



ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
al 30 de septiembre de 2021 (PERÍODO DE TRES MESES)

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2)

ÍNDICE DE DOCUMENTACIÓN

Nómina de directores y comisión fiscalizadora -----	1
Datos generales de la Sociedad-----	2
Estado de situación financiera condensado-----	3
Estado de resultados y de otros resultados integrales condensado-----	4
Estado de cambios en el patrimonio condensado-----	5
Estado de flujos de efectivo condensado-----	7
Notas a los estados financieros condensados-----	8
Anexos a los estados financieros condensados-----	29
Reseña informativa-----	37

Informe de revisión de los auditores independientes sobre los estados financieros condensados
Informe de la Comisión Fiscalizadora

NÓMINA DE DIRECTORES Y COMISIÓN FISCALIZADORA**Integrantes del Directorio**

Presidente	Juan Fabricio Silvestri
Vicepresidente	Sebastian M. Bravo
Director titular	Juan Franchi
Director titular	Francisco J.M Fernández Candia
Director titular	María Laura Rodríguez de Sanctis
Director suplente	Christian Ángel Cavanagh Campos

Integrantes de la comisión fiscalizadora

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

Argentina Clearing y Registro S.A.

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

**EJERCICIO ECONÓMICO N°3 INICIADO EL 1° DE JULIO DE 2021
ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021
PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA (NOTA 2)**

Actividad principal de la Sociedad: Compensación y liquidación de contratos de futuros, contratos de opciones, otros contratos de derivados, commodities y activos financieros.

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:

- Del estatuto: 26 de julio de 2019

Fecha de vencimiento del estatuto: 26 de julio de 2118

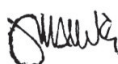
CUIT: 30-71647295-3

Información sobre la Sociedad controlante:

- Denominación: MATba-Rofex S.A.
- Actividad principal: 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.
- Participación de la Sociedad controlante sobre el capital social: 90,56%
- Porcentaje de votos de la Sociedad controlante: 90,56%
- Domicilio Legal: Paraguay 777 – Piso 15°, Rosario, Santa Fe.

Composición del Capital Social (Nota 13) (cifras expresadas en pesos argentinos)	
Acciones	Suscripto, integrado e inscripto
41.000 acciones ordinarias escriturales de un voto y VN \$2.500 cada una	\$ 102.500.000

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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

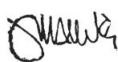


Juan Fabricio Silvestri
Presidente

	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
ACTIVO			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes	4	3.853.099.381	4.194.947.830
Créditos por servicios	6	55.452.749	44.194.672
Otros créditos	7	8.192.724	34.845.718
Total del activo corriente		3.916.744.854	4.273.988.220
Activo no corriente			
Activos financieros a costo amortizado	5	4.212.300	4.603.318
Otros créditos	7	46.921	15.237
Inversiones permanentes en asociadas	Anexo C	137.398.946	132.914.189
Activo por derechos de uso		2.117.398	2.911.423
Activos por impuesto diferido	14	36.532.685	32.861.587
Propiedades, planta y equipos	Anexo A	5.039.288	5.804.820
Activos intangibles	Anexo B	10.809.360	9.921.023
Total del activo no corriente		196.156.898	189.031.597
Total del activo		4.112.901.752	4.463.019.817
PASIVO			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	8	943.960.256	1.296.055.159
Remuneraciones y cargas sociales	9	6.353.566	4.560.538
Cargas fiscales	10	14.626.092	21.112.548
Otros pasivos	11	11.893.545	13.372.882
Total del pasivo corriente		976.833.459	1.335.101.127
Total del pasivo		976.833.459	1.335.101.127
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)		3.136.068.293	3.127.918.690
Total del patrimonio neto y del pasivo		4.112.901.752	4.463.019.817

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

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
ESTADO DE RESULTADOS Y DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADO
Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 (Nota 2)

(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



	Notas/Anexos	30/09/2021	30/09/2020
Ingresos por servicios		124.292.836	141.803.204
Gastos operativos	Anexo H	(92.507.198)	(67.407.040)
Ganancia operativa		31.785.638	74.396.164
Resultados financieros y por tenencia:			
Generados por activos			
Resultados por tenencia de títulos públicos y privados, fondos comunes de inversión y otros		11.080.835	269.115.914
Diferencias de cambio		(3.589.728)	(1.487.090)
Generados por pasivo			
Intereses pasivos		(34.872)	985
Otros		-	(15.487)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)		(3.204.118)	8.448.331
Resultados por inversiones en asociadas	12	(1.458.508)	(1.528.626)
Otros ingresos y egresos netos		1.591.542	(2.351.471)
Resultado del período antes del Impuesto a las Ganancias		36.170.789	346.578.720
Impuesto a las Ganancias	14	(27.901.162)	(117.222.737)
Resultado del período		8.269.627	229.355.983
Otros resultados integrales			
Otros resultados integrales que se reclasificarán en la ganancia o pérdida		-	-
Ajuste por conversión de sociedades relacionadas del exterior		(120.024)	(3.120)
Resultado integral total del período		8.149.603	229.352.863

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

Firmado a los efectos de su identificación

Véase nuestro informe de revisión

de fecha 8 de noviembre de 2021

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

 José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

 Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO
 Por el período de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 (Nota 2)
 (Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



Concepto	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Transacciones entre propietarios (Nota 16)	Subtotales	Reserva por conversión de sociedades relacionadas del exterior	Totales
	Capital social (Nota 13)	Ajuste de capital	Total	Fondo de garantía Ley 26.831	Reserva legal	Reserva especial Res. Gral. 609 CNV	Reexpresión de reservas	Resultados no asignados				
Saldos al 30 de junio de 2021	102.500.000	132.057.039	234.557.039	1.041.603.181	20.707.885	66.954	1.427.831.156	524.088.129	(120.523.460)	2.893.773.845	(412.195)	3.127.918.690
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-	8.269.627	-	8.269.627	-	8.269.627
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(120.024)	(120.024)
Saldos al 30 de septiembre de 2021	102.500.000	132.057.039	234.557.039	1.041.603.181	20.707.885	66.954	1.427.831.156	532.357.756	(120.523.460)	2.902.043.472	(532.219)	3.136.068.293

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

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


 José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora


 Sergio M. Roldán (Socio)
 Contador Público y Lic. en Adm. (UNR)
 Matrícula N° 7917 Ley 8736
 C.P.C.E. - Provincia Santa Fe


 Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO
 Por el período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020 (Nota 2)
 (Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



Concepto	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados					Subtotales	Reserva por conversión de sociedades relacionadas del exterior	Totales
	Capital social (Nota 13)	Ajuste de capital	Total	Fondo de garantía Ley 26.831	Reserva legal	Reserva especial Res. Gral. 609 CNV	Reexpresión de reservas	Resultados no asignados			
Saldo al 30 de junio de 2020	102.500.000	132.057.039	234.557.039	591.603.181	19.972.542	66.954	1.097.286.092	897.154.951	2.606.083.720	(392.461)	2.840.248.298
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-	229.355.983	229.355.983	-	229.355.983
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.120)	(3.120)
Saldo al 30 de septiembre de 2020	102.500.000	132.057.039	234.557.039	591.603.181	19.972.542	66.954	1.097.286.092	1.126.510.934	2.835.439.703	(395.580)	3.069.601.162

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

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARG, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


 José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora


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


 Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

	Notas/Anexos	30/09/2021	30/09/2020
Causas de las variaciones del efectivo y equivalentes de efectivo			
Actividades de operación			
Resultado integral total del período		8.149.603	229.352.863
Impuesto a las ganancias	14	27.901.162	117.222.737
Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades de operación			
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	885.233	862.197
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	616.561	314.101
Amortizaciones de activos por derechos de uso		794.025	-
Ajuste por conversión de sociedades relacionadas del exterior		120.024	3.120
Resultados por inversiones en asociadas	12	1.458.508	1.528.626
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM)		(4.252.117)	(276.062.653)
Cambios en activos y pasivos operativos			
Variación otros créditos		4.278.792	(5.663.101)
Variación créditos por servicios		(11.258.077)	(19.569.768)
Variación cuentas por pagar		16.898.744	(143.826.046)
Variación Fondos de terceros		(368.993.647)	(918.354.207)
Variación remuneraciones y cargas sociales		1.793.028	2.067.328
Variación cargas fiscales		(6.486.456)	16.534.011
Variación otros pasivos		(624.103)	23.907
Impuesto a las ganancias pagado		(15.293.031)	(21.893.075)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de operación		(344.011.751)	(1.017.459.960)
Actividades de inversión			
Variación neta de activos financieros a costo amortizado		-	5.069.079
Pagos por compras de propiedades, planta y equipo		(119.701)	(3.349.443)
Pagos por la adquisición y desarrollo de activos intangibles		(1.504.898)	(193.821)
Pagos por derecho de uso		(985.843)	-
Flujo neto de efectivo (utilizado)/generado por las actividades de inversión		(2.610.442)	1.525.815
Resultados financieros y por tenencia (incluyendo RECPAM) generado por el efectivo y sus equivalentes			
		4.773.744	276.062.653
Disminución neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(341.848.449)	(739.871.492)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	4	4.194.947.830	4.333.434.126
Efectivo y equivalente del efectivo al cierre del período	4	3.853.099.381	3.593.562.634

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

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 1 – Información general

La información relativa a los antecedentes de Argentina Clearing y Registro S.A. (la “Sociedad”) en cuanto a su fecha de constitución, datos registrales, plazo de duración, domicilio, objeto y otros aspectos societarios se encuentran explicitados en la carátula que precede al Estado de Situación Financiera.

1.1 Actividad de la Sociedad

La Sociedad tiene como actividad principal actuar como Cámara Compensadora en los términos de la Ley N° 26.831, el Decreto Reglamentario y sus modificatorias, con el fin de registrar, liquidar, compensar y garantizar operaciones sobre valores negociables, productos de inversión colectiva o cualquier otro producto de índole física y/o financiera, cualquiera fuera su forma de negociación y plazo de liquidación. Asimismo presta el servicio de custodia, registro y pago de valores negociables.

1.2 Marco legal del mercado de capitales

El 27 de enero de 2013 entró en vigencia La Ley de Mercado de Capitales N° 26.831. Dicha ley introdujo una reforma integral al régimen vigente en todo el territorio nacional en materia de oferta pública. La Comisión Nacional de Valores (CNV) sancionó el nuevo texto de Normas de CNV (N.T. 2013) con fecha 5 de septiembre de 2013 mediante la Resolución General N° 622/2013. A partir de dicha Ley, la CNV es el Ente encargado de autorizar y llevar el registro de todos los mercados y cámaras compensadoras del país, quienes quedan sometidos en cuanto a su actuación como tales a las disposiciones previstas en el Título VI, Capítulos II “Cámara Compensadoras”, del N.T. 2013 de las Normas de CNV.

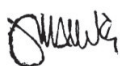
NOTA 2 – Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 se presentan sobre la base de aplicación del marco contable establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

No se produjeron novedades significativas respecto de las políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros anuales al 30 de junio de 2021, por lo cual los presentes estados financieros:

- a) Se presentan sobre la base de aplicación de las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), y en particular de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia”, las cuales son de aplicación obligatoria por la Resolución Técnica (RT) N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y las Normas de la CNV (NT 2013).

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

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

- b) Han sido preparados en moneda homogénea de conformidad con las normas de la CNV. En este sentido se han reconocido en forma integral los efectos de la inflación en el poder adquisitivo de la moneda al cierre del presente período mediante la aplicación del método de ajuste de la NIC 29, conforme con lo establecido por la Resolución General N° 777/2018 de la CNV. A tal fin, la serie de índices utilizada es la elaborada y publicada por la FACPCE, resultante de combinar el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INDEC) con el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM). La variación del índice utilizado para la reexpresión de los presentes estados financieros ha sido del 9,28% en el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021.
- c) Incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento por parte de los usuarios de dichos estados, de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

Sin embargo, los mismos podrían no incluir toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, los presentes estados financieros deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al cierre del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021.

- d) Información comparativa: los presentes estados financieros se presentan en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2021 y con el período de tres meses iniciado el 1 de julio de 2020 y finalizado el 30 de septiembre de 2020.

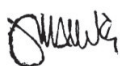
Asimismo, a los fines de una comparación homogénea se han efectuado las reclasificaciones necesarias en los estados financieros al 30 de junio de 2021 y al 30 de septiembre de 2020. Las reclasificaciones efectuadas no implican modificaciones en el patrimonio ni en los resultados de las operaciones a esas fechas.

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

- e) La moneda funcional de la Sociedad es el peso (moneda de curso legal de la República Argentina), siendo asimismo la moneda de presentación de los presentes estados financieros.

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

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

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

Las nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB y por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRIC, por su sigla en inglés) no han tenido un efecto significativo en los presentes estados financieros. Asimismo, el Directorio de la Sociedad estima que las nuevas normas e interpretaciones cuya aplicación no es exigida a la fecha de cierre del presente período, no tendrán impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

NOTA 3 – Fusión MATba-Rofex al 1 de agosto de 2019

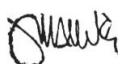
En el marco del proceso de integración y reorganización entre ROFEX S.A. y el Mercado a Término de Buenos Aires (MATba), el 11 de diciembre de 2018 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria y Asambleas Especiales de Clases de Argentina Clearing S.A. (ACSA) aprobaron la reorganización societaria consistente en: i) la escisión de una parte del patrimonio de la Sociedad que se destinó a la constitución de una nueva Sociedad que continuará con la actividad de Cámara Compensadora y Agente de Custodia, Registro y Pago y demás actividades complementarias; y ii) la continuación de la actividad de inversora que realizaba ACSA, operando bajo la nueva denominación de AC Inversora S.A.

Con fecha 26 de julio de 2019 el Registro Público de Comercio de Rosario inscribió el Estatuto de Argentina Clearing y Registro S.A. (ACyRSA) en Tomo 100, Folio 6072 N° 925, sociedad que continuó con la actividad de Cámara Compensadora y Agente de Custodia, Registro y Pago, constituida con el patrimonio escindido de ACSA, con efectos a partir de la Fecha Efectiva de Reorganización (1 de agosto de 2019). Con fecha 30 de agosto de 2019, la CNV inscribió a la sociedad como cámara compensadora.

NOTA 4 – Efectivo y equivalentes de efectivo

	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
Fondo fijo		22.894	25.019
Moneda extranjera	Anexo G	203.563	181.977
Banco en moneda nacional		1.800.126	4.484.565
Banco en moneda extranjera	Anexo G	175.068.719	186.815.098
Títulos valores equivalentes a efectivo	Anexo C	958.246.793	942.853.961
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo	Anexo D	2.717.757.286	3.060.587.210
Total Efectivo y equivalentes de efectivo		3.853.099.381	4.194.947.830

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 5 – Activos financieros a costo amortizado

No corrientes	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
Títulos valores a costo amortizado	Anexo C	4.212.300	4.603.318
Total Activos financieros a costo amortizado no corrientes		4.212.300	4.603.318

NOTA 6 – Créditos por servicios

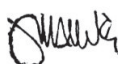
	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
Cuentas a cobrar por servicios en moneda nacional		55.452.749	44.111.527
Cuentas a cobrar por servicios en moneda extranjera	Anexo G	-	83.145
Total Créditos por servicios		55.452.749	44.194.672

NOTA 7 – Otros créditos

Corrientes	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
Otros créditos fiscales		790.756	833.956
Gastos pagados por adelantado		2.062.631	4.261.450
Crédito por impuesto a las ganancias		1.061.504	17.340.733
Prestamos al personal		1.079.368	4.777.463
Partes relacionadas en moneda extranjera	Anexo G Nota 15	1.278.465	7.632.116
Diversos		1.920.000	-
Total Otros créditos corrientes		8.192.724	34.845.718

No corrientes	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
Depósitos en garantía		1.248	1.364
Prestamos al personal		32.978	-
Diversos		12.695	13.873
Total Otros créditos no corrientes		46.921	15.237

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 8 – Cuentas por pagar

	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
Fondos de terceros de libre disponibilidad en moneda nacional		516.657.291	878.520.254
Fondos de terceros de libre disponibilidad en moneda extranjera	Anexo G	163.041.664	169.810.009
Transferencias de fondos a efectuar a partes relacionadas en moneda nacional	Nota 15	243.442.311	243.804.650
Proveedores de bienes y servicios en moneda nacional		3.515.990	3.920.246
Proveedores de bienes y servicios en moneda nacional -Partes relacionadas	Nota 15	17.303.000	-
Total Cuentas por pagar		943.960.256	1.296.055.159

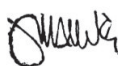
NOTA 9 – Remuneraciones y cargas sociales

	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
Sueldos a pagar		-	17.829
Cargas sociales a pagar		785.555	1.849.119
Provisión para SAC y vacaciones con cargas sociales		5.568.011	2.693.590
Total Remuneraciones y cargas sociales		6.353.566	4.560.538

NOTA 10 – Cargas fiscales

	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
Impuesto al valor agregado a pagar		4.651.578	2.915.879
Retenciones impuesto a las ganancias e impuesto al valor agregado a pagar		8.544.973	17.040.803
Derecho de registro e inspección a pagar		323.681	268.030
Otras cargas fiscales		1.105.860	887.836
Total Cargas fiscales		14.626.092	21.112.548

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 11 – Otros pasivos

Corrientes	Notas/Anexos	30/09/2021	30/06/2021
Dividendos a pagar en efectivo		3.106.471	3.394.837
Partes relacionadas	Nota 15	56.730	1.728.329
Pasivos por arrendamiento oficinas comerciales	Anexo G	1.930.344	2.785.578
Provisión Honorarios a Directores y Síndicos		6.800.000	5.464.138
Total Otros pasivos corrientes		11.893.545	13.372.882

NOTA 12 – Resultados por inversiones en asociadas

	Notas/Anexos	30/09/2021	30/09/2020
Nexo Agente de Liquidación y Compensación S.A. (ex MATba Alyc S.A.)		(668.381)	-
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.		(565.410)	(1.528.626)
Sistema Esco S.A.		(138.573)	-
Primary Ventures S.A.		(71.147)	-
Primary S.A.		(25.722)	-
Matriz S.A.		10.725	-
Total Resultado por inversiones en asociadas		(1.458.508)	(1.528.626)

NOTA 13 – Capital social

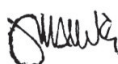
El capital de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021 y 30 de junio de 2021, asciende a \$ 102.500.000 y está compuesto por 41.000 de acciones ordinarias escriturales de un voto y valor nominal \$2.500 cada una, integradas totalmente.

NOTA 14 – Impuesto a las ganancias

La composición del “Impuesto a las Ganancias” determinado que se expone en el estado de resultados al 30 de septiembre de 2021 y 2020 es la siguiente:

	Sep 30, 2021	Sep 30, 2020
Impuesto del período a los fines fiscales	31.572.261	16.610.855
Quebranto específico a la tasa del impuesto	5.615	(50.244)
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	530.337	4.425.570
Impuesto diferido originado por diferencias temporarias	(4.207.051)	96.236.556
Total del Impuesto a las ganancias	27.901.162	117.222.737

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 14 – Impuesto a las ganancias (continuación)

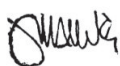
Al 30 de septiembre de 2021 y al 30 de junio de 2021, la Sociedad ha expuesto dentro del rubro “Activo por impuesto diferido” las diferencias temporarias imponibles de acuerdo con lo detallado a continuación:

Activo por impuesto diferido neto	Sep 30, 2021	Jun 30, 2021
Por valuación en fondos comunes de inversión y otros activos financieros corrientes	34.510.624	29.846.119
Por valuación de propiedad, planta y equipos y activos intangibles	(760.834)	(674.938)
Por ajuste por inflación impositivo	2.778.517	3.308.854
Por quebranto específico	60.495	66.110
Otros impuestos diferidos	(56.117)	315.442
Activo por impuesto diferido neto	36.532.685	32.861.587

A continuación, se presenta la conciliación entre el Impuesto a las ganancias imputado a resultados y el que resultaría de aplicar al resultado contable antes de impuestos la tasa impositiva vigente al 30 de septiembre de 2021 y 2020:

	Sep 30, 2021	Sep 30, 2020
Ganancia del período antes del impuesto a las ganancias	36.050.765	346.575.600
Tasa del impuesto	34,14%	30%
Resultado del período a la tasa del impuesto	12.307.756	103.972.681
Otras diferencias permanentes:		
Fondo de garantía Ley N.º 26.831	(2.740.328)	(38.422.747)
Resultados financieros exentos	(59.436.034)	(9.400.646)
Pérdida de dólar MEP no deducible	-	91.743
Resultados por inversiones en Soc. art. 33 Ley N° 19.550	(540.711)	459.524
Gastos no deducibles	(1.472.874)	(285.615)
Efecto de la inflación	82.411.765	60.807.797
Ajuste por inflación impositivo a la tasa del impuesto	(3.148.986)	-
Efecto de los cambios en la alícuota impositiva (esquema progresivo) sobre impuestos diferidos	520.574	-
Impuesto a las ganancias del período según Estado de resultados y otros resultados integrales	27.901.162	117.222.737

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 15 – Partes relacionadas

a) Criterios de medición y exposición:

Las inversiones permanentes en asociadas fueron valuadas al valor patrimonial proporcional (método de la participación) de acuerdo a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera. El detalle se expone en el Anexo C de los presentes estados financieros.

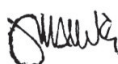
b) Los saldos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2021 y 30 de junio de 2021 son los siguientes:

	Otros créditos	
	30/09/2021	30/06/2021
Sociedad controlante:		
Matba-Rofex S.A.	-	-
Sociedades relacionadas:		
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	1.278.465	7.632.116
Total Otros créditos	1.278.465	7.632.116

	Cuentas por pagar	
	30/09/2021	30/06/2021
Proveedores de bienes y servicios		
Sociedades relacionadas en moneda nacional:		
Primary S.A.	17.303.000	-
Trasferencias de fondos a efectuar a partes relacionadas		
Sociedad controlante:		
MATba Rofex S.A.	216.964.421	214.693.733
Sociedades relacionadas:		
Primary S.A.	25.464.062	28.110.079
Sistema Esco S.A.	1.013.828	1.000.838
Subtotal:		
transferencias de fondos a efectuar a partes relacionadas	243.442.311	243.804.650
Total Cuentas por pagar	260.745.311	243.804.650

	Otros pasivos	
	30/09/2021	30/06/2021
Sociedad controlante:		
Matba-Rofex S.A.	56.730	89.088
Sociedades relacionadas:		
Fundación MATba	-	1.639.241
Total Otros pasivos	56.730	1.728.329

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 15 – Partes relacionadas (continuación)

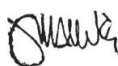
- c) Las operaciones con partes relacionadas por los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 son las siguientes:

	Gastos	
	30/09/2021	30/09/2020
Sociedades relacionadas:		
Primary S.A.	42.900.000	25.695.877
Matriz S.A.	947.208	-
Total Gastos	43.847.208	25.695.877
	Resultados financieros y por tenencia	
	30/09/2021	30/09/2020
Sociedades relacionadas:		
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	55.856	110.779
Total Resultados financieros y por tenencia	55.856	110.779

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

Al 30 de septiembre de 2021 dichos aportes ya fueron capitalizados. Los estados financieros especiales de UFEX al 30 de septiembre de 2021 arrojaron un patrimonio neto de USD 140.561, y una pérdida de USD 14.297 por el período de tres meses finalizado en esa fecha. Dicha inversión ha sido valuada al valor patrimonial proporcional determinado en base a estados financieros especiales al 30 de septiembre de 2021 emitidos a efectos de la consolidación con su sociedad controlante, Matba Rofex S.A y se expone en el Anexo C - inversiones en sociedades.

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 16 – Adquisiciones de acciones de sociedades asociadas

a) Adquisición de acciones en Primary Ventures S.A.

Con fecha 15 de marzo de 2021 la sociedad controlante Matba Rofex S.A. adquirió 1.900 acciones de Primary Ventures S.A. que representan el 95% de las acciones de esa sociedad. El 5% restante (100 acciones) fue adquirido por ACyRSA S.A.

Esta combinación de negocios entre sociedades relacionadas fue contabilizada por la sociedad controlante MATBA ROFEX S.A. aplicando el método de unificación de intereses.

Por este motivo ACyRSA S.A. aplicó el mismo tratamiento contable que su sociedad controlante para el registro contable de la adquisición de su participación minoritaria permanente en Primary Ventures S.A. debido a la inaplicabilidad de la NIIF 3 por tratarse de compañías relacionadas.

De esta manera, la diferencia entre el valor patrimonial proporcional de la participación adquirida por la Sociedad en una sociedad relacionada y su precio de compra, se imputó al Patrimonio bajo la descripción de “Transacciones entre propietarios”.

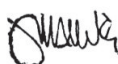
b) Adquisición de acciones en Matriz S.A.

Con fecha 30 de abril de 2021 la Sociedad adquirió 7.500 acciones de Matriz S.A. que representan el 7,5% de las acciones de esa sociedad.

Asimismo, en esa misma fecha la sociedad controlante Matba Rofex S.A. adquirió 50.000 acciones de Matriz S.A. que representan el 50% de las acciones de esa sociedad que sumado al 27,5% que ya poseía alcanzó una tenencia del 77,5% y por lo tanto pasó a tener el control de esa sociedad.

Esta combinación de negocios fue contabilizada por la sociedad controlante MATBA ROFEX S.A. mediante la aplicación del método de adquisición.

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 16 – Adquisiciones del ejercicio de sociedades asociadas (continuación)

Por este motivo ACyRSA S.A. aplicó el mismo tratamiento contable que su sociedad controlante para el registro contable de la adquisición de su participación minoritaria permanente en Matriz S.A.

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

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la sociedad controlante está evaluando la eventual existencia de activos intangibles identificables separados de la llave de negocio.

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

c) Adquisición de acciones de Primary S.A. y Sistemas ESCO S.A.

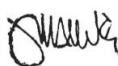
Con fecha 30 de junio de 2021 la Sociedad adquirió 3.500.000 acciones de Primary S.A. que representan el 10% de las acciones de esa sociedad y 3.000.000 acciones de Sistemas Esco S.A. que representan el 10% de las acciones de esa sociedad. Como contraprestación se entregaron 278.205 acciones ordinarias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

Asimismo, la sociedad controlante Matba Rofex S.A. adquirió el 10% restante de las acciones de Primary S.A. y Sistemas Esco S.A.

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

Por este motivo ACyRSA S.A. aplicó el mismo tratamiento contable que su sociedad controlante para el registro contable de la adquisición de su participación minoritaria permanente en Primary S.A. y Sistemas Esco S.A. La diferencia entre el Valor patrimonial proporcional y el valor razonable de la contraprestación pagada fue reconocida directamente en el patrimonio.

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 17 – Apertura de créditos y deudas según plazo de vencimiento y reconocimiento financiero

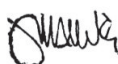
a) Por su plazo de vencimiento:

	Créditos por servicios	Otros créditos	Activo por impuesto diferido	Cuentas por pagar	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos
A vencer:							
1er. Trimestre	55.452.749	7.613.603	-	264.261.301	6.353.566	14.626.092	712.297
2do. Trimestre	-	432.988	-	-	-	-	726.135
3er. Trimestre	-	121.400	-	-	-	-	491.912
4to. Trimestre	-	24.733	-	-	-	-	-
Mayor a un año	-	46.921	-	-	-	-	-
Subtotal	55.452.749	8.239.645	-	264.261.301	6.353.566	14.626.092	1.930.344
Sin plazo establecido	-	-	36.532.685	679.698.955	-	-	9.963.201
Total	55.452.749	8.239.645	36.532.685	943.960.256	6.353.566	14.626.092	11.893.545

b) Por su reconocimiento financiero:

	Créditos por servicios	Otros créditos	Activo por impuesto diferido	Cuentas por pagar	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos
Que no devengan interés	55.452.749	8.239.645	36.532.685	943.960.256	6.353.566	14.626.092	9.963.201
Que devengan interés	-	-	-	-	-	-	1.930.344
Total	55.452.749	8.239.645	36.532.685	943.960.256	6.353.566	14.626.092	11.893.545

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 18 – Cuentas de orden

	30/09/2021	30/06/2021
Depósitos fideicomitidos:		
MATba Rofex S.A. (fiduciario)	141.582.047.264	118.095.758.062
Total	141.582.047.264	118.095.758.062
	30/09/2021	30/06/2021
Fiduciarios:		
Garantías fideicomitidas por Agentes de compensación y liquidación	141.582.047.264	118.095.758.062
Total	141.582.047.264	118.095.758.062

NOTA 19 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía

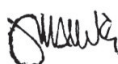
Patrimonio neto mínimo

La Ley de Mercado de Capitales, su decreto reglamentario y las Normas de la Comisión Nacional de Valores (NT 2013) que incluyen las modificaciones incorporadas por la Resolución General N° 817 de fecha 25 de noviembre de 2019, requieren que las Cámaras Compensadoras y los Agentes de Custodia, Registro y Pago (en adelante ACryp) deben contar a partir del 31 de marzo de 2020 con un patrimonio neto mínimo no inferior a UNIDADES DE VALOR ADQUISITIVO actualizables por CER - Ley N° 25.827 (en adelante UVA) 9.702.000 y 7.500.000, respectivamente, el que debe surgir de sus estados financieros. Considerando el valor UVA al 30 de septiembre de 2021 de \$88,76, el patrimonio neto mínimo exigible para las Cámaras Compensadoras y para los ACryp, asciende a 861.149.520 y 665.700.000, respectivamente, un total exigible de 1.526.849.520.

Al 30 de septiembre de 2021 Argentina Clearing y Registro S.A. cumple con el requisito patrimonial indicado en el párrafo anterior ya que el Patrimonio Neto según sus Estados Financieros excede el patrimonio neto mínimo requerido.

La citada normativa exige, además, que las Cámaras Compensadoras deben constituir fondos de garantía destinados a hacer frente a los compromisos no cumplidos por sus agentes participantes y originados en operaciones garantizadas y que los ACryp cumplan con una contrapartida mínima del 20% del patrimonio neto mínimo.

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 19 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

Fondo de garantía III y contrapartida mínima

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

Al 30 de septiembre de 2021, el monto acumulado en el Fondo de Garantía III y la contrapartida mínima es el siguiente:

	30/09/2021
Fondo de garantía III	1.041.603.181
Contrapartida mínima	133.140.000
Total	1.174.743.181

Los activos que respaldan el Fondo de Garantía III y la contrapartida mínima ascienden a 1.344.266.550. A continuación, se detallan los activos elegibles:

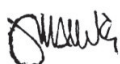
Activo	Valor nominal	Precio	Monto en pesos
Acciones BYMA	1.194.077	802,50	958.246.793
IAM Estrategia – Clase B	4.590.942	49,46	227.074.838
BPF Renta Fija Dólar – Clase B	1.000.000	117,89	117.887.220
Morgan Stanley Cuenta USD	415.837	98,74	41.057.699
Total			1.344.266.550

Fondos de garantía I y II

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 19 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

Fondos de garantía I y II

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

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

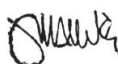
Las normas internas del Mercado disponen la constitución del Fondo de Garantía Inicial Miembro Compensador (FGIMC) con los aportes que realiza cada ALYC luego de calcular mensualmente el mayor de los siguientes valores: a) \$200.000; b) 3% sobre el promedio trimestral de márgenes propios y de terceros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

Los aportes que realizan los ALYC a los fondos de garantía se integran al Fideicomiso de Garantía para incumplimiento de miembros compensadores para las operaciones de futuros y opciones concertadas en MATba Rofex y registradas en Argentina Clearing y Registro S.A. El fiduciario es Matba Rofex S.A y son beneficiarios los ALYC por las operaciones garantizadas por la Cámara Compensadora. El total de los fondos se expone en Nota 18 (cuentas de orden) a los presentes estados financieros.

Al 30 de septiembre de 2021, el Fondo de Garantía II asciende a un monto de \$ 2.555.611.064 y se encuentra integrado de la siguiente manera:

Activo	30/09/2021
CEDEAR	492.700
Dólares	619.460.039
FCI	217.441.623
Pesos	235.296.446
Títulos Extranjeros	98.122.843
Títulos Privados	374.635.927
Títulos Públicos	1.010.161.486
Total Fondo II	2.555.611.064

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 19 – Patrimonio neto mínimo y fondos de garantía (continuación)

Pruebas de tensión

Los requisitos en materia de márgenes y contribuciones a los fondos de garantías han sido calculados en base a modelos y parámetros sometidos a pruebas trimestrales de tensión donde se evalúan su resistencia en condiciones de mercado extremas pero verosímiles, de acuerdo a lo requerido por el art. 19 del Capítulo III del Título VI de las normas de la Comisión Nacional de Valores.

NOTA 20 – Guarda de documentación

En cumplimiento de la Resolución General N° 629 de la CNV, la Sociedad encomienda la guarda de la documentación respaldatoria de las operaciones contables, impositivas y de gestión en el depósito de Custodia de Archivos S.R.L. CUIT 30-69370991-8, con domicilio legal y del depósito en la calle Gorriti 375 de la ciudad de Rosario, provincia de Santa Fe.

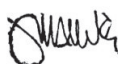
NOTA 21 – Instrumentos financieros

Instrumentos financieros por categoría

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

	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en el estado de resultados integral	Total al 30/09/2021
Activos según Estado de Situación Financiera			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	3.853.099.381	3.853.099.381
Activos financieros a costo amortizado	4.212.300	-	4.212.300
Créditos por servicios	55.452.749	-	55.452.749
Otros créditos	8.239.645	-	8.239.645
Total al 30/09/2021	67.904.694	3.853.099.381	3.921.004.075
Pasivos según Estado de Situación Financiera			
Cuentas por pagar	20.818.990	923.141.266	943.960.256
Total al 30/09/2021	20.818.990	923.141.266	943.960.256

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 21 – Instrumentos financieros (continuación)

	Costo amortizado	Valor razonable con cambios en el estado de resultados integral	Total al 30/06/2021
Activos según Estado de Situación Financiera			
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	4.194.947.830	4.194.947.830
Activos financieros a costo amortizado	4.603.318	-	4.603.318
Créditos por servicio	44.194.672	-	44.194.672
Otros créditos	34.860.955	-	34.860.955
Total al 30/06/2021	83.658.945	4.194.947.830	4.278.606.775
Pasivos según Estado de Situación Financiera			
Cuentas por pagar	3.920.246	1.292.134.913	1.296.055.159
Total al 30/06/2021	3.920.246	1.292.134.913	1.296.055.159

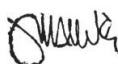
Jerarquías del valor razonable

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

- Nivel 1: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos;
- Nivel 2: datos distintos al precio de cotización incluido en Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente como indirectamente; y
- Nivel 3: dato para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables), lo cual requiere que la Sociedad elabore sus propias hipótesis y premisas.

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/09/2021
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.853.099.381	-	-	3.853.099.381
Total al 30/09/2021	3.853.099.381	-	-	3.853.099.381

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

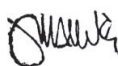
NOTA 21 – Instrumentos financieros (continuación)

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/09/2021
Pasivos según Estado de Situación				
Financiera				
Cuentas por pagar	923.141.266	-	-	923.141.266
Total al 30/09/2021	923.141.266	-	-	923.141.266
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/06/2021
Activos según Estado de Situación				
Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.194.947.830	-	-	4.194.947.830
Total al 30/06/2021	4.194.947.830	-	-	4.194.947.830
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total al 30/06/2021
Pasivos según Estado de Situación				
Financiera				
Cuentas por pagar	1.292.134.913	-	-	1.292.134.913
Total al 30/06/2021	1.292.134.913	-	-	1.292.134.913

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

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

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

NOTA 21 – Instrumentos financieros (continuación)

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

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

Valor razonable de activos y pasivos valuados a costo amortizado

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

- a) Activos financieros a costo amortizado: la Sociedad considera que el valor de libros de las inversiones a corto plazo y de alta liquidez, que puedan convertirse en efectivo rápidamente y están sujetas a un riesgo insignificante de cambio en su valor, se aproximan a su valor razonable.

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

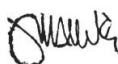
- b) Créditos por servicios: se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo;
- c) Otros créditos: se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos créditos son sustancialmente de corto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

NOTA 22 – Ganancias acumuladas y distribución de dividendos

Restricción a la distribución de dividendos

De acuerdo a lo establecido por el artículo 70 de la Ley N° 19.550 y el Art. 5 del Capítulo III, Sección II, Título IV del T.O. 2013 de CNV, la Sociedad deberá destinar un monto no inferior al cinco por ciento (5%) del resultado positivo surgido de la sumatoria algebraica del resultado del ejercicio, los ajustes de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados a resultados no asignados, y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, a la reserva legal del ejercicio, hasta alcanzar el veinte por ciento (20%) del Capital Social más el saldo de la cuenta Ajuste del Capital.

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 22 – Ganancias acumuladas y distribución de dividendos (Continuación)

Por otra parte, la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, modificada por la Ley de Financiamiento Productivo N° 27.440 dispone, en su artículo N° 45, que los mercados y/o las cámaras compensadoras deberán constituir, conforme lo reglamente la Comisión Nacional de Valores, fondos de garantía destinados a hacer frente a los compromisos no cumplidos por sus agentes participantes y originados en operaciones garantizadas. Dichos fondos deberán organizarse bajo la figura fiduciaria u otra figura que apruebe la Comisión Nacional de Valores y se conformarán acorde a las mejores prácticas internacionales en la materia. Las sumas acumuladas en estos fondos deberán ser invertidas en la forma y condiciones que establezca la Comisión Nacional de Valores, la cual determinará los criterios de seguridad, rentabilidad y liquidez adecuados.

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

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

Política de dividendos

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

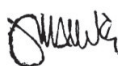
NOTA 23 – Administración del riesgo

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

NOTA 24 – Libros rubricados

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

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

NOTA 25– Impacto del coronavirus – COVID 19

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

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

NOTA 26 – Hechos posteriores al cierre

Con fecha 4 de octubre de 2021, se celebró la Asamblea General Ordinaria de accionistas la cual decidió, entre otras cuestiones, lo siguiente:

- Absorber la suma de \$ 110.285.882 a moneda de cierre de junio 2021, correspondiente a las partidas originadas en la adquisición de tenencias en subsidiarias (partida deudora expuesta en el Estado de Cambios en el Patrimonio), de la partida Reexpresión de Reservas.
- Destinar a Reserva facultativa el saldo de los Resultados no asignados del ejercicio finalizado al 30 de junio 2020, que a moneda de cierre junio 2021 ascendía a \$ 106.031.772.
- Destino del resultado del ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021 en moneda de dicho cierre:

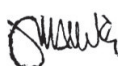
A Fondo de garantía Ley 26.831	365.000.000
A Reserva facultativa	8.143.778

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

NOTA 27 – Aprobación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad y su emisión ha sido autorizada con fecha 8 de noviembre de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
 ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 Al 30 de septiembre de 2021 presentados en forma comparativa (Nota 2)
 (Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



ANEXO A - Propiedades, planta y equipo

Rubros	Valores de origen			Depreciaciones				Neto resultante al 30/09/2021	Neto resultante al 30/06/2021
	Al inicio del ejercicio	Altas del período	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del período		Acumuladas al cierre del período		
					Alicuota	Monto			
Equipos de computación	26.843.426	119.701	26.963.127	22.409.871	vs.	734.544	23.144.415	3.818.712	4.433.555
Muebles y útiles	3.632.498	-	3.632.498	3.624.813	vs.	1.537	3.626.350	6.148	7.685
Mejoras sobre Inmuebles de terceros	1.734.335	-	1.734.335	1.730.914	vs.	3.421	1.734.335	-	3.421
Rodados	4.504.859	-	4.504.859	3.144.700	20%	145.731	3.290.431	1.214.428	1.360.159
Totales al 30/09/2021	36.715.118	119.701	36.834.819	30.910.298		885.233	31.795.531	5.039.288	
Totales al 30/06/2021	32.824.291	3.890.827	36.715.118	27.230.587		3.679.711	30.910.298		5.804.820

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


 José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora


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


 Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

ANEXO B - Activos intangibles

Rubros	Valores de origen			Amortizaciones				Neto resultante al 30/09/2021	Neto resultante al 30/06/2021
	Al inicio del ejercicio	Altas del período	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del período		Acumuladas al cierre del período		
					Alicuota	Monto			
Programas de computación	25.644.261	1.504.898	27.149.159	19.838.892	vs.	56.897	19.895.789	7.253.370	5.805.369
Desarrollo de proyecto PBP	35.113.827	-	35.113.827	35.113.827	vs.	-	35.113.827	-	-
Programas de computación My Portfolio	6.715.960	-	6.715.960	2.600.306	vs.	559.664	3.159.970	3.555.990	4.115.654
Desarrollo Cámara Compensadora	3.431.534	-	3.431.534	3.431.534	vs.	-	3.431.534	-	-
Marcas	146.678	-	146.678	146.678	20%	-	146.678	-	-
Totales al 30/09/2021	71.052.260	1.504.898	72.557.158	61.131.237		616.561	61.747.798	10.809.360	
Totales al 30/06/2021	62.644.595	8.407.665	71.052.260	59.765.341		1.365.896	61.131.237		9.921.023

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
 Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

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

Sociedad emisora, denominación y características de los valores	Cantidad	Valor de cotización	Valor de costo amortizado	Valor contable al 30/09/2021		Valor contable al 30/06/2021	
				Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES							
Títulos valores equivalentes a efectivo							
<u>Títulos públicos en el exterior en moneda extranjera (Anexo G):</u>							
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021	-	-		-	-	10.488.373	
Subtotales títulos públicos en el exterior en moneda extranjera				-	-	10.488.373	-
<u>Acciones y opciones en moneda nacional:</u>							
Bolsas y Mercados Argentinos SA	1.194.077	802,50		958.246.793	-	932.365.588	-
Subtotales acciones y opciones en moneda nacional				958.246.793	-	932.365.588	-
TOTALES TITULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO				958.246.793	-	942.853.961	-
ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO							
Títulos valores a costo amortizado							
<u>Obligaciones negociables en moneda extranjera (Anexo G):</u>							
O.N. IMPSA CANJE - 53280	44.116		4.212.300	-	4.212.300	-	4.603.318
Subtotales obligaciones negociables en moneda extranjera				-	4.212.300	-	4.603.318
TOTALES TITULOS VALORES A COSTO AMORTIZADO				-	4.212.300	-	4.603.318

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.
 ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
 Al 30 de septiembre de 2021 presentados en forma comparativa (Nota 2)
 (Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



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 30/09/2021	Porcentaje de participacion en el capital	Valor patrimonial proporcional	Mayor valor de activos	Valor llave	Valor contable al 30/09/2021	Valor contable al 30/06/2021
							No corrientes	No corrientes
Inversiones permanentes en asociadas								
Nexo Agente de Liquidación y Compensación S.A. (ex Matba Alyc S.A)	Ordinarias	750	5,00%	14.655.915	-	-	14.655.915	15.324.296
Matriz S.A.	Ordinarias	7.500	7,50%	779.246	-	9.346.967	10.126.213	10.115.489
Primary S.A	Ordinarias	3.500.000	10,00%	21.610.107	1.217.947	305.962	23.134.016	23.159.738
Primary Ventures S.A	Ordinarias	100	5,00%	1.176.705	-	-	1.176.705	1.247.852
Sistemas Esco S.A	Ordinarias	3.000.000	10,00%	27.642.605	22.804.911	32.480.724	82.928.240	83.066.814
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y futuros S.A. (UFEX)	Ordinarias	35.992	38,75%	5.377.857	-	-	5.377.857	-
Totales inversiones en otras entidades				71.242.435	24.022.858	42.133.653	137.398.946	132.914.189

Firmado a los efectos de su identificación
 Véase nuestro informe de revisión
 de fecha 8 de noviembre de 2021
 FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
 Registro de Sociedades Profesionales 7/24


 José María Ibarbía
 Por Comisión Fiscalizadora


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


 Juan Fabricio Silvestri
 Presidente

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

Cuenta principal y características	Valor contable al al 30/09/2021	Valor contable al al 30/06/2021
COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO		
<u>Fondos comunes de inversión en moneda nacional:</u>		
Argenfund Rent Variable - Clase B	7.540.510	6.733.509
Rofex 20 Rent Variable - Clase C	48.282.616	42.283.064
HF Pesos - Clase I	13.131.904	12.936.795
IAM Rent Variable - Clase B	8.940.805	7.952.956
PIONERO PESOS PLUS FCI Clase B	1.229.267	88.083.571
FBA Rent Pesos - Clase B	8.421.117	8.509.871
IAM Ahorro Pesos - Clase B	113.074.057	267.231.508
PREMIER RENTA CP - Clase A	-	653.604.871
PREMIER RENTA CP - Clase C	458.849.562	-
IAM AHORRO PESOS - Clase A - PESO ARGENTINO	160.930.640	99.499.739
GOAL PESOS FCI Clase B	17.419.145	3.125.140
IAM Estrategia - Clase E	37.293.757	36.739.973
Megainver Estrategia - Clase B	25.398.998	-
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda nacional	900.512.378	1.226.700.997
<u>Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
Consultatio Income Fund - Clase B	47.291.389	50.273.814
FIRST Rent en dolares Clase A	-	57.861.868
FIRST Rent en dolares Clase B	57.842.284	-
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	194.636	215.026
BPF Rent Fija Dolar - Clase B	236.477.620	203.399.119
IAM Estrategia - Clase B	253.077.479	237.579.097
Subtotales fondos comunes de inversión en moneda extranjera	594.883.408	549.328.924
<u>Fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera (Anexo G)</u>		
LORD ABBETT ULTRA SHORT BOND FUND CLASS A	1.176.363.582	1.234.430.215
Subtotales fondos de inversión en el exterior en moneda extranjera	1.176.363.582	1.234.430.215
<u>Otros saldos disponibles:</u>		
En pesos	42.410	32.173
En moneda extranjera (Anexo G)	45.955.508	50.094.901
Subtotales otros saldos disponibles	45.997.918	50.127.074
TOTALES COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO	2.717.757.286	3.060.587.210

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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

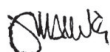


Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ANEXO G - Activos y pasivos en moneda extranjera

Rubros	Al 30 de septiembre de 2021			Al 30 de junio de 2021
	Monto y clase de la moneda extranjera	Tipo de cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
<u>Efectivo y equivalente a efectivo</u>				
Caja	U\$S 2.062	98,74	203.563	181.977
Cuentas bancarias	U\$S 1.773.117	98,74	175.068.719	186.815.098
Activos financieros equivalentes a efectivo (Anexo C)				
<u>Títulos públicos en moneda extranjera</u>				
United States Treasury Bills Vto. 15/08/2021	U\$S -	-	-	10.488.373
Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D)				
<u>Fondos comunes de inversión</u>				
Consultatio Income Fund - Clase B	U\$S 478.973	98,74	47.291.389	50.273.814
FIRST Renta en dolares Clase A	U\$S -	-	-	57.861.868
FIRST Renta en dolares Clase B	U\$S 585.834	98,74	57.842.284	-
Megainver Estrategia Agro I FCIC - Clase B	U\$S 1.971	98,74	194.636	215.026
BPF Renta Fija Dolar - Clase B	U\$S 2.395.074	98,74	236.477.620	203.399.119
IAM Estrategia - Clase B	U\$S 2.563.199	98,74	253.077.479	237.579.097
<u>Fondos comunes de inversión en el exterior</u>				
LORD ABBETT ULTRA SHORT BOND FUND CLASS A	U\$S 11.914.352	98,74	1.176.363.582	1.234.430.215
<u>Otros saldos disponibles</u>	U\$S 465.443	98,74	45.955.508	50.094.901
Subtotal efectivo y equivalentes a efectivo			1.992.474.780	2.031.339.488

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

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

Rubros	Al 30 de septiembre de 2021			Al 30 de junio de 2021
	Monto y clase de la moneda extranjera	Tipo de cambio vigente	Monto en moneda local	Monto en moneda local
Créditos por servicios (Nota 6)	U\$S -	-	-	83.145
Otros créditos (Nota 7)				
Partes relacionadas	U\$S 12.948,45	98,74	1.278.465	7.632.116
Subtotal Otros créditos			1.278.465	7.632.116
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			1.993.753.245	2.039.054.749
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos financieros a costo amortizado				
Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)				
Obligaciones negociables en dólares				
O.N. IMPSA CANJE - 53280	U\$S 42.662,68	98,74	4.212.300	4.603.318
Subtotal títulos valores a costo amortizado			4.212.300	4.603.318
Inversiones permanentes en sociedades vinculadas (Anexo C)				
Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.	U\$S 54.467,58	98,74	5.377.857	-
Subtotal inversiones permanentes en sociedades vinculadas			5.377.857	-
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE			9.590.157	4.603.318
TOTAL DEL ACTIVO			2.003.343.402	2.043.658.067
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar				
Fondos de terceros de libre disponibilidad (Nota 8)	U\$S 1.651.305,66	98,74	163.041.664	169.810.009
Subtotal cuentas por pagar			163.041.664	169.810.009
Otros pasivos				
Pasivo por arrendamiento oficinas comerciales (Nota 11)	U\$S 19.550,75	98,74	1.930.344	2.785.578
Subtotal otros pasivos			1.930.344	2.785.578
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			164.972.008	172.595.587
TOTAL DEL PASIVO			164.972.008	172.595.587

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS
Registro de Sociedades Profesionales 7/24



José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora



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



Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS

Por los períodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2021 y 2020 (Nota 2)

(Cifras expresadas en pesos argentinos - en moneda homogénea)



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

Concepto	Notas/ Anexos	30/09/2021	30/09/2020
Honorarios a Directores y miembros de la Comisión Fiscalizadora		1.800.000	-
Honorarios y retribuciones por servicio		5.718.861	6.440.369
Remuneraciones al personal		22.966.995	16.425.630
Cargas sociales		4.658.856	3.621.152
Seguros de retiro		765.257	2.351.471
Seguros		48.940	12.060
Gastos de capacitación		30.204	369.695
Comisiones y gastos bancarios		1.304.893	898.735
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	Anexo A	885.233	862.197
Amortizaciones de activos intangibles	Anexo B	616.561	314.101
Amortizaciones derechos de uso		794.025	-
Desarrollo de mercado		939.018	1.831.904
Operación y mantenimiento del sistema electrónico		44.279.895	25.695.877
Mantenimiento y limpieza de propiedades, planta y equipos		114.507	204.569
Mantenimiento de sistemas informáticos		2.548.624	4.044.035
Alquileres y servicios oficinas		246.781	1.241.402
Impuestos y tasas		2.766.446	1.020.700
Impresos, útiles, publicaciones y sellados		372.668	403.071
Sistemas y redes de comunicaciones		836.345	888.407
Movilidad		148.301	130.831
Publicidad, difusión y eventos		58.103	-
Refrigerios		542.396	491.793
Diversos		64.289	159.041
Total gastos operativos		92.507.198	67.407.040

Firmado a los efectos de su identificación

Véase nuestro informe de revisión

de fecha 8 de noviembre de 2021

FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales 7/24

José María Ibarbia
Por Comisión Fiscalizadora

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

Juan Fabricio Silvestri
Presidente

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO S.A.

RESEÑA INFORMATIVA

Correspondiente al período finalizado al 30 de septiembre de 2021

1) ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD EN EL PERÍODO

El presente, constituye ya el tercer ejercicio económico de la nueva Cámara Compensadora Argentina Clearing y Registro S.A. luego de la escisión con su antecesora Argentina Clearing S.A.

Durante este período, primer trimestre del nuevo ejercicio (julio a septiembre 2021) se registraron, compensaron y liquidaron 28.774.234 contratos de futuros y opciones de los productos DLR, GFG, RFX20, ORO, WTI, PMP MtR, YPF Mtr y LEDES.

Al 30 de Septiembre de 2021 el interés abierto de MATBA ROFEX era de 3.941.994 contratos que totalizaban un valor de mercado de \$ 549.196.616.275. El total de márgenes requeridos a esa fecha era de \$ 87.455.883.711. El ratio Márgenes requeridos / Interés Abierto (en \$) se ubicó al fin del período en 15,924 %. Adicionalmente, las garantías en exceso a las requeridas ascendían a más de \$ 48.854.000.000

La valuación del Fideicomiso de Garantía para Incumplimiento de Miembros Compensadores alcanzaba un monto total integrado de \$ 2.555.611.064.- (Fondo II según Nota número 19 Estados Financieros al 30-09-2021).

En lo que respecta a futuros de dólar, el período finalizó con un volumen operado de 27.302.886 contratos, mientras que los futuros sobre índices accionarios alcanzaron los 332.980 contratos operados para el índice ROFEX20, y para el producto GFG, un total de 183.532 contratos.

En cuanto a los productos operados vía interconexión con MAE (Mercado Abierto Electrónico S.A.), se realizaron licitaciones en este primer trimestre por un total de 194.591.034, entre títulos y letras.

Argentina Clearing tiene acuerdos con Plataformas de Negociación Electrónica que permiten a las empresas descontar el cobro de facturas de crédito electrónicas y eCheq.

De igual manera, desde la Cámara Compensadora se ofrece el servicio de registro de DVP sobre las mencionadas operaciones.

2) ESTRUCTURA FINANCIERA (EN \$)

Rubro	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Activo corriente	3.916.744.854	3.667.249.213	4.738.329.234
Activo no corriente	196.156.898	30.333.864	32.554.259
Total del activo	4.112.901.752	3.697.583.077	4.770.883.493
Pasivo corriente	976.833.459	532.652.254	2.544.643.740
Pasivo no corriente	-	95.329.661	26.107.961
Total del pasivo	976.833.459	627.981.915	2.571.751.701
Total patrimonio	3.136.068.293	3.069.601.162	2.200.131.792
Total del pasivo y patrimonio	4.112.901.752	3.697.583.077	4.770.883.493

3) ESTRUCTURA DE RESULTADOS INTEGRALES (EN \$)

Rubro	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Resultado operativo ordinario	31.784.638	74.396.164	77.489.258
Resultados financieros y por tenencia incluido RECPAM	4.252.117	276.062.653	236.719.244
Resultado por inversiones Soc. Art. 33 Ley 19.550	(1.458.508)	(1.528.626)	(2.459.932)
Otros ingresos y egresos	1.591.542	(2.351.471)	(20.568)
Resultado antes de impuestos	36.170.789	346.578.720	311.728.002
Impuesto a las ganancias	(27.901.162)	(117.222.737)	(108.316.474)
Resultado del período	8.269.627	229.355.983	203.411.528
Otros resultados integrales	(120.024)	(3.120)	159.490
Total resultado integral del período	8.149.603	229.352.863	203.571.018

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

Rubro	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Fondos utilizados en actividades operativas	(344.011.751)	(1.017.459.960)	(2.251.060.604)
Fondos generados por las actividades de inversión	(3.610.442)	1.525.815	1.110.217
Fondos utilizados en las actividades de financiación			(863.469)
Resultados financieros y por tenencia generados por el efectivo y sus equivalentes	4.773.744	276.062.653	236.719.244
Total de fondos utilizados durante el período	(341.848.449)	(739.871.492)	(2.014.094.612)

5) DATOS ESTADÍSTICOS

CANTIDAD DE CONTRATOS REGISTRADOS, COMPENSADOS Y GARANTIZADOS

	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2019
Contratos de futuros y opciones de los productos DLR, GFG, RFX20, ORO, WTI, PMP MtR, YPF Mtr, AY24, DICA y LEDES.	28.774.234	37.246.524	28.490.798

6) ÍNDICES

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

7) PERSPECTIVAS

Las perspectivas para la operatoria de futuros y opciones de productos agrícolas y de tipo de cambio se mantienen inalteradas con respecto a lo expresado en el Balance anual del Grupo.

Como en otros ejercicios anteriores, el Grupo mantiene una mirada de mediano plazo positiva en relación al potencial crecimiento del volumen negociado de futuros y opciones en Argentina. No obstante la inestabilidad macroeconómica de nuestro país, que impacta en cambios de regulaciones cambiarias, del comercio exterior, tributarias, etc., hace que, en el corto plazo, los volúmenes estén afectados por la coyuntura y por lo tanto puedan ser muy volátiles.

En lo que refiere a futuros de dólar, como se suponía en las menciones de las perspectivas anteriores, la cercanía de las elecciones legislativas generó un aumento en la necesidad de coberturas y la dolarización de carteras lo cual implicó que el volumen negociado mensualmente y las posiciones abiertas aumentaran paulatinamente en cada uno de los meses de este primer trimestre del ejercicio.

Es de esperar que dicha tendencia continúe, siendo crecientes los volúmenes de octubre y noviembre. A partir de dicha fecha se hace más difícil anticipar las tendencias y por lo tanto mantenemos las previsiones expresadas en el Balance anual, es decir un piso de crecimiento del 10% del volumen diario promedio para el ejercicio en curso, ubicándose la proyección anual en torno a los USD 550 millones diarios.

Respecto a otros futuros financieros, se espera un aumento moderado del volumen de los productos relacionados con la renta variable argentina, en línea con un repunte de los precios medidos en dólares de los activos locales, desde sus mínimos históricos. Con respecto a los recientemente lanzados futuros sobre Letras del Tesoro Nacional, se han realizado las primeras operaciones y es posible que dicho producto se ajuste a necesidades puntuales de ciertos participantes, por lo que en los próximos meses podría haber un incremento en los volúmenes negociados. Sin embargo, estimamos que este producto se ajusta a una coyuntura muy puntual, no siendo muy probable su viabilidad en el largo plazo.

En relación a los productos agropecuarios, si bien en el trimestre objeto de este informe los volúmenes negociados fueron algo inferiores a los del mismo período del año anterior, el nivel de Open Interest se ubicó en cifras muy cercanas a los máximos históricos. Es por ello que se mantiene la expectativa realizada al comienzo del año comercial, de registrar en todo el período un aumento de volumen negociado de al menos el 10% con respecto al último año. Esta cifra podría ser aún mayor, dado que se están desarrollando y potenciando nuevos procesos e instrumentos: se proyecta ajustar e incrementar el esquema de proveedores de liquidez, así como impulsar el uso del PAF Garantizado y mantener las gestiones comerciales directas para lograr que grandes cuentas de la cadena agropecuaria local comiencen a operar habitualmente en el mercado.

Por otra parte, se sigue avanzando en la implementación de mejoras en el procedimiento de entrega de Mercadería, y la integración con Muvín App, la plataforma digital de logística desarrollada por la Bolsa de Comercio de Rosario.

Por último, en relación al clearing de operaciones sobre facturas de crédito electrónicas y echeqs que se descuentan en Plataformas de negociación electrónica este trimestre se finalizó el mes de setiembre con un monto liquidado mensual de \$1.000 millones. Para el próximo trimestre, se espera cerrar el año con un monto liquidado mensual de entre \$1.500 y \$2.000 millones.

Firmado a los efectos de su identificación
Véase nuestro informe de revisión
de fecha 8 de noviembre de 2021
FELCARO, ROLDAN Y ASOCIADOS

Registro de Sociedades Profesionales Nro. 7/24

José María Ibarbia
Comisión Fiscalizadora

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

Juan Fabricio Silvestri
Presidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Presidente, Directores y Accionistas de

ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA

Presentes

Los miembros de la Comisión Fiscalizadora de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA, CUIT Nro. 30-71647295-3** de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5 del artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (texto según art. 1° de la Ley N° 27.077 B.O. 19/12/2014), y los Estatutos Sociales, y en cumplimiento del mandato conferido, hemos procedido a verificar, con el alcance que se describe en el apartado II, los documentos detallados en el apartado I siguiente.

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

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

I) DOCUMENTOS EXAMINADOS

1) Los estados financieros intermedios condensados adjuntos de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA** (en adelante, mencionada indistintamente la “Sociedad”) que incluyen: a) el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2021, (b) el estado intermedio condensado del resultado y otro resultado integral por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, (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 los anexos de los estados financieros condensados y en las notas anexos de los estados financieros condensados.

II) ALCANCE DEL EXAMEN

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

a) Los estados financieros se presentan sobre la base de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) a su normativa, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas

Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés), y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios consolidados 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.

b) Han sido preparados en moneda homogénea de conformidad con las normas de la CNV. En este sentido se han reconocido en forma integral los efectos de la inflación en el poder adquisitivo de la moneda al cierre del presente período mediante la aplicación del método de ajuste de la NIC 29, conforme con lo establecido por la Resolución General N° 777/2018 de la CNV. A tal fin, la serie de índices utilizada es la elaborada y publicada por la FACPCE, resultante de combinar el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INDEC) con el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM). La variación del índice utilizado para la reexpresión de los presentes estados financieros ha sido del 9,28% en el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021.

Hemos revisado asimismo la Reseña Informativa anexa a los Estados Financieros de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA**, al **30 de septiembre de 2021** (tres meses), requerida por las normas de la Comisión Nacional de Valores; y la Información Adicional a las notas de los Estados Financieros de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA** a la misma fecha.

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

Nuestro trabajo fue realizado teniendo en cuenta el informe del auditor externo, Sergio Roldán, de fecha 8 de noviembre de 2021, quien manifiesta que su revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 “Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad”, la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de FACPCE tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por sus siglas en inglés). Dicha norma requiere que el auditor cumpla con los requisitos éticos pertinentes a la auditoría de los estados financieros anuales de la Sociedad.

Desde nuestra designación, participando de todas las reuniones a las que fuimos citados, en ejercicio de control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período los distintos procedimientos descriptos en el artículo 294 de la Ley General de Sociedades n° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, examinando periódicamente los documentos de la Sociedad y analizado sus registros e inventarios, no teniendo observaciones que formular al respecto.

III) MANIFESTACIONES DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA.

En base a nuestra revisión, informamos que los estados financieros de ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA **al 30 de septiembre de 2021**, indicados más arriba en este informe, consideran todos los hechos y circunstancias significativos que son de nuestro conocimiento y que, en relación con los mismos, no tenemos observaciones que formular, y en particular que:

a) Nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios condensados de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA** identificados en el apartado 1. no están preparados, en todos sus aspectos de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

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

Se deja constancia que la garantía de los Directores está constituida mediante pólizas de seguros de caución a nombre de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA** de acuerdo con lo dispuesto por el Estatuto Social, todo lo cual no ha merecido observación alguna por parte de la Comisión Fiscalizadora.

IV) INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES VIGENTES

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, respecto de **ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA**, que:

- a) los **Estados Financieros** mencionados en el apartado I. de este informe, cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades N° 19.550 (texto según art. 1° de la Ley N° 27.077), y en las normas aplicables de la Comisión Nacional de Valores;
- b) no tenemos observaciones que formular respecto del contenido de la Reseña Informativa -requerida por el artículo 4 °, Capítulo III, Título IV de las Normas de la Comisión Nacional de Valores;
- c) los **Estados Financieros** se encuentran en proceso de transcripción al Libro de Inventarios y Balances y han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas pertinentes de la Ley General de Sociedades y de la

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

d) Al 30 de septiembre de 2021, según surge de la Nota 19 a los estados financieros condensados mencionados en el apartado 1) de este informe, no surgen observaciones que formular y se acredita el cumplimiento del Patrimonio Neto Mínimo exigido en relación a la categoría de Cámara Compensadora y de Agente de Custodia, Registro y Pago (ACRyP) conforme a las exigencias establecidas en el Título VI y Título VIII de las Normas de la CNV y se acredita asimismo el cumplimiento de las exigencias previstas en el Título VI de las normas de CNV en relación a los Fondos de Garantía II y III como Cámara Compensadora.

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

Rosario, 8 de noviembre de 2021.”



José M. Ibarbia
Abogado
Por Comisión Fiscalizadora

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

Señores Presidente y Directores de
Argentina Clearing y Registro S.A.
CUIT N°: 30-71647295-3
Domicilio Legal: Paraguay 777 – Piso 15
Rosario, Provincia de Santa Fe

Informe sobre los estados financieros condensados

1. Apartado introductorio

Hemos efectuado una revisión de los estados financieros condensados adjuntos de Argentina Clearing y Registro S.A. (la “Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera condensado al 30 de septiembre de 2021, el estado de resultados y de otros resultados integrales condensado, el estado de cambios en el patrimonio condensado y el estado de flujos de efectivo condensado correspondientes al período de tres meses finalizado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en sus Notas 1 a 27 y los Anexos A, B, C, D, G y H.

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

	30/09/2021
Estado de situación financiera condensado	
Activo	4.112.901.752
Pasivo	976.833.459
Patrimonio	3.136.068.293
Estado de resultados y de otros resultados integrales condensados	
Resultado integral del período – Ganancia	8.149.603
Estado de flujos de efectivo condensado	
Disminución	(341.848.449)

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

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

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

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

3. Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros condensados mencionados en el apartado 1 basada en nuestra revisión, la cual se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 “Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad”, la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de la FACPCE tal y como fuera aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por su sigla en inglés). Dicha norma requiere que el auditor cumpla con los requisitos 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 condensados y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios condensados identificados en el apartado 1.

4. Conclusión

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

5. Otras cuestiones

Los estados financieros condensados correspondientes al período de tres meses terminado el 30 de septiembre de 2020 fueron revisados por otro profesional, quien ha emitido su informe de revisión sin observaciones el 12 de noviembre de 2020.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros condensados mencionados en el apartado 1) de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades N° 19.550 y las normas aplicables de la CNV;
- b) Los estados financieros condensados adjuntos surgen de sus registros contables auxiliares que a la fecha de emisión del presente informe se encuentran pendientes de transcripción a los libros rubricados;
- c) No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 19 a los estados financieros condensados adjuntos en relación con las exigencias establecidas por la CNV respecto de Patrimonio Neto Mínimo, Contrapartida Líquida y Fondos de garantía II y III;

- d) Según surge de los registros contables de la Sociedad, el pasivo devengado al 30 de septiembre de 2021 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 1.447.253 y no era exigible a esa fecha; y
- e) Según surge de los registros contables de la Sociedad no existe deuda al 30 de septiembre de 2021 a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe en concepto de impuesto sobre los ingresos brutos.

Rosario, 8 de noviembre de 2021

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



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

NÚMERO DE TRABAJO	00713506 (SLD:00043648)	
BOLETA DE DEPÓSITO	R2-03428292	
DENOMINACIÓN DEL COMITENTE	ARGENTINA CLEARING Y REGISTRO SA	
CUIT DEL COMITENTE	30-71647295-3	
FIRMANTES		
MATRÍCULA	NOMBRE Y APELLIDO	CUIT
01-07917	ROLDAN SERGIO MIGUEL	20-14305136-7
ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES	FELCARO, ROLDAN & ASOCIADOS	
MATRÍCULA ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES	07-00024	
TIPO DE TRABAJO	Bces.Estad.Cont.Interm./Aud.Interm.	
FECHA DE INFORME / CERTIFICACIÓN	08/11/2021	

Activo: \$ 4,112,901,752.00
Pasivo: \$ 976,833,459.00
Ventas e Ingresos: \$ 124,292,836.00
Fecha cierre: 30/09/2021

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

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

El presente ha sido emitido según Resolución de Presidencia CS .1/2020.(CPCE de la Pcia Santa Fe).

en el marco del DNU 287/2020 (B.5.1).

Nro. de legalización: 02021028292

ROSARIO, 10/11/2021

00713506/01796931

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

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

En fecha y Hora: 10/11/2021 09:58

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