

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

JUNIO 2022

ROFEX URUGUAY BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS en dólares estadounidenses AL 30 DE JUNIO DE 2022

CONTENIDO :

- **DICTAMEN DE AUDITORIA**
- **ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**
- **ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**
- **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO- METODO DIRECTO**
- **ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
- **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**
- **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

He auditado los estados financieros en dólares estadounidenses de ROFEX URUGUAY BOLSA DE VALORES Y FUTUROS S.A. que se adjuntan; dichos Estados Financieros comprenden el Estado de Situación Financiera al 30 de junio de 2022 y los correspondientes Estados de Resultados, del Resultado Integral, de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio por el ejercicio finalizado en esa fecha, con el anexo de Propiedad, Planta y Equipo y las notas de políticas contables significativas aplicadas y otras notas explicativas a los estados financieros.

En mi opinión, los estados financieros de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. al 30 de junio de 2022 preparados y presentados en dólares estadounidenses, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación financiera de la Sociedad, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

Bases para la opinión

Efectué el presente examen de auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC). Mi responsabilidad, de acuerdo con las normas referidas, se describe más adelante en este informe en la sección Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido brinda una base suficiente y apropiada para sustentar mi opinión.

Soy independiente con respecto a la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, así como también con los requerimientos éticos que son relevantes para una auditoría de estados financieros en el Uruguay. He cumplido integralmente las demás responsabilidades éticas que corresponden de conformidad con dicho código.

Responsabilidad de la Dirección de la Sociedad sobre los estados financieros

Toda la información incluida en los estados financieros representa las afirmaciones de la Dirección de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A., la cual es responsable de la preparación y presentación de los referidos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en el Uruguay. Dicha responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, sea que se deba al fraude o al error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha, revelando en los estados financieros cuando corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando las bases contables de negocio en marcha, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar la Sociedad o de discontinuar sus operaciones, o tenga una alternativa realista para no hacerlo.

La Dirección de la Sociedad es responsable de la supervisión del proceso de preparación de los estados financieros de la Sociedad.

Responsabilidad del Auditor por la auditoría de los estados financieros

Mi objetivo consiste en obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un dictamen que incluya nuestra opinión sobre los mismos. La seguridad razonable constituye un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detectará siempre los errores significativos en los estados financieros, cuando éstos existan. Los errores pueden surgir debido a un fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyan o afecten en las decisiones que los usuarios adopten sobre la base de estos estados financieros.

Como parte del proceso de auditoría conducido de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, he aplicado mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante su ejecución. Asimismo:

- Identifiqué y evalué el riesgo de que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñé y apliqué procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtuve evidencia de auditoría suficiente y adecuada para sustentar mi opinión. El riesgo de no detectar errores significativos en los estados financieros resultantes de un fraude es más elevado que en el caso de errores significativos originados por equivocaciones, dado que el fraude puede implicar la existencia de colusiones, falsificaciones, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente incorrectas o apartamientos en el sistema de control interno.
- Obtuve un entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evalué que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad.
- Concluí sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la Sociedad de las bases contables de negocio en marcha, y de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluí que existe una incertidumbre material, deberé hacer énfasis en este dictamen de auditoría sobre las revelaciones realizadas en los estados financieros, o, si dichas revelaciones no son adecuadas, deberé expresar una opinión de auditoría modificada. Mis conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de este dictamen de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

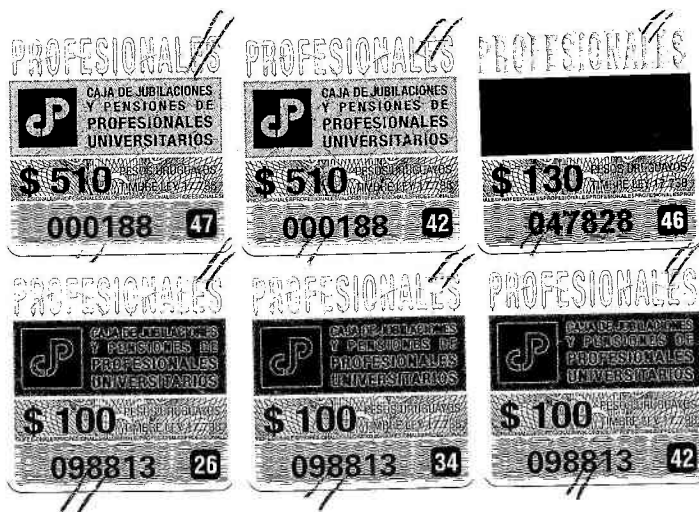
- Evalué la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada en los mismos, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran una representación fiel de los mismos.

Me comuniqué con la Dirección de la Sociedad en relación a, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la ejecución de los procedimientos de auditoría planificados, los hallazgos significativos de auditoría identificados, así como de cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de esta auditoría.

Montevideo, 21 de julio de 2022

Laura García Bouvier

LAURA GARCIA BOUVIER
Contadora Pública
CIPPU 185.205



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
por los periodos finalizados el 30 de Junio de 2022
y el 30 de junio de 2021
(expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVO	Junio 2022	Junio 2021
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos (ver Nota 3.1)	30.655	155.614
Inversiones temporarias		
Bonos del tesoro	52.965	-
Cuentas comerciales por cobrar		
Deudores por servicios prestados (ver Nota 3.2)	7.805	8.788
Otras cuentas por cobrar		
Créditos fiscales	49.956	55.813
Otros créditos diversos	485	446
	50.441	56.259
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	141.866	220.661
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otras cuentas por cobrar a largo plazo		
Depósitos en garantía	-	10.800
Propiedad, Planta y Equipo		
Valores originales (ver Nota 2.7)	34.982	64.982
Amortizaciones acumuladas	(28.913)	(52.415)
	6.069	12.567
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	6.069	23.367
TOTAL ACTIVO	147.935	244.028
Cuentas de Orden y Contingencias		
BCU Cuenta corriente (ver Nota 7)	445.543	307.339



PASIVO	Junio 2022	Junio 2021
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas comerciales por pagar		
Proveedores varios	5.172	24.641
Compensacion y liquidacion (ver Nota 3.3)	17.452	6.994
	<u>22.624</u>	<u>31.635</u>
Otras cuentas por pagar		
Cuenta corriente accionistas (ver Nota 3.4)	33.415	230.000
Sueldos a pagar	3.846	3.765
Acreedores por cargas sociales	2.773	2.276
Otras deudas diversas	28.930	18.341
	<u>68.964</u>	<u>254.382</u>
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>91.588</u>	<u>286.017</u>
TOTAL PASIVO	<u>91.588</u>	<u>286.017</u>
PATRIMONIO (ver Nota 4)		
Capital Social		
Capital Integrado	<u>312.155</u>	<u>312.155</u>
Resultados		
Acumulados	(354.144)	(207.586)
Absorción de pérdidas (ver Nota 4)	196.846	-
Del ejercicio	(98.510)	(146.558)
	<u>(255.808)</u>	<u>(354.144)</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>56.347</u>	<u>(41.989)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>147.935</u>	<u>244.028</u>
Cuentas de Orden y Contingencias		
Márgenes de garantía (ver Nota 7)	345.543	207.339
Garantía Inicial (ver Nota 7)	100.000	100.000
	<u>445.543</u>	<u>307.339</u>

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

RGB

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

ESTADO DE RESULTADOS
por los periodos finalizados el 30 de Junio de 2022
y el 30 de junio de 2021

(expresado en dólares estadounidenses)

	Junio 2022	Junio 2021
Ingresos Operativos		
Comisiones	85.843	47.045
Otros ingresos operativos	336	854
	<u>86.179</u>	<u>47.899</u>
 Gastos de Administración (ver Nota 5)	 <u>(186.544)</u>	 <u>(189.593)</u>
 Resultados Financieros	 <u>2.754</u>	 <u>(3.385)</u>
 Impuesto a la Renta	 <u>(899)</u>	 <u>(1.479)</u>
 RESULTADO NETO	 <u><u>(98.510)</u></u>	 <u><u>(146.558)</u></u>

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



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

ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL
por los periodos finalizados el 30 de Junio de 2022
y el 30 de junio de 2021

(expresado en dólares estadounidenses)

	Junio 2022	Junio 2021
RESULTADO NETO	<u>(98.510)</u>	<u>(146.558)</u>
Otros resultados integrales	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO	<u>(98.510)</u>	<u>(146.558)</u>

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

RFB

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
por los periodos finalizados el 30 de Junio de 2022
y el 30 de junio de 2021

(expresado en dólares estadounidenses)

	Junio 2022	Junio 2021
1. Flujo de efectivo proveniente de operaciones		
Resultado de operaciones	<u>(98.510)</u>	<u>(146.559)</u>
Ajustes		
Amortización del período	<u>6.498</u>	<u>9.498</u>
Cambios en activos y pasivos		
Inversiones temporarias	(52.965)	-
Cuentas comerciales por cobrar	983	(7.588)
Otras cuentas por cobrar	16.618	2.669
Cuentas comerciales por pagar	(9.011)	(24.922)
Otras cuentas a pagar	<u>11.167</u>	<u>2.974</u>
	<u>(33.208)</u>	<u>(26.867)</u>
Total fondos provenientes de operaciones	<u>(125.220)</u>	<u>(163.928)</u>
2. Flujo de efectivo proveniente de inversiones	-	-
3. Flujo de efectivo proveniente del financiamiento		
Aportes de capital	196.846	-
Cuenta corriente accionistas	<u>(196.585)</u>	<u>230.000</u>
Total fondos provenientes de financiamiento	<u>261</u>	<u>230.000</u>
4. Disminución del flujo neto de efectivo	(124.959)	66.072
5. Saldo inicial de efectivo	<u>155.614</u>	<u>89.542</u>
6. Saldo final de efectivo	<u><u>30.655</u></u>	<u><u>155.614</u></u>

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



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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
por los periodos finalizados el 30 de Junio de 2022
y el 30 de junio de 2021

(expresado en dólares estadounidenses)

	Capital	Resultados Acumulados	Patrimonio Total
1. SALDOS AL 31 DE JULIO DE 2020			
Aportes de propietarios			
Capital integrado	312.155		312.155
Ganancias retenidas			
Resultados no asignados		(207.586)	(207.586)
SUB - TOTAL	312.155	(207.586)	104.569
2. MOVIMIENTOS DEL PERÍODO			
Aportes de capital			-
Resultado del período		(146.558)	(146.558)
Absorción de pérdidas			-
SUB - TOTAL	-	(146.558)	(146.558)
3. SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2021	312.155	(354.144)	(41.989)
4. MOVIMIENTOS DEL PERÍODO			
Aportes de propietarios			
Aportes de capital	196.846		196.846
Resultado del período		(98.510)	(98.510)
Absorción de pérdidas	(196.846)	196.846	(393.692)
SUB - TOTAL	-	98.336	98.336
5. SALDOS AL 30 DE JUNIO DE 2022			
Aportes de propietarios			
Capital integrado	312.155		312.155
Ganancias retenidas			
Resultados no asignados		(255.808)	(255.808)
TOTAL	312.155	(255.808)	56.347

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

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

ANEXO

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
por los periodos finalizados el 30 de Junio de 2022
y el 30 de junio de 2021

(expresado en dólares estadounidenses)

	Instalaciones	Equipos de Computación	Máquinas y Equipos	Muebles y útiles	Software	Total
Valores brutos						
Julio 31, 2020	8.425	10.861	8.602	7.094	30.000	64.982
Valores brutos						
Junio 30, 2021	8.425	10.861	8.602	7.094	30.000	64.982
Totalmente amortizado					(30.000)	(30.000)
Valores brutos	8.425	10.861	8.602	7.094	-	34.982
Junio 30, 2022						
Amortizaciones acumuladas						
Julio 31, 2020	5.477	4.738	6.381	5.321	21.000	42.917
Amortización del período	842	1.087	860	709	6.000	9.498
Amortizaciones acumuladas						
Junio 30, 2021	6.319	5.825	7.241	6.030	27.000	52.415
Amortización del período	842	1.087	860	709	3.000	6.498
Totalmente amortizado					(30.000)	(30.000)
Amortizaciones acumuladas						
Junio 30, 2022	7.161	6.912	8.101	6.739	-	28.913
VALORES NETOS						
Junio 30, 2022	1.264	3.949	501	355	-	6.069

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



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por los períodos finalizados el 30 de junio de 2022
y 30 de junio de 2021

NOTA 1 - INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA EMPRESA.

1.1 Naturaleza jurídica

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

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

1.2 Actividad principal

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

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

La Sociedad comenzó operaciones el 22 de febrero de 2017.



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

1.3 Disposiciones legales

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

1.4 Cierre de balance anual

La Sociedad tiene fecha de cierre de ejercicio económico el 31 de diciembre de cada año. Los presentes Estados Financieros de fecha 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 son emitidos a efectos de su consolidación con Rofex S.A. (Argentina).

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

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

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

2.2 Criterios generales de valuación

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



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

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

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

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

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

2.3 Moneda funcional y registros contables

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

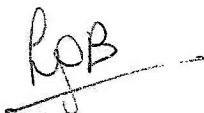
Los registros contables son llevados simultáneamente en pesos uruguayos (moneda de curso legal en el país) y dólares estadounidenses.

El tipo de cambio billete comprador del mercado interbancario a la fecha de cierre del período era de u\$s 1.- = \$ur 39,863 al 30 de junio de 2022 y u\$s 1.- = \$ur. 43,577 al 30 de junio de 2021.

2.4 Concepto de capital utilizado

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

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



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

2.5 Instrumentos financieros

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

2.5.1 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.5.2 Cuentas comerciales por cobrar y Otras cuentas por cobrar

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

2.5.3 Cuentas comerciales por pagar y Otras cuentas a pagar

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

2.5.4 Patrimonio

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

2.6 Definición de fondos

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

2.7 Propiedades, planta y equipo

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

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

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

El detalle se muestra en el Anexo.



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

2.8 Uso de estimaciones contables

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

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

2.9 Deterioro de activos

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

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

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

2.10 Impuesto a la renta diferido

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

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



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

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

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

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

2.11 Beneficios al personal

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

2.12 Reconocimiento de los ingresos y costos

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

NOTA 3 - INFORMACIÓN SOBRE ACTIVOS Y PASIVOS.

3.1 Bancos

La composición del rubro al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 era la siguiente:

	2022	2021
Banco Itau Uruguay S.A.	12.634	148.543
Banco Central del Uruguay	<u>18.021</u>	<u>7.071</u>
	<u>30.655</u>	<u>155.614</u>

3.2 Deudores por servicios prestados

Los saldos al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 corresponden a los montos a cobrar por comisiones a corredores de bolsa.



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

3.3 Compensación y liquidación

Los saldos al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 corresponden a los saldos acreedores de las cuentas de compensación y liquidación propias y de terceros de los participantes de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A.

3.4 Cuenta corriente accionistas

El saldo al 30 de junio de 2022 corresponde al monto mantenido con los accionistas de la Sociedad, el cual no devenga intereses.

NOTA 4 - PATRIMONIO.

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

El capital integrado al 30 de junio de 2021 ascendía a \$ 9.289.617,05 (equivalentes a u\$s 312.155.-).

Con fecha 6 de diciembre de 2021, los accionistas de Rofex Uruguay Bolsa de Valores y Futuros S.A. reunidos en Asamblea General Extraordinaria aprobaron absorber las pérdidas acumuladas a dicha fecha y recomponer el capital integrado mediante la capitalización de pasivos con los accionistas por la suma total de \$ 10.407.356.- (equivalentes a u\$s 275.962.-) de acuerdo al siguiente detalle:

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

LPB

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

El capital integrado al 30 de junio de 2022 se divide de la siguiente manera:

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

NOTA 5 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS.

La composición del rubro al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021 es la siguiente:

	2022	2021
Sueldos, aguinaldos, salario vacacional	80.032	77.205
Leyes sociales	9.305	7.846
Alquileres	18.350	21.700
Gastos comunes	4.138	3.049
Honorarios profesionales	31.889	30.100
Amortización del periodo	6.498	9.498
Telefonía y energía eléctrica	7.032	6.424
Otros	<u>29.300</u>	<u>33.771</u>
	<u>186.544</u>	<u>189.593</u>

NOTA 6 - POLÍTICAS DE GESTIÓN DEL RIESGO.

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

➤ **Riesgo crediticio**

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

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



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

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

➤ Riesgo de precio

- Riesgo de tipo de cambio

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

- Riesgo de tasa de interés

Al 30 de junio de 2022 y 30 de junio de 2021, la Sociedad no mantenía deudas financieras y por lo tanto no está expuesta al riesgo de variación de la tasa de interés.

- Riesgo de mercado

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

➤ Riesgo de liquidez

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

NOTA 7 - CUENTAS DE ORDEN Y CONTINGENCIAS.

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

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

Al 30 de junio de 2022, los saldos de dichos Fideicomisos ascendían a u\$s 345.543.- y u\$s 100.000.-, respectivamente. Los mismos están compuestos de los márgenes y garantías iniciales aportadas por los operadores (antes participantes) del mercado y se encuentran depositados en el Banco Central del Uruguay.

ROB —

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

NOTA 8 - HECHOS RELEVANTES Y POSTERIORES.

Sin perjuicio de que las medidas sanitarias se vienen flexibilizando paulatinamente y por ende también las restricciones para el desarrollo de las distintas actividades (especialmente aquellas con estrictos protocolos y aforos limitados), la pandemia del coronavirus – COVID 19 sigue teniendo efectos y consecuencias a nivel mundial.

En línea con lo mencionado en el párrafo anterior, con fecha 5 de abril de 2022 se publicó el Decreto 106/022 mediante el cual se da por finalizada la emergencia sanitaria en el Uruguay, mencionándose como uno de los principales argumentos la constatación por parte del Ministerio de Salud Pública de la disminución sostenida de contagios y el alto porcentaje de la población inoculada.

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

* * *

LyB