

**ROFEX URUGUAY BOLSA DE VALORES
Y FUTUROS S.A**

DICIEMBRE 2020

ROFEX URUGUAY BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS en dólares estadounidenses AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020

CONTENIDO:

- **INFORME DE COMPILACION**
- **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
- **ESTADO DE RESULTADOS**
- **ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**
- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
- **ANEXO - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

INFORME DE COMPILACIÓN

Sres.

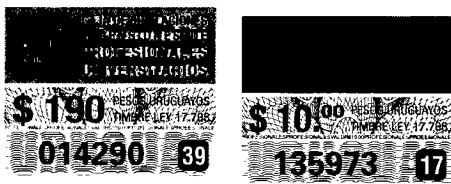
Directores y Accionistas de
ROFEX URUGUAY BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.

He compilado el Estado de Situación Financiera de ROFEX URUGUAY BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A al 31 de diciembre de 2020 expresado en dólares estadounidenses y los correspondientes Estados del Resultado Integral, de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio por el período finalizado en dicha fecha y las notas explicativas que se adjuntan. Toda la información incluida en los referidos estados financieros representa las afirmaciones de la Dirección de ROFEX URUGUAY BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A. contemplando las disposiciones establecidas en el Pronunciamiento N° 18 del Colegio de Contadores, Economistas y Administradores del Uruguay.

Los referidos estados financieros no contemplan en forma integral las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

El trabajo realizado no constituye un examen de los estados financieros de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas, y en consecuencia no expreso opinión sobre los mismos.

Montevideo, 20 de enero de 2021




SEBASTIÁN FOSSATI CROSTA
CONTADOR PUBLICO
Caja Prof. 102146

ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
por los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2020
y el 30 de junio de 2020
(expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Diciembre 2020	Junio 2020
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos (ver Nota 3.1)	62.788	89.542
Cuentas comerciales por cobrar		
Deudores por servicios prestados (ver Nota 3.2)	1.200	1.200
Otras cuentas por cobrar		
Créditos fiscales	62.593	57.195
Otros créditos diversos	448	1.733
	63.041	58.928
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	127.029	149.670
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por cobrar a largo plazo		
Depósitos en garantía	10.800	10.800
Propiedad, Planta y Equipo		
Valores originales (ver Nota 2.7)	64.982	64.982
Amortizaciones acumuladas	(47.666)	(42.917)
	17.316	22.065
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	28.116	32.865
TOTAL ACTIVO	155.145	182.535
Cuentas de Orden y Contingencias		
BCU Cuenta corriente (ver Nota 7)	197.339	229.009

El anexo y las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

PASIVO	Diciembre 2020	Junio 2020
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores varios	2.643	2.450
Anticipos de clientes	366	-
Compensacion y liquidacion (ver Nota 3.3)	11.023	54.107
	<u>14.032</u>	<u>56.557</u>
Otras cuentas por pagar		
Cuenta corriente accionistas (ver Nota 3.4)	100.000	-
Sueldos a pagar	3.560	3.050
Acreeedores por cargas sociales	2.392	2.115
Otras deudas diversas	8.263	16.244
	<u>114.215</u>	<u>21.409</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>128.247</u>	<u>77.966</u>
TOTAL PASIVO	<u>128.247</u>	<u>77.966</u>
PATRIMONIO (ver Nota 4)		
Capital Social		
Capital Integrado	<u>312.155</u>	<u>312.155</u>
Resultados		
Acumulados	(207.586)	(7.088)
Absorción de pérdidas (ver Nota 4)		-
Del ejercicio	(77.671)	(200.498)
	<u>(285.257)</u>	<u>(207.586)</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>26.898</u>	<u>104.569</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>155.145</u>	<u>182.535</u>
Cuentas de Orden y Contingencias		
Márgenes de garantía (ver Nota 7)	117.339	149.009
Garantía Inicial (ver Nota 7)	80.000	80.000
	<u>197.339</u>	<u>229.009</u>

El anexo y las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

ESTADO DE RESULTADOS
por los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2020
y el 30 de junio de 2020

(expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre	Junio
	2020	2020
Ingresos Operativos		
Comisiones	7.200	13.200
Otros ingresos operativos	439	4.725
	<u>7.639</u>	<u>17.925</u>
Gastos de Administración (ver Nota 5)	<u>(84.442)</u>	<u>(202.493)</u>
Resultados Financieros	<u>(868)</u>	<u>(14.376)</u>
Impuesto a la Renta	<u>-</u>	<u>(1.554)</u>
RESULTADO NETO	<u>(77.671)</u>	<u>(200.498)</u>

El anexo y las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
por los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2020
y el 30 de junio de 2020

(expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 2020	Junio 2020
RESULTADO NETO	<u>(77.671)</u>	<u>(200.498)</u>
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	<u>(77.671)</u>	<u>(200.498)</u>

El anexo y las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
por los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2020
y el 30 de junio de 2020

(expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre 2020	Junio 2020
1. Flujo de efectivo proveniente de operaciones		
Resultado de operaciones	<u>(77.671)</u>	<u>(200.498)</u>
Ajustes		
Amortización del período	<u>4.749</u>	<u>8.707</u>
Cambios en activos y pasivos		
Otras cuentas por cobrar	(4.113)	8.270
Cuentas comerciales por pagar	(42.525)	8.839
Otras cuentas a pagar	<u>(7.194)</u>	<u>(12.810)</u>
	<u>(53.832)</u>	<u>4.299</u>
Total fondos provenientes de operaciones	<u>(126.754)</u>	<u>(187.492)</u>
2. Flujo de efectivo proveniente de inversiones		
Compras de propiedad, planta y equipo	-	-
Total fondos provenientes de inversiones	-	-
3. Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Aportes de capital	-	275.962
Cuenta corriente accionistas	<u>100.000</u>	<u>(100.000)</u>
Total fondos provenientes de financiamiento	<u>100.000</u>	<u>175.962</u>
4. Disminución del flujo neto de efectivo	(26.754)	(11.530)
5. Saldo inicial de efectivo	<u>89.542</u>	<u>101.072</u>
6. Saldo final de efectivo	<u><u>62.788</u></u>	<u><u>89.542</u></u>

El anexo y las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
por los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2020
y el 30 de junio de 2020

(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
1. SALDOS AL 31 DE JULIO DE 2019			
Aportes de propietarios			
Capital integrado	312.155		312.155
Ganancias retenidas			
Resultados no asignados		(283.050)	(283.050)
SUB - TOTAL	312.155	(283.050)	29.105
2. MOVIMIENTOS DEL PERÍODO			
Aportes de capital	246.324	29.638	275.962
Resultado del período		(200.498)	(200.498)
Absorción de pérdidas	(246.324)	246.324	-
SUB - TOTAL	-	75.464	75.464
3. SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2020	312.155	(207.586)	104.569
4. MOVIMIENTOS DEL PERÍODO			
Aportes de capital	-	-	-
Resultado del período		(77.671)	(77.671)
Absorción de pérdidas	-	-	-
SUB - TOTAL	-	(77.671)	(77.671)
5. SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020			
Aportes de propietarios			
Capital integrado	312.155		312.155
Ganancias retenidas			
Resultados no asignados		(285.257)	(285.257)
TOTAL	312.155	(285.257)	26.898

El anexo y las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
por los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2020
y el 30 de junio de 2020

(expresado en dólares estadounidenses)

	Instalaciones	Equipos de Computación	Máquinas y Equipos	Muebles y útiles	Software	Total
Valores brutos Julio 31, 2019	8.425	10.861	8.602	7.094	30.000	64.982
Altas del período	-	-	-	-	-	-
Valores brutos Junio 30, 2020	8.425	10.861	8.602	7.094	30.000	64.982
Altas del período	-	-	-	-	-	-
Valores brutos Diciembre 31, 2020	8.425	10.861	8.602	7.094	30.000	64.982
Amortizaciones acumuladas Julio 31, 2019	4.706	3.743	5.592	4.669	15.500	34.210
Amortización del período	771	995	789	652	5.500	8.707
Amortizaciones acumuladas Junio 30, 2020	5.477	4.738	6.381	5.321	21.000	42.917
Amortización del período	423	542	430	354	3.000	4.749
Amortizaciones acumuladas Diciembre 31, 2020	5.900	5.280	6.811	5.675	24.000	47.666
VALORES NETOS Diciembre 31, 2020	2.525	5.581	1.791	1.419	6.000	17.316

El anexo y las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos finalizados el 31 de diciembre de 2020
y 30 de junio de 2020

NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA.

1.1 Naturaleza jurídica

Rofex Uruguay Bolsa de Valores y de Futuros S.A. es una sociedad anónima uruguaya constituida el 25 de junio de 2012 al amparo de la Ley 16.060, con su capital representado por acciones nominativas.

La Sociedad ha cumplido con lo establecido en la Ley 19.484 y su decreto reglamentario N° 166/2017 en cuanto a la comunicación al Banco Central del Uruguay de sus accionistas y beneficiarios finales.

1.2 Actividad principal

Su actividad principal lo constituye el operar como Bolsa de Valores al amparo del artículo 87 de la ley numero 18.627.- (y sus modificativas). La sociedad proveerá a sus miembros los medios necesarios para que puedan realizar eficazmente las transacciones de valores mediante mecanismos de subasta pública y para que puedan efectuar las demás actividades de intermediación de valores que proceda de acuerdo con la ley y con la reglamentación que dicte el Banco Central del Uruguay y/o la Superintendencia de Servicios Financieros, incluyendo transacciones con materias primas (commodities) de contado o mediante certificados representativos de las mismas, transacciones con futuros, opciones, swaps, y otros instrumentos derivados.

Con fecha 23 de octubre de 2014 el Banco Central del Uruguay concedió la autorización para funcionar como bolsa de valores de acuerdo con lo previsto en la Ley de Mercado de Valores N° 18.627 y en la Recopilación de Normas del Mercado de Valores. Con fecha 15 de septiembre de 2015, de acuerdo a resolución 2015/169 del Banco Central del Uruguay, autorizó a la Sociedad a iniciar actividades como bolsa de valores.

La Sociedad comenzó operaciones el 22 de febrero de 2017.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

1.3 Disposiciones legales

No existen disposiciones legales, reglamentarias o contractuales que coloquen a la empresa en situación especial.

1.4 Cierre de balance anual

La Sociedad tiene fecha de cierre de ejercicio económico el 31 de diciembre de cada año. Los presentes Estados Financieros de fecha 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 son emitidos a efectos de su consolidación con Rofex S.A. (Argentina).

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad expresados en dólares estadounidenses se preparan de acuerdo con normas contables adecuadas en el Uruguay. En ese sentido, con fechas 14 de octubre de 2014 y 30 de diciembre de 2015, el Poder Ejecutivo promulgó los Decretos 291/14 y 372/15 respectivamente, en los que se establece que para ejercicios iniciados a partir del 1º de enero de 2015 se aprueba como norma contable adecuada de aplicación obligatoria, la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) a la fecha de publicación del decreto 291/14, traducida al idioma español y publicada en la página web de la Auditoría Interna de la Nación, estableciéndose algunos tratamientos contables alternativos requeridos y otros optativos en relación a la norma referida.

Con fecha 26 de diciembre de 2016 el Poder Ejecutivo aprobó el Decreto N° 408/016, que establece un nuevo marco normativo de presentación de estados financieros, derogando los Decretos N° 103/991 y N° 37/010. Los requerimientos establecidos en la nueva normativa ya venían siendo sustancialmente aplicados por la Sociedad en el marco de los Decretos N° 103/991 y N° 37/010 mencionados, considerando la Dirección de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. que no existen cambios relevantes que deban ser implementados en la presentación de sus Estados Financieros.

2.2 Criterios generales de valuación

Todos los rubros de los estados financieros fueron expresados sobre la base de su valor razonable o costo histórico en dólares estadounidenses.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

El valor razonable de instrumentos financieros no transables en un mercado activo se determina aplicando técnicas de valuación, básicamente valores presentes de flujos de fondos descontados. Por este motivo, las estimaciones y supuestos más importantes en la determinación de los valores contables de los activos y pasivos se refieren a la determinación de los valores razonables.

Se entiende que el valor nominal de las *Otras cuentas por cobrar* y de las *Otras deudas por pagar* constituyen aproximaciones a sus respectivos valores razonables.

Los rubros no monetarios en moneda distinta al dólar fueron convertidos a dicha moneda aplicando el tipo de cambio billete comprador del mercado interbancario vigente a la fecha de la transacción.

Los rubros monetarios en moneda distinta al dólar fueron convertidos a dicha moneda al tipo de cambio billete comprador del mercado interbancario de cierre de ejercicio.

2.3 Moneda funcional y registros contables

La empresa considera el dólar estadounidense como su moneda funcional, en la medida en que sus principales inversiones, su financiación, así como sus ingresos y gastos previstos son incurridos en dicha moneda.

Los registros contables son llevados simultáneamente en pesos uruguayos (moneda de curso legal en el país) y dólares estadounidenses.

El tipo de cambio billete comprador del mercado interbancario a la fecha de cierre del período era de u\$s 1.- = \$ur 42,34 al 31 de diciembre de 2020 y u\$s 1.- = \$ur. 42,212 al 30 de junio de 2020.

2.4 Concepto de capital utilizado

El resultado se ha determinado sobre la base de la variación que ha tenido durante el ejercicio el capital considerado exclusivamente como inversión en dinero, medido en dólares estadounidenses.

No se ha realizado ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría merecer el mantenimiento de la capacidad operativa del capital. Solamente se ha tratado de mantener la capacidad financiera del mismo.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

2.5 Instrumentos financieros

A continuación, se detalla el tratamiento contable de los instrumentos financieros propiedad de la Sociedad:

2.5.1 *Efectivo y equivalentes de efectivo*

El efectivo y equivalentes de efectivo se presentan por su valor nominal.

2.5.2 *Cuentas comerciales por cobrar y Otras cuentas por cobrar*

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se presentan por su valor nominal ajustado por provisiones correspondientes a la irrecuperabilidad estimada.

2.5.3 *Cuentas comerciales por pagar y Otras cuentas a pagar*

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas a pagar se presentan por su valor nominal.

2.5.5 *Patrimonio*

Los instrumentos de patrimonio se clasifican de acuerdo a la sustancia de los acuerdos contractuales convenidos.

2.6 Definición de fondos

A los efectos de la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo, se ha considerado como fondos a las disponibilidades.

2.7 Propiedades, planta y equipo

Los bienes de propiedad, planta y equipo se muestran a su costo de adquisición en dólares estadounidenses menos amortizaciones acumuladas.

El costo histórico incluye las erogaciones directamente atribuibles a la adquisición de los bienes. Los costos de mantenimiento y reparaciones se imputan a resultados en el ejercicio en que se incurren.

Las amortizaciones se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores de adquisición en dólares estadounidenses, estimados según la vida útil esperada para cada categoría y se realizan desde el año siguiente de incorporación del bien.

El detalle se muestra en el Anexo.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.

Montevideo - Uruguay

2.8 Uso de estimaciones contables

La preparación de estados financieros a una determinada fecha requiere que la Dirección de la Sociedad efectúe estimaciones que afectan el importe de los activos y pasivos contabilizados y contingentes revelados a la fecha de emisión de los estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

La Dirección de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. efectúa estimaciones con el fin de calcular a determinado momento aquéllas relacionadas con la previsión para deudores incobrables, las amortizaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes y las provisiones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

2.9 Deterioro de activos

A fecha de cierre de ejercicio, la Sociedad revisa el importe en libros de sus activos a los efectos de determinar la existencia de algún indicio de que dichos activos han sufrido una pérdida por deterioro. Si existiera tal indicio, el monto recuperable de estos activos es estimado para determinar el monto de la pérdida por deterioro en caso de que hubiera. Cuando no es posible la estimación del monto recuperable de un activo individual, la Sociedad estima el de la unidad generadora de fondos a la cual pertenece el activo en cuestión.

El valor recuperable es el mayor entre su valor razonable menos los costos de realización y su valor de uso. A fin de evaluar el deterioro, los activos se consideran a nivel de cada una de las unidades generadoras de fondos.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de fondos) será menor que su importe en libros, dicho importe es reducido a su importe recuperable. Una pérdida por deterioro es reconocida como resultado, a menos que el activo en cuestión se encuentre revaluado, en cuyo caso la pérdida por deterioro es tratada como una reducción de la revaluación.

2.10 Impuesto a la renta diferido

La Sociedad reconoce el impuesto a la renta conforme a los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad Nº 12. En este sentido el cargo por impuesto a la renta se compone del impuesto a la renta corriente y el impuesto a la renta diferido.

El impuesto a la renta corriente se basa en la ganancia fiscal del año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia neta del estado de resultados ya que excluye partidas de ingresos y gastos que son imponderables y deducibles en otros años, así como partidas que nunca serán imponderables o deducibles, clasificadas como diferencias permanentes.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

El impuesto a la renta diferido se calcula estableciendo las diferencias temporarias entre los activos y pasivos valuados a criterios contables y la base fiscal de los mismos.

El impuesto a la renta diferido es determinado utilizando las tasas y normativas actualmente aprobadas que se encontrarán vigentes cuando el respectivo activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido sea exigible.

A la fecha Rofex Uruguay Bolsa de Valores y de Futuros S.A. no ha registrado el efecto del impuesto diferido por ser el mismo no significativo.

2.11 Beneficios al personal

Las obligaciones generadas por los beneficios al personal, de carácter legal o voluntario, se reconocen en cuentas de pasivo en el período que se devengan con cargo a pérdidas. La Sociedad no otorga a su personal beneficios especiales por antigüedad y/o retiro jubilatorio.

2.12 Reconocimiento de los ingresos y costos

La Sociedad aplicó el principio de lo devengado a los efectos del reconocimiento de los ingresos y la imputación de los egresos o costos incurridos.

NOTA 3 - INFORMACIÓN SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS.

3.1 Bancos

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 era la siguiente:

	Diciembre	Junio
Banco Itau Uruguay S.A.	51.179	35.435
Banco Central del Uruguay	<u>11.609</u>	<u>54.107</u>
	<u>62.788</u>	<u>89.542</u>

3.2 Deudores por servicios prestados

Los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 corresponden a los montos a cobrar por comisiones a corredores de bolsa.



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.

Montevideo - Uruguay

3.3 Compensación y liquidación

Los saldos al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 corresponden a los saldos acreedores de las cuentas de compensación y liquidación propias y de terceros de los participantes de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.

3.4 Cuenta corriente accionistas

El saldo al 31 de diciembre de 2020 corresponde al monto mantenido con los accionistas de la Sociedad, el cual no devenga intereses.

NOTA 4 - PATRIMONIO.

El capital social autorizado asciende a la suma de \$ 10.000.000.- (diez millones de pesos uruguayos) y está representado por títulos de una o más acciones nominativas de \$ 100.- (cien pesos uruguayos) valor nominal cada una.

El capital integrado al 31 de diciembre de 2018 ascendía a \$ 9.289.617,05 (equivalentes a u\$s 312.155.-).

Con fecha 6 de diciembre de 2019, los accionistas de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. reunidos en Asamblea General Extraordinaria aprobaron absorber las pérdidas acumuladas a dicha fecha y recomponer el capital integrado mediante la capitalización de pasivos con los accionistas por la suma total de \$ 10.407.356.- (equivalentes a u\$s 275.962.-) de acuerdo al siguiente detalle:

	CAPITAL INTEGRADO	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO
Saldos según balance especial	9.289.617,05	1.691.149,24	(12.098.505,34)	(1.117.739,05)
Absorción de pérdidas	(9.289.617,05)	(1.691.149,24)	10.980.766,29	-
Sub-Total	-	-	(1.117.739,05)	(1.117.739,05)
Aporte capital	10.407.356	-	-	10.407.356
Sub-Total	10.407.356	-	(1.117.739,05)	9.289.617,05
Absorción de pérdidas	(1.117.739,05)	-	1.117.739,05	-
Saldos finales	9.289.617,05	-	-	9.289.617,05

El capital integrado al 31 de diciembre de 2020 se divide de la siguiente manera:

	\$	u\$s
Rofex S.A.	5.689.891	191.195
Argentina Clearing S.A.	<u>3.599.725</u>	<u>120.960</u>
	<u>9.289.617</u>	<u>312.155</u>



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

NOTA 5 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

La composición del rubro al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020 es la siguiente:

	Diciembre	Junio
Sueldos, aguinaldos, salario vacacional	36.616	68.785
Leyes sociales	4.285	7.655
Alquileres	11.340	18.900
Gastos comunes	1.542	3.307
Honorarios profesionales	14.100	33.977
Amortización del periodo	4.749	8.707
Telefonía y energía eléctrica	3.681	6.003
Otros	<u>8.129</u>	<u>55.159</u>
	<u>84.442</u>	<u>202.493</u>

NOTA 6 - POLÍTICAS DE GESTIÓN DEL RIESGO.

De acuerdo con lo requerido por la NIIF 7- Instrumentos financieros: Información a revelar, a continuación se detallan los principales tipos de riesgos a los que se encuentran expuestos los instrumentos financieros de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. y las políticas de gestión de los mismos.

➤ **Riesgo crediticio**

Los principales activos financieros de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y de Futuros S.A. se conforman por los saldos bancarios y los créditos fiscales.

El riesgo crediticio de los saldos bancarios es limitado debido a que la contraparte es un banco internacional de primera línea.

El riesgo crediticio de los créditos fiscales es mínimo ya que es con un organismo del Estado uruguayo y se puede compensar con otros saldos a pagar al mismo.

➤ **Riesgo de precio**

- **Riesgo de tipo de cambio**



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

La Sociedad está expuesta al riesgo de la cotización del dólar estadounidense, siendo dicho riesgo monitoreado por la Dirección de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. de forma de mantener su exposición en niveles aceptables.

- Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2020 y 30 de junio de 2020, la Sociedad no mantenía deudas financieras y por lo tanto no está expuesta al riesgo de variación de la tasa de interés.

- Riesgo de mercado

La Dirección de la Sociedad se encuentra realizando un monitoreo permanente en relación a los factores internos y externos que afectan el mercado.

- Riesgo de liquidez

La Sociedad tiene como política mantener un nivel suficiente de fondos disponibles asociado a facilidades de crédito comprometidas con los accionistas, considerándose por lo tanto que dicho riesgo es acotado.

NOTA 7 - CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS.

La sociedad actúa como Fiduciaria de los siguientes contratos de Fideicomiso:

- Fideicomiso de Garantía Cumplimiento de Obligaciones de Participantes
- Fideicomiso de Garantía Mancomunada

Al 31 de diciembre de 2020, los saldos de dichos Fideicomisos ascendían a u\$s 117.339,20.- y u\$s 80.000.-, respectivamente. Los mismos están compuestos de los márgenes y garantías iniciales aportadas por los operadores (antes participantes) del mercado y se encuentran depositados en el Banco Central del Uruguay.

NOTA 8 - HECHOS POSTERIORES.

Como es de público conocimiento, el mundo entero está siendo afectado por la pandemia del coronavirus COVID - 19, existiendo un estado de emergencia internacional sin precedentes. En ese sentido, el Gobierno uruguayo está tomando medidas en forma permanente, habiéndose declarado la emergencia sanitaria y restringido la circulación de personas (incluyendo el cierre de fronteras con los países limítrofes), con consecuencias de gran impacto a todo nivel y en particular una caída en la actividad económica del país, con sectores que vieron interrumpida su actividad y



ROFEX URUGUAY
BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.
Montevideo - Uruguay

enviaron a una parte sustancial de su personal a seguro por desempleo u otras medidas dispuestas por el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social a estos efectos.

A fecha de emisión del presente informe existe una incertidumbre importante que hace difícil pronosticar una fecha de normalización de esta situación, así como tampoco cuantificar los efectos de la crisis desatada por la pandemia.

La Dirección de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. realiza un monitoreo permanente del tema, con el objetivo de tomar todas las medidas a su alcance para sobrellevar de la mejor forma los efectos de esta crisis.

No han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar de forma significativa la situación patrimonial y financiera de la Sociedad.



* * *