

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Índice

Estado Condensado Intermedio de Situación Financiera
Estado Condensado Intermedio de Resultados Integral
Estado Condensado Intermedio de cambios en el Patrimonio
Estado Condensado Intermedio de Flujo de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios
Anexo A – Propiedad, Planta y Equipo
Anexo B – Activos intangibles
Anexo D – Inversiones
Anexo G – Activos y pasivos en moneda extranjera
Anexo H – Información requerida por el art. 64 inc. b) de la Ley N° 19.550
Información adicional a las notas a los Estados Financieros requerida por el art. 12 - Capítulo III - Título IV del texto ordenado de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013)
Reseña informativa
Informe de Revisión sobre Estados Financieros Condensados Intermedios
Informe del Consejo de Vigilancia

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Domicilio legal: Maipú 1210 – Piso 5 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Mercado abierto de valores mobiliarios

Ejercicio económico N° 37 Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Fecha de inscripción:

Del Estatuto: 27 de marzo de 1988
De la última modificación: 2 de junio de 2017

Fecha en que se cumple el plazo de vencimiento del Estatuto: 27 de diciembre de 2087

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL				
Acciones			V.N.	Suscripto e integrado
Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga cada una		
2.424.000	Ordinarias	1	En pesos	
2.424.000			0,10	242.400
			0,10	242.400

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.
 Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363
Estado Condensado Intermedio de Situación Financiera
 Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

	Nota y/o Anexo	30.09.22	31.12.21		Nota y/o Anexo	30.09.22	31.12.21
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	11 y Anexo D y G	7.202.690.561	6.479.764.692	Cuentas por pagar	11 y Anexo G	61.817.918	43.037.577
Otros activos financieros	11 y Anexo D y G	1.393.751.655	2.705.537.829	Provisiones y otros cargos	11 y Anexo G	1.060.610.589	553.583.303
Créditos por servicios prestados	11 y Anexo G	849.674.171	630.467.010	Total del Pasivo Corriente		1.122.428.507	596.620.880
Otros créditos	11 y Anexo G	446.241.656	88.788.456				
Total del Activo Corriente		9.892.358.043	9.904.557.987				
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Otros créditos	11 y Anexo G	114.467.719	128.253.282	Provisiones y otros cargos	11 y Anexo G	59.245.108	136.260.955
Propiedad, planta y equipos	Anexo A	321.682.349	385.512.842	Total del Pasivo No Corriente		59.245.108	136.260.955
Activos intangibles	Anexo B	196.414.535	237.581.544	Total del Pasivo		1.181.673.615	732.881.835
Total del Activo No Corriente		632.564.603	751.347.668	Patrimonio Neto		9.343.249.031	9.923.023.820
Total del Activo		10.524.922.646	10.655.905.655	Total del Pasivo y Patrimonio		10.524.922.646	10.655.905.655

Las notas que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Estado Condensado Intermedio de Resultados Integral

Por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021

	Nota/Anexo	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
		30.09.22	30.09.21	30.09.22	30.09.21
Ingresos por servicios	6	4.955.512.477	3.499.121.003	2.228.856.010	1.349.928.942
Costo de servicios	Anexo H	(1.438.801.155)	(1.466.449.762)	(521.904.115)	(477.691.249)
Ganancia Bruta		3.516.711.322	2.032.671.241	1.706.951.895	872.237.693
Gastos de administración	Anexo H	(380.205.733)	(378.333.976)	(138.213.435)	(125.930.322)
Cargo por incobrabilidad	15	-	(1.379.054)	-	-
Ganancia operativa		3.136.505.589	1.652.958.211	1.568.738.460	746.307.371
Ingresos financieros	7	3.071.516.076	1.633.911.428	1.293.695.950	277.590.482
Costos financieros	7	(1.786.097.095)	(1.131.564.206)	(394.988.553)	(668.943.673)
Resultado financiero neto		1.285.418.981	502.347.222	898.707.397	(391.353.191)
Otros egresos		(11.118.985)	-	(6.274.541)	-
Otros ingresos		-	1.570.405	-	-
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda		(4.315.898.495)	(2.488.804.606)	(1.642.500.951)	(689.875.329)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		94.907.090	(331.928.768)	818.670.365	(334.921.149)
Impuesto a las ganancias	8	-	(319.167.777)	-	-
Resultado del período para operaciones continuas		94.907.090	(651.096.545)	818.670.365	(334.921.149)
Resultado por acción (expresadas en \$ por acción)	10	39	(269)	338	(139)
Resultado por acción básica y diluida	10	39	(269)	338	(139)

Las notas que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Estado Condensado Intermedio de cambios en el Patrimonio

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021

Conceptos	Aportes de los accionistas			Resultados acumulados				Total del Patrimonio Neto
	Capital suscrito	Ajuste Integral de Capital Social	Total	Reserva Legal	Reserva Fondo de Garantía Art. 45 Ley 26.831(*)	Otras Reservas	Resultados Acumulados	
						Reserva Especial para Recompra de Acciones Propias		
Saldos reexpresados al 01.01.22	242.400	34.767.701	35.010.101	7.002.020	8.152.754.069	912.885.700	815.371.930	9.923.023.820
Otras reservas (**)	-	-	-	-	815.371.930	-	(815.371.930)	-
Desafectación de reservas según acta de Directorio N° 619 (***)	-	-	-	-	-	(674.681.879)	-	(674.681.879)
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	94.907.090	94.907.090
Saldos al 30.09.22	242.400	34.767.701	35.010.101	7.002.020	8.968.125.999	238.203.821	94.907.090	9.343.249.031
Saldos reexpresados al 01.01.21	242.400	34.767.701	35.010.101	7.002.020	7.396.915.077	157.046.708	1.511.677.984	9.107.651.890
Otras reservas	-	-	-	-	755.838.992	755.838.992	(1.511.677.984)	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	(651.096.545)	(651.096.545)
Saldos al 30.09.21	242.400	34.767.701	35.010.101	7.002.020	8.152.754.069	912.885.700	(651.096.545)	8.456.555.345

Las notas que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

(*) Ver nota 20. Comprende al fondo de garantía integrado reexpresado a moneda constante al 30.09.22.

(**) El día 22 de abril de 2022 se realizó la Asamblea de Accionistas, dónde se aprobó la distribución de \$ 569.329.657 a la reserva fondo de garantía. Dicho monto ha sido reexpresado conforme lo expuesto en nota 2.1 por \$ 815.371.930.

(***) El monto corresponde al pasivo constituido para la recompra de acciones realizadas el día 29 de agosto de 2022 por la cantidad de 205.000 acciones por el precio asignado de \$3.100 cada una, siendo el mismo 635.500.000. Dicho monto ha sido reexpresado conforme lo expuesto en nota 2.1 por \$ 674.681.879.

Véase nuestro Informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Estado Condensado Intermedio de Flujos de Efectivo

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021

	30.09.22	30.09.21
		\$
<u>Variaciones del efectivo</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	6.479.764.692	4.579.879.276
Efectivo al cierre del período	7.202.690.561	7.855.057.373
Aumento neto del efectivo	722.925.869	3.275.178.097
<u>Causas de las variaciones de efectivo</u>		
Actividades operativas		
Ganancia del período ajustada	4.410.805.585	1.837.708.061
Resultado Neto por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(4.315.898.495)	(2.488.804.606)
Ganancia ordinaria del período	94.907.090	(651.096.545)
Depreciación de propiedad, planta y equipo, intangibles y Arrendamiento financiero (Anexo A y B y Nota 13)	140.192.934	117.097.672
Aumento de provisiones por incobrables	-	1.379.054
Cambios en Activos y Pasivos operativos		
(Aumento) / Disminución de créditos por servicios prestados	(219.207.159)	158.175.054
(Aumento) / Disminución de otros créditos	(34.131.403)	74.818.857
Aumento / (Disminución) de cuentas por pagar	18.780.341	(6.016.773)
Disminución de otros pasivos	(244.670.439)	(133.404.569)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	(244.128.636)	(439.047.250)
Actividades de inversión		
Altas netas de Propiedad, planta y equipo e Intangibles (Anexo A y B)	(25.181.666)	(139.913.881)
Disminución de Otros activos financieros	1.311.786.171	3.854.139.228
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	1.286.604.505	3.714.225.347
Actividades de financiación		
Depósito en garantía a recuperar	(319.550.000)	-
Flujo Neto de Efectivo utilizado en las actividades de financiación	(319.550.000)	-
Aumento neto del efectivo	722.925.869	3.275.178.097

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

Notas y Anexos a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Nota 1	Información general
Nota 2	Políticas contables y bases de presentación
Nota 3	Estimaciones y juicios contables
Nota 4	Información financiera por segmentos
Nota 5	Partidas Excepcionales
Nota 6	Ingresos por servicios
Nota 7	Ingresos y costos financieros
Nota 8	Impuesto a las ganancias
Nota 9	Impuesto a los Ingresos Brutos
Nota 10	Resultado por acción
Nota 11	Composición de los rubros del estado de situación financiera
Nota 12	Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Nota 13	Aplicación NIIF 16 – arrendamientos
Nota 14	Préstamos
Nota 15	Cargos por Incobrabilidad
Nota 16	Restricciones a la distribución de resultados
Nota 17	Activos de disponibilidad restringida
Nota 18	Ley de Mercado de Capitales
Nota 19	Segmento de negociación garantizado con contraparte central del MAE y MAE futuro de Dólar
Nota 20	Patrimonio Neto Mínimo y Fondo de Garantía Art .45 Ley 26
Nota 21	Cuenta de Garantías OCT
Nota 22	Contexto económico
Nota 23	Guarda de Documentación en Depósito de Terceros
Nota 24	Libros rubricados
Nota 25	Hechos posteriores
Anexo A	Propiedad, planta y equipo
Anexo B	Activos intangibles
Anexo D	Inversiones
Anexo G	Activos y pasivos en moneda extranjera
Anexo H	Gastos - Información requerida por el Art. 64 Inc. b) de la Ley 19.550
Información adicional a las notas a los estados financieros condensados intermedios requerida por el art. 12 - Capítulo III - Título IV del texto ordenado de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013)	
Reseña informativa	

Véase nuestro Informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Mercado Abierto Electrónico S.A. (en adelante, “MAE” o “la Sociedad”) tiene como actividad principal desempeñarse como mercado abierto de valores mobiliarios.

Es el mercado electrónico de títulos valores y de negociación de moneda extranjera más importante de la Argentina. El mismo, está basado en una plataforma electrónica modular a partir de soportes informáticos específicos, donde se transan títulos de renta fija tanto públicos como privados, títulos de renta variable, divisas, operaciones de pases, y se concretan operaciones de futuros con monedas y tasas de interés. Complementariamente, este soporte tecnológico es utilizado en las licitaciones de letras y bonos del Banco Central de la República Argentina y en la colocación primaria de títulos públicos y privados.

Este ámbito electrónico se ha configurado en función de las demandas del mercado. Gracias a los últimos avances tecnológicos aquel tradicional mecanismo de remate bursátil (auction market) que contextualizaba las prácticas de las operaciones de mercados de títulos valores, hoy se ha transformado en un campo virtual de negociación que permite a los agentes realizar sus transacciones electrónicas desde diferentes lugares geográficos, con absoluta seguridad y eficacia, mediante la utilización de un software diseñado para estos fines.

Como antecedente histórico, el Mercado Abierto de Títulos Valores comenzó su desarrollo en 1970 a partir de la sanción de la Ley 17.811, tornándose operativo al promediar esa década. Pero es a partir de 1980 cuando sus operaciones se expanden notablemente llegando a contar con más de 450 agentes.

Luego, conforme a las tendencias mundiales de la época donde ya se empezaban a utilizar las primeras herramientas electrónicas como medio natural para la concreción de transacciones, la Comisión Nacional de Valores comenzó a avizorar la obligatoriedad del uso de la informática como medio transaccional. A tal fin se impulsó la creación de una corporación que funcionara como un ámbito electrónico para la realización de operaciones over-the-counter, a través de lo que sería la sanción de la Resolución N° 121 dictada en el año 1988.

En la misma se estableció que todos los agentes (Broker-Dealers) intervinientes en el Mercado, deberían estar interconectados a través de un sistema electrónico para la realización de sus operaciones. Así nació el MAE.

Mediante la Resolución N° 17.499 la Comisión Nacional de Valores autorizó a MAE como Mercado bajo el número de Matrícula 14.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 2 –POLÍTICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACIÓN

2.1 Propósito de los presentes estados financieros condensados intermedios

La Comisión Nacional de Valores (CNV), en el Título IV “Régimen Informativo Periódico”- Capítulo III “Normas relativas a la forma de presentación y criterios de valuación de los estados financieros” - Artículo 1, de sus normas, ha establecido la aplicación de la Resolución Técnica N° 26 (RT 26) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y sus modificatorias, que adopta a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés), para ciertas entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N° 17.811, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen.

Para la confección de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Sociedad ha hecho uso de la opción prevista en la NIC 34, y los ha confeccionado en su forma condensada. Por ello, estos estados financieros no incluyen toda la información que se requiere para un juego de estados financieros completos anuales y, en consecuencia, se recomienda su lectura conjuntamente con los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2021.

En razón de lo mencionado en los párrafos precedentes, la dirección de la Sociedad ha preparado los presentes estados financieros condensados intermedios de acuerdo con el marco contable establecido por la CNV, el cual se basa en la aplicación de las NIIF, en particular de la NIC 34.

Adicionalmente, se ha incluido la información requerida por la CNV indicada en el artículo 1°, Capítulo III, Título IV de la RG N°622/13. Dicha información se incluye en nota a los presentes estados financieros condensados intermedios.

Los presentes estados financieros condensados intermedios se exponen en pesos sin centavos al igual que las notas. La preparación de estos estados financieros condensados intermedios, de acuerdo con el marco contable antes referido, requiere que se realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, y de los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, como así también los ingresos y egresos registrados.

La Sociedad realiza estimaciones para calcular, por ejemplo, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes, el cargo por impuesto a las ganancias, algunos cargos laborales, las provisiones por contingencias, juicios laborales, civiles y comerciales e incobrables. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad o áreas en las que los supuestos y estimaciones son significativos para los estados financieros condensados intermedios se describen en la Nota 3.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 2 –POLÍTICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACIÓN (Cont.)

2.1 Propósito de los presentes estados financieros condensados intermedios (Cont.)

a) Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Sociedad y su asociada sigan operando normalmente como empresas en marcha. El análisis de la situación se encuentra en la nota 22 de estos estados financieros condensados intermedios.

b) Unidad de Medida

La Norma Internacional de Contabilidad N° 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” (“NIC 29”) requiere que los estados financieros condensados intermedios de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía de alta inflación, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros condensados intermedios. Es destacable que en el caso de las notas que expresan volúmenes operados o garantías recibidas para operar en los segmentos garantizados, los montos comparativos mencionados en las mismas no han sido reexpresados a moneda corriente.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como de alta inflación en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

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

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 2 –POLÍTICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACIÓN (Cont.)

2.1 Propósito de los presentes estados financieros condensados intermedios (Cont.)

b) Unidad de Medida (Cont.)

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

El ajuste por inflación en los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros condensados intermedios;
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance, y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes;
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los factores de conversión relevantes;
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta de la Sociedad se incluye en el estado de resultados, en la línea de resultado neto por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda;
- Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes.

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

Componente	Fecha de origen
Capital	Fecha de suscripción
Ganancias reservadas (legal, facultativa, estatutaria, otras)	Fecha del inicio del ejercicio comparativo
Otros Resultados integrales	Fecha de imputación contable
Reserva Fondo de Garantía Art. 45 Ley 26.831	Fecha del inicio del ejercicio comparativo

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 2 –POLÍTICAS CONTABLES Y BASES DE PRESENTACIÓN (Cont.)

2.1 Propósito de los presentes estados financieros condensados intermedios (Cont.)

c) Activos y pasivos en moneda extranjera

Fueron convertidos a pesos argentinos de acuerdo con el tipo de cambio comprador / vendedor, según corresponda, del Banco de la Nación Argentina al cierre de las operaciones del último día hábil de cada período / ejercicio. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

Cuando se dispone de varios tipos de cambio, la tasa utilizada para convertir y registrar las transacciones y saldos en moneda extranjera es aquella a la que los flujos de efectivo futuros representados por la transacción o el saldo podrían haberse liquidado si esos flujos de efectivo hubieran ocurrido en la fecha de medición.

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

En la preparación de estos estados financieros condensados intermedios, los juicios significativos realizados por la Gerencia en la aplicación de políticas contables de la Sociedad y las principales fuentes de incertidumbre en la estimación fueron las mismas que las que se aplicaron a los estados financieros para el año finalizado el 31 de diciembre de 2021.

La Sociedad hace estimaciones e hipótesis en relación con el futuro. Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación, se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los importes en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

(a) Impuesto a las ganancias

La Sociedad está sujeta al impuesto a las ganancias. Existen diversas transacciones y cálculos para los que la determinación última del impuesto es incierta. La Sociedad reconoce los pasivos por eventuales reclamos fiscales en función de la estimación de si serán necesarios impuestos adicionales. Cuando el resultado fiscal final de estos asuntos sea diferente de los importes que se reconocieron inicialmente, tales diferencias tendrán efecto sobre el impuesto a las ganancias y las provisiones por impuestos diferidos en el ejercicio en que se realice tal determinación.

(b) Provisiones y otros cargos

- Beneficios post empleo: Han sido registrados en función del valor actuarial presente de la obligación.
- Otras provisiones sociales: Ha sido determinada en función a la mejor estimación realizada por la Gerencia del desembolso necesario para liquidar las obligaciones y contingencias no previstas en otras cuentas, tales como las de índole laboral y previsional.
- Provisión gratificación: Ha sido determinada en función a la mejor estimación realizada por la Gerencia del desembolso necesario para liquidar la obligación.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.G.A.B.A.T ° 1 F ° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 4. INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

La Dirección considera el negocio desde el punto de vista de los productos, pero los mismos no son considerados segmentos operativos dado que no son analizados a los efectos de asignar recursos y evaluar el rendimiento de los mismos, así como la apertura de los ingresos en función a la facturación es analizada considerando el tipo de producto ofrecido, por lo que no resultaría aplicable la exposición de información financiera por segmentos.

NOTA 5. PARTIDAS EXCEPCIONALES

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros condensados intermedios cuando sea necesario hacerlo para proporcionar una mejor comprensión de los resultados financieros del Sociedad. En el período, no han surgido partidas excepcionales a detallar.

NOTA 6. INGRESOS POR SERVICIOS

A continuación, se presentan los saldos al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

Los ingresos por servicios abiertos por producto ⁽¹⁾ fueron:

Rubro	30.09.22	30.09.21
	\$	
Ingresos por renta fija	2.589.815.471	1.521.081.136
Ingresos Forex	1.133.338.944	1.009.423.231
Ingresos por liquidación	570.308.271	329.162.224
Ingresos por cargos fijos	285.563.818	264.186.442
Ingresos por derivados	147.112.013	78.082.498
Servicios prestados al exterior (2)	145.083.036	186.734.802
Ingresos por colocación primaria y listing	71.431.461	94.421.013
Ingresos por desarrollos tecnológicos	8.453.660	10.306.247
Servicios prestados a terceros y varios	4.405.803	5.723.410
Total	4.955.512.477	3.499.121.003

⁽¹⁾ Corresponde a ingresos segregados en función a los productos ofrecidos por la Sociedad los cuales a decisión del Directorio no representan segmentos del negocio.

⁽²⁾ Corresponde a ingresos por ventas de licencia SIOPEL y PATRON, servicios de parametrización "gap" análisis brindados a bolsas de valores y entidades financieras del exterior.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 7. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

A continuación, se presentan los saldos al 30 de septiembre de 2022 y 2021.

Ingresos financieros	30.09.22	30.09.21
	\$	
Diferencia de cambio positiva	2.363.247.527	1.406.956.362
Resultado por tenencias en Títulos Públicos	611.947.970	-
Resultado por tenencias en FCI	78.706.179	68.689.331
Intereses por pagos fuera de término	8.470.293	4.911.311
Intereses ganados cuenta remunerada	8.017.831	41.367
Ingresos por intereses y actualizaciones	1.126.276	-
Resultado por tenencias en Bonos del Tesoro EEUU	-	153.313.057
Total Ingresos financieros	3.071.516.076	1.633.911.428

Costos financieros	30.09.22	30.09.21
	\$	
Diferencia de cambio negativa	1.771.049.662	134.528.020
Costos por Arrendamientos Financieros	15.047.433	27.987.111
Costos por intereses	-	1.165.249
Resultado por tenencias en Títulos Públicos	-	967.883.826
Total Costos financieros	1.786.097.095	1.131.564.206

NOTA 8. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El impuesto a las ganancias se reconoce sobre la base de la estimación de la Gerencia de la tasa efectiva anual del impuesto a las ganancias esperada para el año fiscal completo.

El 29 de diciembre de 2017 el Poder Ejecutivo Nacional promulgó la Ley 27.430 – Impuesto a las Ganancias. Esta ley ha introducido varios cambios en el tratamiento del impuesto a las ganancias cuyos componentes clave, a su vez, han sido modificados por la Ley 27.541 – Ley de solidaridad social y reactivación productiva en el marco de la emergencia pública, sancionada el 28 de diciembre de 2019. Los principales cambios son los siguientes:

- Alícuota de Impuesto a las ganancias: La tasa para el impuesto a las ganancias de las sociedades de capital para los ejercicios fiscales iniciados desde el 1 de enero de 2021 y siguientes, la Ley 27.430 preveía que la alícuota sea del 25%.

En junio de 2021, se promulgó una ley que establece una nueva estructura de alícuotas escalonadas para el impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada. Las nuevas alícuotas son:

- 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas de hasta \$ 5 millones;
- 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$ 50 millones;
- 35% para ganancias imponibles superiores a los \$ 50 millones.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 8. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

- Impuesto a los dividendos: En lo que respecta a los dividendos distribuidos por las sociedades de capital, correspondientes a los ejercicios económicos iniciados a partir del 1 de enero de 2018, estos continuarán gravados al 7% mientras se mantenga la tasa anteriormente mencionada del 30%. Cuando la alícuota del impuesto se reduzca al 25%, los dividendos pasarían a estar gravados al 13%. Cabe aclarar que estos dividendos únicamente están gravados en cabeza de las personas humanas, sin embargo, las sociedades deben actuar como agentes de retención.
- Imputación del ajuste por inflación impositivo: En lo que respecta al ajuste por inflación impositivo, el importe que corresponda al primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2021 deberá imputarse 1/3 en ese ejercicio fiscal y los 2/3 restantes, en partes iguales en los 2 ejercicios fiscales inmediatos siguientes. A su vez, se aclara que lo dispuesto en este aspecto no obsta el cómputo de los tercios remanentes que podrían corresponder por el ajuste por inflación impositivo de los ejercicios iniciados con anterioridad a dicha fecha, según lo establecía la Ley 27.430 – Impuesto a las Ganancias.

Cabe señalar que a partir del ejercicio fiscal 2013 y hasta el ejercicio fiscal 2019 inclusive, la Sociedad ha decidido destinar el 100% de las utilidades anuales líquidas y realizadas a la constitución del Fondo de Garantía obligatorio dispuesto en el artículo 45 de la nueva Ley de Mercados. Respecto a las utilidades del ejercicio 2020, fueron afectadas al fondo mencionado en un 50%.

La aplicación del artículo 45 conlleva la deducibilidad en el Impuesto a las Ganancias de los montos aportados al fondo. Asimismo, sus rendimientos estarían exentos conforme lo mencionado en el artículo 45 de la nueva Ley de Mercados. Como consecuencia de ello, a efectos del cálculo de la provisión del Impuesto a las Ganancias del ejercicio se ha considerado exento el 100% del resultado contable por lo que no corresponde provisionar monto alguno en concepto de Impuesto a las Ganancias.

El presente tratamiento queda sujeto a la constitución del mencionado fondo de garantía antes del vencimiento de la presentación de la declaración jurada de Impuesto a las Ganancias.

El impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se ha registrado en el rubro Otros Créditos arrojando un saldo a favor de acuerdo con el siguiente detalle:

	30.09.22	31.12.21
		\$
Retenciones y/o percepciones sufridas	37.048.206	29.962.864
Impuesto a las Ganancias saldo a favor (Nota 11.d)	37.048.206	29.962.864

NOTA 9. IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS

Con fecha 22 de agosto de 2014 la Sociedad se adhirió a un Plan de Facilidades de pago en el Impuesto sobre los Ingresos Brutos vigente en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Motivó la adhesión la necesidad de adecuar las alícuotas declaradas en los períodos diciembre de 2008 hasta diciembre de 2012.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 9. IMPUESTO A LOS INGRESOS BRUTOS (Cont.)

La deuda regularizada, actualizada a la fecha de presentación asciende a \$ 8.394.618, este importe ha sido cancelado un 15% en efectivo en el momento de adhesión en el plan de facilidades de pago y el 85% restante en 122 cuotas con un interés decreciente de acuerdo al siguiente esquema:

Interés mensual	Para las cuotas
2,00%	1 a 6
1,50%	7 a 12
1,00%	13 a 60
0,50%	61 a 122

El mencionado plan se extinguirá con el pago de la cuota mensual número 122 en el mes de septiembre de 2024. Al cierre del presente período la deuda asciende a \$ 861.624 y se registra en el rubro provisiones y otros cargos dentro del Pasivo corriente por \$ 444.864 y no corriente por \$ 416.760, al 31 de diciembre de 2021 se encontraban registrados dentro del pasivo corriente por \$ 978.186 y dentro del pasivo no corriente por \$ 1.186.383.

NOTA 10. RESULTADO POR ACCIÓN

(a) Básicos

Los resultados básicos por acción se calculan dividiendo el beneficio atribuible a los tenedores de acciones de la Sociedad entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

	30.09.22	30.09.21
Resultado atribuible a los accionistas de la Sociedad	94.907.090	(651.096.545)
Acciones ordinarias en circulación promedio	2.424.000	2.424.000
Resultado por acción	39	(269)

(b) Diluidos

Los resultados diluidos por acción se calculan ajustando el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación para reflejar la conversión de todas las acciones ordinarias potenciales dilusivas.

	30.09.22	30.09.21
Resultado atribuible a los tenedores de acciones de la Sociedad	94.907.090	(651.096.545)
Acciones ordinarias en circulación promedio diluidas	2.424.000	2.424.000
Resultado por acción	39	(269)

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 11. COMPOSICIÓN DE RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

La composición de los principales rubros del estado de situación financiera es la siguiente:

	30.09.22	31.12.21
	\$	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
a) Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos en moneda extranjera (Anexo G)	7.162.231.932	6.364.252.389
Bancos en moneda nacional	2.738.974	88.650.636
Caja en moneda nacional	37.137	-
Inversiones equivalentes a efectivo		
Fondo Común de inversión (Anexo D)	37.682.518	26.861.667
	7.202.690.561	6.479.764.692
b) Otros Activos Financieros		
Títulos Públicos (Anexo D)	1.262.605.030	2.507.134.394
Títulos Públicos ME (Anexo D y G)	58.507.230	113.896.535
Cuenta MEP Dólares (Anexo D y G)	72.639.395	84.506.900
	1.393.751.655	2.705.537.829
c) Créditos por servicios prestados		
Deudores locales	800.874.096	478.043.780
Deudores del exterior (Anexo G)	48.800.075	152.423.230
	849.674.171	630.467.010
d) Otros créditos		
Depósito en garantía a recuperar (Anexo G)	319.550.000	-
Activo por Arrendamiento Financiero (Nota 13)	49.065.365	52.403.286
Licencias y gastos prorrateables del período (Nota 8)	28.320.066	15.849.197
Ingresos brutos saldo a favor	20.153.466	-
Alquiler a devengar	11.161.309	-
Impuesto a las ganancias saldo a favor (Nota 8)	8.728.140	14.113.667
Impuesto a los débitos y créditos	4.376.713	4.762.699
Impuestos y tasas a devengar	3.309.999	-
Seguros a devengar	1.363.129	1.043.466
IVA Crédito fiscal del Exterior	213.469	616.141
	446.241.656	88.788.456

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 11. COMPOSICIÓN DE RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Cont.)

	30.09.22	31.12.21
	\$	
ACTIVO NO CORRIENTE		
e) Otros créditos		
Activo por Arrendamiento Financiero (Nota 13)	98.130.734	104.806.579
IGMP Fideicomiso OCT saldo a favor	9.018.206	14.976.851
Garantías Otorgadas (Nota 17 y Anexo G)	7.318.779	8.469.852
	114.467.719	128.253.282
PASIVO		
CORRIENTE		
f) Cuentas por pagar		
Proveedores Locales	43.046.373	27.023.314
Proveedores Locales en moneda extranjera (Anexo G)	15.357.411	12.101.800
Proveedores del exterior (Anexo G)	3.414.134	3.912.463
	61.817.918	43.037.577
g) Provisiones y otros cargos		
Pasivo para Recompra de acciones	635.500.000	-
Otras Provisiones Sociales	212.260.021	186.172.986
Provisión Gratificación	96.187.500	175.207.550
Pasivo por Arrendamiento Financiero (Anexo G)	64.365.000	49.296.846
IVA a pagar	20.526.457	16.451.766
Sueldos y Cs. Sociales	16.677.785	89.806.516
Retenciones de ganancias emitidas	12.110.546	10.412.844
Provisión Beneficios post empleo	1.408.060	1.388.026
Retenciones Sociales a depositar	1.130.356	1.216.659
Plan de facilidades de pago II.BB. (Nota 9)	444.864	978.186
Provisión por Derechos de Exportación	-	9.880.885
Plan de facilidades Imp débitos y créditos	-	707.717
Provisión Acuerdo FONDEO	-	449.307
Ingresos brutos a pagar	-	11.614.015
	1.060.610.589	553.583.303
PASIVO		
NO CORRIENTE		
h) Provisiones y otros cargos		
Pasivo por Arrendamiento Financiero (Anexo G)	31.615.556	98.593.696
Provisión Beneficios post empleo	13.519.354	13.739.704
Impuestos a pagar Fideicomiso OCT	9.018.207	14.976.852
Provisión IGMP neta de anticipos	4.675.231	7.764.320
Plan de facilidades de pago II.BB. (Nota 9)	416.760	1.186.383
	59.245.108	136.260.955

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 12. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

		<u>30.09.22</u>	<u>31.12.21</u>
		<u>\$</u>	
Efectivo	Caja y Bancos	7.165.008.043	6.452.903.025
Equivalentes de efectivo	FCI y Títulos	37.682.518	26.861.667
Total Efectivo y Equivalentes		<u>7.202.690.561</u>	<u>6.479.764.692</u>

NOTA 13. APLICACIÓN NIIF 16 – ARRENDAMIENTOS

Con fecha 1° de enero de 2019, entró en vigencia la NIIF 16 “Arrendamientos”, la cual introduce un modelo de arrendamiento contable único para los arrendatarios, por el cual se reconoce un activo por derecho de uso del activo arrendado y un pasivo por arrendamiento por la obligación de realizar pagos por el arrendamiento. Existen exenciones de reconocimiento para los arrendamientos de corto plazo y los arrendamientos de partidas de bajo valor.

Como consecuencia de lo mencionado en el párrafo anterior, la Gerencia de la Sociedad ha dado el siguiente tratamiento al arrendamiento vigente a la fecha de preparación de los estados financieros condensados:

a) Contrato de locación de las actuales oficinas comerciales

En el marco del proceso de relocalización de la sede central, la Gerencia de la Sociedad ha decidido mudar el espacio de oficinas donde desarrolla su actividad comercial. Es por ello que ha firmado un contrato de alquiler por 5 años desde el 1° de julio de 2019. Al cierre del presente trimestre la sociedad se encuentra plenamente operativa en la locación mencionada. En virtud de lo mencionado, para el presente arrendamiento ha aplicado los lineamientos establecidos en la NIIF 16 a la fecha de preparación de los presentes estados financieros anuales.

En la fecha de comienzo, la Sociedad ha reconocido un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, midiendo el activo por derecho de uso al costo, el cual considera el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento más los costos directos iniciales incurridos por la Sociedad.

Mientras que el pasivo por arrendamiento ha sido medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado hasta la fecha de preparación de los presentes estados financieros condensados intermedios, utilizando una tasa que sea fácilmente observable como punto de partida para determinar su tasa de interés incremental de los préstamos tomados para un arrendamiento.

La información más relevante con relación al presente arrendamiento se expone a continuación:

	Importe al 30.09.22
Valor de origen Activo por arrendamiento financiero	217.693.918
Amortización Acumulada de los activos por derecho de uso	(70.497.819)
Valor residual Activo por arrendamiento financiero	147.196.099
Pasivo por arrendamiento financiero	95.980.556

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 13. APLICACIÓN NIIF 16 – ARRENDAMIENTOS (Cont.)

El análisis de vencimientos de los activos y pasivos por arrendamientos se detalla en la información adicional a las notas a los Estados Financieros condensados intermedios, sección 3.

NOTA 14. PRÉSTAMOS

Los préstamos se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente se valúan a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos de transacción) y el valor de reembolso se reconoce en resultados durante la vigencia del préstamo usando el método de tasa de interés efectiva.

Cabe señalar que al 30 de septiembre de 2022 la sociedad posee contratos con BBVA por \$ 200.000.000, Banco Galicia por \$ 100.000.000 y Banco HSBC por \$ 600.000.000 para la obtención de giros en descubierto en el caso de que hicieran falta para cubrir una contingencia de operaciones garantizadas en su rol de contraparte central.

Desde su contratación hasta el 30 de septiembre de 2022 los mismos nunca han sido utilizados.

Adicionalmente, la Sociedad no tiene ninguna otra exposición a préstamos u obligaciones de deuda colaterales. La Sociedad cuenta con suficiente capital de trabajo para continuar con sus actividades.

NOTA 15. CARGO POR INCOBRABILIDAD

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad no cuenta con cargo por incobrabilidad, mientras que al 30 de septiembre de 2021 el cargo por incobrables ascendía a \$ 1.379.054, expuesto en moneda constante al cierre del período, producto de las deudas que mantenían con MAE, Cambio Posadas y Cambio San Nicolas.

NOTA 16. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

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

NOTA 17. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La Sociedad ha afectado en garantía al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, \$ 7.318.779 y \$ 8.469.852, respectivamente, a favor del Banco de la República de Colombia en función de lo previsto en el contrato de servicios firmado entre las partes.

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 la Sociedad ha afectado \$2.264.889.976 y \$1.695.022.050 respectivamente, depositados en bancos en moneda extranjera, para la integración del fondo de garantía requerido por la CNV (Nota 20), siendo el saldo reexpresado \$ 8.968.125.999 y \$ 8.152.754.069.

Véase nuestro Informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 17. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Cont.)

El día 26 de agosto de 2022 la Sociedad realizó una transferencia de USD2.200.000 desde su cuenta externa en dólares en Banco Citibank a una cuenta a nombre de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. en concepto de fianza que garantice el efectivo cumplimiento de las obligaciones de pago asumidas con accionistas que hayan optado por aceptar la oferta de la OPA de acciones de MAE. Por medio de esta fianza, Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. se constituyó en fiador solidario, liso y llano y principal pagador, con expresa renuncia a los beneficios de exclusión y de división, de las obligaciones de pago de la Sociedad bajo la oferta.

El dinero de la fianza quedó en la cuenta de Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. durante todo el proceso de la OPA hasta la finalización de dicho proceso y cumplido MAE con el pago de la totalidad del dinero correspondiente a los accionistas que aceptaron la oferta, Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. procedió a realizar con fecha 12 de octubre de 2022 la devolución íntegra de los USD2.200.000 a la cuenta de MAE en el Banco Citibank donde se originó la transferencia originalmente.

NOTA 18. LEY DE MERCADO DE CAPITALES

Habiendo MAE cumplimentado todos los trámites requeridos por la CNV y presentado la totalidad de la documentación requerida por ese Organismo, la CNV en función de sus atribuciones conforme Ley 26.831 y mediante Resolución N° 17.499 de fecha 11 de septiembre de 2014, dispuso registrar a Mercado Abierto Electrónico S.A. (MAE) como mercado bajo el N° 14 – con cámara compensadora integrada –, y mediante Resolución N° 17.583 de fecha 22 de diciembre de 2014 ha aprobado la totalidad de sus Reglamentos para operar como tal.

La Sociedad ha propuesto la modificación de su estatuto conforme lo establecido por el Artículo 4, Capítulo IV, Título XVII Disposiciones Transitorias, del TO de CNV 2013. De esta manera el número de acciones pasó a ser de 2.424, de valor nominal \$ 100 cada una. Con fecha 16 de mayo de 2017, se aprobó este cambio en la resolución N° 18.666.

Con fecha 25 de abril de 2018 la Asamblea General de Accionistas ha resuelto modificar nuevamente el valor nominal de las acciones de \$ 100 a \$ 0,10 cada una. De esta manera la cantidad de acciones pasó a ser de 2.424.000. Con fecha 12 de septiembre de 2018, la CNV aprobó este cambio en la resolución N° 19.375.

NOTA 19. SEGMENTO DE NEGOCIACIÓN GARANTIZADO CON CONTRAPARTE CENTRAL DEL MAE OGCC Y MAE FUTURO DE DÓLAR

En función de lo previsto en el art. 33 del Reglamento Operativo de MAE y normas complementarias, se ha dispuesto habilitar la operatoria a través del segmento de negociación garantizada actuando MAE como contraparte central en todas las operaciones, a través de las siguientes ruedas:

- rueda denominada "CPC 1", que permite el trading por pantalla con interferencia de ofertas por prioridad precio tiempo.
- rueda denominada "CPC 2" para operaciones futuro dólar garantizado, que contempla la negociación de contratos de Futuro de Dólar en pesos contra el Tipo de Cambio de Referencia de la Comunicación 'A' 3500 con compensación diaria a través del mecanismo de Mark to Market

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 19. SEGMENTO DE NEGOCIACIÓN GARANTIZADO CON CONTRAPARTE CENTRAL DEL MAE OGCC Y MAE FUTURO DE DÓLAR (Cont.)

En el segmento "CPC 1" al 30 de septiembre de 2022 el volumen operado en dicho segmento ascendió a \$ 1.694.820 millones. Al 30 de septiembre de 2021 dicho segmento operó un volumen de \$ 537.621 millones.

En el segmento "CPC 2" al 30 de septiembre de 2022 el volumen operado en dicho segmento ascendió a U\$S 18.501 millones. Al 30 de septiembre de 2021 dicho segmento operó un volumen de U\$S 5.882 millones.

NOTA 20. PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y FONDOS DE GARANTÍA

a) Patrimonio neto mínimo

Según la Ley 26.831 y la Resolución General de CNV 817/2019, el patrimonio neto mínimo requerido para funcionar como Mercado y Cámara Compensadora asciende a unidades de valor adquisitivo 10.917.500. Al 30 de septiembre de 2022, el patrimonio neto de la Sociedad asciende a \$ 9.343.249.031, siendo superior a los límites mínimos requeridos.

El patrimonio neto mínimo al 30 de septiembre de 2022 se encuentra integrado por la Sociedad conforme el siguiente detalle:

Patrimonio Neto al 30.09.22

Capital Suscripto	242.400
Ajuste Integral de Capital Social	34.767.701
Reserva Legal	7.002.020
Reserva Fondo de Garantía Art. 45 Ley 26.831	8.968.125.999
Reserva para Recompra de Acciones	238.203.821
Resultado integral del período	94.907.090
Total del Patrimonio Neto (según Estado de Cambios en el Patrimonio)	9.343.249.031
Patrimonio neto mínimo según Ley 26.831 – 10.917.500 UVA	1.689.155.600
Excedente de Patrimonio	7.654.093.431

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad ha integrado las contrapartidas requeridas por las regulaciones de la CNV con los siguientes activos elegibles:

Patrimonio Neto Mínimo Ley 26.831 al 30.09.22

Bancos en moneda extranjera	1.689.155.600
Total de contrapartida mínima exigida	1.689.155.600

b) Fondos de garantía constituidos con aportes de agentes de liquidación y compensación

Fondo de Garantía I: conformado por garantías iniciales y por garantías para la cobertura de márgenes de la operatoria habitual integrados por los Agentes de Liquidación y Compensación. Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad posee garantías del Fondo de Garantía I por \$165.256.203.561, y que se encuentran registradas en partidas fuera de balance.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 20. PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y FONDO DE GARANTÍA (Cont.)

Fondo de Garantía II: conformado por los aportes efectuados por Agentes de Liquidación y Compensación en función del riesgo de su operatoria. Dicho Fondo deberá permitir como mínimo hacer frente, en condiciones de mercado extremas pero verosímiles, al incumplimiento declarado por MAE, de: i) el Agente con respecto al cual se esté más expuesto o ii) la suma del segundo y el tercer Agente que se encuentren más expuestos; de ambos el mayor. La Sociedad posee garantías del fondo de garantía II por \$3.675.896.177, y las cuales se encuentran registradas en partidas fuera de balance.

El importe integrado por los agentes de liquidación y compensación al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 asciende a \$ 168.932.099.738 y \$ 94.995.174.137 reexpresado a moneda constante a la fecha de cierre del período.

c) Fondo de Garantía Art. N° 45 Ley 26.831

Las sociedades aprobadas por la CNV para actuar como Mercados deben constituir, conforme lo requerido por el artículo 45 de la Ley 26.831, un Fondo de garantía destinado a hacer frente a los compromisos no cumplidos por los Agentes miembros y originados por operaciones garantizadas (Fondo de Garantía III).

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad integra el Fondo de Garantía requerido por la CNV de acuerdo al siguiente detalle:

Fondo Garantía Art. N° 45 Ley 26.831 al 30.09.22	
Bancos en moneda extranjera (*)	2.264.889.976
Total del Fondo de Garantía Art. N° 45 Ley 26.831	<u>2.264.889.976</u>

(*) Siendo el saldo reexpresado al 30 de septiembre de 2022 \$ 8.968.125.999.

NOTA 21. Cuenta de Garantías OCT

La cuenta de Garantías de OCT abierta en el Banco Central de la República Argentina, al 30 de septiembre de 2022 posee un saldo de \$ 2.234.105.649 y al 31 de diciembre de 2021 poseía un saldo de \$ 88.381.812 reexpresado a moneda constante a la fecha de cierre del período, sobre las garantías constituidas por bancos y agentes para operar con Operaciones a término concertadas e informadas al MAE a través del sistema SIOPEL mediante los mecanismos de "trading" por pantalla entre agentes y "trading" por pantalla con función giro.

En virtud del Contrato de Fideicomiso suscripto por el MAE con fecha 18 de agosto de 2004 con adhesión de Bancos Agentes, los fondos acreditados en las mencionadas cuentas constituyen un patrimonio separado del patrimonio del MAE y de los agentes fiduciarios (Bancos Agentes), de conformidad con lo previsto por el art. 14 de la Ley 24.441.

Por ello, se incluye en los rubros Provisiones y otros cargos dentro del concepto "Impuestos a pagar Fideicomiso OCT" y en Otros Créditos incluido en "IGMP Fideicomiso OCT saldo a favor" la registración de los montos a ser cancelados por la Sociedad en concepto de Impuesto a las ganancias mínimas presuntas y bienes personales los cuales serán reintegrados por los agentes.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.B.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 21. Cuenta de Garantías OCT (Cont.)

En OCT al 30 de septiembre de 2022 el volumen operado en dicho segmento ascendió a U\$S 739 millones. Al 30 de septiembre de 2021 dicho segmento operó un volumen de U\$S 140 millones.

NOTA 22. CONTEXTO ECONÓMICO

La Entidad opera en un contexto económico y financiero complejo, cuyas principales variables han tenido una fuerte volatilidad, tanto en el ámbito nacional como internacional.

La economía argentina se encuentra en un proceso macroeconómico particular desde hace varios años, escenario que fue complejizado por la irrupción de la pandemia de COVID-19 en marzo de 2020.

Desde el año 2021 y con las disminuciones de las restricciones sanitarias y económicas que el gobierno adoptó para hacer frente a esto, se produjo una recuperación económica que sin embargo no permitió retornar a los valores previos al inicio de la pandemia. Aun así, el crecimiento económico durante 2021 fue de aproximadamente el 10%, un porcentaje significativo y que fue impulsado no solo por la menor imposición de restricciones sino también por una suba considerable de los precios internacionales de los productos de exportación argentinos. La recuperación económica, de todos modos, no resultó homogénea para todos los sectores y comenzó a desacelerarse durante el transcurso del primer semestre de 2022.

Hoy los principales puntos a destacar de la economía Argentina son:

- El crecimiento del PBI para 2022 estimado por el FMI asciende a 4,0%.
- La inflación acumulada entre el 1 de enero de 2022 y el 30 de septiembre de 2022 alcanzó el 66,1% (IPC) y se prevé que se acelere considerablemente durante el último trimestre del año.
- Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2022, el peso se depreció 43% frente al dólar estadounidense, de acuerdo con el tipo de cambio billete del Banco de la Nación Argentina. La tendencia de la depreciación mensual resulta ascendente durante todo el período, esperando mayores impactos en los meses venideros.

Durante el primer trimestre de 2022 el gobierno argentino cerró el acuerdo final con el Fondo Monetario Internacional con el objetivo de aliviar el horizonte de deuda de los próximos años y encaminar el país hacia una normalización financiera que dependerá finalmente del cumplimiento de los objetivos pactados en el acuerdo y de cómo el mercado los considere. En cuanto a los objetivos pactados con el FMI se pudo observar un sobrecumplimiento durante el primer trimestre, un incumplimiento durante el segundo y un cumplimiento durante el tercer trimestre al realizar una disminución importante del gasto público y al robustecer de reservas internacionales al BCRA con la implementación de dólares de exportación diferenciales para la soja. En cuanto a la consideración del mercado se observó un deterioro considerable de todas las variables financieras durante el segundo trimestre de 2022: el valor de los bonos en dólares no cesó de disminuir, llegando a paridades en torno a un 20% y llevando el riesgo país a máximos no vistos desde la reestructuración de la deuda de 2020. Sin embargo, durante el tercer trimestre del año se observó una estabilización a raíz de las recompras de títulos del tesoro por parte del BCRA y el posterior ofrecimiento de opciones de compra del BCRA sobre estos títulos.

Este deterioro de las variables financieras fue el hecho más relevante del segundo trimestre de 2022, lo cual se agudizó con una crisis temporal de la deuda en pesos, a la cual el gobierno respondió fuertemente con políticas de Quantitative Easing, recomprando a través del BCRA más de un billón de pesos en letras del

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 22. CONTEXTO ECONÓMICO (Cont.)

tesoro en el mercado secundario e incrementando las tasas de interés. De todas formas, si bien se normalizó el mercado de deuda en pesos, el resto de las variables se vieron fuertemente afectadas: la tasa de inflación frenó la desaceleración que se venía evidenciando hasta junio y se incrementó considerablemente desde el mes de julio, mientras que los dólares financieros se incrementaron alcanzando máximos históricos nominales y elevando la brecha con el dólar oficial a más del 100%.

A raíz de todo esto, durante 2022, la autoridad monetaria mantuvo restricciones cambiarias, las cuales afectan también el valor de la moneda extranjera en los mercados bursátiles existentes para ciertas transacciones cambiarias restringidas en el MULC.

Estas medidas tendientes a restringir el acceso al mercado cambiario a fin de contener la demanda de dólares implican la solicitud de autorización previa del Banco Central de la República Argentina para ciertas transacciones, siendo de aplicación para la Entidad las siguientes:

- El pago de importación de bienes/servicios al exterior.
- La formación de activos externos

Adicionalmente, el régimen cambiario ya determinaba como obligatorio el ingreso y liquidación a moneda nacional de los fondos obtenidos como resultados de las siguientes operaciones y conceptos:

- Exportaciones de bienes y servicios
- Cobros de prefinanciamientos, anticipos y post-financiamientos de exportación de bienes
- Exportaciones de servicios
- Enajenación de activos no financieros no producidos
- Enajenación de activos externos

Estas restricciones cambiarias, o las que se dicten en el futuro, podrían afectar la capacidad de la Sociedad para acceder al Mercado Único y Libre de Cambios (MULC) para adquirir las divisas necesarias para hacer frente a sus obligaciones financieras. Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2022 han sido valuados considerando las cotizaciones vigentes en el MULC. Se espera que el contexto de volatilidad e incertidumbre continúe con la consideración de las elecciones presidenciales a desarrollarse el próximo año. La Dirección de la Entidad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los estados financieros condensados intermedios de la Entidad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

NOTA 23. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN EN DEPÓSITO DE TERCEROS

De acuerdo con la Resolución General N° 629 "Sociedades Emisoras – Guarda de Documentación" emitida por la CNV, la Sociedad informa que al cierre del período posee documentación respaldatoria de las operaciones contables, impositivas y de gestión en "ADEA Administradora de archivos S.A.", CUIT 30-68233570-6, bajo la denominación comercial "ADEA", con domicilio legal en la calle Av. Pte. R. Sáenz Peña, 832, 2, Capital Federal (C1035AAQ) y del depósito en Av. Calchaqui y RP 36, Los Bosques, Buenos Aires (B6018XAB).

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.O.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios (Cont.)

NOTA 24. LIBROS RUBRICADOS

El libro de Inventarios y Balances y el libro Diario de Mercado Abierto Electrónico S.A. se encuentran llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales.

NOTA 25. HECHOS POSTERIORES

El día 3 de octubre de 2022 MAE concretó la Oferta de la adquisición voluntaria de acciones, habiéndose adquirido 205.000 a un valor de \$ 3.100 por acción lo que arroja un monto total a pagar equivalente a \$ 635.500.000 el día 11 de octubre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Anexo A

	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES					NETO RESULTANTE AL	
	Al inicio reexpresado	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período			Acumuladas al cierre	30.09.22	31.12.21
						%	Aumentos	Bajas			
Mejoras sobre inmuebles de terceros	245.253.651	-	-	245.253.651	20.369.946		12.262.683	-	32.632.629	212.621.022	224.883.705
Equipo informático	570.982.946	20.628.556	-	591.611.502	431.009.501	33	70.494.058	-	501.503.559	90.107.943	139.973.445
Muebles y útiles	43.452.985	-	-	43.452.985	31.433.653	10	1.348.517	-	32.782.170	10.670.815	12.019.332
Instalaciones	40.743.083	-	-	40.743.083	32.106.723	10	353.791	-	32.460.514	8.282.569	8.636.360
Totales al 30.09.22	900.432.665	20.628.556	-	921.061.221	514.919.823		84.459.049	-	599.378.872	321.682.349	-
Totales al 31.12.21	872.464.094	27.968.571	-	900.432.665	402.389.683		112.530.137	-	514.919.820	-	385.512.842

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Anexo B

	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE AL	
	Al inicio reexpresado	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período		Acumuladas al cierre	30.09.22	31.12.21
						Aumentos	Bajas			
Desarrollo de proyectos	272.692.445	4.553.110	-	277.245.555	35.110.901	45.720.119	-	80.831.020	196.414.535	237.581.544
Totales al 30.09.22	272.692.445	4.553.110	-	277.245.555	35.110.901	45.720.119	-	80.831.020	196.414.535	-
Totales al 31.12.21	160.747.135	111.945.310	-	272.692.445	4.042.138	31.068.764	-	35.110.902	-	237.581.544

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E. C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

INVERSIONES

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Anexo D

Cuenta principal y características	Valor nominal 30.09.22	Total al 30.09.22	Total al 31.12.21
Efectivo y equivalentes			
- FCI	-	37.682.518	26.861.667
Subtotal	-	37.682.518	26.861.667
Otros Activos Financieros			
- Títulos Públicos	1.020.000.090	1.262.605.030	2.507.134.394
- Títulos Públicos ME	1.060.000	58.507.230	113.896.535
- Cuenta MEP Dólares	500.100	72.639.395	84.506.900
Subtotal	1.021.560.190	1.393.751.655	2.705.537.829
Total al 30.09.22	1.021.560.190	1.431.434.173	-
Total al 31.12.21	-	-	2.732.399.496

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.
 Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363
ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA
 Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Anexo G

	Monto	Cotización	Monto en moneda local	
			30.09.22 \$	31.12.21 \$
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes a efectivo				
Cuenta Euroclear	12.257	140,75	1.725.129	-
Cuenta corriente	49.297.809	145,25	7.160.506.803	6.364.252.389
Otros activos financieros				
Títulos Públicos	402.804	145,25	58.507.230	113.896.535
Cuenta MEP Dolares	500.099	145,25	72.639.395	84.506.900
Créditos por servicios prestados				
Deudores del exterior	331.703	147,12	48.800.075	152.423.230
Otros créditos				
Depósito en garantía a recuperar	2.200.000	145,25	319.550.000	-
Total Activo Corriente			7.661.728.632	6.715.079.054
Total Activo			7.661.728.632	6.715.079.054
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos				
Garantías otorgadas	49.747	147,12	7.318.779	8.469.852
Total Activo no Corriente			7.318.779	8.469.852
Total Activo			7.669.047.411	6.723.548.906
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar				
Proveedores locales	100.211	153,25	15.357.411	12.101.800
Proveedores del exterior	23.175	147,32	3.414.134	3.912.463
Provisiones y otros cargos				
Arrendamiento financiero	420.000	153,25	64.365.000	49.296.846
Total Pasivo Corriente			83.136.545	65.311.109
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones y otros cargos				
Arrendamiento financiero	206.301	153,25	31.615.556	98.593.696
Total Pasivo no Corriente			31.615.556	98.593.696
Total Pasivo			114.752.101	163.904.805

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. b) DE LA LEY N° 19.550

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021

Anexo H

Rubro	30.09.22			30.09.21
	Costo de servicios	Gastos de administración	Total	Total
	\$			
Sueldos	658.998.265	164.749.566	823.747.831	710.639.159
Impuestos y tasas	197.121.908	49.280.477	246.402.385	220.168.248
Contribuciones sociales	109.783.838	27.445.960	137.229.798	161.265.360
Depreciaciones bienes de uso (Anexo A y B)	104.143.334	26.035.834	130.179.168	100.862.981
Servicios informáticos	66.878.978	16.719.744	83.598.722	280.570.721
Gastos de comercialización corredores	40.706.288	10.176.572	50.882.860	-
Gastos de enlace	40.539.886	10.134.971	50.674.857	60.197.404
Honorarios	38.019.231	9.504.808	47.524.039	30.173.726
Servicios de terceros	31.862.378	7.965.595	39.827.973	76.301.733
Gastos de personal	25.640.982	6.410.246	32.051.228	38.437.614
Alquileres	22.512.594	5.628.149	28.140.743	28.317.509
Licencias	21.122.282	5.280.571	26.402.853	-
Gastos de procesamiento y servicio de compra	14.048.171	3.512.043	17.560.214	20.892.999
Honorarios de directores independientes	-	14.830.528	14.830.528	12.440.321
Seminarios, cursos y otros	8.502.410	2.125.603	10.628.013	4.886.428
Amortización Activo por Arrend. Financiero	8.011.013	2.002.753	10.013.766	16.234.691
Seguros	7.998.302	1.999.576	9.997.878	13.634.637
Gastos edificio	7.886.368	1.971.592	9.857.960	13.139.792
Previsiones Retenciones del Exterior	8.304.085	-	8.304.085	11.790.707
Beneficio post empleo	-	7.750.933	7.750.933	2.228.899
Gastos cocina y maestranza	4.145.227	1.036.307	5.181.534	640.814
Gastos de limpieza	3.637.004	909.251	4.546.255	7.139.809
Gastos bancarios	3.616.353	904.088	4.520.441	8.901.171
Gastos generales	3.599.919	899.980	4.499.899	9.960.276
Gastos de librería	3.551.837	887.959	4.439.796	456.870
Teléfonos y conexiones	2.945.743	736.436	3.682.179	5.138.312
Suscripciones y publicaciones	2.874.151	718.538	3.592.689	1.877.727
Publicidad y propaganda	1.110.835	277.709	1.388.544	2.040.316
Conservación y reparación	942.818	235.705	1.178.523	5.702.235
Fletes, franqueo y correspondencia	296.955	74.239	371.194	743.279
Total al 30.09.22	1.438.801.155	380.205.733	1.819.006.888	-
Total al 30.09.21	1.466.449.762	378.333.976	-	1.844.783.738

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

**MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO S.A.
INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
INTERMEDIOS**

**CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022,
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

**1. REGÍMENES JURÍDICOS ESPECÍFICOS Y SIGNIFICATIVOS QUE IMPLIQUEN DECAIMIENTOS
O RENACIMIENTOS CONTINGENTES DE BENEFICIOS PREVISTOS POR DICHAS
DISPOSICIONES**

No existen tales circunstancias.

**2. MODIFICACIONES SIGNIFICATIVAS EN LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD U OTRAS
CIRCUNSTANCIAS SIMILARES OCURRIDAS DURANTE LOS PERÍODOS COMPRENDIDOS POR
LOS ESTADOS CONTABLES QUE AFECTEN SU COMPARABILIDAD CON LOS PRESENTADOS
EN EJERCICIOS ANTERIORES, O QUE PODRÍAN AFECTARLA CON LOS QUE HABRÁN DE
PRESENTARSE EN EJERCICIOS FUTUROS**

No existen tales circunstancias.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO S.A.
INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022, PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
3. CLASIFICACIÓN DE LOS SALDOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS

Rubro	30.09.22									31.12.21	
	Tasa	Corrientes					No Corrientes			Total Corriente	Total no Corriente
		4to Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2do Trimestre 2023	3er Trimestre 2023	Vencido	Total Corrientes	Más de un año	Total No Corrientes		
ACTIVO											
<i>Créditos por servicios</i>											
Deudores Locales	B	800.874.096	-	-	-	-	800.874.096	-	-	478.043.780	-
Deudores del exterior	B	48.800.075	-	-	-	-	48.800.075	-	-	152.423.230	-
		849.674.171	-	-	-	-	849.674.171	-	-	630.467.010	-
<i>Otros Créditos</i>											
Depósito en garantía a recuperar	B	319.550.000	-	-	-	-	319.550.000	-	-	-	-
Activo por Arrendamiento Financiero	B	12.266.342	12.266.341	12.266.341	12.266.341	-	49.065.365	98.130.734	98.130.734	52.403.286	104.806.579
Licencias y gastos prorrateables del período	B	28.320.066	-	-	-	-	28.320.066	-	-	15.849.197	-
Provisión Exportación	B	20.153.466	-	-	-	-	20.153.466	-	-	-	-
Alquiler a devengar	B	11.161.309	-	-	-	-	11.161.309	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias saldo a favor	B	-	-	8.728.140	-	-	8.728.140	-	-	14.113.667	-
Impuesto a los débitos y créditos	B	-	-	4.376.713	-	-	4.376.713	-	-	4.762.699	-
Impuestos y tasas a devengar	B	3.309.999	-	-	-	-	3.309.999	-	-	-	-
Seguros a devengar	B	1.363.129	-	-	-	-	1.363.129	-	-	1.043.466	-
IVA Crédito fiscal del Exterior	B	213.469	-	-	-	-	213.469	-	-	616.141	-
IGMP saldo a favor	B	-	-	-	-	-	-	9.018.206	9.018.206	-	14.976.851
Garantías Otorgadas	B	-	-	-	-	-	-	7.318.779	7.318.779	-	8.469.852
		396.337.780	12.266.341	25.371.194	12.266.341	-	446.241.656	114.467.719	114.467.719	88.788.456	128.253.282

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO S.A.
INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022, PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA

	30.09.22								31.12.21		
	Tasa	Corrientes					No Corrientes		Total Corriente	Total no Corriente	
		4to Trimestre 2022	1er Trimestre 2023	2do Trimestre 2023	3er Trimestre 2023	Vencido	Total Corrientes	Más de un año			Total No Corrientes
PASIVO											
<i>Cuentas a pagar</i>											
Proveedores locales	B	43.046.373	-	-	-	-	43.046.373	-	-	27.023.314	-
Proveedores locales en moneda extranjera	B	15.357.411	-	-	-	-	15.357.411	-	-	12.101.800	-
Proveedores del exterior	B	3.414.134	-	-	-	-	3.414.134	-	-	3.912.463	-
		61.817.918	-	-	-	-	61.817.918	-	-	43.037.577	-
<i>Provisión y otros cargos</i>											
Sueldos y Cs. Sociales	B	16.677.785	-	-	-	-	16.677.785	-	-	89.806.516	-
Retenciones de ganancias emitidas	B	12.110.546	-	-	-	-	12.110.546	-	-	10.412.844	-
Provisión Beneficios post empleo	B	352.015	352.015	352.015	352.015	-	1.408.060	13.519.354	13.519.354	1.388.026	13.739.704
Provisión IGMP neta de anticipos	B	-	-	-	-	-	-	4.675.231	4.675.231	-	7.764.320
Retenciones a depositar	B	1.130.356	-	-	-	-	1.130.356	-	-	1.216.659	-
Impuestos a pagar Fideicomiso OCT	B	-	-	-	-	-	-	9.018.207	9.018.207	-	14.976.852
Plan de facilidades Imp deb y cred	B	-	-	-	-	-	-	-	-	707.717	-
Plan de facilidades de pago IIBB	B	111.216	111.216	111.216	111.216	-	444.864	416.760	416.760	978.186	1.186.383
IVA a pagar	B	20.526.457	-	-	-	-	20.526.457	-	-	16.451.766	-
Otras Provisiones Sociales	B	212.260.021	-	-	-	-	212.260.021	-	-	186.172.986	-
Provisión gratificación	B	-	96.187.500	-	-	-	96.187.500	-	-	175.207.550	-
Pasivo por Arrendamiento Financiero	B	15.962.520	15.962.520	15.962.520	16.477.440	-	64.365.000	31.615.556	31.615.556	49.296.846	98.593.696
Provisión Acuerdo Fondo	B	-	-	-	-	-	-	-	-	449.307	-
Ingresos Brutos a pagar	B	-	-	-	-	-	-	-	-	11.614.015	-
Pasivo para Recompra de Acciones	B	635.500.000	-	-	-	-	635.500.000	-	-	-	-
Provisión Exportación	B	-	-	-	-	-	-	-	-	9.880.885	-
		914.630.916	112.613.251	16.425.751	16.940.671	-	1.060.610.589	59.245.108	59.245.108	553.583.303	136.260.955

A Devenga interés a tasa fija

B No devenga intereses

C Devenga intereses

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

**MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO S.A.
INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
INTERMEDIOS**

**CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022,
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

4. CLASIFICACIÓN DE LOS CRÉDITOS Y DEUDAS POR SUS EFECTOS FINANCIEROS

Ver Anexo G – Activos y Pasivos en moneda extranjera

**5. DETALLE DEL PORCENTAJE DE PARTICIPACIÓN EN SOCIEDADES DEL ART. 33 LEY N°
19.550**

No aplicable.

**6. CRÉDITOS O PRESTAMOS CONTRA DIRECTORES O SÍNDICOS Y SUS PARIENTES HASTA EL
SEGUNDO GRADO INCLUSIVE**

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existían créditos o préstamos contra directores o síndicos y sus parientes hasta el segundo grado inclusive.

7. INVENTARIO FÍSICO DE BIENES DE CAMBIO

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no poseía bienes de cambio.

8. INVERSIONES EN ACCIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES

Ver Anexo D precedente.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Ver Anexo A de los estados financieros condensados intermedios.

a) Propiedad, planta y equipo valuados técnicamente:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existían bienes de propiedad, planta y equipo revaluados técnicamente.

b) Propiedad, planta y equipo sin usar por obsoletos:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existían bienes de propiedad, planta y equipo obsoletos que tengan valor contable.

10. PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES

La Sociedad no cuenta con participaciones en otras sociedades.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

**MERCADO ABIERTO ELECTRÓNICO S.A.
INFORMACIÓN ADICIONAL A LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS
INTERMEDIOS**

**CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022,
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

11. VALORES RECUPERABLES

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el criterio seguido para determinar el valor recuperable de los bienes de propiedad, planta y equipo, es su valor de utilización económica, determinado por la posibilidad de absorber las depreciaciones con los resultados de la compañía.

12. SEGUROS

Al 30 de septiembre de 2022 el detalle de seguros contratados era el siguiente:

Bienes Asegurados	Riesgo cubierto	Monto asegurado
Seguro Técnico	Equipos técnicos	U\$S 1.380.889
Integral de Comercio - Edificio	Incendio	U\$S 1.220.000
Directores y Gerentes	Responsabilidades	U\$S 20.000.000
Responsabilidad Civil	Responsabilidad civil	U\$S 1.000.000

13. CONTINGENCIAS POSITIVAS Y NEGATIVAS

a) Elementos considerados para calcular las provisiones cuyos saldos, considerados individualmente o en conjunto, superen el dos por ciento del patrimonio:

Ver nota 11.g) y 11.h) a los estados financieros condensados intermedios.

b) Situaciones contingentes a la fecha de los estados contables condensados intermedios cuya probabilidad de ocurrencia no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existían situaciones contingentes cuya probabilidad no sea remota y cuyos efectos patrimoniales no hayan sido contabilizados.

14. ADELANTOS IRREVOCABLES A CUENTA DE FUTURAS SUSCRIPCIONES

a) Estado de la tramitación dirigida a su capitalización:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existían aportes irrevocables a cuenta de futuras suscripciones.

b) Dividendos acumulativos e impagos de acciones preferidas:

Al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no existían dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

15. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS NO ASIGNADOS

Ver Nota 16 precedente.

Véase nuestro Informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Reseña Informativa Requerida Por la Resolución N° 290/97 de la Comisión Nacional de Valores

1) Actividades de la Sociedad

Los montos negociados en el segmento de Renta Fija (operaciones de colocación y compra/venta de títulos valores públicos y privados, tanto en el mercado primario como en el secundario y pases) acumulados a septiembre 2022 ascendieron a \$ 237.120.273 millones. Esta cifra evidencia un incremento respecto a lo operado en el mismo período del año anterior que ascendió a \$ 96.693.302 millones, representando una variación del 140%.

Con respecto a lo anterior cabe destacar un volumen operado en el mercado primario de \$ 52.751.095 millones (un 127% más respecto al mismo período del año anterior). El remanente corresponde a operaciones realizadas en el mercado secundario.

En relación con los párrafos anteriores cabe destacar que, durante el transcurso del 2022, el producto más operado en el mercado secundario fue pases, representando un 64% del total y ascendiendo a \$ 152.762.996 millones, representando un incremento del 126% con respecto al período anterior. Sin embargo, al excluir los mismos, los Títulos Públicos fueron los más negociados, ya que acumularon operaciones por un total de \$ 26.413.869 millones, 11% de participación. La apertura por grupo de especies muestra que los Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda (Bonar, Bonac, Bontes, Letes, Lecaps, Lecer, entre otros) son los que concentran la mayor parte de los negocios, 94% de participación. Por su parte, las LELIQS acumulan un 6% de las operaciones de títulos públicos.

El remanente del mercado secundario está conformado principalmente en títulos privados (Obligaciones Negociables y Fideicomisos Financieros) y acumula un volumen total de \$ 5.192.313 millones, 2% de participación, un volumen 596% superior a lo negociado el período anterior (\$ 746.067 millones). La dinámica de las colocaciones primarias que se verifican tanto en fideicomisos financieros como en la emisión de nueva deuda corporativa renueva la tendencia creciente.

En lo que se refiere al ámbito Forex MAE –por el cual se cursan las operaciones con divisas en el Mercado Único y Libre de Cambios–, la operatoria de este período mostró un incremento respecto a los montos del mismo período del año anterior. El monto operado ascendió a \$ 10.747.718 millones, mostrando un incremento del 43%; ya que durante el mismo período del año anterior el monto negociado fue de \$ 7.536.327 millones.

Por último, con respecto a la operatoria de derivados financieros, el monto operado para septiembre 2022 fue de \$ 2.602.850 millones, mientras que para septiembre 2021 este monto ascendió a \$ 573.836 millones, lo que refleja un incremento del 354%.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Reseña Informativa Requerida Por la Resolución N° 290/97 de la Comisión Nacional de Valores (Cont.)

2) Estructura Patrimonial Comparativa

	30.09.22	31.12.21
Activo corriente	9.892.358.043	9.904.557.987
Activo no corriente	632.564.603	751.347.668
Total	10.524.922.646	10.655.905.655
Pasivo corriente	1.122.428.507	596.620.880
Pasivo no corriente	59.245.108	136.260.955
Total	1.181.673.615	732.881.835
Patrimonio neto	9.343.249.031	9.923.023.820
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	10.524.922.646	10.655.905.655

3) Estructura de Resultados Comparativa

	30.09.22	30.09.21
Ganancia de explotación	3.136.505.589	1.652.958.211
Resultados financieros y por tenencia	1.285.418.981	502.347.222
Otros Ingresos y Egresos	(11.118.985)	1.570.405
RECPAM	(4.315.898.495)	(2.488.804.606)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	94.907.090	(331.928.768)

4) Índices

	30.09.22	31.12.21
Liquidez	8,8134	16,6011
Solvencia	7,9068	13,5397
Inmovilización del capital	6,0102	7,0510

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Reseña Informativa Requerida Por la Resolución N° 290/97 de la Comisión Nacional de Valores (Cont.)

5) Perspectivas futuras

Durante el tercer trimestre de 2022 los volúmenes negociados por el mercado han crecido de forma significativa manteniendo la tendencia ascendente de los años anteriores producto de una mayor dinamización del mercado de capitales argentino en su totalidad.

Durante el primer trimestre de 2022 el gobierno argentino cerró el acuerdo final con el Fondo Monetario Internacional con el objetivo de aliviar el horizonte de deuda de los próximos años y encaminar el país hacia una normalización financiera que dependerá finalmente del cumplimiento de los objetivos pactados en el acuerdo y de cómo el mercado los considere. En cuanto a los objetivos pactados con el FMI se pudo observar un sobrecumplimiento durante el primer trimestre, un incumplimiento durante el segundo y un cumplimiento durante el tercer trimestre al realizar una disminución importante del gasto público y al robustecer de reservas internacionales al BCRA con la implementación de dólares de exportación diferenciales para la soja. En cuanto a la consideración del mercado se observó un deterioro considerable de todas las variables financieras durante el segundo trimestre de 2022: el valor de los bonos en dólares no cesó de disminuir, llegando a paridades en torno a un 20% y llevando el riesgo país a máximos no vistos desde la reestructuración de la deuda de 2020. Sin embargo, durante el tercer trimestre del año se observó una estabilización a raíz de las recompras de títulos del tesoro por parte del BCRA y el posterior ofrecimiento de opciones de compra del BCRA sobre estos títulos.

Mercado Abierto Electrónico continúa monitoreando constantemente la evolución de las variables macroeconómicas producto del contexto nacional e internacional.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.B.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Roberto Olson
Presidente



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

A los señores Accionistas, Presidente y Directores de
Mercado Abierto Electrónico S.A.
Domicilio legal: Maipú 1210 - Piso 5
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N °: 33-62818915-9

Introducción

Hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Mercado Abierto Electrónico S.A. (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado condensado intermedio de situación financiera al 30 de septiembre de 2022, el estado condensado intermedio de resultados integral por el período de nueve y tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, y los estados condensados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha y notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2021 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros 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 y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros condensados intermedios mencionados en el primer párrafo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

Alcance de nuestra revisión

Nuestra 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). 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 intermedios 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. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación financiera, el resultado integral y el flujo de efectivo de la Sociedad.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, respecto de Mercado Abierto Electrónico S.A., que:

- a) excepto por su falta de transcripción en al libro Inventarios y Balances, los presentes estados financieros condensados intermedios de Mercado Abierto Electrónico S.A., cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados financieros condensados intermedios de Mercado Abierto Electrónico S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) hemos leído la reseña informativa, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) al 30 de septiembre de 2022 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Mercado Abierto Electrónico S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$ 14.412.410, no siendo exigible a dicha fecha;
- e) hemos leído la información incluida en la Nota 20 a los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2022 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a la adecuación del patrimonio neto mínimo, contrapartida mínima, y fondos de garantía II y III sobre los cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2022.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L

(Socio)

C.P.C.E. C.A.B.A. T° 1 F° 17

Gastón L. Inzaqui
Contador Público (U.B.)

C.P.C.E. Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Tomo 297 – Folio 129

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

A los Señores Accionistas, Presidente y Directores de
Mercado Abierto Electrónico S.A.
Domicilio fiscal: Maipú 1210, Piso 5
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Los miembros del Consejo de Vigilancia de la Sociedad, de conformidad con las prescripciones legales y estatutarias y en cumplimiento del mandato conferido, hemos procedido a verificar el estado condensado intermedio de situación financiera al 30 de Septiembre de 2022, el estado condensado intermedio de resultados integral por el período de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre de 2022, y los estados condensados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha y notas explicativas seleccionadas.

Desde nuestra designación, hemos fiscalizado la gestión del Directorio, participando de todas las reuniones a las que fuimos citados. Asimismo, durante el curso del período hemos examinado los documentos de la Sociedad y analizado sus registros e inventarios.

Teniendo en cuenta el informe profesional emitido por el contador certificante, que emitió un Informe de revisión sobre estados financieros condensados intermedios sobre el estado condensado intermedio de situación financiera, el estado condensado intermedio de resultados integral, los estados condensados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, y las notas y anexos correspondientes al período cerrado el 30 de Septiembre de 2022, estamos en condiciones de informar que nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Los estados financieros condensados intermedios se encuentran asentados en el libro "Inventario y Balances" y cumplen con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores, excepto en cuanto que se encuentran pendientes de transcripción los presentes estados financieros condensados intermedios al 30 de Septiembre de 2022.

Hemos leído la reseña informativa y la información adicional a las notas a los estados financieros condensados intermedios requerida por el artículo 12, Capítulo III, Título IV de la normativa de la Comisión Nacional de Valores, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 20 a los estados contables adjuntos al 30 de Septiembre de 2022, en relación con las exigencias establecidas por la comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida, así como también en materia de la constitución de los fondos de garantía exigidos normativamente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de Noviembre de 2022.

Lic. Gustavo STIRPARO
Miembro del Consejo de Vigilancia

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de noviembre de 2022

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 10/11/2022 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/09/2022 perteneciente a MERCADO ABIERTO ELECTRONICO S.A. CUIT 33-62818915-9, intervenida por el Dr. GASTON LEOPOLDO INZAGHI. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. GASTON LEOPOLDO INZAGHI

Contador Público (U.B.)

CPCECABA T° 297 F° 129

Firma en carácter de socio

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

T° 1 F° 17

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: rp1kwxt

Legalización N° 911217

