

Matba Rofex

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS
MATBA ROFEX S.A.
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (PERÍODO DE TRES MESES)



MATBA ROFEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

ÍNDICE DE DOCUMENTACIÓN

RESEÑA INFORMATIVA.....	4
NÓMINA DE DIRECTORES Y COMISIÓN FISCALIZADORA	8
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS	9
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO	10
ESTADO DEL RESULTADO DEL PERÍODO Y DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO	11
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO	12
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO	14
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS	15
Anexos Consolidado	32
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL	47
ESTADO DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL.....	48
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL.....	49
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL.....	51
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUAL	52
Anexos individual	77
Información adicional requerida por el art. N° 12 Título IV Capítulo III Normas Comisión Nacional de Valores correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2020.....	89

Matba Rofex

RESEÑA INFORMATIVA

MATBA ROFEX S.A.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (PERÍODO DE TRES MESES)

MATBA ROFEX S.A.

RESEÑA INFORMATIVA

PERÍODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (TRES MESES)

I. BREVE COMENTARIO SOBRE LAS OPERACIONES DEL GRUPO EN EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

Como se observa en el cuadro de volumen operado para el período (julio - sept), se alcanzó un volúmen de 15.104.335 ton. por total, que representa una suba del 18.53% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

A su vez, el Open Interest promedio, indicador de liquidez, fue de 6.005.151 toneladas, que implicó una leve baja del del 1.07% respecto al ejercicio anterior.

El tonelaje por producto presenta los siguientes volúmenes: Soja 6.419.000 ton., Trigo 2.219.200 ton., Maíz 4.890.900 ton., Soja mini 866.790 ton. Trigo mini 200.860 ton., Maíz mini 374.170 ton., Maíz chicago 40.890 ton., Soja chicago 83.975 ton. y soja fabrica 8.550 ton. El contrato de novillo en pie tuvo un volumen de 30.000 kilos.

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

El volumen negociado en el período de tres meses (julio a septiembre 2020) fue de 37.246.524 contratos de futuros y opciones de los productos DLR, GFG, RFX20, AY24, ORO, WTI, PMP MtR e YPFD MtR.

En lo que respecta a futuros de dólar, el período finalizó con un volumen operado de 36.244.178 contratos, mientras que los futuros sobre índices accionarios continúan en crecimiento; el producto GFG totalizando 338.588 contratos operados en estos primeros tres meses y el índice ROFEX20, con 596.943 contratos operados en el período.

En cuanto a los productos operados vía interconexión con MAE (Mercado Abierto Electrónico S.A.), se realizaron licitaciones en este período de tres meses por un total de 424.092.787, entre títulos y letras.

II. ESTRUCTURA PATRIMONIAL

	30/09/2020	30/09/2019
Activo corriente	8.103.059.487	7.419.265.696
Activo no corriente	4.305.778.441	3.239.050.862
Total del activo	12.408.837.928	10.658.316.558
Pasivo corriente	3.850.585.898	4.552.105.562
Pasivo no corriente	484.279.861	51.985.046
Total del pasivo	4.334.865.759	4.604.090.608
Patrimonio controlante	7.518.737.871	5.584.850.641
Patrimonio no controlante	555.234.298	469.375.309
Patrimonio total	8.073.972.169	6.054.225.950
Total del pasivo y patrimonio	12.408.837.928	10.658.316.558

RESEÑA INFORMATIVA

PERÍODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (TRES MESES)

III. ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	30/09/2020	30/09/2019
Resultado operativo de operaciones que continúan	207.713.441	144.905.010
Resultados financieros:	307.515.963	(72.446.321)
Otros resultados del período	2.650.953	(4.933.814)
Resultado del período de operaciones que continúan antes del Impuesto a las Ganancias	517.880.357	67.524.875
Impuesto a las Ganancias	(151.523.967)	(74.031.940)
Resultado del período de operaciones que continúan luego del impuesto a las ganancias	366.356.390	(6.507.065)
Resultado neto del período de operaciones discontinuadas luego del impuesto a las ganancias	-	-
Otro resultado integral luego del impuesto a las ganancias	560	209.769
Resultado integral total del período	366.356.950	(6.297.296)
Resultado integral total del período atribuible a:		
Propietarios de la controladora	334.357.390	(32.144.749)
Participaciones no controladoras	31.999.560	25.847.453

IV. ESTRUCTURA DE LA GENERACIÓN O APLICACIÓN DE FONDOS

	30/09/2020	30/09/2019
Fondos (utilizados en) / generados por las actividades operativas	(83.739.506)	1.847.147.603
Fondos (utilizados en) las actividades de inversión	(10.763.881)	(340.867.857)
Fondos (utilizados en) las actividades de financiación	-	(29.568.313)
Total de fondos (utilizados en) / generados durante el período	(94.503.387)	1.476.711.433

MATBA ROFEX S.A.

RESEÑA INFORMATIVA

PERÍODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (TRES MESES)

DATOS ESTADÍSTICOS

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

MESES	Sep 30, 2020 1er período	Sep 30, 2019 1er período	Sep 30, 2018 1er período (1)	Sep 30, 2017 1er período (1)	Sep 30, 2016 1er período (1)
TOTAL	15.104.335	12.742.864	9.515.696	5.515.328	5.469.544

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

VI. PRINCIPALES INDICADORES, RAZONES O ÍNDICES:

CONCEPTO	30/09/2020	30/09/2019
	\$	\$
LIQUIDEZ (Activo corriente/ Pasivo corriente)	2,104	1,630
SOLVENCIA (Patrimonio / Pasivo total.)	1,863	1,315
INMOVILIZACION DE CAPITAL (Activo no corriente/ Activo total)	0,347	0,304
RENTABILIDAD (Resultado del ejercicio/ Patrimonio promedio)	0,031	(0,001)

VII. PERSPECTIVAS

El primer trimestre del ejercicio confirmó las mejoras de volumen, cuya tendencia se venía evidenciando al cierre del ejercicio anterior, a pesar de que se mantienen las circunstancias que generan incertidumbre hacia el futuro tanto en el plano financiero como agropecuario.

En cuanto a futuros de dólar, este trimestre fue el de mayor volumen negociado y posiciones abiertas desde que MATba y ROFEX se fusionaron en agosto de 2019. El volumen negociado creció un 46% contra el trimestre anterior y 28% interanual (vale aclarar que en este caso solo se computa el volumen de agosto y septiembre 2019 ya que a Julio no se encontraba realizada la fusión).

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.

MATBA ROFEX S.A.

RESEÑA INFORMATIVA

PERÍODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (TRES MESES)

VII. PERSPECTIVAS (CONTINUACIÓN)

Por el lado de los futuros agropecuarios, los volúmenes negociados vienen marcando records mes tras mes. El volumen negociado en el trimestre bajo análisis tuvo un crecimiento del 18,5% contra el trimestre anterior y del 19,5% interanual. Al 30 de septiembre de 2020, el interés abierto alcanzaba las 6,5 millones de toneladas siendo un 14% superior al de un año antes. Asimismo, cabe destacar que el nivel récord también se observa en los tonelajes efectivamente entregados como cumplimiento de futuros. 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).

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.

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
Síndico Suplente	Scrofina Mariana
Síndico Suplente	Sebasitian 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 INTERMEDIOS CONSOLIDADOS
CONDESANDOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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

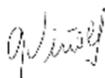
Fecha de vencimiento del estatuto: 30 de marzo de 2104

Matricula C.N.V.: N° 13 - Mercado

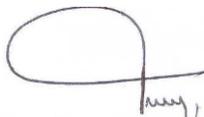
C.U.I.T.: 30-52569841-2

Composición del Capital (Nota 9.) (cifras en pesos argentinos)		
Acciones	Emitido, suscripto e integrado	Inscripto
122.920.000 acciones escriturales VN: \$1	122.920.000	122.920.000
	122.920.000	122.920.000

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 30 DE JUNIO 2020 (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

	Notas/ Anexos	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	4.	7.697.747.460	7.792.250.847
Activos financieros a costo amortizado	Anexo C.	1.558.077	751.996
Créditos por servicios	5.	116.932.350	63.007.364
Otros créditos	6.	286.821.600	289.589.418
Total del activo corriente		8.103.059.487	8.145.599.625
Activo no corriente			
Activos financieros a costo amortizado	Anexo C.	2.828.466	3.044.972
Inversiones en otras entidades	Anexo C.	173.728.539	184.951.739
Propiedades de inversión		97.617.540	98.221.925
Otros créditos	6.	1.693.748	832.558
Otros activos		1.149.105	1.145.801
Llave del negocio	11.	2.514.654.552	2.516.735.885
Propiedades, planta y equipos	Anexo A.	261.736.204	260.789.446
Activos intangibles	Anexo B.	1.246.882.250	1.276.448.598
Derecho de uso	14.	5.488.037	7.876.296
Activo por impuesto diferido		-	6.862.865
Total del activo no corriente		4.305.778.441	4.356.910.085
Total del activo		12.408.837.928	12.502.509.710
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	7.	3.459.246.277	4.064.984.759
Beneficios a empleados		51.739.714	37.173.657
Cargas fiscales	8.	80.224.215	46.925.306
Pasivo por impuesto corriente		156.481.502	160.217.767
Otros pasivos		102.894.190	101.702.182
Total del pasivo corriente		3.850.585.898	4.411.003.671
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido		479.832.511	375.270.178
Otros pasivos		4.447.350	8.620.642
Total del pasivo no corriente		484.279.861	383.890.820
Total del pasivo		4.334.865.759	4.794.894.491
Total del patrimonio		8.073.972.169	7.707.615.219
Total del patrimonio y del pasivo		12.408.837.928	12.502.509.710

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DEL RESULTADO DEL PERÍODO Y DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO CONDENSADO

POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

	Notas/ Anexos	Sept 30, 2020	Sept 30, 2019
Ingresos por servicios		555.136.313	460.689.151
Gastos	Anexo H	(347.422.872)	(315.784.141)
Resultado operativo del período		207.713.441	144.905.010
Generados por activos:			
Resultados por tenencia de títulos públicos y privados, fondos comunes de inversión y otros		318.179.245	(105.137.939)
Diferencias de cambio		1.461.384	149.590.082
Intereses		8.344	6.226.612
Resultados por inversiones en el exterior		-	3.824.317
Generados por pasivos:			
Diferencias de cambio		(557.070)	1.368.717
Intereses		(335.357)	(642.034)
Otros		(10.156)	(22.454)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)		(10.366.695)	(120.638.352)
Resultados por inversiones en asociadas y sociedades controladas		(863.732)	(7.015.270)
Otros ingresos y egresos, netos		2.650.953	(4.933.814)
Resultado antes de impuestos		517.880.357	67.524.875
Impuesto a las ganancias		(151.523.967)	(74.031.940)
Resultado neto del período		366.356.390	(6.507.065)
Otros resultados integrales			
Conceptos que podrán ser reclasificados posteriormente a ganancia o pérdida:			
Ajuste por conversión de sociedades relacionadas del Exterior		560	209.769
Total del resultado integral del período		366.356.950	(6.297.296)

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO

POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 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	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. Gral 609 CNV					
Saldos al 30 de junio de 2020	122.920.000	511.895.515	3.104.941.376	3.739.756.891	1.093.623.826	37.122.344	984.449.621	34.045	1.330.002.278	(608.524)	7.184.380.481	523.234.738	7.707.615.219
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	-	334.354.784	-	334.354.784	32.001.606	366.356.390
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.606	2.606	(2.046)	560
Saldos al 30 de septiembre de 2020	122.920.000	511.895.515	3.104.941.376	3.739.756.891	1.093.623.826	37.122.344	984.449.621	34.045	1.664.357.062	(605.918)	7.518.737.871	555.234.298	8.073.972.169

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO

POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Concepto	Aportes de los propietarios					Resultados acumulados								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	Resultados no asignados	Reserva por conversión de Soc relacionadas del exterior			
Saldos al 31 de julio de 2019	122.785.682	511.846.327	134.318	2.186.653.306	2.821.419.633	543.623.826	(1.000.000)	78.410	3.314.642	786.678.630	46.513	1.461.366.357	870.978	5.616.998.989	443.524.257	6.060.523.246
Pérdida del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.253.513)	-	(32.253.513)	25.746.448	(6.507.065)
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.165	105.165	104.604	209.769
Saldos al 30 de septiembre de 2019	122.785.682	511.846.327	134.318	2.186.653.306	2.821.419.633	543.623.826	(1.000.000)	78.410	3.314.642	786.678.630	46.513	1.429.112.844	976.143	5.584.850.641	469.375.309	6.054.225.950

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO

POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexos	Sept 30, 2020	Sept 30, 2019
Actividades de operación		
Resultado integral total del ejercicio	366.356.950	(6.297.296)
Impuesto a las Ganancias	151.523.967	74.031.940
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	A. 6.179.207	3.929.398
Depreciaciones del activo por derecho de uso	2.383.823	-
Depreciaciones de activos intangibles	B. 32.614.689	866.498
Resultados por inversiones en asociadas y sociedades controladas	(863.732)	(7.015.270)
Ajuste por conversión de Sociedades relacionadas del exterior	(560)	(209.769)
Cambios en activos y pasivos operativos	(53.924.986)	(26.330.269)
Variación Créditos por servicios	1.906.628	(1.162.846.995)
Variación Otros Créditos	(3.304)	(1.159.876)
Variación Otros activos	604.385	2.148.101
Variación Propiedades de inversión	11.223.200	-
Variación otras inversiones	(605.738.482)	659.737.857
Variación Cuentas por pagar	14.566.057	43.410.785
Variación Beneficios a empleados	33.298.909	662.449.083
Variación Cargas Fiscales	2.081.333	1.824.139.059
Variación Otros pasivos	(2.112.556)	46.656.506
Impuestos a las ganancias pagado	(43.835.034)	(266.362.149)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de operación	(83.739.506)	1.847.147.603
Actividades de inversión		
Variación neta de activos financieros a costo amortizado	(589.575)	(63.074.420)
Pagos por compra de activos intangibles	(3.048.341)	(39.237.905)
Pagos por compra de propiedad, planta y equipos	(7.125.965)	(238.555.532)
Flujo neto del efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	(10.763.881)	(340.867.857)
Actividades de financiación		
Pago de dividendos en efectivo	-	(29.568.313)
Flujo neto del efectivo (utilizado en) las actividades de financiación	-	(29.568.313)
(Disminución) / Aumento neto del efectivo y equivalentes	(94.503.387)	1.476.711.433
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	7.792.250.847	4.506.476.793
Efectivo y equivalente del efectivo al cierre del período	7.697.747.460	5.983.188.226

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 1. Información corporativa

La actividad principal de MATba Rofex S.A. (la Sociedad) se relaciona con 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.

En Nota 26 a los Estados Financieros Individuales condensados, se describe el proceso de reorganización societaria entre MATba y Rofex, en donde por efecto de las autorizaciones regulatorias se estableció como fecha efectiva de reorganización societaria el 1° de agosto de 2019.

Nota 2. Declaración en cumplimiento de las NIIF

Debido a que la Sociedad se encuentra incluida en el régimen de oferta pública, los estados financieros condensados al 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de conformidad con el marco contable establecido por la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Dicho marco contable se basa en la aplicación de la Resolución Técnica N°26 y normas complementarias a través de la cual la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) adoptó las normas internacionales de información financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad).

Nota 3. Bases de presentación de los estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados condensados intermedios por el período de tres meses iniciado el 1 de julio de 2020 y finalizado el 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 34 ("NIC 34"). Estos estados financieros deberían ser leídos en conjunto con los estados financieros correspondientes al finalizado el 30 de junio de 2020 preparados de acuerdo con NIIF.

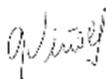
Los presentes estados financieros consolidados condensados intermedios correspondientes a los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 no han sido auditados. La Gerencia de la Sociedad estima que incluyen todos los ajustes necesarios para presentar razonablemente los resultados del período. Los resultados por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 no necesariamente reflejan la proporción de los resultados de la Sociedad por el ejercicio completo.

A través de la Resolución General N° 562/09 del 29 de diciembre de 2009, denominada "Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera", y de la Resolución General N° 576/10 del 1 de julio de 2010, denominada "Ampliatoria de la Resolución General N° 562", la CNV ha establecido la aplicación de la Resolución Técnica N° 26 de la F.A.C.P.C.E. (modificada por la Resolución Técnica N° 29 aprobada por la F.A.C.P.C.E. con fecha 3 de diciembre de 2010), que adopta para ciertas entidades incluidas en la Ley N° 26.831 - Ley de Mercado de Capitales, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad).

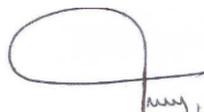
Debido a que la Sociedad se encuentra incluida en el régimen de oferta pública mencionado, la aplicación de tales normas resulta obligatoria a partir del ejercicio que se inició el 1° de julio de 2012.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado, en su caso, para adoptar otras bases de medición requeridas por las NIIF.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 3. Bases de presentación de los estados financieros consolidados (continuación)

La NIC 29 "Información financiera en economías hiperinflacionarias" requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente, sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la NIC 29 requiere la constatación de una serie de características del entorno económico, entre las que se incluyen (i) la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%, (ii) la vinculación de las tasas de interés, salarios y precios con la evolución de un índice de precios o (iii) la rápida reinversión de los fondos en moneda local para mantener su poder adquisitivo, entre otras. Tales características no configuran una pauta absoluta, sino que es una cuestión de criterio el juzgar si existe o no un entorno de hiperinflación en cada caso. Independientemente de ello, la norma considera preferible que todas las entidades que presentan información en la moneda de una misma economía hiperinflacionaria apliquen los requerimientos de la NIC 29 desde la misma fecha y utilizando el mismo índice precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda. Es por esa razón que, de acuerdo a la NIC29, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

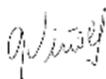
A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación de precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados financieros, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados. Por lo tanto, mediante su Resolución General 777/2018 (B.O. 28/12/2018), la CNV dispuso que las entidades emisoras y aquellas sujetas a su fiscalización deberán aplicar a los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales, que cierren a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, el método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea conforme lo establecido por la NIC 29.

De acuerdo a la NIC 29, los estados financieros de una entidad que informa en la moneda de una economía de alta inflación deben reportarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de los estados financieros. Todos los montos del estado de situación financiera que no se indican en términos de unidad de medida actual a la fecha de los estados financieros deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados financieros, aplicando el cambio en el índice general de precios que se haya producido desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente en los estados financieros.

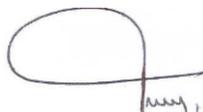
La explicación detallada del proceso secuencial de la reexpresión de partidas ha sido descripta en nota 4.2. a los estados financieros individuales de la Sociedad.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio en su reunión del 13 de noviembre de 2020.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 3. Bases de presentación de los estados financieros consolidados (continuación)

3.1. Normas contables aplicables

Los presentes estados financieros consolidados condensados han sido preparados utilizando las mediciones específicas de las NIIF para cada tipo de activo, pasivo, ingresos y gastos. 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.

3.2. Bases de presentación y consolidación

Los estados financieros consolidados condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 (información financiera intermedia). En la preparación de estos estados financieros condensados de período intermedio, la Sociedad ha aplicado las bases de presentación y consolidación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2020, ya emitidos. Los mismos 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 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados condensados de período intermedio. 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, estos estados financieros consolidados condensados de período intermedio deben ser leídos en conjunto con los estados financieros de cierre de ejercicio finalizado el 30 de junio de 2020.

La sociedad controlada cuyo estado financiero ha sido incluido en estos estados financieros consolidados es la siguiente:

Sociedad	Tipo de control	Sept 30, 2020
MATba Alyc S.A.	Exclusivo	95%
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	Exclusivo	61,25%
Argentina Clearing y Registro S.A.	Exclusivo	78,54%
Sistemas ESCO S.A.	Exclusivo	80%
Primary S.A.	Exclusivo	80%
Pagok S.A.U	Exclusivo	100%

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

3.3. Información comparativa

Los presentes estados financieros consolidados corresponden al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020. Tal como se describe en la nota 4.3.1 y 4.3.2 a los estados financieros individuales la fusión entre MATba y Rofex se reconoce como una adquisición inversa, siendo MATba la adquirente legal y Rofex la adquirente contable de acuerdo a lo establecido en la NIIF 3.

En oportunidad de la emisión de los presentes estados financieros consolidados, la dirección de la Sociedad introdujo algunos cambios en la exposición de distintas partidas. Los estados financieros al 30 de septiembre de 2019 y 30 de junio de 2020 fueron modificados para incorporar el efecto de los cambios referidos (ver nota 3).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 4. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Notas	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Caja:			
Caja		173.726	1.089.336
Fondos fijos		130.713	140.685
En moneda extranjera	Anexo G	565.555	563.617
Cuentas bancarias:			
En moneda nacional		53.982.489	140.132.797
En moneda extranjera	Anexo G	72.530.278	168.220.507
Activos financieros equivalentes a efectivo:			
Títulos valores equivalentes a efectivo	Anexo C	2.440.170.811	1.248.560.796
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo	Anexo D	5.126.462.547	6.229.463.258
Otros depósitos		3.731.341	4.079.851
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		7.697.747.460	7.792.250.847

Nota 5. Créditos por servicios

La composición de los créditos por comisiones ganadas al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

		Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Cuentas por cobrar por servicios			
En moneda nacional		55.647.512	38.526.982
En moneda extranjera	Anexo G	9.394.531	3.517.684
Cuentas a cobrar operadores		51.890.307	20.962.698
Total Créditos por servicios		116.932.350	63.007.364

Nota 6. Otros créditos

La composición de los otros créditos al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Otros créditos fiscales	4.576.603	7.767.193
Saldo a favor impuesto al valor agregado	-	775.470
Gastos anticipados	6.132.914	1.828.581
Préstamos al personal	7.981.085	7.291.727
Aportes Programa NOR	24.511.550	17.129.570
Partes relacionadas en moneda nacional	473.244	954.766
Saldo a favor impuesto a los ingresos brutos	328.079	91.191
Saldo a favor impuesto a las ganancias	3.007.105	4.047.315
Certificado de crédito fiscal	736.666	793.058
Anticipos a directores	22.798.796	24.544.030
Anticipos de dividendos	208.567.789	216.440.287
Accionistas	3.021.545	3.252.842
Diversos	4.686.224	4.673.388
Total Otros créditos Corrientes	286.821.600	289.589.418

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 6. Otros créditos (continuación)

La composición de los otros créditos al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente (continuación):

	Notas	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
No corrientes:			
Préstamos al personal		27.204	-
Depósitos en garantía		1.655.348	820.505
Diversos		11.196	12.053
Total Otros créditos – No corrientes		1.693.748	832.558

Nota 7. Cuentas por pagar

La composición de las cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

		Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Proveedores de bienes y servicios:			
En moneda nacional		47.272.328	36.033.525
En moneda nacional con partes relacionadas		-	470.296
Fondos de terceros de libre disponibilidad:			
En moneda nacional		171.615.397	875.329.914
En moneda extranjera	Anexo G	3.240.091.844	3.153.037.521
Derecho de registro a Pagar		37.170	-
Provisión de facturas a recibir		229.538	113.503
Total Cuentas por pagar		3.459.246.277	4.064.984.759

Nota 8. Cargas fiscales

La composición de las cargas fiscales al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Impuesto al valor agregado	11.357.834	2.246.919
Derecho de registro e inspección municipal	397.471	6.936.302
Impuesto a los ingresos brutos	10.359.679	270.832
Retenciones realizadas a depositar	1.223.212	6.692.179
Retenciones de impuestos a las ganancias y al valor agregado a depositar	56.713.771	952.787
Diversos	172.248	29.826.287
Total Cargas fiscales	80.224.215	46.925.306

Nota 9. Capital social

El capital de la Sociedad está compuesto por 122.920.000 acciones escriturales integradas totalmente (Nota 13. Estados Financieros Individuales)

El estado de capitales al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es el siguiente:

	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Acciones escriturales integradas totalmente	122.920.000	122.920.000
Total acciones escriturales integradas totalmente	122.920.000	122.920.000

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 10. Ganancias acumuladas y dividendos

Restricciones a la distribución de resultados

De acuerdo a lo establecido por el artículo 70 de la Ley Nº 19.550 y el Art. 5 del Capítulo III, Sección II, Título IV del T.O. 2013 de CNV, la Sociedad deberá destinar un monto no inferior al cinco por ciento (5%) del resultado positivo surgido de la sumatoria algebraica del resultado del ejercicio, los ajustes de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados 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. A su vez, según el Art. 15 de la Sección IV del Capítulo I de Mercados, los mismos deberán constituir un fondo de garantía en función de lo requerido por el Art. 45 de la Ley de Mercado de Capitales y modificatorias.

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: (i) el monto que corresponda destinarse a la integración de la reserva legal pertinente, de conformidad con el artículo 70 de la Ley General de Sociedades y considerando los artículos 71 y 224 de dicha Ley; y (ii) el monto que corresponda destinarse a la integración del Fondo de Garantía previsto en el artículo 15, Sección IV, Título VI de las Normas de CNV, que reglamenta el artículo 45 de la Ley de Mercado de Capitales.

Nota 11. Llave de negocio

Las llaves de negocio, al estar relacionadas con inversiones en entidades controladas, se incluyen junto con el importe en libros de la respectiva inversión.

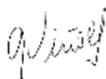
a. Primary S.A.

Con fecha 31 de diciembre de 2010 se celebró el contrato de compraventa del paquete accionario de Primary S.A. Esta participación accionaria encuadra en lo previsto en el punto 11.12 del Capítulo XXIII de las Normas de la Comisión Nacional de Valores, ya que el objeto social de la sociedad adquirida es complementario e integrador del objeto social de la Sociedad.

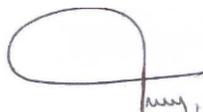
A los efectos de la contabilización de la incorporación del referido paquete accionario, se procedió a la determinación del costo de adquisición, la medición de los activos y pasivos identificables que integran el patrimonio adquirido y, consecuentemente, a la determinación del valor llave de la operación, definido como el mayor valor del costo de adquisición respecto de la valuación de los activos identificables netos, y que incluye, en forma enunciativa, aspectos estratégicos del negocio y tecnológicos, entre los que se destacan: la plataforma de negociación electrónica que soporta a ROFEX y a otros dos mercados locales, presencia internacional a través de Fix Protocol Limited, avances tecnológicos, know how de procesos, software, fuentes de los sistemas, soporte técnico, redes con los principales operadores del mercado, conocimiento en desarrollos en tecnologías móviles, .Net, Java, etc., como así también, capacidad operativa, clientela, licencias, marcas, patentes, relaciones contractuales y beneficios fiscales, entre otros.

El valor llave determinado al 30 de septiembre de 2020 asciende a \$1.415.137. El importe en libros de dicha plusvalía no supera su valor recuperable.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 11. Llave de negocio (continuación)

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 un valor llave por \$ 150.230.374.

Al 30 de septiembre de 2020, el importe en libros de dicha plusvalía no superaba su valor recuperable.

Sobre el resto de partidas que conforman la llave, ver notas 4.3 y 26. de los Estados Financieros individuales.

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

Sobre las partidas que conforman la llave, ver nota 18.

Nota 12. Litigios

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros consolidados, no existen reclamos o juicios en trámite contra la Sociedad.

Nota 13. Cuentas de Orden

Las siguientes son las responsabilidades eventuales al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es el siguiente:

	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
▪ Cuentas Fiduciarias (Fiduciario Matba Rofex S.A.)		
Cuentas en dólares	16.904.247.159	14.651.756.756
Títulos Públicos	28.738.100.713	22.187.877.686
Acciones	2.499.289.823	1.574.460.379
Lebacs	15.629.841.024	10.521.000.589
Títulos extranjeros	4.221.382.000	3.830.765.957
Fondos comunes de inversión	19.951.900.649	16.931.214.293
Cuentas en pesos	92.815.738.308	77.535.059.192
Plazo Fijos	440.780.266	173.863.614
Avales	595.378.365	442.382.688
Depósitos en moneda extranjera	1.140.105.290	1.675.239.171
Avales en pesos	653.200.000	464.208.100
Avales en dólares	433.054.875	987.923.947
Títulos Públicos Nacionales	276.488.797	382.825.384
Fondos comunes de inversión G	464.651.831	308.948.159
Letes	-	43.428.395
Depósitos en moneda nacional	-	17.644.725
Acciones en garantía	8.707.002	86.374.586

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 14. Arrendamientos

La Sociedad posee contratos firmados por arrendamientos operativos, relacionados con el alquiler de las oficinas administrativas y comerciales de la Sociedad (gastos por arrendamiento), con el alquiler de unidades funcionales (ingresos por arrendamientos).

Ingresos por arrendamiento

Con fecha 12 de julio de 2016, la Sociedad firmó un contrato de arrendamiento con Morativa IT S.A. por un plazo de 36 meses contados desde el 1 de septiembre de 2016. Como contraprestación, se estableció un canon mensual en dólares.

Con fecha 1 de noviembre de 2019, la Sociedad firmó un contrato de arrendamiento con Primary S.A. por un plazo de 36 meses contados desde el 1 de noviembre de 2019 y hasta el 31 de octubre de 2022, Como contraprestación, se estableció un canon mensual de \$100.000 para los meses del 1 al 12, \$140.000 para los meses de 13 a 24 y \$160.000 para los meses 25 al 36. Una vez finalizado dicho plazo podrá prorrogarse tácitamente de común acuerdo de las partes.

Depreciación de derecho de uso

La Sociedad mantiene un contrato por el arrendamiento de sus oficinas y recinto con la Bolsa de Cereales de Buenos Aires. El contrato se mantendrá vigente mientras las partes no lo cancelen, quienes podrán hacerlo previa notificación con un año de anticipación. Dicho contrato está pactado sobre una suma fija de toneladas de soja aplicando la cotización de los precios de ajustes (disponible – cash) conforme surge de la web institucional de la Sociedad.

A la fecha de los presentes estados financieros, la Dirección no había notificado ni recibido notificación sobre la cancelación del mencionado arrendamiento.

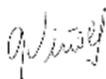
La Sociedad mantiene un contrato por el arrendamiento de sus oficinas y recinto con la Bolsa de Cereales de Rosario por un plazo de 36 meses contados desde el 1 de noviembre de 2017 su vencimiento se operará en forma automática sin necesidad de interpelación alguna y por el mero cumplimiento del término acordado, el día 31 de octubre de 2020. Como contraprestación se estableció un canon mensual en dólares.

La composición de los derechos de uso y el pasivo por arrendamiento al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

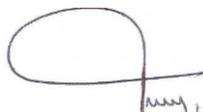
	Notas/Anexos	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Derechos de uso del activo			
Edificios		5.488.037	7.876.296
Total derechos de uso		5.488.037	7.876.296

	Notas/Anexos	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Pasivo por arrendamiento			
Corriente		-	(614.892)
No corriente		(4.447.350)	(8.523.751)
Total pasivo por arrendamiento		(4.447.350)	(9.138.643)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 15. Determinación de valores razonables

A. Instrumentos financieros por categoría

A continuación, se muestran los activos y pasivos financieros por categoría de instrumento financiero y una conciliación con la línea expuesta en el Estado de situación financiera consolidado, según corresponda.

Los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 fueron los siguientes:

Concepto	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Total
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.697.747.460	-	-	7.697.747.460
Créditos por servicios	-	116.932.350	-	116.932.350
Otros créditos	-	288.515.348	-	288.515.348
Totales activos al 30 de septiembre de 2020	7.697.747.460	405.447.698	-	8.103.195.158

Concepto	Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros valorados al costo amortizado	Total
PASIVOS FINANCIEROS			
Deudas comerciales	-	3.459.246.277	3.459.246.277
Totales pasivos al 30 de septiembre de 2020	-	3.459.246.277	3.459.246.277

Concepto	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Total
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.792.250.847	-	-	7.792.250.847
Créditos por servicios	-	63.007.364	-	63.007.364
Otros créditos	-	290.421.976	-	290.421.976
Totales activos al 30 de junio de 2020	7.792.250.847	353.429.340	-	8.145.680.187

Concepto	Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros valorados al costo amortizado	Total
PASIVOS FINANCIEROS			
Deudas comerciales	-	4.064.984.759	4.064.984.759
Totales pasivos al 30 de junio de 2020	-	4.064.984.759	4.064.984.759

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 15. Determinación de valores razonables (continuación)

A. Instrumentos financieros por categoría (continuación)

Para el caso de los créditos por ventas, otros créditos y créditos con partes relacionadas, se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo.

En el caso de las deudas comerciales, otras cuentas por pagar y saldos con partes relacionadas, se considera que el valor de libros se aproxima a su valor de mercado.

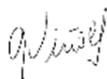
B. Determinación del valor razonable

A continuación, se exponen los activos y pasivos que son medidos a su valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020:

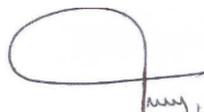
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.697.747.460	-	-	7.697.747.460
Totales al 30 de septiembre de 2020	7.697.747.460	-	-	7.697.747.460
Pasivos	-	-	-	-
Totales al 30 de septiembre de 2020	-	-	-	-

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7.792.250.847	-	-	7.792.250.847
Totales al 30 de junio de 2020	7.792.250.847	-	-	7.792.250.847
Pasivos	-	-	-	-
Totales al 30 de junio de 2020	-	-	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 16. Administración del riesgo

Gestión del riesgo financiero

Los instrumentos financieros de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 se detallan de manera resumida en el siguiente cuadro:

	30/09/2020 (en millones pesos)
Activos Financieros	
- Cash en Pesos	54
- Cash en Dólares	3.339
- Colocaciones financieras	7.567

Gestión del capital

La empresa tiene una administración activa de su capital para maximizar el rendimiento de sus accionistas de acuerdo al plan de negocios establecido. A tal fin la Sociedad cuenta con un Comité de Inversiones destinado a alinear los objetivos propuestos dentro del margen de riesgos dispuesto a asumir, y delegando las funciones ejecutivas al área de Finanzas.

Los activos financieros en los que invierte la empresa pueden traer aparejados los siguientes tipos de riesgos, los cuales deben ser considerados:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado (incluye riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgos de precios).

Adicionalmente, la Ley N° 26.831 en su Art. 45, requiere que los Mercados constituyan un Fondo de Garantía obligatorio destinado a hacer frente a los potenciales compromisos no cumplidos por los agentes del mercado. Dicho fondo, debe cumplir las exigencias impuestas en el Anexo I del Capítulo I del Título VI de las Normas (N.T. 2013) de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), donde se encuentra un detalle taxativo de los instrumentos financieros computables al mencionado Fondo de Garantía (activos elegibles), motivo por el cual las inversiones financieras de la Compañía deben estar primariamente orientadas a cumplir con los requisitos normativos y luego a ser administrados de una forma eficiente y rentable, buscando una óptima relación de riesgo/retorno.

Administración del riesgo financiero

La empresa no cuenta con riesgos asociados a deudas de carácter financiero o bancario. Cabe destacar que existen líneas de crédito pre-acordadas con entidades bancarias para su utilización en caso de urgencia, pero al día de la fecha no se encuentra tomada ninguna de las mismas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que la contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 16. Administración del riesgo (continuación)

Riesgo de crédito (continuación)

Exposición al riesgo y tratamiento

La exposición de la Sociedad al riesgo de crédito tiene directa relación con los emisores de los instrumentos financieros de deuda, que son adquiridos por la Compañía con fines de inversión y de cumplimiento al Fondo de Garantía exigido por C.N.V.

Para mitigar dicho riesgo, la Sociedad cuenta con una política de selección de instrumentos financieros gestionada por el área de Finanzas, con el objeto de involucrarse únicamente con emisores de deuda solventes como forma de disminuir el riesgo de sufrir pérdidas financieras originadas por incumplimientos.

Como herramientas de estas políticas de mitigación del riesgo, nos encontramos con diversos criterios de selección como ser:

- Distinción del deudor de acuerdo a su forma jurídica: entidad pública (Nación, Provincia o municipio) o entidad privada.
- Diversificación por librador.
- Diversificación por tipo de instrumento (títulos públicos, obligaciones negociables, valores de deuda fiduciaria, etc.)
- Análisis de calificadoras de riesgo, análisis de coyuntura de mercado y consultorías a brokers.

Riesgo de liquidez

Este riesgo corresponde a la capacidad de la Compañía de cumplir con sus obligaciones de deudas financieras y operativas, al momento de su vencimiento.

Exposición al riesgo y tratamiento

La exposición al riesgo de liquidez se encuentra presente en las obligaciones con bancos, acreedores, sueldos y otras cuentas por pagar. Éstas podrían surgir a partir de la incapacidad de la Compañía de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

Particularmente el riesgo de liquidez -dado la carencia de deudas con instituciones financieras- se centra en los activos financieros, siendo el requisito de liquidez materia de análisis para cumplir con las exigencias impuestas por normativa o como criterio de aceptación para la integración al portfolio de inversión.

La Gerencia de Finanzas de la Sociedad es quien tiene la responsabilidad de la gestión de la liquidez, manteniendo reservas, instrumentos de inversión de fácil liquidación y líneas de crédito adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado debe exponerse observando las tres formas en que el mismo puede afectar la tenencia de instrumentos financieros (riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio).

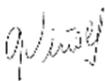
1. Riesgo cambiario

Este riesgo surge de la probabilidad de sufrir pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio de las monedas en las que están denominados los activos y pasivos.

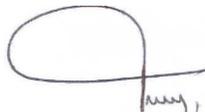
Exposición al riesgo y tratamiento

Gran parte de los activos financieros con los que cuenta la compañía se encuentran ligados a la evolución del tipo de cambio del dólar estadounidense, ya sea porque su nominación es en esa moneda o porque se encuentra en esa moneda, considerada dura.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 16. Administración del riesgo (continuación)

1. Riesgo cambiario (continuación)

La forma con la que cuenta la Compañía para mitigar estos riesgos asociados es mantener una cartera de activos financieros diversificada en instrumentos de distinta nominación.

- Pesos
- Dólar
- Dólar Linked

La participación en el portafolio de cada tipo de instrumento es dinámica y va variando de acuerdo a las necesidades corporativas y las expectativas o visiones de mercado que se vayan presentando.

2. Riesgo de tasa de interés

Se refiere a la sensibilidad que puede tener el valor de los activos y pasivos financieros a las fluctuaciones de la tasa de interés.

Exposición al riesgo y tratamiento

La Sociedad en su estructura de endeudamiento no cuenta con préstamos, por lo que este riesgo debe ser analizado como la potencial pérdida de valor de instrumentos financieros por la variación en las tasas de interés, usualmente usando como tasa de referencia la tasa Badlar (tasa de interés pagada por depósitos a plazo fijo de 30 a 35 días de más de un millón de pesos, por el promedio de entidades financieras privadas).

Los mecanismos utilizados para minimizar este riesgo son los de diversificar instrumentos financieros que paguen intereses bajo distintos métodos para el cálculo de la renta, por ejemplo:

- Tasa Badlar + Puntos porcentuales sobre la misma
- Tasa Fija

3. Riesgo sobre el precio

Es el riesgo al que se encuentran expuestos los activos financieros por las fluctuaciones de precios de los mercados financieros, considerando que los mercados son sensibles a los cambios políticos y económicos.

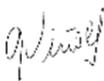
Exposición al riesgo y tratamiento

La mayor parte de los activos financieros con los que cuenta la Compañía se encuentran en mercados con cotización secundaria, por lo que es necesario dar un seguimiento y gestión activa de los mismos.

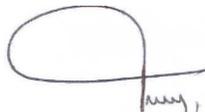
Dentro del set de herramientas con los que cuenta la Compañía para mitigar los efectos en las variaciones de precios, nos encontramos con:

- Diversificación de nichos de inversión.
- Diversificación de deudores.
- Diversificación de las monedas de nominación de instrumentos.
- Cobertura de instrumentos financieros con opciones financieras.
- Selección de instrumento de alta liquidez.
- Análisis de Mercados y coyuntura política-económica.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 17. 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 UFEX 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.

Los siguientes cuadros presentan información sobre los resultados, los activos y los pasivos de los segmentos de negocios del Grupo Matba Rofex, correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2020, neto de los saldos intergrupo:

	Registro de Contratos y Clearing - ALyC	Tecnología	Total
Ingresos por servicios	457.761.236	97.375.077	555.136.313
Gastos	(255.564.571)	(91.858.301)	(347.422.872)
Resultado Operativo	202.196.665	5.516.776	207.713.441
Resultados por tenencia de títulos públicos y privados, fondos comunes de inversión	317.503.450	675.795	318.179.245
Diferencias de cambio	1.465.109	(3.725)	1.461.384
Intereses ganados	8.344	-	8.344
Costos financieros	(615.967)	(286.616)	(902.583)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	(8.717.416)	(1.649.279)	(10.366.695)
Resultados Financieros y por Tenencia	309.643.520	(1.263.825)	308.379.695
Otros Ingresos y egresos netos	1.268.871	1.382.082	2.650.953
Resultados por inversiones en asociadas y sociedades controladas	(863.732)	-	(863.732)
Resultado Antes del Impuesto a las Ganancias	512.245.324	5.635.033	517.880.357
Impuesto a las Ganancias	(149.266.322)	(2.257.645)	(151.523.967)
Resultado neto del Impuesto a las Ganancias	362.979.002	3.377.388	366.356.390

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 17. 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 ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2020, neto de los saldos intergrupo (continuación):

	Registro de Contratos y Clearing - ALyC	Tecnología	Total
Activo corriente	7.989.500.816	113.558.671	8.103.059.487
Activo No corriente	4.050.460.161	255.318.280	4.305.778.441
Total del Activo	12.039.960.977	368.876.951	12.408.837.928
Pasivo Corriente	3.808.654.896	41.931.002	3.850.585.898
Pasivo No Corriente	451.312.059	32.967.802	484.279.861
Total del Pasivo	4.259.966.955	74.898.804	4.334.865.759

Nota 18. Fusión MATba – Rofex

El 1 de agosto de 2019, luego de haberse obtenido las aprobaciones regulatorias necesarias, tal como oportunamente se informara mediante Hechos Relevantes y, en anteriores Estados Financieros, se produjo la Fecha Efectiva de Reorganización Societaria entre MATba y Rofex.

A partir de la misma fecha, 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 acciones ordinarias escriturales de valor nominal \$1 cada una y un voto por acción quedo 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.

Nota 19. 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.

En la actualidad, las principales bolsas mundiales y el mercado de capitales local se han visto materialmente afectados por la propagación del Coronavirus, el cual ha afectado la producción y las ventas de una gran variedad de industrias, interrumpiendo o prolongando materialmente los plazos de las cadenas de suministro locales e internacionales. A nivel internacional también ha causado una importante escalada en la tasa desempleo en varias actividades proveedoras de bienes y servicios; previendo las máximas autoridades del Fondo Monetario Internacional que la situación provocará la más grave recesión a nivel mundial luego de la crisis del año 1929.

El 19 de marzo del 2020, mediante el Decreto de Necesidad y Urgencia N° 297/2020, el Gobierno Argentino estableció el "aislamiento social, preventivo y obligatorio ("A.S.P.O.")", imponiendo el cierre de las fronteras y fuertes restricciones para la circulación de las personas a nivel nacional. Dichas medidas incluyeron una serie de excepciones con alcance a actividades consideradas "esenciales" y, por lo tanto, excluidas de dichas restricciones. La vigencia de las medidas fue prorrogada mediante sucesivos Decretos de Necesidad y Urgencia, manteniéndose vigente a la fecha de emisión de los presentes estados contables. Asimismo, cabe destacar que desde junio de 2020 en adelante el Gobierno Nacional ha tomado medidas progresivas hacia la normalización de las actividades económicas y sociales, incluyendo el reemplazo del A.S.P.O. por un esquema de Distanciamiento Social Preventivo y Obligatorio ("Di.S.P.O.").

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 19. Impacto del coronavirus - COVID 19 (continuación)

En virtud de la actual emergencia sanitaria, la Sociedad ha priorizado la salud de sus empleados y las operaciones. En este sentido, se ha implementado un Plan de Contingencia con el fin de minimizar el riesgo de contagio de sus colaboradores y asegurar la continuidad del negocio. Con motivo del aislamiento social preventivo y obligatorio dispuesto en todo el territorio de la República Argentina, la Sociedad implementó el trabajo remoto obligatorio para todos los empleados de la Sociedad, siempre que sus tareas lo permitieran, permitiendo así la continuidad de la mayoría de las actividades desarrolladas por la Sociedad.

Tomando en consideración las características del negocio y operaciones de MATba Rofex, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Dirección de la Sociedad considera que las cuestiones enunciadas previamente son transitorias y no representan 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 en su consecuencia podrían tener en la economía, sin embargo, a los efectos de la emisión de los presentes estados contables, no existen indicios de que la Sociedad pueda tener dificultades significativas para continuar como una empresa en funcionamiento por los próximos doce meses.

Nota 20. Evolución reciente del contexto económico-financiero en que opera la sociedad

Durante el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, se ha observado un alza creciente en el nivel general de precios, el costo salarial y el tipo de cambio de moneda extranjera, así como volatilidad en otras variables de la economía, lo que ha impactado en las cifras de los presentes estados financieros.

Luego de la significativa devaluación del peso argentino ocurrida a mediados de agosto de 2019, el Gobierno Nacional adoptó diversas medidas que modificaron reglas que regían hasta dicha fecha y que tuvieron efecto en las variables mencionadas

Adicionalmente, el 20 de diciembre de 2019, el Congreso Nacional sancionó la Ley N° 27.541 denominada Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública declarando la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, energética, sanitaria y social, delegando en el Poder Ejecutivo Nacional amplias facultades para asegurar la sostenibilidad de la deuda pública, reglar la reestructuración tarifaria del sistema energético mediante una renegociación de la revisión tarifaria integral vigente y reordenar los entes reguladores del sistema energético, entre otras. Asimismo, se mantendrán las tarifas de electricidad y gas natural por un plazo máximo de 180 días sobre los hogares, comercios e industrias. Dicha ley, impulsada por el nuevo Gobierno Nacional, modificó el impuesto sobre los bienes personales, aumentando su alícuota, y facultó al Poder Ejecutivo Nacional a fijar alícuotas superiores para activos financieros situados en el exterior. Asimismo, se creó un nuevo impuesto a la compra de divisas del 30%. Dicho impuesto alcanza a la compra de billetes y divisas en moneda extranjera para atesoramiento o sin un destino específico. Como parte del paquete de medidas tendientes a reducir el déficit fiscal, dicha ley suspendió el sistema de ajuste jubilatorio por 180 días, entre otras cuestiones.

Con fecha 30 de abril de 2020, el Banco Central de la República Argentina ("BCRA") dictó la Comunicación "A" 7001 por medio de la cual estableció que en las operaciones de clientes que correspondan a egresos por el mercado de cambios, las entidades deberán requerir la presentación de una declaración jurada del cliente en la que conste que: i) en el día en que solicita el acceso al mercado y en los 30 días corridos anteriores no ha efectuado ventas de títulos valores con liquidación en moneda extranjera o transferencias de los mismos a entidades depositarias del exterior; y ii) se compromete a no realizar ventas de títulos valores con liquidación en moneda extranjera o transferencias de los mismos a entidades depositarias del exterior a partir del momento en que requiere el acceso y por los 30 días corridos subsiguientes.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 20. Evolución reciente del contexto económico-financiero en que opera la sociedad (continuación)

Asimismo, través de la Comunicación "A" 7030 de fecha 28 de mayo de 2020, el BCRA dispuso una serie de medidas para restringir el acceso de los sujetos residentes al mercado oficial de cambios. En primer lugar, la Comunicación establece que para acceder al Mercado Único y Libre de Cambios ("MULC") sin la previa conformidad del BCRA se deberá presentar una DDJJ: i) sosteniendo que no se cuenta con activos externos líquidos disponibles y que la totalidad de la tenencia de moneda extranjera en el país se encuentra depositada en cuentas en entidades financieras, y ii) comprometiéndose a liquidar en el MULC el producido de todo activo externo no líquido adquirido con posterioridad al 28 de mayo de 2020, dentro de los cinco días hábiles de la liquidación de los mismos. En segundo lugar, se establecieron restricciones hasta el 30 de junio de 2020 para acceder al MULC para realizar ciertos pagos de importaciones y para el pago de capital de préstamos cuyo acreedor sea una entidad vinculada.

Finalmente, la Comunicación extendió a 90 días los plazos previstos en la Comunicación "A" 7001, de forma tal que quien pretenda acceder al MULC para adquirir moneda extranjera, no podrá haber realizado operaciones de compra de divisas mediante "Contado con liquidación" o "Mercado Electrónico de Pago" dentro de los 90 días anteriores a la fecha de acceso al mercado de cambios (o desde el 1 de abril de 2020, lo que sea posterior), ni podrá hacerlas dentro de los 90 días posteriores a esa fecha.

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad analizarán la evolución de las cuestiones descriptas, así como las posibles modificaciones adicionales que pudiera implementar el Gobierno Nacional, y evaluarán los impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

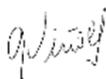
Nota 21. Libros rubricados

Las operaciones realizadas desde el 1 de julio de 2020 hasta la fecha 30 de septiembre de 2020 se encuentran pendientes de transcripción al libro Diario de la Sociedad, entre otras cuestiones, por la situación que se informa en la Nota 19. Asimismo, los presentes estados financieros consolidados se encuentran en proceso de ser transcritos al libro de Inventario y Balances.

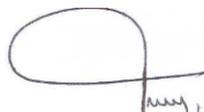
Nota 22. Hechos posteriores al cierre del período

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo A. Propiedades, planta y equipo

Rubros	Valores de incorporación				Amortizaciones					Neto al 30/09/2020
	Al comienzo del ejercicio	Altas del período	Bajas	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Bajas	Del período		Acumuladas al cierre del período	
							Alic.	Monto (1)		
Muebles y útiles	57.811.295	74.787	-	57.886.082	48.261.046	-	vs.	830.520	49.091.566	8.794.516
Equipamiento para cursos de capacitación	41.459.902	437.103	-	41.897.005	34.390.521	-	vs.	654.536	35.045.057	6.851.948
Equipos de computación	52.016.126	6.427.018	-	58.443.144	35.503.674	-	vs.	2.144.996	37.648.670	20.794.474
Instalaciones	639.021	-	-	639.021	415.421	-	vs.	16.073	431.494	207.527
Máquinas y equipos	1.186.547	-	-	1.186.547	1.018.087	-	vs.	16.378	1.034.465	152.082
Mejoras sobre inmuebles de terceros	18.462.989	-	-	18.462.989	9.043.997	-	20%	839.225	9.883.222	8.579.767
Rodados	14.445.523	187.057	-	14.632.580	9.477.845	-	20%	508.589	9.986.434	4.646.146
Inmuebles	229.930.871	-	-	229.930.871	17.052.237	-	vs.	1.168.890	18.221.127	211.709.744
Totales	415.952.274	7.125.965	-	423.078.239	155.162.828	-		6.179.207	161.342.035	261.736.204

(1) El destino contable de las amortizaciones se informa en el Anexo H

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

32

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo A. Propiedades, planta y equipo

Rubros	Valores de incorporación				Amortizaciones					Neto al 30/06/2020
	Al comienzo del ejercicio	Altas del ejercicio	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre del ejercicio	
							Alic.	Monto (1)		
Muebles y útiles	54.461.389	3.349.906	-	57.811.295	40.144.523	-	vs.	8.116.523	48.261.046	9.550.249
Equipamiento para cursos de capacitación	36.077.141	5.382.761	-	41.459.902	31.741.247	-	vs.	2.649.274	34.390.521	7.069.381
Equipos de computación	44.233.277	7.782.849	-	52.016.126	28.889.588	-	vs.	6.614.086	35.503.674	16.512.452
Instalaciones	639.021	-	-	639.021	356.942	-	vs.	58.479	415.421	223.600
Máquinas y equipos	1.186.547	-	-	1.186.547	958.243	-	vs.	59.844	1.018.087	168.460
Mejoras sobre inmuebles de terceros	12.267.035	6.195.954	-	18.462.989	6.821.155	-	20%	2.222.842	9.043.997	9.418.992
Rodados	14.445.523	-	-	14.445.523	7.599.146	-	20%	1.878.699	9.477.845	4.967.678
Inmuebles	229.930.871	-	-	229.930.871	12.766.308	-	vs.	4.285.929	17.052.237	212.878.634
Totales	393.240.804	22.711.470	-	415.952.274	129.277.152	-		25.885.676	155.162.828	260.789.446

(1) El destino contable de las amortizaciones se informa en el Anexo H

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

33

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo B. Activos Intangibles

Rubros	Valores de incorporación			Amortizaciones			Valor en libros al 30/09/2020	
	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 (1)		
Desarrollo de proyecto PTP	30.918.110	-	30.918.110	30.918.110	vs	-	30.918.110	-
Desarrollo de proyecto PBP	73.755.483	-	73.755.483	73.755.483	vs	-	73.755.483	-
Desarrollo de proyecto AnyWhere Portfolio 4	34.521.983	-	34.521.983	27.042.223	vs	1.726.098	28.768.321	5.753.662
Desarrollo Cámara Compensadora	2.250.610	-	2.250.610	2.250.610	vs	-	2.250.610	-
Desarrollo del mercado electrónico	1.551.532	-	1.551.532	620.613	vs	77.577	698.190	853.342
Proyecto DMA	18.163.577	-	18.163.577	9.687.241	vs	908.179	10.595.420	7.568.157
Proyecto AP5	11.342.590	-	11.342.590	7.246.657	vs	945.218	8.191.875	3.150.715
Licencias y software	4.354.723	2.476.418	6.831.141	2.691.528	vs	332.807	3.024.335	3.806.806
Programas de computación	46.697.686	571.923	47.269.609	39.803.985	vs	766.739	40.570.724	6.698.885
Marcas	96.202	-	96.202	96.202	vs	-	96.202	-
Programas de computación My Portfolio	2.146.104	-	2.146.104	864.476	vs	178.874	1.043.350	1.102.754
Cientela	1.152.143.774	-	1.152.143.774	92.693.864	-	19.059.844	111.753.708	1.040.390.066
Acuerdo de no competencia	6.643.035	-	6.643.035	5.951.053	-	415.190	6.366.243	276.792
Marcas sistema Esco	15.057.547	-	15.057.547	-	-	-	-	15.057.547
Software Sistemas Esco SA	124.446.204	-	124.446.204	111.483.058	-	8.204.163	119.687.221	4.758.983
Marca Matba Rofex	25.266.981	-	25.266.981	-	-	-	-	25.266.981
Licencia	125.807.136	-	125.807.136	-	-	-	-	125.807.136
Otros activos intangibles	6.390.424	-	6.390.424	-	-	-	-	6.390.424
TOTALES	1.681.553.701	3.048.341	1.684.602.042	405.105.103		32.614.689	437.719.792	1.246.882.250

(1) El destino contable de las amortizaciones se informa en el Anexo H.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

34

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo B. Activos Intangibles

Rubros	Valores de incorporación			Amortizaciones				Valor en libros al 30/06/2020
	Al comienzo del ejercicio	Altas del ejercicio	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Del período		Acumuladas al cierre del período	
					Alíc.	Monto (1)		
Desarrollo de proyecto PTP	30.918.110	-	30.918.110	30.918.110	vs	-	30.918.110	-
Desarrollo de proyecto PBP	73.755.483	-	73.755.483	70.113.611	vs	3.641.872	73.755.483	-
Desarrollo de proyecto AnyWhere Portfolio 4	34.521.983	-	34.521.983	20.713.193	vs	6.329.030	27.042.223	7.479.760
Desarrollo Cámara Compensadora	2.250.610	-	2.250.610	2.250.610	vs	-	2.250.610	-
Desarrollo del mercado electrónico	1.551.532	-	1.551.532	310.307	vs	310.306	620.613	930.919
Proyecto DMA	18.163.577	-	18.163.577	6.357.252	vs	3.329.989	9.687.241	8.476.336
Proyecto AP5	11.342.590	-	11.342.590	3.780.864	vs	3.465.793	7.246.657	4.095.933
Licencias y software	3.525.153	829.570	4.354.723	2.060.878	vs	630.650	2.691.528	1.663.195
Programas de computación	36.561.605	10.136.081	46.697.686	35.921.981	vs	3.882.004	39.803.985	6.893.701
Marcas	96.202	-	96.202	96.202	vs	-	96.202	-
Programas de computación My Portfolio	1.807.559	338.545	2.146.104	208.608	vs	655.868	864.476	1.281.628
Cientela	136.846.536	1.015.297.238	1.152.143.774	22.807.757	-	69.886.107	92.693.864	1.059.449.910
Acuerdo de no competencia	6.643.035	-	6.643.035	4.428.691	-	1.522.362	5.951.053	691.982
Marcas sistema Esco	15.057.547	-	15.057.547	-	-	-	-	15.057.547
Software Sistemas Esco SA	124.446.204	-	124.446.204	82.964.135	-	28.518.923	111.483.058	12.963.146
Marca Matba Rofex	-	25.266.981	25.266.981	-	-	-	-	25.266.981
Licencia	-	125.807.136	125.807.136	-	-	-	-	125.807.136
Otros activos intangibles	6.390.424	-	6.390.424	-	-	-	-	6.390.424
TOTALES	503.878.150	1.177.675.551	1.681.553.701	282.932.199		122.172.904	405.105.103	1.276.448.598

(1) El destino contable de las amortizaciones se informa en el Anexo H

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

35

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

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

Emisor y características de los valores	Cantidad al 30/09/2020	Valor cotización	Valor de costo amortizado	Valor de libros al 30/09/2020		Valor de libros al 30/06/2020	
				Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
				\$	\$	\$	\$
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES							
<u>Títulos valores equivalentes a efectivo</u>							
<u>Títulos públicos en moneda extranjera (Anexo G):</u>							
Bonos de la Nación Argentina U\$S 7,5% 2026 (Bonar 2026)	-	-	-	-	-	15.233.174	-
Bonos De La República Argentina Usd 6,875% V2027	-	-	-	-	-	45.861.004	-
Bonos Discount de la República Argentina 2033	-	-	-	-	-	9.099.534	-
Bonos de la Nación Argentina U\$S 8% 2020 (Bonar 2020)	-	-	-	-	-	915.067	-
Bonos de la Nación Argentina U\$S 8,75% 2024 (Bonar 2024)	-	-	-	-	-	106.272.141	-
Bonos globales de la Rep. Argentina L.E 2029	73.348	66,90	-	4.906.981	-	-	-
Bonos globales de la Rep. Argentina 2030	513.757	62,19	-	31.950.548	-	-	-
Bonos globales de la Rep. Argentina 2035	1.941.241	56,60	-	109.874.241	-	-	-
Subtotales títulos públicos en moneda extranjera	73.348	66,90	-	146.731.770	-	177.380.920	-
Transporte				146.731.770	-	177.380.920	-

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

36

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo, activos financieros a costo amortizado e inversiones en otras sociedades (continuación)

Emisor y características de los valores	Cantidad al 30/09/2020	Valor cotización	Valor de costo amortizado	Valor de libros al 30/09/2020		Valor de libros al 30/06/2020	
				Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
				\$	\$	\$	\$
Transporte				146.731.770	-	177.380.920	-
<u>Títulos públicos en el exterior en moneda extranjera (Anexo G):</u>							
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021	100.000	77,50	-	7.750.197	-	7.749.571	-
United States Treasury Bills Vto. 17/12/2020	7.000.000	76,16	-	533.118.355	-	-	-
United States Treasury Bills Vto. 17/12/2020	4.800.000	76,16	-	365.566.872	-	-	-
Letras en dólares	1.400.000	76,16	-	106.623.671	-	-	-
Subtotales títulos públicos en el exterior en moneda extranjera				1.013.059.095	-	7.749.571	-
<u>Títulos públicos nacionales en moneda nacional:</u>							
Bono Tesoro \$ Aj. Cer 1,30% V.20/09/22	-	-	-	-	-	13.081.079	-
Bono Tes. Nac. \$ Aj. Cer 05/08/21	-	-	-	-	-	51.457.509	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,20% marzo 2022	186.338	1,13	-	209.910	-	64.241.520	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,40% marzo 2023	187.069	1,08	-	202.035	-	25.108.021	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado por C.E.R. 1,5% vto marzo 2024	561.136	1,02	-	574.322	-	15.632.469	-
Subtotales títulos públicos en moneda nacional				986.267	-	169.520.598	-
Transporte				1.160.777.132	-	354.651.089	-

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

37

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo, activos financieros a costo amortizado e inversiones en otras sociedades (continuación)

Emisor y características de los valores	Cantidad al 30/09/2020	Valor cotización	Valor de costo amortizado	Valor de libros al 30/09/2020		Valor de libros al 30/06/2020	
				Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
				\$	\$	\$	\$
Transporte				1.160.777.132	-	354.651.089	-
<u>Acciones y opciones en moneda nacional:</u>							
Bolsas y Mercados Argentinos SA	2.553.680	501,00	-	1.279.393.679	-	893.909.707	-
Subtotales acciones y opciones en moneda nacional			-	1.279.393.679	-	893.909.707	-
TOTALES TITULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO			-	2.440.170.811	-	1.248.560.796	-
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	86,44	-	984.867	2.828.466	751.996	3.044.972
Subtotales obligaciones negociables en moneda extranjera			-	984.867	2.828.466	751.996	3.044.972
<u>Bitcoins</u>							
Subtotales bitcoins			-	573.210	-	-	-
TOTALES TITULOS VALORES A COSTO AMORTIZADO			-	1.558.077	2.828.466	751.996	3.044.972

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

38

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo, activos financieros a costo amortizado e inversiones en otras sociedades (continuación)

Denominación de sociedades	Clase	Cantidad al 30/09/2020	Valor de cotización	Valor de costo	Valor patrimonial proporcional	Mayor valor de activos	Valor llave	Valor en libros al 30/09/2020	
								Corrientes	No corrientes
INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES									
Matriz S.A.	Ordinar.	17.500	-	14.212.959	-	-	-	-	14.212.959
Mercado Argentino de Valores S.A.	Ordinar.	75.780	-	4.120.529	-	-	-	-	4.120.529
Invoitrade S.A.	Ordinar.	42.195	-	62.239.961	-	-	-	-	62.239.961
B. Trader S.A.	Ordinar.	13.403	-	9.174.806	-	-	-	-	9.174.806
Terminal Quequen	-	-	-	11.424.872	-	72.436.412	-	-	83.861.284
Otras participaciones	-	-	-	119.000	-	-	-	-	119.000
TOTALES INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES								-	173.728.539

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

39

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo, activos financieros a costo amortizado e inversiones en otras sociedades (continuación)

Denominación de sociedades	Clase	Cantidad al 30/06/2020	Valor de cotización	Valor de costo	Valor patrimonial proporcional	Mayor valor de activos	Valor llave	Valor en libros al 30/06/2020	
								Corrientes	No corrientes
INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES									
Matriz S.A.	Ordinar.	-	-	14.212.958	-	-	-	-	14.212.958
Mercado Argentino de Valores S.A.	Ordinar	75.780	-	4.120.529	-	-	-	-	4.120.529
AC Inversora SA	Ordinar.	269.137	-	1.742.996	-	-	-	-	1.742.996
Invoitrade S.A.	Ordinar.	-	-	62.239.961	-	-	-	-	62.239.961
Aportes Cite	Ordinar.	-	-	9.174.805	-	-	-	-	9.174.805
B. Trader S.A.	Ordinar.	-	-	9.471.097	-	-	-	-	9.471.097
Terminal Quequén	Ordinar.	-	-	11.424.872	-	72.436.411	-	-	83.861.283
Otras participaciones		-	-	128.110	-	-	-	-	128.110
TOTALES INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES								-	184.951.739

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

40

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 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 30/09/2020	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	12.825.807	8.819.631
HF Pesos - Clase I	-	39.209.883
Compass Renta Fija IV - Clase B	-	24.681.456
Argenfunds Renta Variable - Clase B	4.340.662	-
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	71.162.888	-
HF Pesos - Clase I	74.071.557	-
IAM Renta Variable - Clase B	20.364.183	20.584.390
Consultatio Renta Variable - Clase B	9.861.118	9.696.718
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	-	71.768.937
IEB Value - Clase B	4.823.140	4.892.753
ST Gestion I FCI - Clase D	-	25.088.963
FBA Renta Pesos	6.246.482	6.395.012
Goal pesos - Clase B	127.250.101	18.020.449
Adcap renta total	-	56.811.022
Adcap Pesos Plus – Clase B	31.138	15.619
PIONERO PESOS PLUS FCI Unico	64.830.227	66.460.431
ICBC Alpha Pesos Plus - Clase A	20.150.114	14.000.317
ICBC Alpha Pesos- Clase A	-	15.619
Balanz Capital Ahorro - Clase A	3.869.751	3.882.181
SBS Capital Plus - Clase B	455.132	455.917
SBS Pesos Plus - Clase B	147.659	151.228
IAM Ahorro Pesos - Clase B	21.294.849	288.210.918
Premier Renta CP en pesos	106.018.890	447.411.421
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda nacional	547.743.698	1.106.572.865
<u>Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
Adcap Retorno Total - Clase B	29.524.240	12.432.314
BPF Renta Fija Dólar - Clase B	357.053.812	208.711.261
IAM Estrategia - Clase B	462.066.380	126.160.101
Consultatio Income Fund - Clase B	42.533.338	42.265.892
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	720.401	24.090.584
First Renta Dolares - Clase A	43.471.985	42.751.149
Balanz Sudamericano en USD - Clase A	8.778.318	8.578.146
Goal Renta Global - Clase B	23.429.806	22.984.669
IAM Estrategia - Clase E	104.820.913	78.298.867
IAM Renta Balanceada - Clase B	13.420.006	13.559.964
SBS Capital Plus - Clase B	69.338.751	44.368.836
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda extranjera	1.155.157.950	624.201.783
Transporte	1.702.901.648	1.730.774.648

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)**

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 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 30/09/2020	Valor de libros al 30/06/2020
	\$	\$
Transporte	1.702.901.648	1.730.774.648
<u>Fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy	-	5.555.159
iShares MSCI Brazil Capped ETF	-	20.505.129
Subtotales fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera	-	26.060.288
Saldos con entidades financieras en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)	145.622.262	140.507.579
<u>Otros saldos disponibles:</u>		
En pesos	1.284.428	1.136.454
En moneda extranjera (Anexo G)	3.265.555.105	4.326.493.402
Subtotales otros saldos disponibles	3.266.839.533	4.327.629.856
TOTALES COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO	5.115.363.443	6.224.972.371
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
Bitcoins	-	573.210
<u>Fideicomisos financieros en moneda nacional:</u>		
Confibono 54 CL 3 V	1.577.229	3.917.677
CP FF CITES 1 U\$S CG	9.521.875	-
Subtotales fideicomisos financieros en moneda nacional	11.099.104	3.917.677
TOTALES OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	11.099.104	4.490.887

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo G. Activos y Pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 30 de septiembre 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 8.060	76,18	565.496	558.952
	Guaraní 412.587	0,00014	59	4.665
Bancos cta cte	U\$S 1.033.828	76,18	72.530.278	168.220.507
Subtotal			73.095.833	168.784.124
Activos financieros equivalentes a efectivo (Anexo C):				
<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 -	-	-	15.233.174
Bonos De La República Argentina Usd 6,875% V2027	U\$S -	-	-	45.861.004
Bonos Discount de la República Argentina 2033	U\$S -	-	-	106.272.141
Bonos de la Nación Argentina U\$S 8% 2020 (Bonar 2020)	U\$S -	-	-	9.099.534
Bonos de la Nación Argentina U\$S 8,75% 2024 (Bonar 2024)	U\$S -	-	-	915.067
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,20% marzo 2022	U\$S 64.415	76,18	4.906.981	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,40% marzo 2023	U\$S 419.420	76,18	31.950.548	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado por C.E.R. 1,5% vto marzo 2024	U\$S 1.442.336	76,18	109.874.241	-
Subtotales títulos públicos			146.731.770	177.380.920
<u>Títulos públicos en el exterior:</u>				
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021	U\$S 101.738	76,18	7.750.197	7.749.571
United States Treasury Bills Vto. 17/12/2020	U\$S 6.998.324	76,18	533.118.355	-
United States Treasury Bills Vto. 17/12/2020	U\$S 4.798.851	76,18	365.566.872	-
Letras en dólares	U\$S 1.399.665	76,18	106.623.671	-
Subtotales títulos públicos en el exterior			1.013.059.095	7.749.571
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D):				
<u>Fondos comunes de inversión:</u>				
Adcap Retorno Total - Clase B	U\$S 387.569	76,18	29.524.240	12.432.314
IAM Estrategia - Clase E	U\$S 1.376.000	76,18	104.820.912	78.298.867
IAM Renta Balanceada - Clase B	U\$S 176.166	76,18	13.420.006	13.559.964
Goal Renta Global - Clase B	U\$S 307.567	76,18	23.429.806	22.984.669
SBS Capital Plus - Clase B	U\$S 910.220	76,18	69.338.751	44.368.836
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	U\$S 4.687.099	76,18	357.053.812	208.711.261
IAM Estrategia - Clase B	U\$S 6.065.614	76,18	462.066.380	126.160.101
Consultatio Income Fund - Clase B	U\$S 558.341	76,18	42.533.338	42.265.892
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	U\$S 9.457	76,18	720.401	24.090.584
Balanz Sudamericano en USD - Clase A	U\$S 115.234	76,18	8.778.319	8.578.146
First Renta Dolares - Clase A	U\$S 570.663	76,18	43.471.985	42.751.149
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda extranjera			1.155.157.950	624.201.783
<u>Fondos de inversión en el exterior:</u>				
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy (PDBC)	U\$S -	-	-	5.555.159
iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)	U\$S -	-	-	20.505.129
Subtotales fondos de inversión en el exterior			-	26.060.288
Transporte			2.388.044.648	1.004.176.686

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

43

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo G. Activos y Pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 30 de septiembre de 2020			Al 30 de junio 2020	
	Monto y clase de la moneda extranjera		Monto en Moneda Local	Monto en Moneda Local	Monto en Moneda Local
Transporte				2.388.044.648	1.004.176.686
<u>Saldos con entidades financieras en el exterior</u>	U\$S	1.911.605	76,18	145.622.262	140.507.579
<u>Otros saldos disponibles</u>	U\$S	42.867.430	76,18	3.265.555.105	4.326.493.402
Total efectivo y equivalentes				5.799.222.015	5.471.177.667
<u>Activos financieros a costo amortizado:</u>					
<u>Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)</u>					
Obligaciones negociables (Anexo C):					
O.N. IMPSA CANJE - 53280	U\$S	12.928	76,18	984.867	751.996
Total activos financieros a costo amortizado y otros activos financieros				984.867	751.996
Cuentas por cobrar por servicios	U\$S	123.323	76,18	9.394.531	3.517.684
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE				5.809.601.413	5.475.447.347
ACTIVO NO CORRIENTE					
<u>Activos financieros a costo amortizado:</u>					
<u>Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)</u>					
Obligaciones negociables (Anexo C):					
O.N. IMPSA CANJE - 53280	U\$S	37.130	76,18	2.828.455	3.044.972
Total activos financieros a costo amortizado y otros activos financieros				2.828.455	3.044.972
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE				2.828.455	3.044.972
TOTAL DEL ACTIVO				5.812.429.868	5.478.492.319
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Fondos de terceros de libre disponibilidad (Nota 7)	U\$S	42.533.170	76,18	3.240.091.844	3.153.037.521
Total cuentas por pagar				3.240.091.844	3.153.037.521
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE				3.240.091.844	3.153.037.521
PASIVO NO CORRIENTE					
Otros pasivos					
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	U\$S	78.056	76,18	5.946.307	6.401.493
Total otros pasivos				5.946.307	6.401.493
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE				5.946.307	6.401.493
TOTAL DEL PASIVO				3.246.038.151	3.159.439.014

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 3.3)

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

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

La composición de los gastos por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Notas/Anexos	Sept 30, 2020	Sept 30, 2019
Honorarios a directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora		15.000.000	10.056.528
Honorarios y retribuciones por servicios		15.968.858	23.159.196
Remuneraciones al personal		127.915.537	132.211.488
Cargas sociales		29.923.236	25.415.790
Seguros de retiro		3.390.159	3.557.615
Seguros		287.569	206.766
Comisiones y gastos bancarios		3.632.131	5.732.792
Aportes Fundación MATba		3.084.478	-
Amortizaciones de propiedad, planta y equipos	A.	6.179.207	3.929.398
Amortizaciones de activos intangibles	B.	32.614.689	866.498
Amortizaciones derechos de uso		2.383.823	-
Capacitación, estudio e investigación		2.362.661	1.359.028
Mantenimiento y limpieza de propiedades, planta y equipos		963.348	2.042.477
Mantenimiento de sistemas informáticos		10.487.948	5.388.835
Publicidad y difusión		2.660.578	10.154.433
Desarrollo de mercado		32.918.116	33.512.801
Impuestos y tasas		30.600.667	29.986.048
Impresos, útiles, insumos y publicaciones		936.876	2.272.144
Sistemas y redes de comunicaciones		12.326.155	7.293.114
Alquileres y servicios oficinas		3.844.669	5.073.380
Movilidad		1.366.061	2.694.724
Refrigerios		3.431.808	3.545.272
Correos		74.408	207.618
Diversos		5.069.890	7.118.196
Total Gastos		347.422.872	315.784.141

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

Matba Rofex

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
INDIVIDUALES CONDENSADOS**

MATBA ROFEX S.A.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 (PERÍODO DE TRES MESES)



MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INDIVIDUAL CONDENSADO

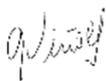
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 30 DE JUNIO DE 2020

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

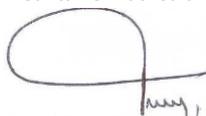
	Notas	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.	5.075.997.604	4.724.063.295
Activos financieros a costo amortizado	6.	9.521.875	-
Créditos por servicios	7.	191.671.893	97.164.022
Otros créditos	8.	273.641.748	267.722.727
Total del activo corriente		5.550.833.120	5.088.950.044
Activo no corriente			
Inversiones permanentes en sociedades controladas	Anexo C	2.296.128.706	2.169.509.788
Inversiones en otras entidades	Anexo C	169.608.009	179.088.212
Derechos de uso		3.117.034	5.220.773
Propiedades de inversión		97.617.540	98.221.927
Otros activos		1.149.105	1.145.800
Llave de negocio		2.280.149.579	2.280.149.579
Propiedades, planta y equipos	Anexo A	16.161.943	17.190.854
Activos intangibles	Anexo B	1.093.824.654	1.111.041.076
Total del activo no corriente		5.957.756.570	5.861.568.009
Total del activo		11.508.589.690	10.950.518.053
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	9.	3.386.634.275	3.233.546.443
Beneficios a empleados	10.	20.775.644	14.606.073
Cargas fiscales	11.	55.778.951	34.965.750
Pasivo por impuesto corriente		53.164.048	49.849.049
Otros pasivos	12.	85.271.622	84.841.611
Total del pasivo corriente		3.601.624.540	3.417.808.926
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	14.	383.779.930	341.830.264
Otros pasivos	12.	4.447.349	6.498.382
Total del pasivo no corriente		388.227.279	348.328.646
Total del pasivo		3.989.851.819	3.766.137.572
PATRIMONIO (Según estado respectivo)			
Capital social		3.739.756.891	3.739.756.891
Resultados acumulados		3.778.980.980	3.444.623.590
Total del patrimonio		7.518.737.871	7.184.380.481
Total del patrimonio y del pasivo		11.508.589.690	10.950.518.053

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DEL RESULTADO DEL PERÍODO Y DEL OTRO RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL CONDENSADO

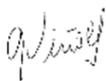
POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

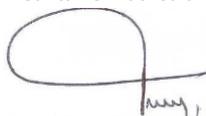
	Notas/Anexos	TRES MESES Sept 30, 2020	TRES MESES Sept 30, 2019
Ingresos por servicios		343.568.328	301.704.304
Gastos	Anexo H	(192.158.435)	(205.008.367)
Resultado operativo del período		151.409.893	96.695.937
Resultados financieros y por tenencia:			
Generados por activos:			
Resultados por tenencia de títulos públicos y privados, fondos comunes de inversión y otros		130.579.256	(166.245.670)
Diferencias de cambio		2.612.432	56.023.190
Intereses		8.344	6.226.612
Generados por pasivos:			
Diferencias de cambio		(527.403)	1.416.180
Intereses		(89.210)	(33.706)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)		(13.829.789)	(129.664.208)
Resultados por inversiones en asociadas y sociedades controladas		126.616.309	99.766.433
Otros ingresos netos		1.268.871	(6.360.638)
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		398.048.703	(42.175.870)
Impuesto a las Ganancias	14.	(63.693.919)	9.922.357
Resultado neto del período		334.354.784	(32.253.513)
Otros resultados integrales			
Conceptos que podrán ser reclasificados posteriormente a ganancia o pérdida:			
Ajuste por conversión de Sociedades relacionadas del exterior		2.606	105.165
Total del otro resultado integral		2.606	105.165
Resultado integral total del período		334.357.390	(32.148.348)
Ganancia por acción atribuible a los propietarios de la controladora			
Básico		2,72	(0,26)
Diluido		2,72	(0,26)

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL CONDENSADO

POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados						Totales
	Capital social	Ajuste de capital	Prima de fusión	Total	Ganancias reservadas				Resultados no asignados	Reserva por conversión de Soc relacionadas del exterior	
					Fondo de Garantía Ley N° 26.831	Reserva legal	Reexpresión de reservas	Reserva especial Res. GraI 609 CNV			
Saldos al 30 de junio de 2020	122.920.000	511.895.515	3.104.941.376	3.739.756.891	1.093.623.826	37.122.344	984.449.621	34.045	1.330.002.278	(608.524)	7.184.380.481
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	-	334.354.784	-	334.354.784
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.606	2.606
Saldos al 30 de septiembre de 2020	122.920.000	511.895.515	3.104.941.376	3.739.756.891	1.093.623.826	37.122.344	984.449.621	34.045	1.664.357.062	(605.918)	7.518.737.871

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020

Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.

Contadores Públicos

C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL CONDENSADO

POR EL PERÍODO DE TRES MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Concepto	Aportes de los propietarios					Resultados acumulados								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	Resultados no asignados	Reserva por conversión de Soc relacionadas del exterior	
Saldos al 31 de julio de 2019	122.785.682	511.846.327	134.318	2.186.653.306	2.821.419.633	543.623.826	(1.000.000)	78.410	3.914.642	786.678.630	46.513	1.461.366.357	870.978	5.616.998.989
Perdida del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.253.513)	-	(32.253.513)
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105.165	105.165
Saldos al 30 de septiembre de 2019	122.785.682	511.846.327	134.318	2.186.653.306	2.821.419.633	543.623.826	(1.000.000)	78.410	3.914.642	786.678.630	46.513	1.429.112.844	976.143	5.584.850.641

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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020

Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.

Contadores Públicos

C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INDIVIDUALES CONDENSADOS

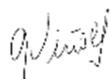
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 Y 2019

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

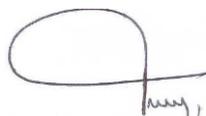
	Notas/Anexos	Sept 30, 2020	Sept 30, 2019
Actividades de operación			
Resultado integral total del período		334.357.390	(32.148.348)
Impuesto a las Ganancias	14	63.693.919	(9.922.357)
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipos	A	1.658.681	3.929.398
Depreciación del activo por derecho de uso	H	2.103.739	-
Depreciaciones de activos intangibles	B	17.661.225	866.498
Resultados por inversiones en asociadas y sociedades controladas		(126.616.312)	(93.638.197)
Ajuste por conversión de Sociedades relacionadas del exterior		(2.606)	(105.165)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variación Otros Créditos		(5.836.378)	(189.136.582)
Variación Créditos por servicios		(94.507.871)	(38.942.647)
Variación Otros activos		(3.305)	(1.152.094)
Variación inversiones en otras entidades		9.480.203	-
Variación Cuentas por pagar		153.025.512	(1.487.417.966)
Impuestos a las ganancias pagado		(21.744.253)	(82.259.608)
Variación Propiedades de inversión		604.387	2.333.918
Variación Beneficios a empleados		6.169.571	9.296.996
Variación Cargas Fiscales e impuesto corriente		24.128.200	405.883.142
Variación Otros pasivos		(1.641.345)	35.672.898
Flujo neto de efectivo generado/ (utilizado) por las actividades de operación		362.530.757	(1.476.740.114)
Actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipos	A	(629.770)	(3.699.021)
Pagos por compras de activos intangibles	B	(444.803)	(2.394.096)
Variación neta de activos financieros a costo amortizado		(9.521.875)	(48.476)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(10.596.448)	(6.141.593)
Actividades de financiación			
Dividendos pagados		-	(30.376.016)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de financiación		-	(30.376.016)
Aumento / (Disminución) neto del efectivo y equivalentes		351.934.309	(1.513.257.723)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		4.724.063.295	5.056.603.585
Efectivo y equivalente del efectivo al cierre del período		5.075.997.604	3.543.345.862

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

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 1. Actividad de la Sociedad

La actividad principal de MATba Rofex S.A. se relaciona con 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.

Nota 2. Propósito de los estados financieros

El 17 de noviembre de 2010, la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.) ha dispuesto dar curso a la Resolución N° 16.427 de fecha 30 de septiembre de 2010, por medio de la cual ha autorizado a la Sociedad a efectuar la oferta pública de acciones.

Los presentes estados financieros individuales condensados (en adelante los “estados financieros”) al 30 de septiembre de 2020, han sido preparados por la Dirección de la Sociedad para dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes y con el objeto de cumplir con los requerimientos de la C.N.V.

Nota 3. Declaración en cumplimiento de las NIIF

Los presentes estados financieros individuales al 30 de septiembre de 2020 son emitidos por la Sociedad para su presentación ante los organismos de control, en cumplimiento de la Resolución Técnica N° 26 (texto ordenado por la Resolución Técnica N° 29), preparados sobre la base de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La aplicación de las NIIF resulta obligatoria para la Sociedad, por aplicación de la Resolución Técnica N° 26 (texto ordenado) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y de las Normas de la C.N.V.

Para la confección de los presentes estados financieros individuales, la Sociedad ha utilizado las mismas políticas contables que los estados financieros consolidados.

La Dirección de la Sociedad no ha tomado conocimiento de hechos que modifiquen la situación patrimonial, financiera o los resultados de las sociedades controladas al 30 de septiembre de 2020 desde la fecha de aprobación de sus estados financieros, que tengan un impacto significativo en la valuación de las inversiones a dicha fecha.

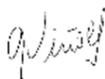
Nota 4. Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros condensados intermedios por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad Nro. 34 (“NIC 34”). Los estados financieros condensados intermedios deberían ser leídos en conjunto con los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2020.

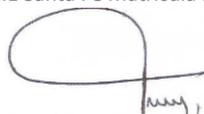
Los presentes estados financieros condensados intermedios correspondientes al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 no han sido auditados. La gerencia de la Sociedad estima que incluyen todos los ajustes necesarios. Los resultados por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, no necesariamente reflejan la proporción de los resultados de la Sociedad por el ejercicio completo.

No existen novedades que mencionar en lo que respecta a las políticas contables aplicadas para la preparación de los estados financieros condensados al 30 de septiembre de 2020, por lo tanto, para la confección de estos estados financieros individuales se han seguido las mismas políticas contables que las mencionadas en los estados financieros consolidados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2**

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 4. Bases de presentación de los estados financieros (continuación)**4.1. Estados financieros individuales condensados de entidades que deban presentar estados financieros consolidados**

La RT 26 establece que los estados financieros individuales de entidades que deban presentar estados financieros consolidados serán elaborados aplicando las NIIF en forma integral.

En los estados financieros individuales de entidades que deban presentar estados financieros consolidados, entre los que se encuentra la Sociedad, las inversiones en entidades subsidiarias (sociedades controladas), entidades controladas en forma conjunta y asociadas, se contabilizarán utilizando el método de la participación descrito en la NIC 28.

4.2. Bases de preparación

El estado de situación financiera individual al 30 de septiembre de 2020, el estado de resultado del período de tres meses y del otro resultado integral individual, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo al 30 de septiembre de 2020 han sido preparados de acuerdo con las NIIF.

A través de la Resolución General N° 562/09 del 29 de diciembre de 2009, denominada “Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera”, y de la Resolución General N° 576/10 del 1 de julio de 2010, denominada “Ampliatoria de la Resolución General N° 562”, la CNV ha establecido la aplicación de la Resolución Técnica N° 26 de la F.A.C.P.C.E (modificada por la Resolución Técnica N° 29 aprobada por la F.A.C.P.C.E con fecha 3 de diciembre de 2010), que adopta para ciertas entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N° 17.811, ya sea por su capital, por sus obligaciones negociables o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen, las NIIF emitidas por el IASB (Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad).

Debido a que la Sociedad se encuentra incluida en el régimen de oferta pública mencionado por su capital, la aplicación de tales normas resulta obligatoria a partir del ejercicio que se inició el 1° de julio de 2012.

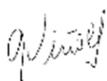
Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificado, en su caso, para adoptar otras bases de medición requeridas por las NIIF.

La NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente.

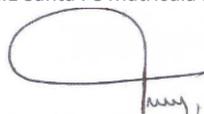
A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la NIC 29 requiere la constatación de una serie de características del entorno económico, entre las que se incluyen (i) la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%, (ii) la vinculación de las tasas de interés, salarios y precios con la evolución de un índice de precios o (iii) la rápida reinversión de los fondos en moneda local para mantener su poder adquisitivo, entre otras. Tales características no configuran una pauta absoluta, sino que es una cuestión de criterio el juzgar si existe o no un entorno de hiperinflación en cada caso. Independientemente de ello, la norma considera preferible que todas las entidades que presentan información en la moneda de una misma economía hiperinflacionaria apliquen los requerimientos de la NIC 29 desde la misma fecha y utilizando el mismo índice de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda. Es por esa razón que, de acuerdo a la NIC29, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación de precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados financieros, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 4. Bases de presentación de los estados financieros (continuación)

4.2. Bases de preparación (continuación)

Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados. Por lo tanto, mediante su Resolución General 777/2018 (B.O. 28/12/2018), la CNV dispuso que las entidades emisoras y aquellas sujetas a su fiscalización deberán aplicar a los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales, que cierren a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, el método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea conforme lo establecido por la NIC 29.

De acuerdo a la NIC 29, los estados financieros de una entidad que informa en la moneda de una economía de alta inflación deben reportarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de los estados financieros. Todos los montos del estado de situación financiera que no se indican en términos de unidad de medida actual a la fecha de los estados financieros deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados financieros, aplicando el cambio en el índice general de precios que se haya producido desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente en los estados financieros. El ajuste por inflación en los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la F.A.C.P.C.E. con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

El referido Decreto 664/03 fue derogado tras la promulgación de la Ley 27.468, el 3 de diciembre de 2018. Los requerimientos de la NIC 29 consisten en reexpresar los estados financieros para que consideren los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda, de modo que queden expresados en la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de dichos estados financieros

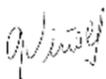
A efectos de reexpresar las diferentes partidas y rubros que integran los estados contables, la Dirección de la Sociedad consideró:

- Determinar el momento de origen de las partidas (o el momento de su última reexpresión, según corresponda).
- Calcular los coeficientes de reexpresión aplicables. A tal efecto, la serie de índices utilizada es la resultante de combinar la serie del IPIM compilado por la F.A.C.P.C.E hasta noviembre de 2016, con el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) del INDEC a partir de diciembre de 2016, ambas fechas inclusive.
- Aplicar los coeficientes de reexpresión a los importes de las partidas anticuadas para reexpresarlas a moneda de cierre. A este respecto, las partidas que debieron reexpresarse fueron aquellas que no estén expresadas en moneda de cierre. Asimismo, los cambios en el poder adquisitivo de la moneda que debieron reconocerse fueron aquellos ocurridos desde 1 de marzo de 2003.
- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados contables.
- Los activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance y los componentes del patrimonio se reexpresaron aplicando los coeficientes de ajustes correspondientes.
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los factores de conversión relevantes.
- Comprobar que los valores reexpresados de los diferentes activos no excedan a sus correspondientes valores recuperables determinados de acuerdo con las normas contables profesionales pertinente.

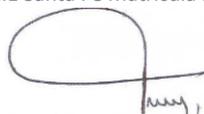
En la aplicación inicial del ajuste por inflación las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

- El capital fue reexpresado desde la fecha de suscripción o de la fecha del último ajuste por inflación contable, lo que haya sucedido después. El monto resultante fue incorporado en la cuenta "Ajuste de capital".

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 4. Bases de presentación de los estados financieros (continuación)

4.2. Bases de preparación (continuación)

- Las reservas de resultados fueron reexpresadas en la aplicación inicial, a excepción del Fondo de garantía y Caja de socorro de empleados, cuyo ajuste inicial fue considerado para absorber los resultados no asignados negativos resultantes de la aplicación del método de reexpresión a la fecha de transición, tal como lo permite la Resolución General 777/2018 de la CNV. Adicionalmente y de acuerdo a la citada Resolución General, los resultados no asignados negativos fueron absorbidos utilizando las siguientes cuentas: Reserva legal, Ajuste Integral de las acciones en cartera y Ajuste de capital. La absorción expuesta en los estados de cambios en el Patrimonio Neto ha sido “ad referendum” de la próxima asamblea anual ordinaria de accionistas.

Asimismo, la Dirección decidió presentar las cuentas Fondo de Garantía y Caja de socorro de empleados a sus valores nominales, exponiendo el ajuste por inflación desde la fecha de transición (1 de julio de 2017) de dichas partidas en la cuenta Reexpresión de reservas.

En un período inflacionario, toda entidad que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios perderá poder adquisitivo, y toda entidad que mantenga un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios, ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste. Resumidamente, el mecanismo de reexpresión de la NIC 29 establece que los activos y pasivos monetarios no serán reexpresados dado que ya se encuentran expresados en la unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa. Los activos y pasivos sujetos a ajustes en función a acuerdos específicos se ajustarán en función a tales acuerdos. Las partidas no monetarias medidas a sus valores corrientes al final del periodo sobre el que se informa, tales como el valor neto de realización u otros, no es necesario reexpresarlos. Los restantes activos y pasivos no monetarios serán reexpresados por un índice general de precios. La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluirá en el resultado neto del período que se informa, revelando esta información en una partida separada.

Los presentes estados financieros condensados han sido aprobados por el Directorio en su reunión del 13 de noviembre de 2020.

4.3. Efecto de la Fusión entre Mercado a Término de Buenos Aires S.A. y Rofex S.A. bajo NIIF 3 (Combinación de Negocios) en las bases de presentación

Como consecuencia de los términos del Acuerdo Definitivo de Fusión celebrado entre Mercado a Término de Buenos Aires S.A. (MATba) y Rofex S.A. (Rofex) con fecha 19 de febrero de 2019, y con fecha efectiva 1° de agosto de 2019 (Nota 24), MATba (continuadora legal) es considerada la sociedad adquirida contable y Rofex (absorbida legal) como la adquirente contable, lo que califica a la operación como una “adquisición inversa” de acuerdo con la NIIF 3.

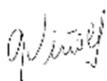
Los fundamentos utilizados para determinar que Rofex sea considerada la adquirente contable de acuerdo con la NIIF 3 en esta fusión fueron:

- 1) los derechos de voto relativos en la entidad continuadora,
- 2) la composición del Directorio en la entidad continuadora y otros comités,
- 3) el valor razonable relativo asignado a MATba y Rofex y
- 4) la composición del personal gerencial clave de la entidad continuadora.

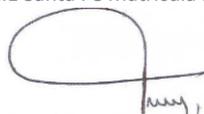
4.3.1. Combinaciones de negocios

La Sociedad aplica el método de la adquisición para contabilizar las combinaciones de negocio. La contraprestación para cada adquisición se mide al valor razonable (a la fecha de intercambio) de los activos cedidos, pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos por la Sociedad a cambio del control de la adquirida. Los costos relacionados con la adquisición se reconocen en los resultados al ser incurridos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 4. Bases de presentación de los estados financieros (continuación)

4.3. Efecto de la Fusión entre Mercado a Término de Buenos Aires S.A. y Rofex S.A. bajo NIIF 3 (Combinación de Negocios) en las bases de presentación (continuación)

4.3.1. Combinaciones de negocios (continuación)

En caso de que existan, la contraprestación para la adquisición incluye cualquier activo o pasivo originado por un acuerdo de contraprestación contingente, medido a su valor razonable a la fecha de adquisición. Los cambios posteriores en dicho valor razonable, que se verifiquen dentro del período de medición, se ajustan contra el costo de adquisición. Los activos identificables, pasivos y pasivos contingentes de la adquirida que cumplen con las condiciones para reconocimiento de acuerdo a la NIIF 3 se reconocen a su valor razonable a la fecha de adquisición, excepto para ciertos casos particulares previstos en la norma.

Cualquier exceso en el costo de adquisición sobre la participación de la Sociedad en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables de la sociedad subsidiaria o asociada determinado a la fecha de adquisición se reconoce como llave de negocio. Cualquier exceso de la participación de la Sociedad en el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes identificables sobre el costo de adquisición, luego de su medición a valor razonable, se reconoce inmediatamente en resultados. El costo de adquisición comprende al precio pagado, el importe de cualquier participación no controladora y el valor razonable en la fecha de adquisición de la participación anteriormente mantenida por el adquirente en el patrimonio de la adquirida, de corresponder. La Sociedad reconoce inicialmente cualquier participación no controladora al porcentaje de participación sobre los montos reconocidos por los activos netos identificables de la sociedad adquirida.

4.3.2. Cuestiones particulares de la fusión

La fusión entre MATba y Rofex se reconoce como una adquisición inversa. Por tal motivo, 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 (1° de agosto de 2019).

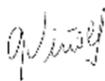
El valor llave resultante de la aplicación del método de adquisición se midió como el exceso del valor razonable de la contraprestación pagada sobre el valor razonable de los activos y pasivos netos identificables de MATba. Los resultados no asignados y otros saldos del patrimonio neto reconocidos en los estados financieros de la entidad combinada corresponden a la sumatoria de los respectivos saldos de los estados financieros individuales de MATba y Rofex inmediatamente antes de la fusión.

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 registró la prima de fusión de acuerdo con lo descripto en los párrafos siguientes. 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 de las acciones de MATba a la Fecha Efectiva de la Fusión. Dicho valor ascendió a \$2.135 millones (expresado en valores nominales).

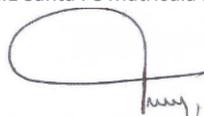
De acuerdo con la NIIF 3, los activos netos identificables adquiridos se valoraron a su valor razonable, ascendiendo al total estimado de \$ 586 millones (expresado en valores nominales). Como resultado de la asignación del precio de compra a los activos netos adquiridos atribuibles a accionistas controlantes se generó un valor llave de negocio estimado que asciende a \$1.911 millones (expresado en valores nominales). Asimismo, se registró el nuevo capital social de la Sociedad y se generó la correspondiente prima de fusión por \$ 1.600 millones (expresado en valores nominales) 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.

Las cifras incluidas, representan la mejor estimación de la Sociedad en función a la información disponible a la fecha, por lo que en caso de obtenerse nueva información sobre hechos y circunstancias que existían en la fecha de la adquisición, las mismas serán modificadas, reestimando el valor razonable de los activos netos ya identificados y/o identificando activos o pasivos adicionales durante el período de medición, el cual no excederá de un año a partir de la fecha de adquisición según lo previsto en el párrafo 45 de la NIIF 3.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 4. Bases de presentación de los estados financieros (continuación)

4.3. Efecto de la Fusión entre Mercado a Término de Buenos Aires S.A. y Rofex S.A. bajo NIIF 3 (Combinación de Negocios) en las bases de presentación (continuación)

4.3.3. Información comparativa

En oportunidad de la emisión de los presentes estados financieros condensados, la Dirección de la Sociedad introdujo algunos cambios en la exposición de distintas partidas. Los estados financieros al 30 de septiembre de 2019 y 30 de junio de 2020 fueron modificados para incorporar el efecto de los cambios referidos (ver nota 4.2).

4.4. Nuevas Normas e Interpretaciones emitidas – Normas e Interpretaciones emitidas no adoptadas

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados, existen ciertas normas, enmiendas e interpretaciones a las normas ya existentes que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Sociedad. La siguiente es una breve descripción de las normas e interpretaciones nuevas y/o modificadas y su impacto sobre los presentes estados financieros:

- Modificaciones a la NIIF 3 – Combinaciones de negocios

En octubre de 2018, el IASB emitió modificaciones que aclaran la definición de negocio, con el objetivo de ayudar a las entidades a determinar si una transacción debe contabilizarse como una combinación de negocios o como la adquisición de un activo. Las mismas resultan aplicables para las transacciones cuya fecha de adquisición sea a partir del comienzo del primer período anual sobre el que se informa que se inicie a partir del 1° de enero de 2020, permitiéndose la aplicación anticipada.

Las modificaciones: i) aclaran que, para ser considerado un negocio, un conjunto adquirido de actividades y activos debe incluir, como mínimo, un insumo y un proceso sustantivo que juntos contribuyen de forma significativa a la capacidad de elaborar productos; ii) eliminan la evaluación de si los participantes del mercado pueden sustituir los procesos o insumos que faltan y continuar con la producción de productos; iii) añaden guías y ejemplos ilustrativos para ayudar a las entidades a evaluar si se ha adquirido un proceso sustancial; iv) restringen las definiciones de un negocio o de productos centrándose en bienes y servicios proporcionados a los clientes y eliminan la referencia a la capacidad de reducir costos; y v) añaden una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto de actividades y negocios adquiridos no es un negocio.

La Sociedad estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrá efectos significativos sobre sus estados financieros.

- Modificaciones a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores” – Definición de material

En octubre de 2018, el IASB emitió modificaciones que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1° de enero de 2020, permitiendo su aplicación anticipada. Las modificaciones emitidas a las definiciones de “material” o “con importancia relativa”, persiguen el objetivo de unificar la definición de dichos conceptos, a las definiciones del Marco Conceptual también modificado en 2018. La Sociedad estima que la aplicación de estas modificaciones no tendrá efectos sobre sus estados financieros.

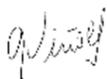
- Modificaciones a las Referencias al Marco Conceptual para la Información Financiera

En marzo de 2018, el IASB emitió el Marco Conceptual revisado que resulta aplicable para períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2020. Este proceso de revisión no implicó un cambio sustancial al conjunto de definiciones, conceptos y lineamientos utilizados como base para la preparación de la información financiera.

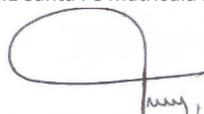
- Modificaciones a la NIIF 16 Arrendamientos:

Tienen como objetivo tratar “Reducciones del alquiler relacionadas con el COVID-19”. Un arrendatario podrá elegir contabilizar los cambios en los pagos por arrendamiento como consecuencia del COVID-19, procedentes de las reducciones del alquiler de la misma forma que contabilizaría el cambio aplicando la NIIF 16 como si dicho cambio no fuera una modificación del arrendamiento. Esta opción aplica únicamente a las reducciones del alquiler que ocurran como consecuencia directa del COVID19. Las modificaciones a la NIIF 16 son efectivas para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1° de junio de 2020, permitiéndose su aplicación anticipada. La Sociedad no anticipa que la aplicación de las modificaciones mencionadas tenga un impacto significativo en sus estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 5. Efectivo y equivalentes de efectivo

La composición del efectivo y equivalentes de efectivo al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Notas	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Caja			
Fondo fijo		48.000	51.674
En moneda extranjera	Anexo G	184.139	183.623
Bancos			
En moneda nacional		2.560.164	1.329.057
Activos financieros equivalentes a efectivo			
Títulos valores equivalentes a efectivo	Anexo C	686.187.527	674.686.323
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo	Anexo D	4.387.017.774	4.047.812.618
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		5.075.997.604	4.724.063.295

Nota 6. Activos financieros a costo amortizado

La composición de los activos financieros a costo amortizado al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

		Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Otros activos financieros a costo amortizado	Anexo D	9.521.875	-
Total Activos financieros a costo amortizado		9.521.875	-

Nota 7. Créditos por servicios

La composición de los créditos por servicio al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Notas	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Cuentas a cobrar - Operadores		51.890.307	20.962.697
Cobranzas a transferir com partes relacionadas		139.781.586	76.201.325
Total créditos por servicios		191.671.893	97.164.022

Nota 8. Otros créditos

La composición de otros créditos al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

Corriente	Anexos / Notas	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Gastos a devengar		4.686.465	578.611
Préstamos al personal		3.797.487	3.971.837
Aportes Programa NOR		24.511.550	17.129.569
Certificado de crédito fiscal		736.666	793.057
Anticipos de dividendos	32.	208.567.789	216.440.287
Anticipos a directores		22.798.796	24.544.030
Accionistas		3.021.545	3.252.842
Partes relacionadas en moneda nacional	15.	62.320	16.075
Partes relacionadas en moneda extranjera	Anexo G / 15.	4.677.959	12.188
Diversos		781.171	984.231
Total Otros créditos - Corriente		273.641.748	267.722.727

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 9. Cuentas por pagar

La composición cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Notas	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Proveedores de bienes y servicios en moneda nacional		37.752.893	26.663.989
Partes relacionadas en moneda nacional	15.	4.902.327	4.555.330
Fondos de libre disponibilidad en moneda nacional		127.281.786	74.865.580
Fondos de libre disponibilidad en moneda extranjera	Anexo G	3.216.697.269	3.127.461.544
Total cuentas por pagar		3.386.634.275	3.233.546.443

Nota 10. Beneficios a empleados

La composición de las remuneraciones y cargas sociales al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Cargas sociales a pagar	4.732.322	7.009.268
S.A.C., vacaciones, gratificaciones y sus cargas sociales devengadas a liquidar	16.043.322	7.596.805
Total Remuneraciones y cargas sociales	20.775.644	14.606.073

Nota 11. Cargas fiscales

La composición de cargas fiscales al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Derecho de registro e inspección municipal	82.207	47.811
Impuesto a los ingresos brutos	9.030.989	5.233.411
Retenciones realizadas a depositar	9.466	80.258
Retenciones de impuestos a las ganancias y al valor agregado neto a depositar	46.656.289	29.604.270
Total cargas fiscales	55.778.951	34.965.750

Nota 12. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

Corriente	Notas	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Dividendos a pagar en efectivo		14.808.842	15.942.450
Provisión Honorarios a Directores y Síndico		69.000.000	58.133.667
Partes relacionadas	15.	1.462.780	10.765.494
Total Otros pasivos - corriente		85.271.622	84.841.611
No Corriente		Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Depósito en garantía de directores		90.000	96.889
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	Anexo G	4.357.349	6.401.493
Total Otros pasivos – No corriente		4.447.349	6.498.382

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 13. Capital social

El capital de la Sociedad está compuesto por 122.920.000 acciones escriturales integradas totalmente.

El estado de capitales es el siguiente:

	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Acciones escriturales integradas totalmente	122.920.000	122.920.000
Total acciones escriturales integradas totalmente	122.920.000	122.920.000

Al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020, el capital social emitido, suscripto, integrado e inscripto de la Sociedad asciende a \$122.920.000.

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 30 de septiembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Sept 30, 2020	Sept 30, 2019
Impuesto determinado	21.744.253	-
Impuesto Diferido originado por diferencias temporarias	41.949.666	(9.922.357)
Total del Impuesto a las Ganancias	63.693.919	(9.922.357)

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

Activos (Pasivos) por Impuesto Diferido:	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
Valuación en fondos comunes de inversión y otros activos financieros corrientes	(71.262.000)	(28.228.285)
Valuación de propiedad, planta y equipos, propiedades de inversión y activos intangibles	(310.451.223)	(315.590.735)
Valuación de las inversiones no corrientes	(24.994.352)	(24.981.796)
Ajuste por inflación impositivo	21.134.620	24.880.099
Otros impuestos diferidos	1.793.025	2.090.453
Total Activos (Pasivos) por Impuesto Diferido	(383.779.930)	(341.830.264)

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.

	Sept 30, 2020	Sept 30, 2019
Ganancia del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	119.414.611	(12.620.131)
Fondo de garantía – Ley N° 26.831	(42.000.000)	-
Ajuste por conversión de sociedades relacionadas del exterior	2.606	-
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	40.855.434	43.046.770
Resultados financieros exentos	(20.106.180)	(21.876.192)
Otros ingresos no gravados o exentos	(112.064)	-
Gastos no deducibles	3.627.011	-
Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33 – Ley N° 19.550	(37.985.675)	(29.961.480)
Diferencias permanentes varias	(1.824)	11.488.676
Impuesto a las Ganancias	63.693.919	(9.922.357)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS**AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2**

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 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 períodos 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 períodos 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 períodos 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.

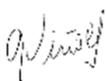
Con fecha 27 de diciembre de 2018, A.F.I.P notificó a la Compañía la Resolución N° 168/2018 relativa al Impuesto al Valor Agregado por los períodos fiscales 4/2012 a 1/2013, 3/2013 a 12/2014, 6/2015, 11/2015 a 4/2016, por un importe de \$5.102.218 que dio inicio al procedimiento de determinación de oficio. 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 contables se encuentra en trámite ante dicho organismo.

Nota 15. Partes relacionadas

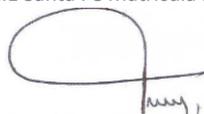
Parte relacionada es toda persona o entidad que está relacionada con la Entidad:

- ejerce control o control conjunto sobre la Entidad;
- ejerce influencia significativa sobre la Entidad;
- es un miembro del personal clave de la gerencia de la Entidad o de la controladora de la Entidad;
- miembros del mismo grupo;
- una entidad es una asociada (o una asociada de un miembro de un grupo del que la otra entidad es miembro).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 15. Partes relacionadas (continuación)

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera como personal clave de la gerencia, a efectos de la NIC 24, a los miembros del Directorio y la Alta Gerencia.

a) Criterios de medición y exposición:

Las inversiones permanentes en sociedades controladas y asociadas fueron valuadas al valor patrimonial proporcional (método de la participación), conforme a la alternativa de valuación incorporada en la modificación a la NIC 27. El detalle de estas inversiones se expone en el anexo C de los presentes estados financieros separados.

b) Los saldos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

Notas	Sept 30,2020	Jun 30, 2020
Créditos por servicios		
Sociedades controladas:		
Argentina Clearing y Registro S.A.	139.781.586	76.201.325
Total	139.781.586	76.201.325
Otros créditos		
En moneda nacional:		
Fundación MATba	-	5.958
Argentina Clearing y Registro S.A.	62.320	10.117
Sociedades controladas:		
En moneda extranjera (Anexo G):		
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	4.677.959	12.188
Total	4.740.279	28.263
Cuentas por pagar		
En moneda nacional:		
Primary S.A.	4.891.986	4.059.286
AC Inversora	-	465.158
Rofex Inversora	-	5.138
Sociedad controlada:		
En moneda nacional:		
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	10.341	25.748
Total	4.902.327	4.555.330
Otros pasivos		
En moneda nacional:		
Argentina Clearing y Registro S.A.	11.128	-
Fundación MATba	1.451.652	10.765.494
Total	1.462.780	10.765.494

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 15. Partes relacionadas (continuación)

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

Notas	Sept 30,2020	Sept 30,2019
Egresos		
Operación y mantenimiento del sistema electrónico		
Sociedad controlada:		
Primary S.A.	12.122.287	16.525.894
Total	12.122.287	16.525.894
Resultados financieros		
Diferencia de cambio ganada		
Sociedad controlada:		
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	117.456	1.631.700
Total	117.456	1.631.700

- d) 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 30 de septiembre de 2020 en base a estados contables especiales al 30 de septiembre de 2020. La información contable de UFEX al 30 de septiembre de 2020 presenta un patrimonio de USD 70.225, y una pérdida de USD 34.344 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%.
- e) 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.
- f) 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

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

	Créditos por servicios	Otros créditos	Cuentas por pagar	Rem. y cargas sociales	Cargas fiscales e Imp. corriente	Pasivo por Impuesto Diferido	Otros pasivos
A vencer							
1er. Trimestre	189.638.759	248.578.086	3.262.593.600	4.732.322	8.892.069	-	85.271.622
2do. Trimestre	-	24.046.709	-	-	100.050.930	-	-
3er. Trimestre	-	741.920	-	16.043.322	-	-	-
4to. Trimestre	-	275.033	-	-	-	-	-
A más de un año	-	-	-	-	-	383.779.930	4.447.349
Subtotal	189.638.759	273.641.748	3.262.593.600	20.775.644	108.942.999	383.779.930	89.718.971
De plazo vencido	-	-	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	2.033.134	-	124.040.675	-	-	-	-
Total	191.671.893	273.641.748	3.386.634.275	20.775.644	108.942.999	383.779.930	89.718.971

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 16. Apertura por vencimiento créditos y deudas (continuación)

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

	Créditos por servicios	Activo por impuesto diferido	Otros créditos	Cuentas por pagar	Rem. y cargas sociales	Cargas fiscales e Imp. Cte.	Otros pasivos
No devengan intereses	191.671.893	273.641.748	3.386.634.275	20.775.644	108.942.999	383.779.930	89.718.971

Nota 17. Litigios

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros, no existen reclamos o juicios en trámite contra la Sociedad.

Nota 18. Cuentas de Orden

Las siguientes son las responsabilidades eventuales al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020:

	Sept 30, 2020	Jun 30, 2020
▪ Cuentas Fiduciarias (Fiduciario Matba Rofex S.A.)		
Cuentas en dólares	16.904.247.159	14.651.756.756
Títulos Públicos	28.738.100.713	22.187.877.686
Acciones	2.499.289.823	1.574.460.379
Lebacs	15.629.841.024	10.521.000.589
Títulos extranjeros	4.221.382.000	3.830.765.957
Fondos comunes de inversión	19.951.900.649	16.931.214.293
Cuentas en pesos	92.815.738.308	77.535.059.192
Plazo Fijos	440.780.266	173.863.614
Avales	595.378.365	442.382.688
Depósitos en moneda extranjera	1.140.105.290	1.675.239.171
Avales en pesos	653.200.000	464.208.100
Avales en dólares	433.054.875	987.923.947
Títulos Públicos Nacionales	276.488.797	382.825.384
Fondos comunes de inversión G	464.651.831	308.948.159
Letes	-	43.428.395
Depósitos en moneda nacional	-	17.644.725
Acciones en garantía	8.707.002	86.374.586

Nota 19. Cumplimiento Patrimonio neto mínimo. Fondos de Garantía II y III

Conforme la Resolución General N° 817 dictada por la Comisión Nacional de Valores el 25 de noviembre de 2019 se dispuso la modificación del artículo 12 de la Sección III del Capítulo I del Título VI de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.), estableciéndose que los Mercados que desempeñen las funciones asignadas a las Cámaras Compensadoras de acuerdo con lo previsto en los artículos 32 y 35 de la Ley N° 26.831, el monto del patrimonio neto mínimo no deberá ser inferior a UNIDADES DE VALOR ADQUISITIVO actualizables por CER - Ley N° 25.827 - DIEZ MILLONES NOVECIENTOS DIECISIETE MIL QUINIENTOS (UVA 10.917.500). Considerando el valor de las UNIDADES DE VALOR ADQUISITIVO al 30 de septiembre de 2020 de \$58,52, el patrimonio neto mínimo exigible para los Mercados que desempeñen las funciones asignadas a las Cámaras Compensadoras, asciende a \$1.093.623.826 con lo que el patrimonio neto de la Sociedad cumple con el nuevo requisito establecido por la Resolución referida.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 19. Cumplimiento Patrimonio neto mínimo. Fondos de Garantía II y III (continuación)

Adicionalmente, dicha Norma dispuso la modificación del art. 16 de la Sección VI del Capítulo III del Título VI de las NORMAS (N.T. 2013), estableciendo la obligación por parte de las Mercados que cumplan funciones de Cámara Compensadora de la constitución de los Fondos de Garantía II y III, respecto del Fondo de Garantía II se encuentra constituido por 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 CEL; c) 25% sobre el promedio trimestral del máximo diario de superación LOP, y que permite cumplir el objetivo fijado por la norma (art. 16, Capítulo III, Título VI de las Normas CNV). En relación al Fondo de Garantía III, se encuentra constituido por la sumatoria de los aportes al Fondo III realizados por Argentina Clearing y Registro y Matba Rofex, el cuadro que se expone seguidamente respecto del Fondo de Garantía III es que corresponde a los aportes realizados por Matba Rofex. Nuevamente, se asume un enfoque de riesgo integrado que apunta a hacer frente a los compromisos no cumplidos por los ALyC originados en operaciones garantizadas por el Grupo, cumpliendo en su magnitud con la finalidad perseguida por la norma, que consiste en hacer frente al incumplimiento de, como mínimo, los dos participantes que se encuentren más expuestos en condiciones de mercado extremas pero verosímiles. (art. 15, Capítulo I, y art. 10, Capítulo II, ambos del Título VI de las Normas CNV).

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad posee un patrimonio neto de \$7.518.737.871 cumpliéndose los requerimientos sobre patrimonio mínimo detallados en párrafos anteriores.

El Fondo de Garantía II, en el cual Matba Rofex actúa como fiduciario, asciende a un monto de \$ 2.291.390.489.

Activo	Sept 30, 2020
AE38	4.057.888
AL29	1.054.353
AL30	69.304.775
AL35	2.661.680
AL41	5.581.807
BDC28	325.800
BYMA	17.640.455
CEDEAR GOLD	288.365
CEDEAR PBR	145.320
CEPU	2.731.590
COME	35.154
CUAP	6.210.000
Depósito \$	1.182.069.798
Depósito U\$S	486.806.042
DICP	1.608.600
Dólar Esp. 10000	14.726.821
Dólar Esp. 7000	10.341.301
FCI Balanz Ahorro en Dolares - Clase C	300.552
FCI Consultatio Ahorro Plus Argentina F.C.I. - Clase B	1.845.261
FCI Delta Ahorro - Clase B	1.621.402
FCI Delta Ahorro Plus - Clase B	12.404.748
FCI Delta Gestion IV - Clase B	2.009.513
FCI Delta Performance - Clase B	1.110.152
FCI FIMA Premium - Clase B	1.758.599
FCI GPS Fixed Income - Clase A	689.510
FCI IAM Renta Dolares - Clase B	15.298.773
FCI JP Morgan ILF	3.853.792
Total Fondo II	2.291.390.489

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñales
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 19. Cumplimiento Patrimonio neto mínimo. Fondos de Garantía II y III (continuación)

El Fondo de Garantía III, asciende a un monto de \$ 1.093.623.826. Los activos que respaldan el Fondo de Garantía III ascienden a \$ 1.363.762.217 (incluido en la información expuesta en el Anexo C). A continuación, se detallan los activos elegibles:

Activo	Cantidad VN	Cotización	Sept 30, 2020
Consultatio Income Fund - Clase B	66.232	86,9893	5.761.475
Goal Renta Global - Clase B	2.009.071	11,6620	23.429.786
IAM Renta Balanceada - Clase B	12.539.202	1,0702	13.419.454
Bolsas y Mercados Argentinos SA	1.076.758	501	539.455.758
IAM Renta Variable - Clase B	778.360	19,6905	15.326.298
IAM Estrategia - Clase E	395.428	147,9439	58.501.160
IAM Estrategia - Clase B	136.892	36,8595	5.045.771
IEB Value - Clase B	11.765.592	0,4099	4.822.716
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	2.895.300	96,9536	280.709.758
Rofex 20 Renta Variable - Clase C	31.851.988	1,4079	44.844.414
Cuenta USD Morgan Stanley	1.911.681	76,1750	145.622.300
Cuenta USD EFG Capital International Corp	2.977.661	76,1750	226.823.327
Total			1.363.762.217

Nota 20. 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 21. Determinación de valores razonables

A. Instrumentos financieros por categoría

A continuación, se muestran los activos y pasivos financieros por categoría de instrumento financiero y una conciliación con la línea expuesta en los estados de situación financiera individuales, según corresponda.

Los activos y pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio de 2020 fueron los siguientes:

Concepto	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Total
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.075.997.604	-	-	5.075.997.604
Activos financieros a costo amortizado	9.521.875	-	-	9.521.875
Créditos por servicios	-	191.671.893	-	191.671.893
Otros créditos	-	273.641.748	-	273.641.748
Totales activos al 30 de septiembre de 2020	5.085.519.479	465.313.641	-	5.550.833.120

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 21. Determinación de valores razonables (continuación)

A. Instrumentos financieros por categoría (continuación)

Concepto	Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros valorados al costo amortizado	Total
PASIVOS FINANCIEROS			
Deudas comerciales	-	3.386.634.275	3.386.634.275
Totales pasivos al 30 de septiembre de 2020	-	3.386.634.275	3.386.634.275

Concepto	Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Préstamos y cuentas por cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Total
ACTIVOS FINANCIEROS				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.724.063.295	-	-	4.724.063.295
Créditos por servicios	-	97.164.022	-	97.164.022
Otros créditos	-	267.722.727	-	267.722.727
Totales activos al 30 de junio de 2020	4.724.063.295	364.886.749	-	5.088.950.044

Concepto	Pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros valorados al costo amortizado	Total
PASIVOS FINANCIEROS			
Deudas comerciales	-	3.233.546.443	3.233.546.443
Totales pasivos al 30 de junio de 2020	-	3.233.546.443	3.233.546.443

Para el caso de los créditos por ventas, otros créditos y créditos con partes relacionadas, se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo. En el caso de las deudas comerciales, otras cuentas por pagar y saldos con partes relacionadas, se considera que el valor de libros se aproxima a su valor de mercado.

B. Determinación del valor razonable

A continuación se exponen los activos y pasivos que son medidos a su valor razonable al 30 de septiembre de 2020 y 30 de junio 2020:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.075.997.604	-	-	5.075.997.604
Activos financieros	9.521.875	-	-	9.521.875
Totales al 30 de septiembre de 2020	5.085.519.479	-	-	5.085.519.479
Pasivos				
Totales al 30 de septiembre de 2020	-	-	-	-
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.724.063.295	-	-	4.724.063.295
Totales al 30 de junio de 2020	4.724.063.295	-	-	4.724.063.295
Pasivos				
Totales al 30 de junio de 2020	-	-	-	-

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 22. Adquisición de acciones

Con fecha 5 de mayo de 2016, la Asamblea General Ordinaria de accionistas de MATba ALYC, resolvió por unanimidad la adquisición de dos acciones de su sociedad controlante Mercado a Término de Buenos Aires S.A. (hoy Matba Rofex S.A.) de valor \$ 67.159 cada una y un costo total de \$ 1.000.000 (valores nominales). El citado costo se encuentra reflejado dentro del patrimonio como una reserva negativa. Con fecha 13 de mayo de 2016, se inscribió la transferencia de la acción N° 133 en el Registro de Acciones Escriturales de MATba a favor de MATba ALYC, como consecuencia de la compra efectuada a Productos Sudamericanos S.A. Adicionalmente con fecha 26 de mayo de 2016, se inscribió la transferencia de la acción N° 230 en el Registro de Acciones Escriturales de Mercado a Término de Buenos Aires S.A. (hoy Matba Rofex S.A.) a favor de MATba ALYC, como consecuencia de la compra efectuada en el marco del remate ordenado en los autos caratulados "Incidente N° 1- Fallido: Cereal Invest S.A. s/ Incidente de Venta". Adicionalmente, como consecuencia del pago de dividendos en acciones resuelto por la Asamblea Ordinaria de Mercado a Término de Buenos Aires S.A. (hoy Matba Rofex S.A.) de fecha 05.10.2017, MATba ALYC pasó a ser titular de 140.000 acciones ordinarias de Mercado a Término de Buenos Aires S.A. (hoy Matba Rofex S.A.)."

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.

Nota 23. Ganancias acumuladas y dividendos

Restricciones a la distribución de resultados

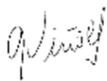
De acuerdo a lo establecido por el artículo 70 de la Ley N° 19.550 y el Art. 5 del Capítulo III, Sección II, Título IV del T.O. 2013 de CNV, la Sociedad deberá destinar un monto no inferior al cinco por ciento (5%) del resultado positivo surgido de la sumatoria algebraica del resultado del ejercicio, 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. A su vez, según el Art. 15 de la Sección IV del Capítulo I de Mercados, los mismos deberán constituir un fondo de garantía en función de lo requerido por Ley de Mercado de Capitales y modificatorias.

Asimismo, de acuerdo con la Ley N° 25.063, los dividendos que se distribuyan, en dinero o en especie, en exceso de las utilidades impositivas acumuladas al cierre del ejercicio inmediato anterior a la fecha de pago o distribución, estarán sujetos a una retención del 35% en concepto de impuesto a las ganancias con carácter de pago único y definitivo.

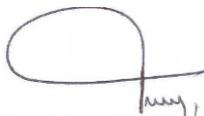
Por otra parte, la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, modificada por la Ley de Financiamiento Productivo N° 27.440 dispone, en su artículo N° 45, que los mercados y/o las cámaras compensadoras deberán constituir, conforme lo reglamente la Comisión Nacional de Valores, fondos de garantía destinados 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.

El 29 de diciembre 2017 el presidente de la Nación firmó el decreto 1112/2017, por el cual promulgó la Ley de reforma tributaria N° 27.430 sancionada por el Congreso de la Nación el 27 de diciembre 2017. La reducción en la tasa de impuesto corporativa se complementa con la aplicación de un impuesto a la distribución de dividendos efectuada a personas humanas locales y a beneficiarios del exterior, que la Sociedad deberá retener e ingresar al fisco con carácter de pago único y definitivo cuando los dividendos se paguen.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 23. Ganancias acumuladas y dividendos (continuación)

Restricciones a la distribución de resultados (continuación)

Ese impuesto adicional será del 7% o 13%, según sea que los dividendos que se distribuyan correspondan a ganancias de un período fiscal en el que la Sociedad resultó alcanzada a la tasa del 30% o del 25%, respectivamente. A estos fines se considera, sin admitir prueba en contrario, que los dividendos que se ponen a disposición corresponden, en primer término, a las ganancias acumuladas de mayor antigüedad. La Ley N° 27.541 sancionada en diciembre 2019, prorrogó la reducción de alícuotas mencionadas en párrafos precedentes a partir de ejercicios que se inicien el 1 de enero de 2021.

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: (i) el monto que corresponda destinarse a la integración de la reserva legal pertinente, de conformidad con el artículo 70 de la Ley General de Sociedades y considerando los artículos 71 y 224 de dicha Ley; y (ii) el monto que corresponda destinarse a la integración del Fondo de Garantía previsto en el artículo 15, Sección IV, Título VI de las Normas de CNV, que reglamenta el artículo 45 de la Ley de Mercado de Capitales.

Nota 24. Fusión MATba – Rofex

El 1 de agosto de 2019, luego de haberse obtenido las aprobaciones regulatorias necesarias, tal como oportunamente se informara mediante Hechos Relevantes y, en anteriores Estados Financieros, se produjo la Fecha Efectiva de Reorganización Societaria entre MATba y Rofex.

A partir de la misma fecha, 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 acciones ordinarias escriturales de valor nominal \$1 cada una y un voto por acción quedo 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.

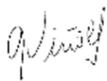
Nota 25. Administración del riesgo

Gestión del riesgo financiero

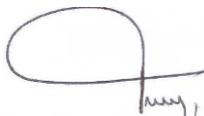
Los instrumentos financieros de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 se detallan de manera resumida en el siguiente cuadro:

	30/09/2020 (en millones pesos)
Activos Financieros	
- Cash en Pesos	1.087
- Cash en Dólares	156
- Colocaciones financieras	4.527

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 25. Administración del riesgo (continuación)

Gestión del capital

La empresa tiene una administración activa de su capital para maximizar el rendimiento de sus accionistas de acuerdo al plan de negocios establecido. A tal fin la Sociedad cuenta con un Comité de Inversiones destinado a alinear los objetivos propuestos dentro del margen de riesgos dispuesto a asumir, y delegando las funciones ejecutivas al área de Finanzas.

Los activos financieros en los que invierte la empresa pueden traer aparejados los siguientes tipos de riesgos, los cuales deben ser considerados:

- Riesgo de crédito.
- Riesgo de liquidez.
- Riesgo de mercado (incluye riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgos de precios).

Adicionalmente, la Ley N° 26.831 en su Art. 45, requiere que los Mercados constituyan un Fondo de Garantía obligatorio destinado a hacer frente a los potenciales compromisos no cumplidos por los agentes del mercado. Dicho fondo, debe cumplir las exigencias impuestas en el Anexo I del Capítulo I del Título VI de las Normas (N.T. 2013) de la Comisión Nacional de Valores (C.N.V.), donde se encuentra un detalle taxativo de los instrumentos financieros computables al mencionado Fondo de Garantía (activos elegibles), motivo por el cual las inversiones financieras de la Compañía deben estar primariamente orientadas a cumplir con los requisitos normativos y luego a ser administrados de una forma eficiente y rentable, buscando una óptima relación de riesgo/retorno.

Administración del riesgo financiero

La empresa no cuenta con riesgos asociados a deudas de carácter financiero o bancario. Cabe destacar que existen líneas de crédito pre-acordadas con entidades bancarias para su utilización en caso de urgencia, pero al día de la fecha no se encuentra tomada ninguna de las mismas.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que la contraparte incumpla con sus obligaciones contractuales, resultando en una pérdida financiera para la Sociedad.

Exposición al riesgo y tratamiento

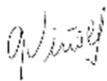
La exposición de la Sociedad al riesgo de crédito tiene directa relación con los emisores de los instrumentos financieros de deuda, que son adquiridos por la Compañía con fines de inversión y de cumplimiento al Fondo de Garantía exigido por C.N.V.

Para mitigar dicho riesgo, la Sociedad cuenta con una política de selección de instrumentos financieros gestionada por el área de Finanzas, con el objeto de involucrarse únicamente con emisores de deuda solventes como forma de disminuir el riesgo de sufrir pérdidas financieras originadas por incumplimientos.

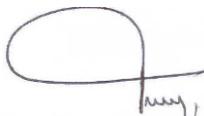
Como herramientas de estas políticas de mitigación del riesgo, nos encontramos con diversos criterios de selección como ser:

- Distinción del deudor de acuerdo a su forma jurídica: entidad pública (Nación, Provincia o municipio) o entidad privada.
- Diversificación por librador.
- Diversificación por tipo de instrumento (títulos públicos, obligaciones negociables, valores de deuda fiduciaria, etc.)
- Análisis de calificadoras de riesgo, análisis de coyuntura de mercado y consultorías a brokers.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 25. Administración del riesgo (continuación)

Riesgo de liquidez

Este riesgo corresponde a la capacidad de la Compañía de cumplir con sus obligaciones de deudas financieras y operativas, al momento de su vencimiento.

Exposición al riesgo y tratamiento

La exposición al riesgo de liquidez se encuentra presente en las obligaciones con bancos, acreedores, sueldos y otras cuentas por pagar. Éstas podrían surgir a partir de la incapacidad de la Compañía de responder a aquellos requerimientos netos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

Particularmente el riesgo de liquidez -dado la carencia de deudas con instituciones financieras- se centra en los activos financieros, siendo el requisito de liquidez materia de análisis para cumplir con las exigencias impuestas por normativa o como criterio de aceptación para la integración al portfolio de inversión.

La Gerencia de Finanzas de la Sociedad es quien tiene la responsabilidad de la gestión de la liquidez, manteniendo reservas, instrumentos de inversión de fácil liquidación y líneas de crédito adecuadas, monitoreando continuamente los flujos de efectivo proyectados y reales.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado debe exponerse observando las tres formas en que el mismo puede afectar la tenencia de instrumentos financieros (riesgo cambiario, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio).

1. Riesgo cambiario

Este riesgo surge de la probabilidad de sufrir pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio de las monedas en las que están denominados los activos y pasivos.

Exposición al riesgo y tratamiento

Gran parte de los activos financieros con los que cuenta la compañía se encuentran ligados a la evolución del tipo de cambio del dólar estadounidense, ya sea porque su nominación es en esa moneda o porque se encuentra en esa moneda, considerada dura.

La forma con la que cuenta la Compañía para mitigar estos riesgos asociados es mantener una cartera de activos financieros diversificada en instrumentos de distinta nominación.

- Pesos
- Dólar
- Dólar Linked

La participación en el portafolio de cada tipo de instrumento es dinámica y va variando de acuerdo a las necesidades corporativas y las expectativas o visiones de mercado que se vayan presentando.

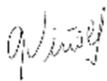
2. Riesgo de tasa de interés

Se refiere a la sensibilidad que puede tener el valor de los activos y pasivos financieros a las fluctuaciones de la tasa de interés.

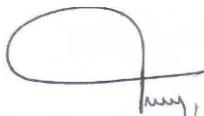
Exposición al riesgo y tratamiento

La Sociedad en su estructura de endeudamiento no cuenta con préstamos, por lo que este riesgo debe ser analizado como la potencial pérdida de valor de instrumentos financieros por la variación en las tasas de interés, usualmente usando como tasa de referencia la tasa Badlar (tasa de interés pagada por depósitos a plazo fijo de 30 a 35 días de más de un millón de pesos, por el promedio de entidades financieras privadas).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 25. Administración del riesgo (continuación)

Los mecanismos utilizados para minimizar este riesgo son los de diversificar instrumentos financieros que paguen intereses bajo distintos métodos para el cálculo de la renta, por ejemplo:

- Tasa Badlar + Puntos porcentuales sobre la misma
- Tasa Fija
- 3. Riesgo sobre el precio

Es el riesgo al que se encuentran expuestos los activos financieros por las fluctuaciones de precios de los mercados financieros, considerando que los mercados son sensibles a los cambios políticos y económicos.

Exposición al riesgo y tratamiento

La mayor parte de los activos financieros con los que cuenta la Compañía se encuentran en mercados con cotización secundaria, por lo que es necesario dar un seguimiento y gestión activa de los mismos.

Dentro del set de herramientas con los que cuenta la Compañía para mitigar los efectos en las variaciones de precios, nos encontramos con:

- Diversificación de nichos de inversión.
- Diversificación de deudores.
- Diversificación de las monedas de nominación de instrumentos.
- Cobertura de instrumentos financieros con opciones financieras.
- Selección de instrumento de alta liquidez.
- Análisis de Mercados y coyuntura política-económica.

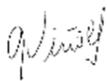
Nota 26. Contrato de fideicomiso de garantía para incumplimiento de miembros compensadores para las operaciones de futuros y opciones concertadas en MATba Rofex y registradas en Argentina Clearing y Registro S.A.

El total de salvaguardas financieras de la Cámara Compensadora se compone por los márgenes y las garantías aportadas por todos los participantes integrados en el Fondo de garantía para obligaciones propias, Fondo de garantía para operaciones de terceros, el Fondo de garantía para incumplimiento de Agentes de Compensación y Liquidación, y el Fondo de garantía de Argentina Clearing y Registro S.A. Dentro de las salvaguardas financieras de la Cámara Compensadora se incluye este Fideicomiso. El mismo está compuesto por aportes que deben realizar todos los Agentes de Compensación y Liquidación que registran operaciones en esta Cámara Compensadora y que son proporcionales a las posiciones abiertas del último período, en función de lo dispuesto por los avisos vigentes. El fiduciario es Matba Rofex S.A y son beneficiarios los Agentes de Compensación y Liquidación por las operaciones garantizadas por la Cámara Compensadora.

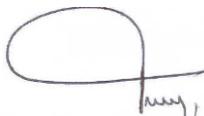
El objetivo es cubrir pérdidas producidas por un incumplimiento de cualquiera de los Agentes de Compensación y Liquidación que exceda las integraciones de márgenes y garantías realizadas por el incumplidor.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros la valuación de este fideicomiso era de \$ 2.312.385.432.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 27. Evolución reciente del contexto económico-financiero en que opera la sociedad

Durante el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, se ha observado un alza creciente en el nivel general de precios, el costo salarial y el tipo de cambio de moneda extranjera, así como volatilidad en otras variables de la economía, lo que ha impactado en las cifras de los presentes estados financieros.

Luego de la significativa devaluación del peso argentino ocurrida a mediados de agosto de 2019, el Gobierno Nacional adoptó diversas medidas que modificaron reglas que regían hasta dicha fecha y que tuvieron efecto en las variables mencionadas

Adicionalmente, el 20 de diciembre de 2019, el Congreso Nacional sancionó la Ley N° 27.541 denominada Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de Emergencia Pública declarando la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, energética, sanitaria y social, delegando en el Poder Ejecutivo Nacional amplias facultades para asegurar la sostenibilidad de la deuda pública, reglar la reestructuración tarifaria del sistema energético mediante una renegociación de la revisión tarifaria integral vigente y reordenar los entes reguladores del sistema energético, entre otras. Asimismo, se mantendrán las tarifas de electricidad y gas natural por un plazo máximo de 180 días sobre los hogares, comercios e industrias. Dicha ley, impulsada por el nuevo Gobierno Nacional, modificó el impuesto sobre los bienes personales, aumentando su alícuota, y facultó al Poder Ejecutivo Nacional a fijar alícuotas superiores para activos financieros situados en el exterior. Asimismo, se creó un nuevo impuesto a la compra de divisas del 30%. Dicho impuesto alcanza a la compra de billetes y divisas en moneda extranjera para atesoramiento o sin un destino específico. Como parte del paquete de medidas tendientes a reducir el déficit fiscal, dicha ley suspendió el sistema de ajuste jubilatorio por 180 días, entre otras cuestiones.

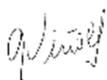
Con fecha 30 de abril de 2020, el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) dictó la Comunicación “A” 7001 por medio de la cual estableció que en las operaciones de clientes que correspondan a egresos por el mercado de cambios, las entidades deberán requerir la presentación de una declaración jurada del cliente en la que conste que: i) en el día en que solicita el acceso al mercado y en los 30 días corridos anteriores no ha efectuado ventas de títulos valores con liquidación en moneda extranjera o transferencias de los mismos a entidades depositarias del exterior; y ii) se compromete a no realizar ventas de títulos valores con liquidación en moneda extranjera o transferencias de los mismos a entidades depositarias del exterior a partir del momento en que requiere el acceso y por los 30 días corridos subsiguientes.

Asimismo, través de la Comunicación “A” 7030 de fecha 28 de mayo de 2020, el BCRA dispuso una serie de medidas para restringir el acceso de los sujetos residentes al mercado oficial de cambios. En primer lugar, la Comunicación establece que para acceder al Mercado Único y Libre de Cambios (“MULC”) sin la previa conformidad del BCRA se deberá presentar una DDJJ: i) sosteniendo que no se cuenta con activos externos líquidos disponibles y que la totalidad de la tenencia de moneda extranjera en el país se encuentra depositada en cuentas en entidades financieras, y ii) comprometiéndose a liquidar en el MULC el producido de todo activo externo no líquido adquirido con posterioridad al 28 de mayo de 2020, dentro de los cinco días hábiles de la liquidación de los mismos. En segundo lugar, se establecieron restricciones hasta el 30 de junio de 2020 para acceder al MULC para realizar ciertos pagos de importaciones y para el pago de capital de préstamos cuyo acreedor sea una entidad vinculada.

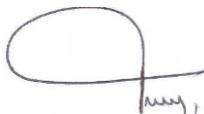
Finalmente, la Comunicación extendió a 90 días los plazos previstos en la Comunicación “A” 7001, de forma tal que quien pretenda acceder al MULC para adquirir moneda extranjera, no podrá haber realizado operaciones de compra de divisas mediante “Contado con liquidación” o “Mercado Electrónico de Pago” dentro de los 90 días anteriores a la fecha de acceso al mercado de cambios (o desde el 1 de abril de 2020, lo que sea posterior), ni podrá hacerlas dentro de los 90 días posteriores a esa fecha.

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad analizarán la evolución de las cuestiones descriptas, así como las posibles modificaciones adicionales que pudiera implementar el Gobierno Nacional, y evaluarán los impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 28. Libros rubricados

Las operaciones realizadas desde el 1 de julio de 2020 hasta la fecha 30 de septiembre de 2020 se encuentran pendientes de transcripción al libro Diario de la Sociedad. Asimismo, los presentes estados financieros se encuentran en proceso de ser transcritos al libro de Inventario y Balances.

Nota 29. 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.

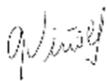
En la actualidad, las principales bolsas mundiales y el mercado de capitales local se han visto materialmente afectados por la propagación del Coronavirus, el cual ha afectado la producción y las ventas de una gran variedad de industrias, interrumpiendo o prolongando materialmente los plazos de las cadenas de suministro locales e internacionales. A nivel internacional también ha causado una importante escalada en la tasa de desempleo en varias actividades proveedoras de bienes y servicios; previendo las máximas autoridades del Fondo Monetario Internacional que la situación provocará la más grave recesión a nivel mundial luego de la crisis del año 1929.

El 19 de marzo del 2020, mediante el Decreto de Necesidad y Urgencia N° 297/2020, el Gobierno Argentino estableció el "aislamiento social, preventivo y obligatorio ("A.S.P.O.")", imponiendo el cierre de las fronteras y fuertes restricciones para la circulación de las personas a nivel nacional. Dichas medidas incluyeron una serie de excepciones con alcance a actividades consideradas "esenciales" y, por lo tanto, excluidas de dichas restricciones. La vigencia de las medidas fue prorrogada mediante sucesivos Decretos de Necesidad y Urgencia, manteniéndose vigente a la fecha de emisión de los presentes estados contables. Asimismo, cabe destacar que desde junio de 2020 en adelante el Gobierno Nacional ha tomado medidas progresivas hacia la normalización de las actividades económicas y sociales, incluyendo el reemplazo del A.S.P.O. por un esquema de Distanciamiento Social Preventivo y Obligatorio ("Di.S.P.O.").

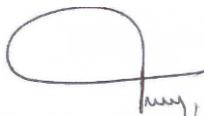
En virtud de la actual emergencia sanitaria, la Sociedad ha priorizado la salud de sus empleados y las operaciones. En este sentido, se ha implementado un Plan de Contingencia con el fin de minimizar el riesgo de contagio de sus colaboradores y asegurar la continuidad del negocio. Con motivo del aislamiento social preventivo y obligatorio dispuesto en todo el territorio de la República Argentina, la Sociedad implementó el trabajo remoto obligatorio para todos los empleados de la Sociedad, siempre que sus tareas lo permitieran, permitiendo así la continuidad de la mayoría de las actividades desarrolladas por la Sociedad.

Tomando en consideración las características del negocio y operaciones de MATba Rofex, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Dirección de la Sociedad considera que las cuestiones enunciadas previamente son transitorias y no representan 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 en su consecuencia podrían tener en la economía, sin embargo, a los efectos de la emisión de los presentes estados contables, no existen indicios de que la Sociedad pueda tener dificultades significativas para continuar como una empresa en funcionamiento por los próximos doce meses.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Nota 30. Asamblea Ordinaria 8 de octubre de 2020

En el sexto punto del Orden del Día de la Asamblea Ordinaria de fecha 8 de octubre de 2020, denominado: “Consideración del destino a dar al resultado del ejercicio. Ratificación de la aprobación de dividendos anticipados. Integración del Fondo de Garantía III (art. 15 Cap. I, Título VI de las Normas de CNV). Distribución de Utilidades”, se recordó que, de acuerdo a lo expuesto en la Memoria al 30 de junio de 2020, el Directorio propuso la siguiente distribución:

A Fondo de Garantía Ley 26.831	\$ 180.000.000
A Reserva Legal	\$ 29.542.746
A Dividendos en efectivo	\$ 500.000.000
A próximos ejercicios	\$ 525.888.053

Al respecto, se señaló que la suma propuesta a dividendos en efectivo por \$ 500.000.000 incluye el monto sujeto a ratificación de la Asamblea con motivo de la decisión adoptada por el Directorio en su reunión del 10 de febrero de 2020 consistente en disponer el pago de dividendos anticipados (artículo 224, segundo párrafo de la Ley General de Sociedades N° 19.550) por un total de \$224.828.546,88 (equivalentes a USD 0,03 por acción según tipo de cambio Comunicación “A” BCRA 3500 del día de la fecha de la reunión del Directorio), correspondiente a la utilidad neta (líquida y realizada) acumulada al 31 de diciembre de 2019, sobre la base de los Estados Financieros elaborados al efecto. Además, se hizo saber que la Asamblea debía dar tratamiento a los valores anteriormente mencionados en moneda constante, conforme lo establecido en el apartado 1 e) del artículo 3° del Capítulo III del Título IV de las Normas de la CNV, mediante la utilización del índice de precios correspondiente al mes anterior a la presente reunión. Por tanto, habida cuenta que el último índice disponible a la fecha de la Asamblea corresponde a agosto 2020, la propuesta de distribución de utilidades a consideración de la Asamblea queda expresada de la forma que seguidamente se expone, aclarándose que el concepto “a próximos ejercicios” refiere a “reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios”:

A Fondo de Garantía Ley 26.831	\$ 188.435.755
A Reserva Legal	\$ 30.804.793
A Dividendos en efectivo	\$ 523.432.652
A reserva facultativa para distribución de dividendos a próximos ejercicios	\$ 550.533.956

Asimismo, se mencionó que el monto de dividendos anticipados en moneda constante, ajustados desde febrero 2020 a agosto de 2020 asciende a \$ 256.307.555. Por último, se expresó que el saldo pendiente de pago disponible de dividendos, como consecuencia de todo lo anteriormente expuesto asciende a \$ 267.125.097 que se propuso sean pagados en dólares estadounidenses en cuentas en la República Argentina conforme al tipo de cambio difundido en virtud de la Comunicación “A” 3500 del Banco Central de la República Argentina al cierre del día previo a la Asamblea (07/10/2020), equivalente a \$77,0967 por dólar. Por tanto, el monto a recibir por cada acción de Valor Nominal \$ 1 será de 0,0281875 dólares.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA-ROFEX S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Todo lo expuesto fue aprobado por la Asamblea por unanimidad, sin abstenciones

Nota 31. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

No existen acontecimientos u operaciones entre la fecha de cierre de período y la emisión de los presentes estados financieros individuales condensados que puedan modificar significativamente la situación financiera o los resultados del período de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020 que no hayan sido expuestos en las notas a los estados financieros mencionados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo A. Propiedades, planta y equipo

Rubros	Valores de incorporación				Amortizaciones					Neto al 30/09/2020
	Al comienzo del ejercicio	Altas del período	Bajas	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Bajas	Del período		Acumuladas al cierre del período	
							Alíc.	Monto (1)		
Muebles y útiles	48.791.304	-	-	48.791.304	41.575.096	-	vs.	640.538	42.215.634	6.575.670
Equipamiento para cursos de capacitación	41.459.902	437.103	-	41.897.005	34.390.522	-		654.536	35.045.058	6.851.947
Mejoras sobre inmuebles de terceros	5.164.805	-	-	5.164.805	5.160.142	-	0%	4.663	5.164.805	-
Rodados	9.250.887	192.667	-	9.443.554	6.350.284	-	0%	358.944	6.709.228	2.734.326
Total	104.666.898	629.770	-	105.296.668	87.476.044	-		1.658.681	89.134.725	16.161.943

(1) El destino contable de las amortizaciones se informa en el Anexo H.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

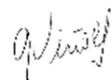
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo A. Propiedades, planta y equipo

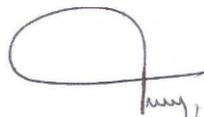
Rubros	Valores de incorporación				Amortizaciones					Neto al 30/06/2020
	Al comienzo del ejercicio	Altas del ejercicio	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Bajas	Del ejercicio		Acumuladas al cierre del ejercicio	
							Alíc.	Monto (1)		
Muebles y útiles	48.757.446	33.858	-	48.791.304	34.127.962	-	vs.	7.447.134	41.575.096	7.216.208
Equipamiento para cursos de capacitación	36.077.141	5.382.761	-	41.459.902	31.741.247	-		2.649.275	34.390.522	7.069.380
Mejoras sobre inmuebles de terceros	5.164.805	-	-	5.164.805	5.134.495	-	20%	25.647	5.160.142	4.663
Rodados	9.250.887	-	-	9.250.887	5.057.705	-	20%	1.292.579	6.350.284	2.900.603
Total	99.250.279	5.416.619	-	104.666.898	76.061.409	-		11.414.635	87.476.044	17.190.854

(1) El destino contable de las amortizaciones se informa en el Anexo H.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

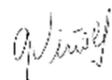
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo B. Activos Intangibles

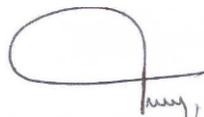
Rubros	Valores de incorporación			Amortizaciones			Valor en libros al 30/09/2020	
	Al comienzo del ejercicio	Altas del período	Al cierre del período	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Del período			Acumuladas al cierre del período
					Alic.	Monto (1)		
Programas de computación	33.646.128	444.803	34.090.931	26.930.463	25%	739.606	27.670.069	6.420.862
Clientela	1.015.297.238	-	1.015.297.238	62.045.943	6,6%	16.921.619	78.967.562	936.329.676
Marca	25.266.980	-	25.266.980	-		-	-	25.266.980
Licencia	125.807.136	-	125.807.136	-		-	-	125.807.136
TOTAL	1.200.017.482	444.803	1.200.462.285	88.976.406		17.661.225	106.637.631	1.093.824.654

(1) El destino contable de las amortizaciones se informa en el Anexo H.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

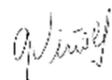
(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo B. Activos Intangibles

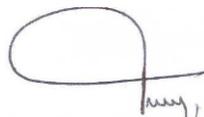
Rubros	Valores de incorporación			Amortizaciones			Valor en libros al 30/06/2020	
	Al comienzo del ejercicio	Altas del ejercicio	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Del ejercicio			Acumuladas al cierre del ejercicio
					Alic.	Monto (1)		
Programas de computación	23.664.376	9.981.752	33.646.128	23.190.411	25%	3.740.052	26.930.463	6.715.665
Clientela	-	1.015.297.238	1.015.297.238	-	6,6%	62.045.943	62.045.943	953.251.295
Marca	-	25.266.980	25.266.980	-		-	-	25.266.980
Licencia	-	125.807.136	125.807.136	-		-	-	125.807.136
TOTAL	23.664.376	1.176.353.106	1.200.017.482	23.190.411		65.785.995	88.976.406	1.111.041.076

(1) El destino contable de las amortizaciones se informa en el Anexo H.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo, activos financieros a costo amortizado e inversiones en sociedades

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Cantidad al 30/09/2020	Valor de cotización	Valor de libros al 30.09.2020		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	-	-	-	-	13.081.079	-
Bono Tes. Nac. \$ Aj. Cer 05/08/21	-	-	-	-	51.457.509	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,20% marzo 2022	-	-	-	-	58.000.486	-
Bonos del Tesoro en Pesos Ajustado Por CER 1,40% marzo 2023	-	-	-	-	19.507.075	-
Subtotales títulos públicos nacionales en moneda extranjera					142.046.149	-
<u>Títulos públicos en moneda extranjera (Anexo G):</u>						
Bonos de la Nación Argentina U\$S 7,5% 2026 (Bonar 2026)	-	-	-	-	15.233.174	-
Bonos de La República Argentina Usd 6,875% V2027	-	-	-	-	45.861.004	-
Bono Ley Argentina (Bonar 2024)	-	-	-	-	106.272.141	-
Bonos Discount de la República Argentina 2033	-	-	-	-	9.099.534	-
Bonos globales de La República Argentina L.E. 2029	73.348	66,90	4.906.981	-	-	-
Bonos globales de La República Argentina 2030	513.757	62,19	31.950.548	-	-	-
Bonos globales de La República Argentina L.E. 2035	1.941.241	56,60	109.874.241	-	-	-
Subtotales títulos públicos en moneda extranjera			146.731.770	-	176.465.853	-
Transporte			146.731.770	-	318.512.002	-

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

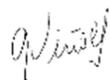
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo con lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

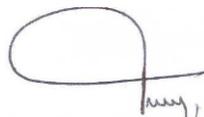
Anexo C. Títulos valores equivalentes a efectivo, activos financieros a costo amortizado e inversiones en sociedades (continuación)

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Cantidad al 30/09/2020	Valor de cotización	Valor de libros al 30.09.2020		Valor de libros al 30.06.2020	
			Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No corrientes
Transporte			146.731.770	-	318.512.002	-
<u>Acciones en moneda nacional:</u>						
Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	1.076.758	501	539.455.757	-	356.174.321	-
Subtotales acciones en moneda nacional			539.455.757	-	356.174.321	-
TOTALES TITULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO			686.187.527		674.686.323	

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

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

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Clase	Cantidad al 30/09/2020	Valor de cotización	Valor de costo	Valor patrimonial	Mayor valor de activos	Valor llave	Valor en libros al		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	-	-	1.581.124.518	-	-	-	1.581.124.518	-	1.462.986.870
Primary S.A.	Ordinar.	28.000.000	-	-	125.102.450	6.390.434	1.605.346	-	133.098.230	-	133.370.450
Sistemas Esco S.A. (antes S.R.L.)	Ordinar.	24.000.000	-	-	110.080.064	133.965.253	170.422.850	-	414.468.167	-	420.996.741
Pagook	Ordinar.	-	-	968.436	-	-	-	-	968.436	-	1.076.549
Ufex	Ordinar.	-	-	-	3.276.501	-	-	-	3.276.501	-	4.857.970
MATba Alyc	Ordinar.	14.250	-	-	163.192.854	-	-	-	163.192.854	-	146.221.208
TOTALES INVERSIONES PERMANENTES EN SOCIEDADES CONTROLADAS								-	2.296.128.706	-	2.169.509.788
INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES											
Matriz S.A.	Ordinar.	17.500	-	14.212.959	-	-	-	-	14.212.959	-	14.212.958
Invoitrade S.A.	Ordinar.	42.195	-	62.239.961	-	-	-	-	62.239.961	-	62.239.961
B. Trader S.A.	Ordinar.	13.403	-	9.174.805	-	-	-	-	9.174.805	-	9.174.805
Aportes Cite	Ordinar.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.471.097
Terminal Quequen		-	-	11.424.872	-	72.436.412	-	-	83.861.284	-	83.861.283
Otras participaciones		-	-	119.000	-	-	-	-	119.000	-	128.108
TOTALES INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES								-	169.608.009	-	179.088.212

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

83

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 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 Sept 30, 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	44.844.477	45.226.389
Consultatio Renta Variable - Clase B	9.861.118	9.696.718
IAM Renta Variable - Clase B	15.326.342	15.492.072
IEB Value - Clase B	4.823.140	4.892.753
Compass Renta Fija IV - Clase B	-	24.681.456
HF Pesos - Clase I	46.213.231	25.540.209
Goal Pesos - Clase B	127.250.101	18.020.449
Adcap Renta Total	-	56.811.023
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda nacional	248.318.409	200.361.069
<u>Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G):</u>		
Adcap Retorno Total - Clase B	29.524.240	12.432.314
IAM Estrategia - Clase E	58.501.090	43.699.000
IAM Renta Balanceada - Clase B	13.420.006	13.559.964
Goal Renta Global - Clase B	23.429.806	22.984.669
SBS Capital Plus - Clase B	44.292.790	44.368.836
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	280.709.890	140.740.928
IAM Estrategia - Clase B	324.390.432	4.782.022
Consultatio Income Fund - Clase B	5.760.633	5.725.130
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	480.267	16.060.389
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda extranjera	780.509.154	304.353.252
<u>Fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera (Anexo G):</u>		
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy (PDBC)	-	2.807.024
iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)	-	10.252.564
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda extranjera	-	13.059.588
<u>SalDOS con entidades financieras en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)</u>	145.622.262	140.507.579
<u>Otros saldos disponibles:</u>		
En moneda nacional	843.898	788.592
En moneda extranjera (Anexo G)	3.211.724.051	3.388.742.538
Subtotales otros saldos disponibles	3.212.567.949	3.389.531.130
TOTALES COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO	4.387.017.774	4.047.812.618

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

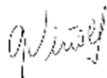
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

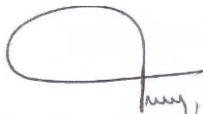
Anexo D. Colocaciones financieras equivalentes a efectivo y otros activos financieros a costo amortizado (continuación)

Cuenta principal y características	Valor de libros Sept 30, 2020	Valor de libros Jun 30, 2020
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO		
Fideicomisos financieros en moneda extranjera (Anexo G)		
CP FF CITES 1 U\$S CG	9.521.875	-
Subtotales fideicomiso en moneda extranjera	9.521.875	-
TOTALES OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO	9.521.875	-

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304



Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812



Luis A. Herrera
Tesorero



Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo G. Activos y Pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 30 de septiembre 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 2.417	76,18	184.139	183.623
Subtotal			184.139	183.623
Activos financieros equivalentes a efectivo (Anexo C):				
<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 -	-	-	15.233.174
Bonos de la República Argentina Usd 6,875% V2027	U\$S -	-	-	45.861.004
Bono Ley Argentina (Bonar 2024)	U\$S -	-	-	106.272.141
Bonos Discount de la República Argentina 2033	U\$S -	-	-	9.099.534
Bonos globales de la República Argentina L.E. 2029	U\$S 64.417	76,18	4.906.981	-
Bonos globales de la República Argentina 2030	U\$S 419.436	76,18	31.950.548	-
Bonos globales de la República Argentina L.E. 2035	U\$S 1.442.392	76,18	109.874.241	-
<u>Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D):</u>				
<u>Fondos comunes de inversión:</u>				
Adcap Retorno Total - Clase B	U\$S 387.584	76,18	29.524.240	12.432.314
IAM Estrategia - Clase E	U\$S 767.982	76,18	58.501.090	43.699.000
IAM Renta Balanceada - Clase B	U\$S 176.173	76,18	13.420.006	13.559.964
Goal Renta Global - Clase B	U\$S 307.578	76,18	23.429.806	22.984.669
SBS Capital Plus - Clase B	U\$S 581.460	76,18	44.292.790	44.368.836
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	U\$S 3.685.065	76,18	280.709.890	140.740.928
IAM Estrategia - Clase B	U\$S 4.258.489	76,18	324.390.432	4.782.022
Consultatio Income Fund - Clase B	U\$S 75.623	76,18	5.760.633	5.725.130
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	U\$S 6.304	76,18	480.267	16.060.389
<u>Fondos de inversión en el exterior:</u>				
Invesco Optimum Yield Diversified Commodity Strategy (PDBC)	U\$S -	-	-	2.807.024
iShares MSCI Brazil ETF (EWZ)	U\$S -	-	-	10.252.564
<u>Saldos con entidades financieras en el exterior</u>	U\$S 1.911.680	76,18	145.622.262	140.507.579
<u>Otros saldos disponibles</u>	U\$S 42.162.442	76,18	3.211.724.051	3.388.742.538
Subtotal			4.284.587.237	4.023.128.810
Total efectivo y equivalentes			4.284.771.376	4.023.312.433
Otros créditos:				
Partes relacionadas (Nota 15)	U\$S 61.410,69	76,18	4.677.959	12.188
Total Otros créditos			4.677.959	12.188
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			4.289.449.335	4.023.324.621
TOTAL DEL ACTIVO			4.289.449.335	4.023.324.621

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo G. Activos y Pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 30 de septiembre 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	
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Fondos de terceros de libre disponibilidad (Nota 9)	U\$S	42.227.729	76,18	3.216.697.269	3.127.461.544
Total cuentas por pagar				3.216.697.269	3.127.461.544
Total del Pasivo Corriente				3.216.697.269	3.127.461.544
PASIVO NO CORRIENTE					
Otros pasivos					
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales (Nota 12)	U\$S	57.202	76,18	4.357.349	6.401.493
Total Otros pasivos				4.357.349	6.401.493
Total del Pasivo No Corriente				4.357.349	6.401.493
TOTAL DEL PASIVO				3.221.054.618	3.133.863.037

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente

MATBA ROFEX S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES CONDENSADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA – VER NOTA 4.2

(cifras expresadas en pesos argentinos de acuerdo a lo expresado en Nota 4.2 de los Estados Financieros Individuales)

Anexo H. Gastos de administración. Información requerida por el Art. 64, Inc.

b) Anexo H de la Ley General de Sociedades N° 19.550

	ANEXOS	TRES MESES Sept 30, 2020	TRES MESES Sept 30, 2019
Honorarios a Directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora		15.000.000	10.056.528
Honorarios y retribuciones por servicios		8.042.209	15.143.954
Remuneraciones al personal		47.895.375	74.002.327
Cargas sociales		11.869.335	13.160.188
Seguros de retiro		319.859	184.984
Seguros		93.069	102.404
Comisiones y gastos bancarios		1.705.828	3.741.002
Aportes Fundación MATba		1.542.239	-
Amortizaciones de propiedad, planta y equipos	A	1.658.681	2.787.724
Amortizaciones de activos intangibles	B	17.661.225	866.498
Amortizaciones derechos de uso		2.099.302	-
Capacitación, estudio e investigación		1.116.660	504.653
Mantenimiento y limpieza de propiedades, planta y equipos		460.904	537.493
Mantenimiento de sistemas informáticos		3.588.728	2.859.194
Publicidad y difusión		2.660.578	6.576.283
Operación y mantenimiento del sistema electrónico		12.122.287	9.424.403
Desarrollo de mercado		26.337.771	29.601.690
Impuestos y tasas		23.593.751	19.714.403
Impresos, útiles, insumos y publicaciones		430.254	1.379.264
Sistemas y redes de comunicaciones		6.558.970	4.507.577
Alquileres y servicios oficinas		631.404	2.538.063
Movilidad		730.903	1.693.934
Refrigerios		1.520.534	889.071
Correos		74.408	162.685
Diversos		4.444.161	4.574.045
Total Gastos de administración		192.158.435	205.008.367

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión
Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

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 TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 8, 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 9, 12 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 el apartado 3.7 de la Nota 3. de los estados financieros consolidados que deben leerse en conjunto con los presentes estados financieros individuales. La información sobre valores razonables de activos financieros y cuentas por cobrar se incluye en el apartado 3.15 de la Nota 3. a los estados financieros consolidados que deben leerse en conjunto con los presentes estados financieros individuales.
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 a los efectos de su identificación
con nuestro informe de revisión
de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

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 TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 23. de los Estados Financieros individuales.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de revisión de fecha 13 de noviembre de 2020
Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 7/304

90

Fernando R.J. Viñals
Por Comisión Fiscalizadora

Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E Santa Fe Matricula N° 15.812

Luis A. Herrera
Tesorero

Andrés E. Ponte
Presidente



Grant Thornton Argentina
Av. Corrientes 327 Piso 3°
C1043AAD – Buenos Aires
Argentina
T +54 11 4105 0000
F +54 11 4105 0100
E post@ar.gt.com
www.grantthornton.com.ar

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO

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

1. INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Hemos efectuado una revisión de los estados financieros intermedios individuales condensados adjuntos de **MATBA ROFEX S.A.** (la “Sociedad”) que incluyen (a) el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2020, (b) el estado intermedio condensado del resultado y otro resultado integral por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, (c) el estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha, y (d) la información complementaria contenida en sus notas 1 a 31 y anexos A, B, C, D, G y H;

Los importes y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2020 y al período de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2019 son parte integrante de los estados financieros intermedios individuales condensados mencionados precedentemente y tienen el propósito de que se lean sólo en relación con esos estados financieros.

b) Hemos efectuado una revisión de los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos de **MATBA ROFEX S.A.** con sus sociedades controladas (las que se detallan en la nota 3.2 a dichos estados financieros consolidados) que incluyen (a) el estado intermedio consolidado condensado de situación financiera al 30 de septiembre de 2020, (b) el correspondiente estado intermedio consolidado condensado del resultado y otro resultado integral por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, (c) los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha y (d) la información complementaria contenida en sus notas 1 a 22 y anexos A, B, C, D, G y H.

Los importes y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2020 y al período de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2019, son parte integrante de los estados financieros intermedios consolidados condensados mencionados precedentemente y tienen el propósito de que se lean sólo en relación con esos estados financieros.

**INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
(continuación)**

1. INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

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

	Sept 30, 2020 Consolidados	Sept 30, 2020 Individuales
Activo	12.408.837.928	11.508.589.690
Pasivo	4.334.865.759	3.989.851.819
Patrimonio atribuible a las participaciones no controladas	555.234.298	-
Patrimonio atribuible a los propietarios de la Sociedad controladora	7.518.737.871	7.518.737.871
Estado de resultado integral		
Resultado integral del período - Ganancia	366.356.950	334.357.390
Estado de flujo de efectivo		
(Disminución) / Aumento	(94.503.387)	351.934.309

2. RESPONSABILIDAD DEL DIRECTORIO EN RELACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de:

- 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.

**INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
(continuación)**

3. RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados financieros 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 intermedios 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. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación financiera individual de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020, ni sobre su resultado del período y del otro resultado integral por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, ni sobre los cambios en su patrimonio y en los flujos de su efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha.

Tampoco expresamos opinión sobre la situación financiera intermedia consolidada de la Sociedad al 30 de septiembre de 2020, ni sobre los resultados del período y otro resultado integral consolidados por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, ni sobre los cambios consolidados en su patrimonio neto y en los flujos consolidados de su efectivo por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020.

4. CONCLUSIÓN

Sobre la base de nuestra revisión, según lo señalado en el apartado 3. de este informe, estamos en condiciones de informar 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.a), 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.b) no están preparados en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

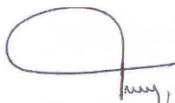
**INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODO INTERMEDIO
(continuación)**

5. INFORME SOBRE CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES VIGENTES

- a) Los estados financieros mencionados en el apartado 1. 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, según se detalla en Nota 28 a los estados financieros condensados individuales adjuntos;
- b) Como parte de nuestro trabajo, cuyo alcance se describe en el apartado 3 de este informe, hemos revisado la Reseña Informativa correspondiente al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020 requerida por las normas de la Comisión Nacional de Valores preparada por el Directorio y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- c) Hemos leído la información adicional a las notas a los estados financieros individuales requerida por el artículo 12º, Título IV, Capítulo III de la normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) Al 30 de septiembre de 2020 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de **MATBA ROFEX S.A.** que surge de los registros contables ascendía a \$ 3.994.144, siendo no exigible a esa fecha. Por otra parte, el pasivo devengado consolidado al 30 de septiembre de 2020 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$10.710.623 y era no exigible a esa fecha;
- e) Al 30 de septiembre de 2020, según surge de la Nota 19. a los estados financieros individuales mencionados en el apartado 1. de este informe, la Sociedad cumple adecuadamente el 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;
- f) Según surge de los registros contables de **MATBA ROFEX S.A.**, indicados en el apartado 1.a de este informe, la deuda devengada al 30 de septiembre de 2020 a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe en concepto de impuesto sobre los ingresos brutos de la Sociedad ascendía a \$48.813 y era no exigible a esa fecha;

Rosario, 13 de noviembre de 2020.

Adler, Hasenclever & Asociados S.R.L.
Contadores Públicos
C.P.C.E Santa Fe Matrícula N° 7/304



Leonardo Fraga (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. Santa Fe Matrícula N° 15.812



NÚMERO DE TRABAJO	00660350 (SLD:00012965)	
BOLETA DE DEPÓSITO	R2-03371439	
DENOMINACIÓN DEL COMITENTE	MERCADO A TERMINO DE BUENOS AI	
CUIT DEL COMITENTE	30-52569841-2	
FIRMANTES		
MATRÍCULA	NOMBRE Y APELLIDO	CUIT
01-15812	FRAGA LEONARDO	20-17031677-1
ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES	ADLER, HASENCLEVER & ASOC.S.R.L.	
MATRÍCULA ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES	07-00304	
TIPO DE TRABAJO	Bces.Estad.Cont.Interm./Aud.Interm.	
FECHA DE INFORME / CERTIFICACIÓN	13/11/2020	

Activo: \$ 12,408,837,928.00
Pasivo: \$ 4,334,865,759.00
Ventas e Ingresos: \$ 555,136,313.00
Fecha cierre: 30/09/2020

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

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

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

Nro de legalización: D2020011641
00660350/01756721

ROSARIO, 16/11/2020

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 FRAGA LEONARDO MATRÍCULA NRO. 15812

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

En fecha y Hora: 16/11/2020 15:56

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