

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 30 de septiembre de 2023, 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 2023 y finalizado el 30 de septiembre de 2023, 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° 38 Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 30 de septiembre de 2023, 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 agosto de 2023

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
Acciones en Circulación	Acciones Propias en Cartera	Total del Capital Social	Tipo	N° de votos que otorga cada una		
457.114.000	42.230.000	499.344.000	Ordinarias	1	En pesos	
457.114.000	42.230.000	499.344.000			0,10	49.934.400
					0,10	49.934.400

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 y 31 de diciembre de 2022
 presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

	Nota y/o Anexo	30.09.23	31.12.22		Nota y/o Anexo	30.09.23	31.12.22
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo	11 y Anexo G	13.602.029.798	16.867.251.013	Cuentas por pagar	11 y Anexo G	181.280.948	62.920.609
Otros activos financieros	11 y Anexo D y G	24.062.318.080	7.613.364.272	Deudas financieras	11	5.500.000.000	983.248
Créditos por servicios prestados	11 y Anexo G	1.466.475.916	1.788.439.580	Provisiones y otros cargos	11 y Anexo G	1.008.752.894	1.156.939.138
Otros créditos	11	325.879.035	258.478.547	Total del Pasivo Corriente		6.690.033.842	1.220.842.995
Total del Activo Corriente		39.456.702.829	26.527.533.412				
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Otros créditos	11 y Anexo G	414.572.502	273.912.228	Provisiones y otros cargos	11 y Anexo G	391.523.810	108.746.136
Propiedad, planta y equipos	Anexo A	609.774.967	718.655.112	Total del Pasivo No Corriente		391.523.810	108.746.136
Activos intangibles	Anexo B	323.385.448	442.767.778	Total del Pasivo		7.081.557.652	1.329.589.130
Total del Activo No Corriente		1.347.732.918	1.435.335.118	Patrimonio Neto		33.722.878.095	26.633.279.399
Total del Activo		40.804.435.747	27.962.868.530	Total del Pasivo y Patrimonio		40.804.435.747	27.962.868.530

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

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 y 2022 presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

	Nota/Anexo	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
		30.09.23	30.09.22	30.09.23	30.09.22
Ingresos por servicios	6	13.272.825.852	11.808.116.293	4.889.863.869	5.310.972.596
Costo de servicios	Anexo H	(4.010.789.360)	(3.428.410.571)	(1.357.988.316)	(1.243.605.886)
Ganancia Bruta		9.262.036.492	8.379.705.722	3.531.875.553	4.067.366.710
Gastos de administración	Anexo H	(1.069.087.556)	(905.963.517)	(361.892.605)	(329.338.352)
Cargo por incobrabilidad		-	-	-	-
Ganancia operativa	7	8.192.948.936	7.473.742.205	3.169.982.948	3.738.028.358
Ingresos financieros	7	23.742.607.955	7.318.883.605	11.150.175.664	3.082.650.341
Costos financieros		(5.175.816.735)	(4.255.955.828)	(2.149.586.460)	(941.188.382)
Resultado financiero neto		18.566.791.220	3.062.927.776	9.000.589.204	2.141.461.959
Otros egresos		(10.149.859)	(26.494.589)	(38.245)	(14.951.130)
Otros ingresos		-	-	-	-
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda		(19.659.991.601)	(10.284.028.458)	(9.351.295.353)	(3.913.791.425)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	10	7.089.598.696	226.146.935	2.819.238.555	1.950.747.762
Impuesto a las ganancias	10	-	-	-	-
Resultado del período para operaciones continuas	6	7.089.598.696	226.146.935	2.819.238.555	1.950.747.762
Resultado por acción (expresadas en \$ por acción)	Anexo H	14	93	(1.748)	805
Resultado por acción básica y diluida		14	93	(1.748)	805

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

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 y 2022
presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

Conceptos	Aportes de los accionistas					Resultados acumulados				Total del Patrimonio Neto
	Acciones en Circulación	Ajuste Acciones en Circulación	Acciones Propias en Cartera	Ajuste Acciones Propias en Cartera	Total	Reserva Legal	Reserva Fondo de Garantía Art. 45 Ley 26.831(*)	Otras Reservas Reserva Especial para Recompra de Acciones Propias	Resultados Acumulados	
Saldos reexpresados al 01.01.23	221.900	76.435.368	20.500	6.745.155	83.422.924	16.684.585	21.369.469.902	539.694.193	4.624.007.795	26.633.279.399
Otras reservas (**)	-	-	-	-	-	-	4.624.007.795	-	(4.624.007.795)	-
Aumento de capital (***)	45.484.899	(45.484.899)	4.207.101	(4.207.101)	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-	-	7.089.598.696	7.089.598.696
Saldos al 30.09.23	45.706.799	30.950.469	4.227.601	2.538.054	83.422.924	16.684.585	25.993.477.697	539.694.193	7.089.598.696	33.722.878.095
Saldos reexpresados al 01.01.22	242.400	83.180.525	-	-	83.422.925	16.684.585	19.426.581.731	2.175.246.366	1.942.888.171	23.644.823.777
Otras reservas	-	-	-	-	-	-	1.942.888.171	-	(1.942.888.171)	-
Desafectación reservas	-	-	-	-	-	-	-	(1.607.648.477)	-	(1.607.648.477)
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	-	-	226.146.935	226.146.935
Saldos al 30.09.22	242.400	83.180.525	-	-	83.422.925	16.684.585	21.369.469.902	567.597.889	226.146.935	22.263.322.234

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

(*) Ver nota 19. Comprende al fondo de garantía integrado reexpresado a moneda constante al 30.09.23.

(**) El día 28 de marzo de 2023 se realizó la Asamblea de Accionistas, dónde se aprobó la distribución de \$ 2.573.298.007 a la reserva fondo de garantía. Dicho monto ha sido reexpresado conforme lo expuesto en nota 2.1 por \$ 4.624.007.795.

(***) El día 2 de agosto de 2023 se realizó la Asamblea de Accionistas, donde se aprobó el aumento de capital social, mediante la capitalización de la "Cuenta Ajuste Acciones Propias en Cartera" en su totalidad y parcialmente de la "Cuenta Ajuste Acciones en Circulación", representando un aumento de 496.920.000 acciones totalmente integradas de valor nominal \$ 0,10.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 y 2022
presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

	30.09.23	30.09.22
	\$	
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 12)	18.770.940.128	15.440.141.739
Efectivo al cierre del período (Nota 12)	21.499.163.445	17.162.747.175
Aumento neto del efectivo	2.728.223.317	1.722.605.436
Causas de las variaciones de efectivo		
Actividades operativas		
Ganancia del período ajustada	26.749.590.297	10.510.175.392
Resultado Neto por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(19.659.991.601)	(10.284.028.458)
Ganancia ordinaria del período	7.089.598.696	226.146.935
Depreciación de propiedad, planta y equipo, intangibles y Arrendamiento financiero (Anexo A y B y Nota 13)	292.123.195	334.055.151
Cambios en Activos y Pasivos operativos		
Disminución / (Aumento) de créditos por servicios prestados	321.963.665	(522.332.178)
Disminución de otros créditos	(208.060.762)	(81.329.142)
Aumento de cuentas por pagar	118.360.339	44.750.256
Aumento / (Disminución) de otros pasivos	134.591.430	(583.006.704)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	7.748.576.564	(581.715.683)
Actividades de inversión		
Altas netas de Propiedad, planta y equipo e Intangibles (Anexo A y B) (Disminución) / Aumento de Otros activos financieros	(63.860.723)	(60.003.489)
	(10.455.509.276)	3.125.756.161
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	(10.519.369.999)	3.065.752.672
Actividades de Financiación		
Depósito en garantía a recuperar	-	(761.431.553)
Aumento de deudas financieras	5.499.016.752	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de Financiación	5.499.016.752	(761.431.553)
Aumento neto del efectivo	2.728.223.317	1.722.605.436

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

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	Restricciones a la distribución de resultados
Nota 16	Activos de disponibilidad restringida
Nota 17	Ley de Mercado de Capitales
Nota 18	Segmento de negociación garantizado con contraparte central del MAE y MAE futuro de Dólar
Nota 19	Patrimonio Neto Mínimo y Fondo de Garantía Art .45 Ley 26.831
Nota 20	Cuenta de Garantías OCT
Nota 21	Contexto económico
Nota 22	Guarda de Documentación en Depósito de Terceros
Nota 23	Libros rubricados
Nota 24	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
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2022.

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
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 siga operando normalmente como empresa en marcha. El análisis de la situación se encuentra en la nota 21 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
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2022.

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
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 y 2022.

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

Rubro	30.09.23	30.09.22
	\$	
Ingresos por renta fija	7.460.287.110	6.171.075.625
Ingresos Forex	2.725.339.293	2.700.547.746
Ingresos por liquidación	1.509.476.209	1.358.944.492
Ingresos por cargos fijos	728.024.686	680.448.448
Ingresos por derivados	336.750.821	350.542.101
Ingresos por colocación primaria y listing	265.015.440	170.208.632
Servicios prestados al exterior ⁽²⁾	212.635.532	345.707.405
Servicios prestados a terceros y varios	16.517.680	10.498.255
Ingresos por desarrollos tecnológicos	18.779.081	20.143.588
Total	13.272.825.852	11.808.116.293

⁽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
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 y 2022.

Ingresos financieros	30.09.23	30.09.22
	\$	
Diferencia de cambio positiva	14.049.495.337	5.631.203.989
Resultado por tenencias en Títulos Públicos y Privados	5.762.743.485	1.458.164.585
Resultado por tenencias en FCI y Cauciones	3.256.056.220	187.543.008
Intereses ganados cuenta remunerada	473.183.023	20.183.221
Resultado por tenencias en Bonos del Tesoro EEUU	109.936.375	19.105.084
Resultado por futuros	48.762.958	-
Intereses por pagos fuera de término	42.430.557	2.683.718
Total Ingresos financieros	23.742.607.955	7.318.883.605

Costos financieros	30.09.23	30.09.22
	\$	
Diferencia de cambio negativa	3.014.171.281	4.220.100.437
Costos por intereses	2.099.704.508	-
Costos por Arrendamientos Financieros	61.940.946	35.855.391
Total Costos financieros	5.175.816.735	4.255.955.828

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:

- Alicuota 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 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, el cual será ajustado anualmente por IPC según lo establecido en la Resolución General 5168/2022. Las alícuotas vigentes son:

- 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas de hasta \$ 14,30 millones;
- 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$ 143,01 millones;
- 35% para ganancias imponibles superiores a los \$ 143,01 millones.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2022, se encontrarán gravados al 7%. 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: La Ley 27.430 introdujo una modificación en la cual estableció que los sujetos a que se refieren los incisos a) a e) del artículo 53 de la actual Ley de Impuesto a las Ganancias, a los fines de determinar la ganancia neta imponible, deberían deducir o incorporar al resultado impositivo del ejercicio que se liquida, el ajuste por inflación impositivo. Dicho ajuste resultaría aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verificará un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor, acumulado en los treinta y seis (36) meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida, superior al cien por ciento (100 %).

El ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, que deba calcularse, se imputaría de la siguiente manera: el primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2019, debía imputarse un sexto (1/6) en ese período fiscal y los cinco sextos (5/6) restantes, en partes iguales, en los cinco (5) períodos fiscales inmediatos siguientes. Posteriormente y para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021, la imputación del ajuste por inflación se realizará en su totalidad (100%), sin diferimiento alguno. En este sentido, en el presente período fiscal corresponde incluir la totalidad del ajuste por inflación calculado para este año.

Cabe señalar que a partir del ejercicio fiscal 2013, 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, con excepción de las utilidades del ejercicio 2020, que 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 2023 y 31 de diciembre de 2022 se ha registrado en el rubro Otros Créditos arrojando un saldo a favor de acuerdo con el siguiente detalle:

	<u>30.09.23</u>	<u>31.12.22</u>
		\$
Impuesto a las Ganancias saldo a favor (Nota 11.d)	<u>12.793.841</u>	<u>17.933.342</u>

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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

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.

La deuda regularizada, actualizada a la fecha de presentación asciende a \$ 1.816.937, 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 noviembre de 2024. Al cierre del presente período la deuda asciende a \$ 1.122.438 y se registra en el rubro provisiones y otros cargos dentro del Pasivo corriente por \$ 1.001.656 y no corriente por \$ 120.782, al 31 de diciembre de 2022 se encontraban registrados dentro del pasivo corriente por \$ 806.136 y dentro del pasivo no corriente por \$ 645.122.

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 y de cartera propia durante el período.

	30.09.23	30.09.22
Resultado atribuible a los accionistas de la Sociedad	7.089.598.696	226.146.935
Acciones ordinarias en circulación y cartera propia promedio	499.344.000	2.424.000
Resultado por acción	14	93

(b) Diluidos

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

	30.09.23	30.09.22
Resultado atribuible a los tenedores de acciones de la Sociedad	7.089.598.696	226.146.935
Acciones ordinarias en circulación y cartera propia promedio diluidas	499.344.000	2.424.000
Resultado por acción	14	93

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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:

	30.09.23	31.12.22
	\$	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
a) Efectivo		
Bancos en moneda extranjera (Anexo G)	13.600.390.374	16.839.405.505
Bancos en moneda nacional	1.602.287	27.770.063
Caja en moneda nacional	37.137	75.445
	13.602.029.798	16.867.251.013
b) Otros Activos Financieros		
Inversiones equivalentes a efectivo		
Cauciones Colocadoras a 3 y a 7 días (Nota 12 y Anexo D)	6.287.000.000	426.616.795
Fondo Común de Inversión de liquidez inmediata (Nota 12 y Anexo D)	1.610.133.647	1.477.072.320
Inversiones		
Títulos Públicos ME (Anexo D y G)	8.433.452.571	174.006.805
Bonos del tesoro ME (Anexo D y G)	5.241.093.280	713.338.454
Títulos Públicos (Anexo D)	-	1.511.076.847
Títulos Privados ME (Anexo D y G)	2.479.969.125	3.311.253.052
Cuentas comitentes (Anexo D)	10.669.457	-
	24.062.318.080	7.613.364.272
c) Créditos por servicios prestados		
Deudores locales	1.414.351.606	1.691.015.588
Deudores del exterior (Anexo G)	52.124.310	97.423.992
	1.466.475.916	1.788.439.580
d) Otros créditos		
Activo por Arrendamiento Financiero (Nota 13)	190.424.318	115.071.481
Licencias y gastos prorrateables del período	80.717.737	72.995.435
Impuestos y tasas a devengar	9.390.000	-
Ingresos brutos saldo a favor	-	39.786.185
Impuesto a las ganancias saldo a favor (Nota 8)	12.793.841	17.933.342
Impuesto a los débitos y créditos	5.023.953	9.223.905
Seguros a devengar	2.153.762	1.738.033
IVA Crédito fiscal del Exterior	-	1.730.166
IVA saldo a favor	25.375.424	-
	325.879.035	258.478.547

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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.)

	30.09.23	31.12.22
	\$	
ACTIVO NO CORRIENTE		
e) Otros créditos		
Activo por Arrendamiento Financiero (Nota 13)	380.848.636	230.142.963
Garantías Otorgadas (Nota 16 y Anexo G)	24.705.660	25.448.704
IGMP Fideicomiso OCT saldo a favor (Nota 20)	9.018.206	18.320.562
	414.572.502	273.912.228
PASIVO		
CORRIENTE		
f) Cuentas por pagar		
Proveedores Locales	123.142.237	50.174.217
Proveedores en moneda extranjera (Anexo G)	58.138.711	12.746.392
	181.280.948	62.920.609
g) Deudas financieras		
Cauciones tomadoras	5.500.000.000	983.248
	5.500.000.000	983.248
h) Provisiones y otros cargos		
Otras Provisiones Sociales	557.908.655	456.036.213
Provisión Gratificación	270.310.722	382.431.483
Pasivo por Arrendamiento Financiero (Nota 13 y Anexo G)	95.790.240	157.605.895
Sueldos y Cs. Sociales	44.778.204	57.195.805
Retenciones de ganancias emitidas	25.742.539	26.944.679
IVA a pagar	-	69.341.985
IIBB a pagar	7.760.591	-
Retenciones Sociales a depositar	2.483.018	3.166.529
Provisión Beneficios post empleo	2.977.269	3.410.413
Plan de facilidades de pago II.BB (Nota 9)	1.001.656	806.136
	1.008.752.894	1.156.939.138
PASIVO		
NO CORRIENTE		
i) Provisiones y otros cargos		
Pasivo por Arrendamiento Financiero (Nota 13 y Anexo G)	350.021.181	47.537.934
Provisión Beneficios post empleo	27.688.410	32.744.743
Impuestos a pagar Fideicomisos OCT (Nota 20)	9.018.206	18.320.562
Provisión IGMP neta de anticipos	4.675.231	9.497.773
Plan de facilidades de pago II.BB (Nota 9)	120.782	645.122
	391.523.810	108.746.136

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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

		30.09.23	31.12.22
		\$	
Efectivo	Caja y Bancos	13.602.029.798	16.867.251.013
Equivalentes de efectivo	FCI y Cauciones Colocadoras	7.897.133.647	1.903.689.115
Total Efectivo y Equivalentes		21.499.163.445	18.770.940.128

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, a la fecha de preparación de los estados financieros, la Gerencia de la Sociedad ha dado el siguiente tratamiento al arrendamiento 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.

A partir del presente ejercicio entra en vigencia la adenda al contrato, que entre otros considerandos establece la disminución de los cánones locativos hasta el 30 de junio de 2024 y se acuerda una prolongación automática del contrato de locación por los 5 años posteriores al 01-07-2024, fijándose los cánones mensuales para este nuevo plazo.

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 el párrafo 44b. para la remediación del contrato original en la NIIF 16 a la fecha de preparación de los presentes estados financieros trimestrales.

En la fecha de comienzo de la remediación del activo financiero, 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, al que se le adiciona el valor residual del activo por derecho de uso.

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, 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.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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.)

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

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

	Importe al 30.09.23
Valor de origen Activo por arrendamiento financiero	623.231.490
Amortización Acumulada de los activos por derecho de uso	(51.958.536)
Valor residual Activo por arrendamiento financiero	571.272.954
Pasivo por arrendamiento financiero	445.811.499

El análisis de vencimientos de los activos y pasivos por arrendamientos se detalla en la información adicional a las notas a los estados financieros, 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 2023 la sociedad posee contratos con Banco Hipotecario por \$ 5.000.000.000, Banco Galicia por \$ 3.000.000.000, Banco CMF por \$1.000.000.000, Banco HSBC por \$ 600.000.000 y BBVA por 400.000.000 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.

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. 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 financieros condensados intermedios, la reserva legal cumple con lo establecido por la normativa.

NOTA 16. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La Sociedad ha afectado en garantía al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, \$ 24.705.660 y \$ 25.448.704, respectivamente, a favor del Banco de la República de Colombia en función de lo previsto en el contrato de servicios firmado entre las partes.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 16. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 la Sociedad ha afectado \$4.838.187.981 y \$2.264.889.976 respectivamente, depositados en bancos en moneda extranjera, para la integración del fondo de garantía requerido por la CNV (Nota 19), siendo el saldo reexpresado \$ 24.799.195.228 y \$ 21.369.469.902.

NOTA 17. 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.

El día 2 de agosto del 2023 se celebró una Asamblea General Ordinaria de Accionistas que trató el aumento de Capital Social mediante la capitalización de la "Cuenta Ajuste Acciones Propias en Cartera" en su totalidad y parcialmente de la "Cuenta Ajuste Acciones en Circulación", emitiéndose 496.920.000 acciones totalmente integradas de valor nominal \$ 0,10 y un voto por acción para ser asignadas a la totalidad de los Accionistas en proporción a sus tenencias actuales; capitalizando un 99,89% de la cuenta de ajuste de capital.

El mismo día 2 de agosto del 2023 se celebró una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas a fin de introducir en el Estatuto Social de Mercado Abierto Electrónico S.A. una reforma de los artículos 8° y 10° con el objetivo de modificar la tenencia accionaria máxima permitida por el mismo y elevarla al tope autorizado por las normas de la Comisión Nacional de Valores.

NOTA 18. 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:

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 18. SEGMENTO DE NEGOCIACIÓN GARANTIZADO CON CONTRAPARTE CENTRAL DEL MAE OGCC Y MAE FUTURO DE DÓLAR (Cont.)

- 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.
- rueda denominada "CAUC" para operatoria de Caucciones, incorporada a partir de diciembre 2022.

En el segmento "CPC 1" al 30 de septiembre de 2023 el volumen operado en dicho segmento ascendía a \$ 3.708.004 millones. Al 31 de diciembre de 2022 dicho segmento operaba un volumen de \$ 2.938.289 millones.

En el segmento "CPC 2" al 30 de septiembre de 2023 el volumen operado en dicho segmento ascendía a U\$S14.248 millones. Al 31 de diciembre de 2022 dicho segmento operaba un volumen de U\$S 23.823 millones.

En el segmento "CAUC" al 30 de septiembre de 2023 el volumen operado en dicho segmento ascendió a \$ 7.158.821 millones. Al 31 de diciembre de 2022 dicho segmento operaba un volumen de \$ 2.025 millones.

NOTA 19. 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 2023, el patrimonio neto de la Sociedad asciende a \$ 33.722.878.096, siendo superior a los límites mínimos requeridos.

El patrimonio neto mínimo al 30 de septiembre de 2023 se encuentra integrado por la Sociedad conforme el siguiente detalle:

Patrimonio Neto al 30.09.23

Acciones en Circulación	45.706.799
Ajuste Acciones en Circulación	30.950.469
Acciones Propias en Cartera	4.227.601
Ajuste Acciones Propias en Cartera	2.538.054
Reserva Legal	16.684.585
Reserva Fondo de Garantía Art. 45 Ley 26.831	25.993.477.698
Reserva para Recompra de Acciones	539.694.194
Resultado integral del período	7.089.598.696
Total del Patrimonio Neto (según Estado de Cambios en el Patrimonio)	33.722.878.096
Patrimonio neto mínimo según Ley 26.831 – 10.917.500 UVA	3.688.368.200
Excedente de Patrimonio	30.034.509.896

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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. PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y FONDOS DE GARANTÍA (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad ha integrado las contrapartidas requeridas por las regulaciones de la CNV con los siguientes activos elegibles:

Contrapartida Mínima Ley 26.831 al 30.09.23	
Bancos en moneda extranjera	4.838.187.981
Total de contrapartida mínima exigida	4.838.187.981

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 2023 la Sociedad posee garantías del Fondo de Garantía I por \$ 211.322.815.851, y que se encuentran registradas en partidas fuera de balance.

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 \$ 6.664.478.760, cumpliendo con los mínimos exigidos por la norma 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 2023 y al 31 de diciembre de 2022 asciende a \$ 291.917.422.067 y \$ 166.628.194.102 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 2023, 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 30.09.23	
Bancos en moneda extranjera (*)	4.838.187.981
Total del Fondo de Garantía Art. N° 45 Ley 26.831	4.838.187.981

(*) Siendo el saldo reexpresado al 30 de septiembre de 2023 \$ 24.799.195.228.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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. CUENTA DE GARANTÍAS OCT

Al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 no poseía saldo, 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.

En OCT al 30 de septiembre de 2023 el volumen operado en dicho segmento ascendió a U\$S 12,7 millones. Al 31 de diciembre de 2022 dicho segmento operó un volumen de U\$S 739 millones.

NOTA 21. CONTEXTO ECONÓMICO

La Entidad opera en un contexto económico fluctuante en el ámbito internacional y en un escenario complejo e incierto en el ámbito nacional. Respecto al contexto internacional, hay que destacar que la economía norteamericana informó un índice de inflación acumulado al 30.09.2023 de 3,67%, lo que provocó un recalentamiento de las tasas de los bonos a largo plazo. No obstante, este dato negativo, no influye en el índice S&P que continúa en alza.

El ámbito local, se ha caracterizado por una aceleración de la inflación, debido a que luego de las elecciones primarias del mes de agosto, el tipo de cambio BCRA A3500 se devaluó un 22%, llevándolo a \$ 350 por dólar. Por otra parte, los contratos de futuros de USD, que se están operando a enero 2024, muestran una cotización de \$ 762 por USD.

Todas estas fluctuaciones en el tipo de cambio han provocado un salto considerable en el IPC, dejando un índice mensual para Julio, agosto y septiembre de 6,3%, de 12,4% y de 12,7%, respectivamente. Al cierre de 30.09.2023, el IPC acumulado es de 117,99 (CER), y una tasa de interés nominal anual de política monetaria de 133%.

En cuanto al déficit fiscal acumulado al 30.09.2023 asciende a \$ 2.632.767 millones. Durante el primer trimestre del año, ya se evidenciaba un incumplimiento de las metas acordadas con el FMI. En este sentido, se revisaron las metas acumulación de reservas que se había fijado en US\$ 8 mil millones, lo que representaba un incremento de US\$ 2.100 millones con respecto a diciembre de 2022 (US\$ 5.900 millones). Este año, si bien se mantuvo el monto original de la meta anual, el FMI aceptó bajar las metas de acumulación trimestral. Ahora, el organismo ajustó también la meta anual a US\$ 1 mil millones. Es decir que contempla una caída de US\$ 4.900 millones con respecto a lo acumulado en diciembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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. CONTEXTO ECONÓMICO (Cont.)

El organismo aceptó este cambio al sostener que, “desde la finalización de la cuarta revisión, la situación económica de la Argentina se ha vuelto muy desafiante debido al impacto mayor de lo previsto de la sequía, que tuvo un impacto significativo en las exportaciones y los ingresos fiscales”.

Hasta antes de la revisión de las cifras, nuestro país no había cumplido con las metas de acumulación del primer y segundo trimestre.

A raíz de lo mencionado en los párrafos anteriores, durante 2023, la autoridad monetaria mantiene 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.

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 22. 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.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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.)

832, 2, Capital Federal (C1035AAQ) y del depósito en Av. Calchaquí y RP 36, Los Bosques, Buenos Aires (B6018XAB).

NOTA 23. 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 24. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2023 y hasta el momento de la firma de los Estados Financieros, no observamos ningún hecho posterior al cierre que no haya sido revelado en notas.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 y 31 de diciembre de 2022
presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

Anexo A

	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES					NETO RESULTANTE AL	
	Al inicio reexpresado	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período			Acumuladas al cierre	30.09.23	31.12.22
						%	Aumentos	Bajas			
Mejoras sobre inmuebles de terceros	584.396.396	-	-	584.396.396	87.497.764	-	29.219.819	-	116.717.583	467.678.813	496.898.631
Equipo informático	1.423.269.764	58.791.602	-	1.482.061.366	1.245.330.347	33	136.043.004	-	1.381.373.351	100.688.015	177.939.418
Muebles y útiles	103.540.837	1.649.843	-	105.190.680	79.178.673	10	3.215.745	-	82.394.418	22.796.262	24.362.164
Instalaciones	97.083.614	-	-	97.083.612	77.628.715	10	843.020	-	78.471.735	18.611.877	19.454.899
Totales al 30.09.23	2.208.290.611	60.441.445	-	2.268.732.054	1.489.635.499	-	169.321.588	-	1.658.957.087	609.774.967	-
Totales al 31.12.22	2.137.722.118	70.568.493	-	2.208.290.610	1.226.963.541	-	262.671.957	-	1.489.635.499	-	718.655.112

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

Anexo B

	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE	
	Al inicio reexpresado	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período		Acumuladas al cierre	30.09.23	31.12.22
						Aumentos	Bajas			
Desarrollo de proyectos	945.890.885	214.160.463	210.741.185	949.310.163	503.123.108	122.801.607	-	625.924.715	323.385.448	-
Totales al 30.09.23	945.890.885	214.160.463	210.741.185	949.310.163	503.123.108	122.801.607	-	625.924.715	323.385.448	-
Totales al 31.12.22	649.778.225	21.910.022	-	671.688.246	83.663.115	145.257.354	-	228.920.469	-	442.767.778

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

INVERSIONES

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022
presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

Anexo D

Cuenta principal y características	Total al 30.09.23	Total al 31.12.22
Otros Activos Financieros		
Inversiones equivalentes de efectivo		
- Cauciones Colocadoras a 3 y a 7 días	6.287.000.000	426.616.795
- Fondo Común de Inversión de liquidez inmediata	1.610.133.647	1.477.072.320
Subtotal	7.897.133.647	1.903.689.115
Inversiones		
- Títulos Públicos ME	6.947.260.877	174.006.805
- Bonos del Tesoro ME	5.241.093.280	713.338.453
- Títulos Públicos	1.486.191.694	1.511.076.847
- Títulos Privados ME	2.479.969.125	3.311.253.052
- Cuenta Comitente	10.669.457	-
Subtotal	16.165.184.433	5.709.675.157
Total al 30.09.23	24.062.318.080	-
Total al 31.12.22	-	7.613.364.272

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 y 31 de diciembre de 2022

presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

Anexo G

	Clase	Monto	Cotización	Monto en moneda local	
				30.09.23 \$	31.12.22 \$
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes a efectivo					
Cuenta corriente	U\$S Billete	39.116.217	347,50	13.592.885.304	16.832.274.930
Cuenta euroclear	EUR Billete	20.121	373,00	7.505.070	7.130.575
Otros activos financieros (1)					
Títulos públicos	U\$S Billete	24.268.928	347,50	8.433.452.571	174.006.805
Bonos tesoro EEUU	U\$S Billete	7.136.602	347,50	2.479.969.125	713.338.453
Títulos privados	U\$S Billete	15.082.283	347,50	5.241.093.280	3.311.253.052
Créditos por servicios prestados					
Deudores del exterior	U\$S Divisa	149.375	348,95	52.124.310	97.423.992
Total Activo Corriente				29.807.029.660	21.135.427.807
ACTIVO NO CORRIENTE					
Otros créditos					
Garantías otorgadas	U\$S Divisa	70.800	348,95	24.705.660	25.448.704
Total Activo no Corriente				24.705.660	25.448.704
Total Activo				29.831.735.320	21.160.876.511
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Proveedores en moneda extranjera	U\$S Billete	167.306	347,50	58.138.711	12.746.392
Provisiones y otros cargos					
Arrendamiento financiero	U\$S Billete	275.655	347,50	95.790.240	157.605.895
Total Pasivo Corriente				153.928.951	170.352.287
PASIVO NO CORRIENTE					
Provisiones y otros cargos					
Arrendamiento financiero	U\$S Billete	1.007.255	347,50	350.021.181	47.537.934
Total Pasivo no Corriente				350.021.181	47.537.934
Total Pasivo				503.950.132	217.890.221

(1) Corresponde a valores nominales expresados a cotización

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 y 2022

presentados en moneda homogénea al 30 de septiembre de 2023

Anexo H

Rubro	30.09.23			30.09.22
	Costo de servicios	Gastos de administración	Total	Total
	\$			
Sueldos	1.836.798.095	459.199.524	2.295.997.619	1.962.846.472
Impuestos y tasas	593.588.765	148.397.191	741.985.956	587.133.628
Contribuciones sociales	300.406.450	75.101.612	375.508.062	326.994.518
Depreciaciones bienes de uso (Anexo A y B)	233.698.559	58.424.638	292.123.197	310.194.104
Servicios informáticos	177.302.096	44.325.524	221.627.620	199.201.079
Gastos de comercialización corredores	167.399.382	41.849.845	209.249.227	121.244.923
Gastos de enlace	101.769.913	25.442.478	127.212.391	120.749.288
Licencias	92.309.846	23.077.462	115.387.308	62.913.364
Servicios de terceros	132.329.009	33.082.252	165.411.261	94.903.068
Honorarios	80.232.439	20.058.110	100.290.549	113.241.442
Gastos de personal	71.693.806	17.923.451	89.617.257	76.372.450
Amortización Activo por Arrend. Financiero	40.741.823	10.185.456	50.927.279	23.861.046
Honorarios de directores independientes	-	48.768.963	48.768.963	35.338.545
Gastos de procesamiento y servicio de compra	41.337.115	10.334.279	51.671.394	41.842.907
Alquileres	22.352.250	5.588.062	27.940.312	67.054.450
Gastos edificio	20.949.226	5.237.306	26.186.532	23.489.788
Gastos generales	13.474.761	3.368.690	16.843.451	10.722.469
Beneficio post empleo	-	19.866.585	19.866.585	18.469.113
Seguros	13.602.918	3.400.730	17.003.648	23.823.188
Gastos cocina y maestranza	14.383.492	3.595.873	17.979.365	12.346.686
Suscripciones y publicaciones	8.967.836	2.241.959	11.209.795	8.560.747
Seminarios, cursos y otros	9.445.362	2.361.340	11.806.702	25.324.689
Gastos bancarios	8.679.846	2.169.961	10.849.807	10.771.417
Previsiones Retenciones del Exterior	8.981.317	-	8.981.317	19.787.177
Gastos de limpieza	5.054.427	1.263.607	6.318.034	10.832.928
Gastos de librería y útiles informáticos	4.427.039	1.106.760	5.533.799	10.579.254
Conservación y reparación	3.164.916	791.229	3.956.145	2.808.213
Teléfonos y conexiones	3.065.280	766.321	3.831.601	8.773.986
Publicidad y propaganda	2.718.801	679.700	3.398.501	3.308.657
Fletes, franqueo y correspondencia	1.914.591	478.648	2.393.239	884.490
Total al 30.09.23	4.010.789.360	1.069.087.556	5.079.876.916	-
Total al 30.09.22	3.428.410.571	905.963.517	-	4.334.374.088

Véase nuestro Informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023,
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 FINANCIEROS 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 agosto de 2023
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. Pablo Leon
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 2023, PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
3. CLASIFICACIÓN DE LOS SALDOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS

Rubro	Tasa	30.09.23						31.12.22		
		Corrientes				No Corrientes		Total Corriente	Total no Corriente	
		4to Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	2do Trimestre 2024	3er Trimestre 2024	Total Corrientes	Más de un año			Total No Corrientes
ACTIVO										
<i>Créditos por servicios</i>										
Deudores Locales	B	1.414.351.606	-	-	-	1.414.351.606	-	-	1.691.015.588	-
Deudores del exterior	B	52.124.310	-	-	-	52.124.310	-	-	97.423.992	-
		1.466.475.916	-	-	-	1.466.475.916	-	-	1.788.439.580	-
<i>Otros Créditos</i>										
Activo por Arrendamiento Financiero	B	47.606.080	47.606.080	47.606.080	47.606.080	190.424.318	380.848.636	380.848.636	115.071.481	230.142.963
Licencias y gastos prorrateables del período	B	34.396.447	25.917.378	14.854.601	5.549.311	80.717.737	-	-	72.995.435	-
Impuesto a las ganancias saldo a favor	B	-	-	12.793.841	-	12.793.841	-	-	17.933.342	-
Impuesto a los débitos y créditos	B	-	-	5.023.953	-	5.023.953	-	-	9.223.905	-
Impuestos y tasas a devengar	B	4.695.000	-	-	4.695.000	9.390.000	-	-	-	-
Seguros a devengar	B	538.441	538.441	538.441	538.441	2.153.762	-	-	1.738.033	-
IVA Crédito fiscal del Exterior	B	-	-	-	-	-	-	-	1.730.166	-
Impuestos a cuenta Fideicomiso OCT	B	-	-	-	-	-	9.018.206	9.018.206	-	18.320.561
IVA saldo a favor	B	25.375.424	-	-	-	25.375.424	-	-	-	-
Ingresos brutos saldo a favor	B	-	-	-	-	-	-	-	39.786.185	-
Garantías Otorgadas	B	-	-	-	-	-	24.705.660	24.705.660	-	25.448.704
		112.611.391	74.061.898	80.816.915	58.388.831	325.879.035	414.572.502	414.572.502	258.478.547	273.912.228

A Devenga interés a tasa fija

B No devenga intereses

C Devenga intereses

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023, PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA

Rubro	30.09.23								31.12.22	
	Tasa	Corrientes					No Corrientes		Total Corriente	Total no Corriente
		4to Trimestre 2023	1er Trimestre 2024	2do Trimestre 2024	3er Trimestre 2024	Total Corrientes	Más de un año	Total No Corrientes		
PASIVO										
<i>Cuentas a pagar</i>										
Proveedores locales	B	123.142.237	-	-	-	123.142.237	-	-	50.174.217	-
Proveedores en moneda extranjera	B	58.138.711	-	-	-	58.138.711	-	-	12.746.392	-
		181.280.948	-	-	-	181.280.948	-	-	62.920.609	-
<i>Deudas financieras</i>										
Cauciones tomadoras	A	5.500.000.000	-	-	-	5.500.000.000	-	-	983.248	-
		5.500.000.000	-	-	-	5.500.000.000	-	-	983.248	-
<i>Provisión y otros cargos</i>										
Sueldos y Cs. Sociales	B	44.778.204	-	-	-	44.778.204	-	-	57.195.805	-
Retenciones de ganancias emitidas	B	25.742.539	-	-	-	25.742.539	-	-	26.944.679	-
Provisión Beneficios post empleo	B	744.317	744.317	744.317	744.317	2.977.269	27.688.410	27.688.410	3.410.413	32.744.744
Retenciones a depositar	B	2.483.018	-	-	-	2.483.018	-	-	3.166.529	-
Plan de facilidades de pago IIBB	B	250.414	250.414	250.414	250.414	1.001.656	120.782	120.782	806.136	645.122
IVA a pagar	B	-	-	-	-	-	-	-	69.341.985	-
Otras Provisiones Sociales	B	557.908.655	-	-	-	557.908.655	-	-	456.036.213	-
Provisión gratificación	B	-	-	270.310.722	-	270.310.722	-	-	382.431.483	-
Impuestos para pagar Fideicomisos OCT	B	-	-	-	-	-	9.018.206	9.018.206	-	18.320.562
Provisión IGMP neta de anticipos	B	-	-	-	-	-	4.675.231	4.675.231	-	9.497.773
Pasivo por Arrendamiento Financiero	B	23.947.560	23.947.560	23.947.560	23.947.560	95.790.240	350.021.181	350.021.181	157.605.895	47.537.934
Otras deudas	B	7.760.591	-	-	-	7.760.591	-	-	-	-
		663.615.298	24.942.291	295.253.013	24.942.291	1.008.752.894	391.523.810	391.523.810	1.156.939.138	108.746.136

A Devenga interés a tasa fija

B No devenga intereses

C Devenga intereses

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023,
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 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad no poseía bienes de cambio.

8. INVERSIONES EN ACCIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES

Ver Anexo D de los Estados Financieros Condensados Intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023.

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 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existían bienes de propiedad, planta y equipo revaluados técnicamente.

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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
09 de noviembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.É.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Lic. Pablo León
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 2023,
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

11. VALORES RECUPERABLES

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 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	Cambios y daños a la estructura	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.h) y 11.i) a los estados financieros condensados intermedios.

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

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, 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 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existían aportes irrevocables a cuenta de futuras suscripciones.

b) Dividendos acumulativos e impagos de acciones preferidas:

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existían dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

15. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS NO ASIGNADOS

Ver Nota 15 de los Estados Financieros Condensados Intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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 2023 ascendieron a \$ 225.692.178 millones. Esta cifra evidencia un decremento respecto a lo operado en el ejercicio anterior que alcanzo \$ 237.120.273 millones, representando una disminución del 5%.

Con respecto a lo anterior cabe destacar un volumen operado en el mercado primario de \$ 135.657.776 millones (un 157% más respecto al ejercicio anterior). El remanente corresponde a operaciones realizadas en el mercado secundario.

En relación con los párrafos anteriores cabe destacar que, durante el transcurso del 2023, el producto más operado en el mercado secundario fue Títulos Públicos, representando un 21% del total y ascendiendo a \$ 46.338.746 millones, representando un incremento del 75% con respecto al ejercicio anterior. Sin embargo, al excluir los mismos, los Títulos Privados (Obligaciones Negociables y Fideicomisos Financieros) fueron los más negociados, ya que acumularon operaciones por un total de \$ 26.370.368 millones, 12% de participación. La apertura por grupo de especies muestra que los Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y BCRA (Globales, Bonar, Bonac, Bontes, Letes, Lecaps, Lecer, Leliqs, entre otros) son los que concentran la mayor parte de los negocios, 94% de participación. Por su parte, las LELIQS acumulan un 7% de las operaciones de títulos públicos.

El remanente del mercado secundario está conformado principalmente en pases y acumula un volumen total de \$ 17.325.288 millones, 8% de participación, un volumen 89% inferior a lo negociado el ejercicio anterior (\$ 152.762.996 millones).

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 ejercicio mostró un incremento respecto a los montos del ejercicio anterior. El monto operado ascendió a \$ 22.503.665 millones, mostrando un incremento del 109%; ya que durante el ejercicio anterior el monto negociado fue de \$ 10.737.718 millones.

Con respecto a la operatoria de derivados financieros, el monto operado para septiembre 2023 fue de \$ 3.676.904 millones, mientras que para septiembre 2022 este monto ascendió a \$ 2.602.850 millones, lo que refleja un incremento del 41%.

De acuerdo con lo establecido por la Resolución General 948/2023 de la CNV, Se informa que los ingresos acumulados al 30.09.2023 referidos a las Actividades Complementarias que lleva adelante esta Sociedad y que se encuentran bajo la órbita de regulación del BCRA, ascienden nominalmente a la suma de \$ 9.806.656.256 y representan un 74% sobre el total de los ingresos.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.
Reseña Informativa Requerida Por la Resolución N° 290/97
de la Comisión Nacional de Valores (Cont.)

1) Estructura Patrimonial Comparativa

	30.09.23	31.12.22
Activo corriente	39.456.702.829	26.527.533.412
Activo no corriente	1.347.732.918	1.435.335.118
Total	40.804.435.747	27.962.868.530
Pasivo corriente	6.690.033.842	1.220.842.995
Pasivo no corriente	391.523.810	108.746.136
Total	7.081.557.652	1.329.589.130
Patrimonio neto	33.722.878.096	26.633.279.399
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	40.804.435.747	27.962.868.530

2) Estructura de Resultados Comparativa

	30.09.23	30.09.22
Ganancia de explotación	8.192.948.936	7.473.742.205
Resultados financieros y por tenencia	18.566.791.220	3.062.927.776
Otros ingresos y egresos	(10.149.859)	(26.494.589)
RECPAM	(19.659.991.601)	(10.284.028.458)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	7.089.598.696	226.146.935

3) Índices

	30.09.23	31.12.22
Liquidez	5,8217	21,7289
Solvencia	4,6918	20,0312
Inmovilización del capital	3,3029	5,1330

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.
Reseña Informativa Requerida Por la Resolución N° 290/97
de la Comisión Nacional de Valores (Cont.)

4) Perspectivas futuras

Durante el primer semestre de 2023 los volúmenes negociados por el mercado han disminuido con referencia a diciembre 2022 principalmente por cambios introducidos en la operatoria de REPO. En relación con el resto de los productos, estos mantienen la tendencia de crecimiento de los años anteriores como consecuencia de una mayor dinamización del mercado de capitales argentino en su totalidad.

La República Argentina atraviesa un año electoral. Las PASO tienen fecha para el domingo 13 de agosto y las elecciones generales tendrán lugar el domingo 22 de octubre. Se votará para elegir presidente, vice, senadores y diputados. Asimismo, diecisiete provincias han determinado desdoblar las fechas de las elecciones a gobernador.

En tal sentido se espera que el contexto de volatilidad e incertidumbre continúe con la consideración de las elecciones presidenciales a desarrollarse. Además, se espera la resolución de la renegociación del Acuerdo firmado por Argentina con el FMI.

Los resultados de las operaciones pueden verse afectados por las fluctuaciones en el índice de inflación y en el tipo de cambio, las variaciones en las tasas de interés, los cambios en las políticas gubernamentales, controles de capitales y otros acontecimientos políticos y económicos.

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

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 09 de noviembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2023
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. Pablo León
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

Informe sobre los estados financieros condensados intermedios

Introducción

Hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Mercado Abierto Electrónico S.A. (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023, el estado de resultado integral por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2023, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 y notas explicativas seleccionadas.

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 la revisión

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros condensados intermedios basados en la revisión que hemos efectuado, la cual fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 “Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad”, 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 estados financieros condensados intermedios consiste en realizar indagaciones principalmente al personal responsable de los aspectos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener la seguridad de identificar todos los asuntos significativos que podrían ser notados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.



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) los estados financieros condensados intermedios de Mercado Abierto Electrónico S.A. se encuentran asentados en el libro "Inventarios y Balances" y 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 2023 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 \$ 39.804.885 no siendo exigible a dicha fecha;
- e) hemos leído la información incluida en la Nota 19 a los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2023 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, 9 de noviembre de 2023.

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. 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 2023, el estado condensado intermedio de resultados integral por el período de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre de 2023, 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 2023, 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 de los presentes estados financieros condensados intermedios al 30 de Septiembre de 2023.

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 19 a los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2023, 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 construcción de los fondos de Garantía exigidos normativamente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 07 de Noviembre de 2023.

Lic. Gustavo STIRPARO
Miembro del Consejo de Vigilancia

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2023

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 09/11/2023 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/09/2023 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: rhxvpnj

Legalización N° 958903

