

RECOMENDACIONES PARA LA EXPOSICIÓN DE LOS FIDEICOMISOS DE GARANTIAS EN LOS ESTADOS CONTABLES DEL MIEMBRO COMPENSADOR.

En busca de cumplir con los estándares internacionales en cuanto a la segregación de fondos propios del Miembro Compensador de los de sus comitentes y una mayor seguridad jurídica de los fondos depositados en garantía, Argentina Clearing implementó Fideicomisos de Garantía.

A los efectos de una adecuada exposición contable de los mismos, se propone la utilización de las siguientes cuentas contables en las que se reflejen los Fondos que integran los Fideicomisos y modelos de notas a los EECC.

1. Fideicomiso de Garantía para Incumplimiento de Miembros Compensadores

1.1 Cuenta Contable. Exposición

Los bienes fideicomitados (FGIMC) deberán ser clasificados en una cuenta de **ACTIVO** que refleje su afectación al fideicomiso.

Se propone:

- *Garantía Inicial (FGIMC)*: exponer en Otros Activos (Ctes. o No Ctes.)

1.2 Ejemplo de Nota a los EECC

Nota N°.....: **ROFEX – DEPOSITOS EN GARANTÍA – Fideicomiso de Garantía para Incumplimiento de Miembros Compensadores.**

Al 31 de diciembre de ... la Sociedad ha constituido en Rofex la garantía para Incumplimiento de MCs por el importe de \$.....

Dicho importe se encuentra expuesto en el rubro Otros Activos No Corrientes.

Información relativa al Fideicomiso:

Fiduciante: MC

Fiduciario: ROFEX

Beneficiario: ArgentinaClearing

Fideicomisario: MC

Objeto del Fideicomiso: Se trata de un Fondo de Garantía adicional para cubrir pérdidas producidas por un incumplimiento de cualquiera de los Miembros Compensadores, que exceda las integraciones de márgenes y garantías realizadas por el incumplidor.

Plazo de duración y/o condición resolutoria: El contrato puede finalizar: (i) por pedido de Argentina Clearing; o (ii) al momento de la cancelación total de las Operaciones Garantizadas y de los saldos deudores de las Cuentas de Compensación y Liquidación de todos los Fiduciantes (Original y Adherentes), no pudiendo superar el plazo máximo legal de 30 años.

2. Fideicomiso de Garantía para Obligaciones del Miembro Compensador

2.1 Cuentas contables. Exposición

Los bienes fideicomitados (FGOMC) deberán ser clasificados en cuentas de **ACTIVO** que reflejen su afectación al fideicomiso.

Se proponen:

- *Garantía inicial (FGOMC):* exponer en Otros Activos (Ctes. o No Ctes.)
- *Integración de Márgenes para Obligaciones de MC (FGOMC):* exponer en Otros Activos (Ctes. o No Ctes.)
- *Márgenes MC (FGOMC):* exponer en Otros Activos (ctes. o no ctes)

2.2 Ejemplo de Nota a los EECC.

Nota N°.....: ROFEX – DEPOSITOS EN GARANTÍA – Fideicomiso de Garantía para Obligaciones del Miembro Compensador.

Al 31 de diciembre de ... la Sociedad ha constituido Garantías en Rofex por \$85.000.-, de los cuales \$30.000.- corresponden a la Garantía inicial y \$55.000.- a la integración de márgenes por operaciones propias.

La garantía inicial se encuentra expuesta en la cuenta Garantía inicial (FGOMC) en el rubro Otros Activos No Corrientes.

Asimismo, de los \$55.000.-, 50.000.- han sido utilizados por los contratos abiertos por las operaciones propias y \$5.000.- se encuentran disponibles para su utilización. Estos valores están expuestos en las cuentas Márgenes MC (FGOMC) y en Integración de Márgenes para Obligaciones de MC (FGOMC) respectivamente en el rubro Otros Activos Corrientes.

Información relativa al Fideicomiso:

Fiduciante: MC

Fiduciario: ROFEX

Beneficiario: ArgentinaClearing

Fideicomisario: MC

Objeto del Fideicomiso: Garantizar el pago del saldo neto deudor de las Cuentas de Compensación y Liquidación del Fiduciante en favor de Argentina Clearing.

Plazo de duración y/o condición resolutoria: El contrato tiene una vigencia de treinta años, salvo que el Fiduciante o Beneficiario soliciten la rescisión anticipada del contrato; sin perjuicio que el contrato producirá efectos hasta la cancelación total del saldo neto deudor de las Cuentas de Compensación y Liquidación del Fiduciante y/o de las Operaciones Garantizadas pendientes

3. Fideicomiso de Garantía para Operaciones de Terceros

3.1 Cuentas contables. Exposición.

Es recomendable que los bienes fideicomitados (FGOT) sean expuestos en nota a los Estados Contables.

Se proponen las siguientes **CUENTAS DE ORDEN:**

- *Fideicomiso de Garantía para Operaciones de Terceros (FGOT)*
- *Márgenes Comitente n°.....*
- *Integración de Márgenes Comitente n°.....*

3.2 Ejemplo de Nota a los EECC.

Nota N°.....: ROFEX – DEPOSITOS EN GARANTÍA – Fideicomiso de Garantía por Operaciones de Terceros.

Al 31 de diciembre de ... la Sociedad ha constituido en Rofex garantías por \$..... correspondientes a depósitos de Terceros. De dicho monto \$.... fueron utilizados para cubrir márgenes por las operaciones abiertas por Terceros y el resto del saldo (\$.....) se encuentra disponible para su utilización.

Detalle:

Comitente	Saldo Cuenta Márgenes	Saldo Cuenta Integración de Mg (positivo si es acreedor, negativo si es deudor)	Total integraciones de terceros

Información relativa al Fideicomiso:

Fiduciante: MC

Fiduciario: ROFEX

Beneficiario: ArgentinaClearing

Fideicomisario: MC

Objeto del Fideicomiso: Garantizar el pago del saldo deudor de la Cuenta de Compensación y Liquidación para Operaciones de Terceros del Fiduciante en favor de Argentina Clearing.

Plazo de duración y/o condición resolutoria: El contrato tiene una vigencia de treinta años, salvo que el Fiduciante o Beneficiario soliciten la rescisión anticipada del contrato; sin perjuicio que el contrato producirá efectos hasta la cancelación total del saldo neto deudor de las Cuentas de Compensación y Liquidación del Fiduciante y/o de las Operaciones Garantizadas pendientes.

Fondos Fiduciarios de Terceros

Entidad Depositaria	Moneda	Importe

4. Financiación por el MC de Garantías de Comitentes.

Si el MC estuviera financiando Márgenes de Terceros la cuenta "*Integración de Márgenes para Obligaciones de MC (FGOMC)*" deberá tener saldo deudor y el valor de la financiación exponerse en el rubro Créditos u Otros Créditos.

4.1. Ejemplo de agregado en Nota a los EE.CC.

La Sociedad ha integrado Márgenes para financiar operaciones de Terceros por \$.....que se encuentran expuestos en la cuenta Integración de Márgenes para Obligaciones de MC (FGOMC) en el rubro Otros Créditos.