-	5.491.566.841
Total al 31/12/2020	5.491.566.841	-	-	5.491.566.841
Pasivos según Estado de Situación Financiera				
Deudas comerciales	3.723.211.121	-	-	3.723.211.121
Total al 31/12/2020	3.723.211.121	-	-	3.723.211.121
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.258.878.187	-	-	5.258.878.187
Total al 30/06/2020	5.258.878.187	-	-	5.258.878.187

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


 Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora


 Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe


 Luis A. Herrera
 Tesorero


 Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 20. Instrumentos financieros (continuación)

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/06/2020
Pasivos según Estado de Situación Financiera				
Deudas comerciales	3.564.865.078	-	-	3.564.865.078
Total al 30/06/2020	3.564.865.078	-	-	3.564.865.078

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 y el 30 de junio de 2020, la Sociedad no posee instrumentos financieros incluidos en los Niveles 2 y 3.

Valor razonable de activos valuados a costo amortizado

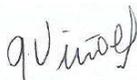
La NIIF 7 requiere exponer información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros valuados a costo amortizado, aunque los mismos se encuentren así valuados en el estado de situación financiera, siempre y cuando sea factible estimar dicho valor razonable:

- a) Créditos por servicios y otros créditos: se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo;
- b) Activos financieros a costo amortizado: la Sociedad considera que el valor de libros de las inversiones a corto plazo y de alta liquidez, que puedan convertirse en efectivo rápidamente y están sujetas a un riesgo insignificante de cambio en su valor, se aproximan a su valor razonable.

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

- c) Deudas comerciales y otros pasivos: se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos pasivos son sustancialmente de corto plazo;

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



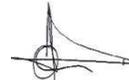
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

Firmado al sólo efecto de su identificación

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 21. Venta de participaciones recíprocas

Con fecha 30 de junio de 2020 MATba ALYC vendió las 140.000 acciones ordinarias escriturales de Valor Nominal \$ 1 y con derecho a 1 voto por acción de Matba Rofex S.A., las cuales habían sido adquiridas el 5 de mayo de 2016.

Nota 22. Ganancias acumuladas y dividendos

Restricciones a la distribución de resultados

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 integrales 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.

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 primer y segundo párrafo de la presente nota.

Nota 23. Administración del riesgo

Al cierre actual, no hay novedades que informar respecto de lo mencionado en nota a los estados financieros al 30 de junio de 2020.

Nota 24. 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 25. Impacto del coronavirus - COVID 19

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

Tomando en consideración las características del negocio y operaciones de MATba Rofex, y que la empresa pudo establecer el trabajo remoto, en el 100% de sus puestos, asegurando la continuidad de las operaciones, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Dirección de la Sociedad considera que la situación enunciada previamente no representa un efecto material adverso sobre la situación 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 al sólo efecto de su identificación

Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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

Firmado al sólo efecto de su identificación



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 26. 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:

	Dic 31, 2020	Dic 31, 2019
Resultado usado en el cálculo de pérdida por acción básica	775.809.147	414.189.397
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	6,31	3,37

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 2020.

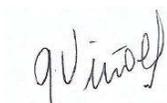
Nota 27. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros 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 28. Aprobación de los estados financieros condensados

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad y su emisión ha sido autorizada con fecha 22 de febrero de 2021.

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

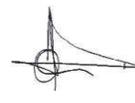


Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Firmado al sólo efecto de su identificación



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

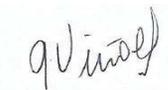
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo A. Propiedades, planta y equipo

Rubros	Valores de origen				Depreciaciones					Neto al 31/12/2020	Neto al 30/06/2020
	Al comienzo del ejercicio	Altas del período	Bajas del período	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Bajas del período	Del período		Acumuladas al cierre del período		
							Alic.	Monto			
Muebles y útiles	54.315.006	-	-	54.315.006	46.281.846	-	Vs.	1.426.108	47.707.954	6.607.052	8.033.160
Equipamiento para cursos de capacitación	48.248.631	5.905.117	-	54.153.748	40.378.921	-	Vs.	1.684.226	42.063.147	12.090.601	7.869.710
Mejoras sobre inmuebles de terceros	5.749.517	-	-	5.749.517	5.744.326	-	Vs.	5.191	5.749.517	-	5.191
Rodados	10.298.187	216.564	1.224.790	9.289.961	7.069.205	1.224.790	Vs.	802.910	6.647.325	2.642.636	3.228.982
Totales al 31/12/2020	118.611.341	6.121.681	1.224.790	123.508.232	99.474.298	1.224.790		3.918.435	102.167.943	21.340.289	
Totales al 30/06/2020	118.611.341	-	-	118.611.341	86.767.402	-		12.706.896	99.474.298		19.137.043

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

58



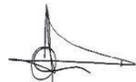
Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

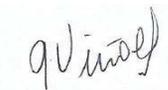
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo B. Activos Intangibles

Rubros	Valores de origen			Amortizaciones			Valor en libros al 31/12/2020	Valor en libros al 30/06/2020	
	Al comienzo del ejercicio	Altas del período	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Del período				Acumuladas al cierre del período
					Alic.	Monto			
Programas de computación	51.630.518	1.003.657	52.634.175	44.154.567	Vs.	1.702.435	45.857.002	6.777.173	7.475.951
Clientela	1.130.239.830	-	1.130.239.830	69.070.212	Vs.	37.674.660	106.744.872	1.023.494.958	1.061.169.618
Marca	28.381.896	-	28.381.896	254.420	Vs.	-	254.420	28.127.476	28.127.476
Licencia	140.049.860	-	140.049.860	-	Vs.	-	-	140.049.860	140.049.860
Totales al 31/12/2020	1.350.302.104	1.003.657	1.351.305.761	113.479.199		39.377.095	152.856.294	1.198.449.467	
Totales al 30/06/2020	1.350.302.104	-	1.350.302.104	40.245.520		73.233.679	113.479.199		1.236.822.905

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

59



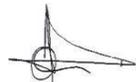
Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

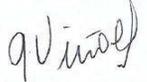
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en sociedades

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Cantidad al 31/12/2020	Valor de cotización	Valor de libros al 31.12.2020		Valor de libros al 30.06.2020	
			Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No corrientes
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES						
Títulos valores equivalentes a efectivo						
<u>Títulos públicos nacionales en moneda nacional:</u>						
Bono Tesoro \$ Aj. Cer 1,30% V.20/09/22			-	-	14.561.999	-
Bono Tes. Nac. \$ Aj. Cer 05/08/21			-	-	57.283.053	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,20% marzo 2022			-	-	64.566.767	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,40% marzo 2023			-	-	21.715.486	-
Subtotales títulos públicos nacionales en moneda extranjera			-	-	158.127.305	-
<u>Títulos públicos en moneda extranjera (Anexo G):</u>						
Bonos de la Nación Argentina U\$S 7,5% 2026 (Bonar 2026)			-	-	16.957.733	-
Bonos de La República Argentina Usd 6,875% V2027			-	-	51.052.964	-
Bono Ley Argentina (Bonar 2024)			-	-	118.303.293	-
Bonos Discount de la República Argentina 2033			-	-	10.129.699	-
Bono USD 2030 LA	43.649	57,31	2.501.524	-	-	-
Bonos globales de La República Argentina Ley extranjera 2029	73.348	62,20	4.562.246	-	-	-
Bonos globales de La República Argentina Ley Argentina 2030	513.757	59,01	30.316.801	-	-	-
Bonos globales de La República Argentina L.E. 2035	941.241	53,23	50.102.258	-	-	-
Subtotales títulos públicos en moneda extranjera			87.482.829	-	196.443.689	-
Transporte			87.482.829		354.570.994	

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

60


 Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora


 Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe


 Luis A. Herrera
 Tesorero


 Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

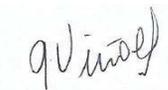
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en sociedades (continuación)

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Cantidad al 31/12/2020	Valor de cotización	Valor de libros al 31.12.2020		Valor de libros al 30.06.2020	
			Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No corrientes
Transporte			87.482.829		354.570.994	
Acciones en moneda nacional:						
Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	1.198.056	616	738.002.496	-	396.497.094	-
Subtotales acciones en moneda nacional			738.002.496	-	396.497.094	-
TOTALES TITULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO			825.485.325	-	751.068.088	-

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

61



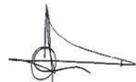
Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo e inversiones en sociedades (continuación)

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Clase	Cantidad al 31/12/2020	Valor de costo	Valor patrimonial proporcional	Mayor valor de activos	Valor llave	Valor en libros al 31/12/2020		Valor en libros al 30/06/2020	
							Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
Inversiones permanentes en sociedades controladas										
Argentina Clearing y Registro S.A.	Ordinar.	32.100	-	1.897.442.154	-	-	-	1.897.442.154	-	1.628.612.755
Primary S.A.	Ordinar.	28.000.000	-	133.333.052	7.113.900	1.787.089	-	142.234.041	-	148.469.423
Sistemas Esco S.A.	Ordinar.	24.000.000	-	141.499.053	140.588.644	189.716.554	-	471.804.251	-	468.658.110
PagoK S.A.U.	Ordinar.	1.000.000	-	957.155	-	-	-	957.155	-	1.198.426
Ufex	Ordinar.	-	-	1.386.291	-	-	-	1.386.291	-	5.407.945
MATba Alyc	Ordinar.	14.250	-	191.916.946	-	-	-	191.916.946	-	162.775.027
Totales inversiones permanentes en sociedades controladas			-	2.366.534.651	147.702.544	191.503.643	-	2.705.740.838	-	2.415.121.686
Inversiones en otras entidades										
Matriz S.A.	Ordinar.	27.500	15.822.018	-	-	-	-	15.822.018	-	15.822.018
Invoitrade S.A.	Ordinar.	42.195	69.286.196	-	-	-	-	69.286.196	-	69.286.196
B. Trader S.A.	Ordinar.	13.403	10.213.492	-	-	-	-	10.213.492	-	10.213.492
Aportes Cite	Ordinar.	-	-	-	-	-	-	-	-	10.543.328
Aportes WCM MILLTECH LP		-	83.358.300	-	-	-	-	83.358.300	-	-
Terminal Quequen		-	12.718.291	-	80.636.995	-	-	93.355.286	-	93.355.286
Otras participaciones		-	119.000	-	-	-	-	119.000	-	142.611
Totales inversiones en otras entidades							-	272.154.292	-	199.362.931

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

62

Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Luis A. Herrera
 Tesorero

Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo D. Colocaciones financieras equivalentes a efectivo y otros activos financieros a costo amortizado

Cuenta principal y características	Valor de libros Dic 31, 2020	Valor de libros Jun 30, 2020
<u>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES</u>		
<u>Colocaciones financieras equivalentes a efectivo</u>		
<u>Fondos comunes de inversión en moneda nacional:</u>		
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	55.527.315	50.346.504
Adcap Balanceado II – Clase B	5.538.911	-
Consultatio Renta Variable - Clase B	11.907.391	10.794.491
IAM Renta Variable - Clase B	18.855.566	17.245.942
IAM Estrategia - Clase E	60.069.393	48.646.198
IEB Value - Clase B	5.838.722	5.446.666
Compass Renta Fija IV - Clase B	-	27.475.663
HF Pesos - Clase I	62.327.010	28.431.636
Goal Pesos - Clase B	102.654.407	20.060.558
Adcap Renta Total	-	63.242.641
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda nacional	322.718.715	271.690.299
<u>Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G):</u>		
IAM Estrategia – Clase B – Dólar estadounidense	192.816.398	-
Adcap Retorno Total - Clase B	31.976.925	13.839.786
IAM Renta Balanceada - Clase B	14.559.129	15.095.098
Goal Renta Global - Clase B	25.211.394	25.586.781
SBS Capital Plus - Clase B	46.759.659	49.391.866
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	242.133.833	156.674.319
IAM Estrategia - Clase B	5.720.644	5.323.398
Consultatio Income Fund - Clase B	6.370.041	6.373.276
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	522.288	17.878.599
IEB Renta Fija – Clase B	15.534.740	-
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda extranjera	581.605.051	290.163.123
<u>Fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera (Anexo G):</u>		
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy (PDBC)	-	3.124.809
iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)	-	11.413.266
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda extranjera	-	14.538.075
<u>Saldos con entidades financieras en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)</u>	68.078.288	156.414.551
<u>Otros saldos disponibles:</u>		
En moneda nacional	890.572	853.459
En moneda extranjera (Anexo G)	252.536.626	1.050.841.996
Subtotales otros saldos disponibles	253.427.198	1.051.695.455
TOTALES COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO	1.225.829.252	1.784.501.503

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

63

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

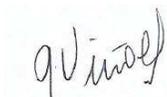
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo D. Colocaciones financieras equivalentes a efectivo y otros activos financieros a costo amortizado (continuación)

Cuenta principal y características	Valor de libros Dic 31, 2020	Valor de libros Jun 30, 2020
<u>OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO</u>		
<u>Fideicomisos financieros en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
CP FF CITES 1 U\$S CG	10.518.125	-
Subtotales fideicomiso en moneda extranjera	10.518.125	-
TOTALES OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	10.518.125	-

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

64



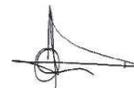
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula Nº 7917 Ley 8738
C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

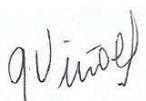
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo G. Activos y Pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 31 de diciembre de 2020			Al 30 de junio de 2020	
	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					
Caja	U\$S 2.731	84,145	229.784	204.411	
Bancos	U\$S	84,145	3.437.725.558	2.721.542.729	
Subtotal			3.437.955.342	2.721.747.140	
Activos financieros equivalentes a efectivo					
<u>Títulos valores equivalentes a efectivo (Anexo C):</u>					
<u>Títulos públicos nacionales:</u>					
Bonos de la Nación Argentina U\$S 7,5% 2026 (Bonar 2026)	U\$S		-	16.957.733	
Bonos de La República Argentina Usd 6,875% V2027	U\$S		-	51.052.964	
Bono Ley Argentina (Bonar 2024)	U\$S		-	118.303.293	
Bonos Discount de la República Argentina 2033	U\$S		-	10.129.699	
Bono USD 2030 LA	U\$S 17.870	139,985	2.501.524	-	
Bonos globales de La República Argentina Ley extranjera 2029	U\$S 32.933	138,531	4.562.246	-	
Bonos globales de La República Argentina Ley Argentina 2030	U\$S 213.672	141,885	30.316.801	-	
Bonos globales de La República Argentina L.E. 2035	U\$S 349.200	143,477	50.102.258	-	
<u>Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D):</u>					
<u>Fondos comunes de inversión:</u>					
IAM Estrategia – Clase B – Dólar estadounidense	U\$S 2.291.478	84,145	192.816.398	-	
Adcap Retorno Total - Clase B	U\$S 380.022	84,145	31.976.925	13.839.786	
IAM Renta Balanceada - Clase B	U\$S 173.024	84,145	14.559.129	15.095.098	
Goal Renta Global - Clase B	U\$S 299.618	84,145	25.211.394	25.586.781	
SBS Capital Plus - Clase B	U\$S 555.703	84,145	46.759.659	49.391.866	
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	U\$S 2.877.578	84,145	242.133.833	156.674.319	
IAM Estrategia - Clase B	U\$S 67.986	84,145	5.720.644	5.323.398	
Consultatio Income Fund - Clase B	U\$S 75.703	84,145	6.370.041	6.373.276	
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	U\$S 6.207	84,145	522.288	17.878.599	
IEB Renta Fija – Clase B	U\$S 184.619	84,145	15.534.740	-	
<u>Fondos de inversión en el exterior:</u>					
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy (PDBC)	U\$S		-	3.124.809	
iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)	U\$S		-	11.413.266	
<u>Saldos con entidades financieras en el exterior</u>	U\$S 809.059	84,145	68.078.288	156.414.551	
<u>Otros saldos disponibles</u>	U\$S 3.001.208	84,145	252.536.626	1.050.841.996	
Subtotal			1.000.220.919	1.708.401.434	
Total efectivo y equivalentes			4.438.176.261	4.430.148.574	
Otros activos financieros a costo amortizado					
Fideicomiso financiero CP FF CITES 1 U\$S CG	U\$S 125.000	84,145	10.518.125	-	
Total otros activos financieros a costo amortizado			10.518.125	-	

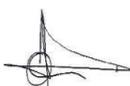
Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

65


 Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora


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


 Luis A. Herrera
 Tesorero


 Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

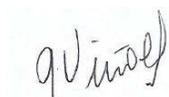
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo G. Activos y Pasivos en moneda extranjera (continuación)

Rubros	Al 31 de diciembre de 2020			Al 30 de junio de 2020	
	Monto y clase de la moneda extranjera	Tipo de cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local	
Otros créditos					
Partes relacionadas	U\$\$ 68.080	84,145	5.728.622	-	
Total Otros créditos			5.728.622	-	
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			4.454.423.008	4.430.148.574	
TOTAL DEL ACTIVO			4.454.423.008	4.430.148.574	
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Fondos de terceros de libre disponibilidad	U\$\$ 43.027.215	84,145	3.620.525.029	3.481.523.907	
Partes relacionadas	U\$\$		-	15.098	
Total cuentas por pagar			3.620.525.029	3.481.539.005	
Otros pasivos					
Dividendos a pagar en efectivo en dólares	U\$\$ 573.441	84,145	48.252.214	-	
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	U\$\$ 63.188	84,145	5.316.957	-	
Total otros pasivos			53.569.171	-	
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			3.674.094.200	3.481.539.005	
PASIVO NO CORRIENTE					
Otros pasivos					
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	U\$\$ 16.758	84,145	1.410.113	7.126.211	
Total Otros pasivos			1.410.113	7.126.211	
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE			1.410.113	7.126.211	
TOTAL DEL PASIVO			3.675.504.313	3.488.665.216	

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

66



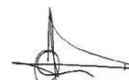
Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 Tesorero



Andrés E. Ponte
 Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA –NOTA 2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo H. Gastos operativos. Información requerida por el Art. 64, Inc. b) de la Ley General de Sociedades N° 19.550

Anexos	Dic 31, 2020	Dic 31, 2019	Dic 31, 2020	Dic 31, 2019
	Seis meses	Seis meses	Tres meses	Tres meses
Honorarios a Directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora	30.000.000	39.574.631	13.301.838	28.379.595
Honorarios y retribuciones por servicios	20.480.464	39.430.211	11.527.792	22.571.802
Remuneraciones al personal	122.427.394	121.739.466	69.109.747	39.359.278
Cargas sociales	27.484.696	23.886.413	14.271.627	9.236.348
Seguros de retiro	7.485.156	6.939.936	2.334.645	2.142.064
Seguros	232.140	610.469	128.535	496.472
Comisiones y gastos bancarios	5.265.989	5.569.460	3.367.043	1.404.937
Aportes Fundación MATba	3.273.267	2.550.703	1.556.430	2.550.703
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A 3.918.435	6.618.513	2.071.973	3.515.188
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B 39.377.095	2.355.947	19.716.426	1.391.352
Amortizaciones derechos de uso	4.462.475	-	2.125.509	-
Capacitación, estudio e investigación	1.822.834	1.222.210	579.757	660.423
Mantenimiento y limpieza de propiedades, planta y equipos	995.942	1.731.599	482.859	1.133.255
Mantenimiento de sistemas informáticos	8.265.294	7.970.274	4.270.283	4.787.389
Publicidad y difusión	7.587.434	13.650.739	4.625.650	6.329.953
Operación y mantenimiento del sistema electrónico	25.746.880	24.471.223	12.252.219	13.979.876
Desarrollo de mercado	73.174.232	58.369.687	43.854.741	26.548.948
Impuestos y tasas	62.022.186	42.643.843	35.757.368	20.701.569
Impresos, útiles, insumos y publicaciones	728.765	3.240.235	249.801	1.704.824
Sistemas y redes de comunicaciones	14.863.206	11.848.778	7.561.689	6.830.896
Alquileres y servicios oficinas	1.433.299	7.026.427	730.413	4.201.027
Movilidad	1.128.902	4.922.183	524.580	3.119.942
Refrigerios	3.369.404	2.930.450	1.676.732	1.940.727
Diversos	1.710.443	7.720.608	1.265.439	5.823.923
Total Gastos operativos	467.255.932	437.024.005	253.343.096	208.810.491

Firmado al sólo efecto de su identificación

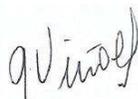
Véase nuestro informe de fecha

22 de febrero de 2021

FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

67



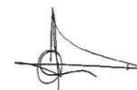
Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



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



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12 TÍTULO IV CAPÍTULO III NORMAS COMISIÓN NACIONAL DE VALORES CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

1. La Sociedad no está sujeta a regímenes jurídicos específicos que pudieran implicar decaimientos o renacimientos contingentes de beneficios previstos por dichas disposiciones.
2. No existen modificaciones significativas en las actividades de la Sociedad u otras circunstancias similares ocurridas, excepto las mencionadas en los Estados Financieros.
3. Los plazos de créditos y deudas se exponen en Nota 16. de los Estados Financieros individuales.
4. Clasificación de créditos y deudas:

Créditos

- a) Los créditos en moneda extranjera se exponen en notas 7, 15 y anexo G.
- b) Los saldos de los créditos no están sujetos a cláusulas de ajuste.
- c) Los saldos de los créditos no devengan intereses.

Deudas

- a) La Sociedad no tiene saldos de deudas en moneda extranjera se exponen en notas 8,11 y 15 y anexo G.
- b) Los montos de las deudas no están sujetas a cláusulas de ajuste.
- c) Los saldos de las deudas no devengan intereses.

5. Participaciones en sociedades art.33 ley N° 19.550: ver Anexo C. a los estados financieros individuales.
6. No existen créditos por préstamos contra Directores o Comisión Fiscalizadora o sus parientes hasta segundo grado.
7. Inventario físico de bienes de cambio: no existen bienes de cambio al cierre.
8. Valores corrientes: Los presentes estados financieros individuales de período han sido preparados sobre la base de costo histórico, modificado, en su caso, para adoptar otras bases de medición requeridas por las NIIF de acuerdo a lo indicado en la Nota 4. de los estados financieros individuales anuales que deben leerse en conjunto con los presentes estados financieros consolidados. El valor de los bienes de uso se expone en Nota 2. de los estados financieros consolidados condensados que deben leerse en conjunto con los presentes estados financieros individuales condensados. La información sobre valores razonables de activos financieros y cuentas por cobrar se incluye en la Nota 2. a los estados financieros consolidados condensados que deben leerse en conjunto con los presentes estados financieros individuales condensados.
9. No existen propiedades, planta y equipo revaluados técnicamente.
10. No existen propiedades, planta y equipos obsoletos que posean valor residual.
11. En virtud de las características de las inversiones en otras Sociedades, no existen participaciones en exceso de lo admitido por el artículo N° 31 de la Ley n° 19.550.

Firmado al sólo efecto de su identificación
Véase nuestro informe de fecha
22 de febrero de 2021
FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24

68

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

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

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

INFORMACIÓN ADICIONAL REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 12 TÍTULO IV CAPÍTULO III NORMAS COMISIÓN NACIONAL DE VALORES CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 (CONTINUACIÓN)

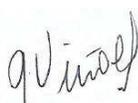
12. Valor recuperable: para determinar el valor recuperable de los bienes de uso en su conjunto, se consideró el valor de utilización económica.
13. Seguros:

Suma Asegurada	Riesgo Cubierto	Bienes Asegurados
U\$S 290.203,04	Robo e incendio equipos electrónico Oficinas Bouchard 454 - Buenos aires	Oficinas Bouchard 454 - Ciudad de Buenos Aires
USD 41.304	Robo e incendio total, destrucción total	
\$24.667.500	Incendio Edificio Oficinas Paraguay 777 - Rosario	Oficinas Paraguay 777 -Rosario
\$ 4.436.300	Incendio de Contenido Oficinas Paraguay 777 -Rosario	
3.250.000	Responsabilidad Civil Lineros	
2.437.500	Responsabilidad Civil Comprensiva	
40.700	Cristales	
162.500	Robo Contenido General	

14. Previsiones: no existen provisiones que deban ser reconocidas.
15. Contingencias: no existen contingencias que no hayan sido reconocidas ni reveladas.
16. Adelantos irrevocables a cuenta de futuras suscripciones: no existen
17. Acciones preferidas: no existen
18. Restricciones a la distribución de Resultados no asignados: se exponen en Nota 22. de los Estados Financieros individuales.

Firmado al sólo efecto de su identificación
 Véase nuestro informe de fecha
 22 de febrero de 2021
 FELCARO, ROLDÁN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24

69



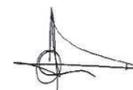
Fernando R.J. Viñals
 Por Comisión Fiscalizadora



Sergio M. Roldán (Socio)
 Matrícula Nº 7917 Ley 8738
 C.P.C.E. – Provincia Santa Fe



Luis A. Herrera
 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 Nº 19.550 (texto según art. 1º de la Ley Nº 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 individuales condensados adjuntos de **MATBA-ROFEX S.A.** (en adelante, mencionada indistintamente la "Sociedad") que incluyen: a) el estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de diciembre de 2020, (b) el estado intermedio condensado del resultado y otro resultado integral por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2020, (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 sus notas 1 a 15 y los anexos A, B, C, D, G y H de los estados financieros consolidados condensados y en las notas 1 a 28 y los anexos A, B, C, D, G y H de los estados financieros individuales condensados.

2) Los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de **MATBA-ROFEX S.A.** 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 2020, (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 2020, (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 sus notas 1 a 15 y los anexos A, B, C, D, G y H de los estados financieros consolidados condensados y en las notas 1 a 28 y los anexos A, B, C, D, G y H 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”. Para preparar los estados financieros intermedios individuales condensados, la Sociedad ha aplicado las normas contables profesionales contenidas en la Resolución Técnica N° 26 de la FACPCE para la preparación de estados financieros individuales de una entidad controladora (controlante).

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 2020** (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** (Socio de la firma Felcaro, Roldán & Asociados), de fecha **22 de febrero de 2021**, 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 descritos 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 2020**, 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 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;
- b) Nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios consolidados 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.

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 S.A.** de acuerdo con lo dispuesto por el Estatuto Social, todo lo cual no ha merecido observación alguna por parte de la Comisión Fiscalizadora.

IV) INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES VIGENTES

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, respecto de **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) no tenemos observaciones que formular respecto del contenido de información adicional a las notas a los estados financieros individuales requerida por el artículo 12, Capítulo III, Título IV de las Normas de la Comisión Nacional de Valores;
- d) 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;
- e) según surge de los registros contables de la **Sociedad** mencionados en el apartado I. de este informe, el pasivo devengado al **31 de diciembre de 2020** a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendían a \$ 6.149.551 y eran no exigible a esa fecha. Por otra parte, el pasivo devengado al **31 de diciembre de 2020** a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe en concepto de Impuesto sobre los Ingresos Brutos, ascendía a \$ 29.639 y era no exigible a esa fecha;
- f) Al 31 de diciembre de 2020, según surge de la Nota 18. a los estados financieros individuales condensados mencionados en el apartado 1) de este informe, no existen observaciones que formular respecto 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, 22 de febrero de 2021.

Fdo.: Dr. Fernando Raúl José Viñals (por Comisión Fiscalizadora).

A handwritten signature in black ink, appearing to read "F. Viñals", is written over a light blue rectangular background.

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

Señores Directores y Accionistas 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 condensado al 31 de diciembre de 2020, el estado de resultados y de otros resultados integrales consolidado e individual condensado por el período de seis meses finalizado el 31 de diciembre de 2020, el estado de cambios en el patrimonio consolidado e individual condensado y el estado de flujos de efectivo consolidado e individual condensado correspondientes al período de seis meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en sus notas 1 a 15 y los anexos A, B, C, D, G y H de los estados financieros consolidados condensados y en las notas 1 a 28 y los anexos A, B, C, D, G y H de los estados financieros individuales condensados.

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

	Dic 31, 2020 Consolidados	Dic 31, 2020 Individuales
Estado de situación financiera condensado		
Activo	17.233.822.672	13.068.762.943
Pasivo	8.404.392.037	4.894.437.185
Patrimonio atribuible a las participaciones no controladas	655.104.877	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Sociedad controladora	8.174.325.758	8.174.325.758
Estado de resultados y de otros resultados integrales condensado		
Resultado integral del período - Ganancia	848.443.474	775.809.147
Estado de flujos de efectivo condensado		
Aumento	3.054.299.726	232.688.654

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2020 y al período de seis meses finalizados el 31 de diciembre de 2019 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".

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.

5. Otras cuestiones

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2020 fueron auditados por otro profesional, quien ha emitido su informe de auditoría con opinión favorable con salvedades por falta de presentación de información comparativa el 7 de septiembre de 2020.

Los estados financieros correspondientes al período de seis meses terminado el 31 de diciembre de 2019 fueron revisados por otro profesional, quien ha emitido su informe de revisión con observaciones por falta de presentación de información comparativa el 10 de febrero de 2020.

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) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en Nota 18 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 2020 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) Hemos leído la información adicional a las notas a los estados financieros individuales requerida por el artículo 12°, Título IV, Capítulo III de la normativa de la CNV, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- g) Según surge de los registros contables de la Sociedad controladora, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2020 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 6.149.551 y no era exigible a esa fecha; y
- h) Según surge de los registros contables de la Sociedad controladora, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2020 a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe en concepto de impuesto sobre los ingresos brutos ascendía a \$ 29.639 y no era exigible a esa fecha.

Rosario, 22 de febrero de 2021.

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



Sergio M. Roldán (Socio)
Matrícula N° 7917 Ley 8738
C.P.C.E. - Prov.Sta.Fe



NÚMERO DE TRABAJO	00672514 (SLD:00019073)
BOLETA DE DEPÓSITO	R2-03384772
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	FELCARO, ROLDAN & ASOCIADOS
MATRÍCULA ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES	07-00024
TIPO DE TRABAJO	Bces.Estad.Cont.Interm./Aud.Interm.
FECHA DE INFORME / CERTIFICACIÓN	22/02/2021

Activo: \$ 17,233,822,672.00
Pasivo: \$ 8,404,392,037.00
Ventas e Ingresos: \$ 1,388,725,484.00
Fecha cierre: 31/12/2020

Los archivos aportados por el profesional certificante, vinculados a la actuación profesional que se detalla y legaliza, se encuentran adjuntos a la presente:

Informe del auditor, Balance (EECC, Notas y Anexos)

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 (B.F.N.) y el DNU 2100/2020 (B.F.N.) para el cumplimiento social, preventivo y obligatorio

Nro. de legalización: 00672514/01766141

ROSARIO, 23/02/2021

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

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

En fecha y Hora: 23/02/2021 13:58

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