

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, 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 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, 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 – Bienes de uso
Anexo B – Activos intangibles
Anexo D – Otras 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
Anexo I – Partidas fuera de balance
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 ° 36 Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Fecha de inscripción:

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

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

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021 y 31 de diciembre de 2020

	Nota y/o Anexo	30.09.21	31.12.20		Nota y/o Anexo	30.09.21	31.12.20
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	12 y Anexo G	4.291.677.937	2.502.256.306	Cuentas por pagar	12 y Anexo G	85.570.150	88.857.465
Otros activos financieros	12 y Anexo D y G	117.881.866	2.223.623.874	Provisiones y otros cargos	12 y Anexo G	191.056.697	233.393.020
Créditos por servicios prestados	12 y Anexo G	82.146.351	169.320.106	Total del Pasivo Corriente		276.626.847	322.250.485
Otros créditos	12 y Anexo G	39.023.298	65.336.234				
Total del Activo Corriente		4.530.729.452	4.960.536.520	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Provisiones y otros cargos	12 y Anexo G	70.374.798	100.925.204
Otros créditos	12 y Anexo G	72.801.609	96.236.558	Total del Pasivo No Corriente		70.374.798	100.925.204
Propiedad, planta y equipos	Anexo A	225.650.858	256.829.184	Total del Pasivo		347.001.645	423.175.689
Activos intangibles	Anexo B	138.131.239	85.617.118	Patrimonio Neto		4.620.311.513	4.976.043.691
Total del Activo No Corriente		436.583.706	438.682.860	Total del Pasivo y Patrimonio		4.967.313.158	5.399.219.380
Total del Activo		4.967.313.158	5.399.219.380				

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2021 y 2020

	Nota/Anexo	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
		30.09.21	30.09.20	30.09.21	30.09.20
Ingresos por servicios	6 Anexo H	1.911.774.758	1.562.901.114	737.545.250	525.717.509
Costo de servicios		(801.207.399)	(737.187.244)	(260.990.709)	(279.769.573)
Ganancia Bruta		1.110.567.359	825.713.870	476.554.541	245.947.936
Gastos de administración	Anexo H 22	(206.706.011)	(193.002.790)	(68.803.111)	(72.455.153)
Cargo por incobrabilidad		(753.458)	-	-	-
Ganancia operativa		903.107.890	632.711.080	407.751.430	173.492.783
Ingresos financieros	7	363.889.890	1.199.228.435	(205.993.946)	394.517.916
Costos financieros	7	(89.428.179)	(177.733.188)	(7.825.225)	(19.240.362)
Resultado financiero neto		274.461.711	1.021.495.247	(213.819.171)	375.277.554
Otros ingresos		858.005	-	-	-
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda		(1.359.779.733)	(835.122.873)	(376.919.299)	(327.377.134)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		(181.352.127)	819.083.454	(182.987.040)	221.393.203
Impuesto a las ganancias	8	(174.380.051)	-	-	-
Resultado del período para operaciones continuas		(355.732.178)	819.083.454	(182.987.040)	221.393.203
Resultado por acción (expresadas en \$ por acción)	11	(147)	338	(76)	92
Resultado por acción básica y diluida	11	(147)	338	(76)	92

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021 y 2020

Conceptos	Aportes de los accionistas			Resultados acumulados				Total del Patrimonio Neto
	Capital suscrito	Ajuste Integral de Capital Social	Total	Reserva Legal	Reserva Fondo de Garantía Art. 45 Ley 26.831(*)	Otras Reservas Reserva Especial para Recompra de Acciones Propias	Resultados Acumulados	
Saldos al 01.01.21	242.400	353.883	596.283	1.350.375	1.340.546.819	13.047.179	2.187.441.006	3.542.981.662
Efecto de la reexpresión	-	18.531.786	18.531.786	2.475.239	2.700.821.148	72.756.636	(1.361.522.780)	1.433.062.029
Saldos reexpresados al 01.01.21	242.400	18.885.669	19.128.069	3.825.614	4.041.367.967	85.803.815	825.918.226	4.976.043.691
Otras reservas (**)	-	-	-	-	412.959.113	412.959.113	(825.918.226)	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	(355.732.178)	(355.732.178)
Saldos al 30.09.21	242.400	18.885.669	19.128.069	3.825.614	4.454.327.080	498.762.928	(355.732.178)	4.620.311.513
Saldos al 01.01.20	242.400	353.883	596.283	1.295.470	894.387.963	13.047.179	1.269.880.269	2.179.207.164
Efecto de la reexpresión	-	18.531.786	18.531.786	2.435.176	2.358.431.911	55.906.692	(498.087.152)	1.937.218.413
Saldos reexpresados al 01.01.20	242.400	18.885.669	19.128.069	3.730.646	3.252.819.874	68.953.871	771.793.117	4.116.425.577
Otras reservas (**)	-	-	-	94.968	771.698.149	-	(771.793.117)	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	819.083.454	819.083.454
Saldos al 30.09.20	242.400	18.885.669	19.128.069	3.825.614	4.024.518.023	68.953.871	819.083.454	4.935.509.031

Las notas que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios. (*) Ver nota 16. Comprende al fondo de garantía integrado por \$ 1.695.022.050 aprobado por Asamblea de Accionistas de fecha 23 de abril de 2020, reexpresado a moneda constante al 30.09.2021.

(**) Ver nota 16. El día 22 de abril de 2021 se realizó la Asamblea de Accionistas, dónde se aprobó la distribución de \$ 354.475.232 al fondo de garantía. Adicionalmente se ha decidido destinar el importe de \$ 354.475.231 a incrementar el Fondo de Reserva para recompra de Acciones Propias. Dichos montos han sido reexpresados conforme lo expuesto en nota 2.3).

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021 y 2020

	30.09.2021	30.09.2020
		\$
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.502.256.306	2.281.384.011
Efectivo al cierre del período	4.291.677.937	2.369.925.778
Aumento neto del efectivo	1.789.421.631	88.541.767
Causas de las variaciones de efectivo		
Actividades operativas		
Ganancia del período ajustada	1.004.047.555	1.654.206.326
Resultado Neto por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(1.359.779.734)	(835.122.873)
(Perdida) / ganancia ordinaria del período	(355.732.179)	819.083.453
Depreciación de propiedad, planta y equipo, intangibles y Arrendamiento financiero (Anexo A y B y Nota 24)	63.977.317	23.822.766
Aumento de provisiones por incobrables	753.458	-
Cambios en Activos y Pasivos operativos		
Disminución / (aumento) de créditos por servicios prestados	86.420.297	(138.436.237)
Disminución de otros créditos	40.877.923	70.952.429
Aumento de cuentas por pagar	(3.287.315)	39.603.539
Disminución de provisiones y otros cargos	(72.886.729)	16.665.189
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas	(239.877.228)	831.691.139
Actividades de inversión		
Altas netas de Propiedad, planta y equipo e Intangibles (Anexo A y B)	(76.443.149)	(177.404.950)
Disminución de Otros activos financieros	2.105.742.008	(565.744.422)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de inversión	2.029.298.859	(743.149.372)
Aumento neto del efectivo	1.789.421.631	88.541.767

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

Notas y Anexos a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Nota 1	Información general
Nota 2	Políticas contables y bases de presentación
Nota 3	Estimaciones y juicios contables
Nota 4	Información financiera por segmentos
Nota 5	Partidas Excepcionales
Nota 6	Ingresos por servicios
Nota 7	Ingresos y costos financieros
Nota 8	Impuesto a las ganancias
Nota 9	Impuesto a los Ingresos Brutos
Nota 10	Impuesto a los Débitos y Créditos
Nota 11	Resultado por acción
Nota 12	Composición de los rubros del estado de situación financiera
Nota 13	Efectivo y Equivalentes de Efectivo
Nota 14	Préstamos
Nota 15	Cuenta OCT – MAE garantías y cuenta OCT – MAE MTM
Nota 16	Activos de disponibilidad restringida
Nota 17	Ley de Mercado de Capitales
Nota 18	Cumplimiento de las disposiciones para actuar como Mercado según la C.N.V.
Nota 19	Restricciones a la distribución de resultados
Nota 20	Segmento de negociación garantizado con contraparte central del MAE-OGCC
Nota 21	Segmento de negociación garantizado con contraparte central del MAE-Futuro Dólar
Nota 22	Cargo por incobrabilidad
Nota 23	Guarda de Documentación en Deposito de Terceros
Nota 24	Aplicación NIIF 16 – arrendamientos
Nota 25	COVID-19 – “La aparición de ciertas enfermedades o de otras amenazas sanitarias podrían causar incertidumbre en la economía y en los mercados”
Nota 26	Contexto económico
Nota 27	Libros rubricados
Nota 28	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
Anexo I	Partidas fuera de balance

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
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

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, 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 del Estado Nacional y empresas del sector privado.

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
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

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 2020.

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
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

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

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

a) Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Sociedad y su asociada sigan operando normalmente como empresas en marcha. El análisis de la situación se encuentra en la nota 25 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
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

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.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

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.)

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

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 2020.

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES (Cont.)

(a) Impuesto a las ganancias (Cont.)

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 la obligación.
- Provisión gratificación: Ha sido determinada en función a la mejor estimación realizada por la Gerencia del desembolso necesario para liquidar la obligación.

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 de la Sociedad. En el período, no han surgido partidas excepcionales a detallar.

NOTA 6. INGRESOS POR SERVICIOS

Por los períodos de nueve meses al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha reconocido ingresos por servicios por un total de \$ 1.911.774.758 y \$ 1.562.901.114 respectivamente.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 6. INGRESOS POR SERVICIOS (Cont.)

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

Rubro	30.09.21	30.09.20
	\$	
Ingresos por renta fija	831.055.719	542.977.336
Ingresos Forex	551.507.036	446.443.269
Ingresos por liquidación	179.840.603	80.161.023
Ingresos por cargos fijos	128.674.299	132.363.272
Servicios prestados al exterior (2)	102.024.160	249.540.107
Ingresos por derivados	42.661.042	20.434.694
Ingresos por colocación primaria y listing	51.587.730	48.028.638
Servicios prestados a terceros y varios	18.793.263	33.936.135
Ingresos por desarrollos tecnológicos	5.630.906	9.016.640
Total	1.911.774.758	1.562.901.114

⁽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, servicios de parametrización y "gap" análisis brindados a bolsas de valores y entidades financieras del exterior en la porción atribuible al MAE.

NOTA 7. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS

Por los períodos de nueve meses al 30 de septiembre de 2021 y 2020, la Sociedad ha reconocido ingresos financieros por intereses y actualizaciones en favor de la Sociedad por un total de \$ 363.889.890 y \$ 1.199.228.435, respectivamente, y costos financieros por intereses y actualizaciones con cargo para la Sociedad por un total de \$ 89.428.179 y \$ 177.733.188, respectivamente. La composición de dichos ingresos y costos financieros es la siguiente:

Ingresos financieros	30.09.2021	30.09.2020
Diferencia de cambio positiva	768.702.670	750.035.301
Resultado por tenencias en US Treasuries	83.763.903	281.698.467
Resultado por tenencias en FCI	37.529.005	30.041.209
Intereses por pagos fuera de término	2.683.337	4.414.749
Intereses ganados cuenta remunerada	22.601	5.750.701
Resultado por tenencias Lecaps	-	7.571.065
Resultado por tenencias en Títulos Públicos	(528.811.626)	119.716.943
Total Ingresos financieros	363.889.890	1.199.228.435

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 7. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS (Cont.)

Costos financieros	30.09.2021	30.09.2020
Diferencia de cambio negativa	73.500.537	159.791.270
Costos por Intereses	636.644	2.069.946
Costos por Arrendamientos Financieros	15.290.998	15.871.972
Total Costos financieros	89.428.179	177.733.188

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. La tasa estimada de impuestos anual utilizada para el ejercicio al 31 de diciembre de 2021 es del 25%.

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 es del 30% para el impuesto a las ganancias de las sociedades de capital para el ejercicio 2020, cuando para los ejercicios fiscales iniciados desde el 1 de enero de 2021 y siguientes, la Ley 27.430 prevé que la alícuota sea del 25%.
- Impuesto a los dividendos: En lo que respecta a los dividendos distribuidos por las sociedades de capital, correspondientes a los ejercicios económicos iniciados a partir del 1 de enero de 2018, estos continuarán gravados al 7% mientras se mantenga la tasa anteriormente mencionada del 30%. Cuando la alícuota del impuesto se reduzca al 25%, los dividendos pasarían a estar gravados al 13%.

Cabe aclarar que estos dividendos únicamente están gravados en cabeza de las personas humanas, sin embargo, las sociedades deben actuar como agentes de retención.

Los dividendos originados por beneficios obtenidos hasta el ejercicio anterior al iniciado a partir del 1 de enero de 2018 seguirán sujetos, para todos los beneficiarios de los mismos, a la retención del 35% sobre el monto que exceda las ganancias acumuladas distribuibles libres de impuestos (período de transición del impuesto de igualación).

- Imputación del ajuste por inflación impositivo: En lo que respecta al ajuste por inflación impositivo, el importe que corresponda al primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2019 deberá imputarse 1/6 en ese período fiscal y los 5/6 restantes, en partes iguales en los 5 períodos fiscales inmediatos siguientes. A su vez, se aclara que lo dispuesto en este aspecto no obsta el cómputo de los tercios remanentes que podrían corresponder por el ajuste por inflación impositivo de los ejercicios iniciados con anterioridad a dicha fecha, según lo establecía la Ley 27.430 – Impuesto a las Ganancias.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 8. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

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, previéndose el mismo tratamiento para el presente ejercicio en la próxima Asamblea de Accionistas.

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 período se ha considerado exento el 100% del resultado contable por lo que no correspondería 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.

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

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

Dicha modificación será de aplicación para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021.

A continuación, se presenta una conciliación entre el impuesto a las ganancias cargado a resultados y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre la utilidad contable:

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 8. IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

	30.09.21	30.09.20
Resultado del período antes del impuesto a las ganancias	(181.352.127)	819.083.453
Tasa del impuesto vigente	25%	30%
Resultado del período a la tasa del impuesto	(45.338.032)	245.725.036
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
- Gastos no deducibles	4.629.642	4.561.344
- Seguro de retiro	2.406.910	2.506.865
- Previsión para deudores incobrables	1.199.163	1.828.378
Diferencias transitorias a la tasa del impuesto:		
- Previsión Ret. Análoga no recuperable	1.254.613	8.359.744
- Plan de facilidad de pago	-	2.056.344
- Ajuste LECAP, Lete y Títulos Públicos 2.057.560	-	3.137.187
- Ajuste Bono del Tesoro de EEUU	-	(23.103.964)
- Ajuste FCI	-	(6.093.787)
- Provisión beneficio post empleo	(863.296)	784.807
- Provisión despidos	29.865.378	9.770.933
- Amortización Propiedad, Planta y Equipo	(32.049.027)	(46.075.905)
- Arrendamientos financieros	21.168.460	26.276.545
Subtotal	(17.726.189)	229.733.528
Reexpresión por exposición a la inflación	924.031.147	205.964.832
Total	906.304.959	435.698.360
- Exención Fondo de Garantía	(906.304.959)	(435.698.360)

El impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020 se ha registrado en el rubro Otros Créditos arroja un saldo a favor \$ 6.494.798 y \$ 17.838.698, respectivamente, de acuerdo con el siguiente detalle:

	30.09.21	31.12.20
		\$
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta saldo a favor ejercicios anteriores	-	5.409.593
Retenciones y/o percepciones sufridas	6.494.798	12.429.105
Impuesto a las Ganancias saldo a favor (Nota 12.d)	6.494.798	17.838.698

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

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 \$ 6.905.832, 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 120 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 120

El mencionado plan se extinguirá con el pago de la cuota mensual número 120 en el mes de septiembre de 2024. Al cierre del presente período la deuda asciende a \$ 1.933.244 y se registra en el rubro provisiones y otros cargos dentro del Pasivo corriente y no corriente.

NOTA 10. IMPUESTO A LOS DÉBITOS Y CRÉDITOS

Con fecha 21 de marzo de 2017 la Sociedad se adhirió a un Plan de Facilidades de pago en el Impuesto sobre los Débitos y Créditos vigente en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La deuda regularizada, actualizada a la fecha de presentación asciende a \$ 10.800.657, este importe ha sido cancelado un 5% en efectivo en el momento de adhesión en el plan de facilidades de pago y el 95% restante en 60 cuotas con un interés del 1,5% mensual.

El mencionado plan se extinguirá con el pago de la cuota mensual número 60 en el mes de marzo de 2022. Al cierre del presente período la deuda de capital asciende a \$ 833.678 y se registra en el rubro provisiones y otros cargos dentro del Pasivo corriente.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 11. RESULTADO POR ACCIÓN

(a) *Básicos*

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

	30.09.2021	30.09.2020
Resultado atribuible a los accionistas de la Sociedad	(355.732.178)	819.083.454
Acciones ordinarias en circulación promedio	2.424.000	2.424.000
Resultado por acción	(147)	338

(b) *Diluidos*

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

	30.09.2021	30.09.2020
Resultado atribuible a los tenedores de acciones de la Sociedad	(355.732.178)	819.083.454
Acciones ordinarias en circulación promedio diluidas	2.424.000	2.424.000
Resultado por acción	(147)	338

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 12. COMPOSICIÓN DE RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

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

	30.09.21	31.12.20
	\$	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
a) Efectivo y equivalentes de efectivo		
Bancos en moneda extranjera (Anexo G)	4.035.886.977	2.430.687.581
Bancos en moneda nacional	132.820.394	22.392.780
Caja en moneda nacional	21.426	29.345
Inversiones equivalentes a efectivo		
- Fondo Común de inversión (Anexo D)	122.949.140	49.146.600
	4.291.677.937	2.502.256.306
b) Otros Activos Financieros		
Títulos Públicos (Anexo D)	4.302	465.224.543
Títulos Públicos ME (Anexo D y G)	68.868.200	-
Cuenta MEP Dólares (Anexo G)	49.009.364	57.019.630
Bonos del Tesoro EEUU (Anexo D y G)	-	1.701.379.701
	117.881.866	2.223.623.874
c) Créditos por servicios prestados		
Deudores del exterior (Anexo G)	80.303.230	140.052.948
Deudores locales (Anexo G)	1.843.121	29.267.158
	82.146.351	169.320.106
d) Otros créditos		
Activo por Arrendamiento Financiero (Nota 24)	29.440.667	27.769.132
Impuesto a las ganancias saldo a favor	6.494.798	17.838.698
II.BB. Saldo a favor	-	5.024.486
Seguros a devengar	1.019.152	3.915.145
Impuesto a los débitos y créditos	2.068.681	5.609.457
IVA Saldo a favor	-	5.179.316
	39.023.298	65.336.234

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 12. COMPOSICIÓN DE RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (Cont.)

	30.09.21	31.12.20
ACTIVO NO CORRIENTE		
e) Otros créditos		\$
Activo por Arrendamiento Financiero (Nota 24)	58.881.334	69.422.830
IGMP Fideicomiso OCT saldo a favor	9.018.206	12.351.150
Depósitos en garantía (Nota 16 y Anexo G)	-	8.742.858
Garantías Otorgadas (Nota 16 y Anexo G)	4.902.069	5.719.720
	72.801.609	96.236.558
PASIVO		
CORRIENTE		
f) Cuentas por pagar		
Proveedores Locales (Anexo G)	80.024.040	79.250.264
Proveedores del exterior (Anexo G)	5.546.110	9.607.201
	85.570.150	88.857.465
g) Provisiones y otros cargos		
Provisión Gratificación	64.125.000	123.262.132
Otras Provisiones Sociales	47.301.711	21.489.238
Pasivo por Arrendamiento Financiero (Anexo G)	30.701.652	35.510.142
Impuestos a pagar Fideicomiso OCT	9.018.206	12.351.148
Sueldos y Cs. Sociales	8.451.577	14.612.829
IVA a Pagar	7.589.564	-
Ingresos brutos a pagar	7.160.009	-
Retenciones de ganancias emitidas	4.692.718	6.460.836
Provisión IGMP neta de anticipos	4.675.231	6.403.099
Provisión por Derechos de Exportación	4.675.181	8.515.273
Plan de facilidades Imp débitos y créditos	833.678	2.090.509
Provisión Beneficios post empleo	766.788	774.721
Plan de facilidades de pago II.BB.	551.984	755.983
Retenciones Sociales a depositar	492.851	815.335
Provisión Acuerdo Fondo	20.547	351.775
	191.056.697	233.393.020
PASIVO		
NO CORRIENTE		
h) Provisiones y otros cargos		
Pasivo por Arrendamiento Financiero (Anexo G)	61.403.305	88.775.354
Provisión Beneficios post empleo	7.590.233	9.488.533
Plan de facilidades de pago II.BB.	1.381.260	2.077.675
Plan de facilidades Imp débitos y créditos	-	583.642
	70.374.798	100.925.204

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 13. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

		30.09.21	31.12.20
		\$	
Efectivo	Caja y Bancos	4.168.728.797	2.453.109.706
Equivalentes de efectivo	FCI y Títulos	122.949.140	49.146.600
Total Efectivo y Equivalentes		4.291.677.937	2.502.256.306

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 2021 la sociedad posee contratos con BBVA por \$ 50.000.000, Banco Galicia por \$ 50.000.000 y Banco HSBC por \$ 25.000.000 para la obtención de giros en descubierto.

Al 30 de septiembre de 2021 los mismos no han sido utilizados. Adicionalmente, la Sociedad no tiene otra exposición a préstamos relacionados a la cobertura de operaciones garantizadas ni obligaciones de deuda colaterales. La Sociedad cuenta con suficiente capital de trabajo para continuar con sus actividades.

NOTA 15. CUENTA OCT – MAE GARANTÍAS y CUENTA OCT – MAE MTM

La cuenta “OCT – MAE Garantías” abierta en el Banco Central de la República Argentina, al 30 de septiembre de 2021 no posee saldo, mientras que al 31 de diciembre de 2020 era de \$ 2.452.322.768, por garantías constituidas por bancos 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 (Anexo I).

Asimismo, al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la cuenta abierta en el Banco Central de la República Argentina OCT – MAE MTM, donde las partes intervinientes en las operaciones a término se obligan a liquidar diariamente las posiciones abiertas entre las mismas mediante el mecanismo de mark to market (MTM), no presenta saldo.

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.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 15. CUENTA OCT – MAE GARANTÍAS y CUENTA OCT – MAE MTM (Cont.)

Por ello, se incluye en los rubros Provisiones y otros cargos dentro del concepto “Deuda fideicomiso OCT MAE” y en Otros Créditos incluido en Reintegro IGMP Fideicomiso OCT MAE 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

NOTA 16. ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2020, la Sociedad tiene en el rubro Otros Créditos No Corrientes depósitos en garantía por \$ 8.742.858.

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad integra el fondo de garantía requerido por la CNV de acuerdo al siguiente detalle:

Efectivo y Equivalentes de Efectivo	30.09.21	31.12.20
Bancos en moneda extranjera	1.695.022.050	1.340.546.819
Total	1.695.022.050	1.340.546.819

La Sociedad posee al 30 de septiembre de 2021 y poseía al 31 de diciembre de 2020 una garantía por \$ 4.902.069 y \$ 5.719.720 respectivamente, otorgada al Banco de la República de Colombia en función de lo previsto en el contrato de servicios firmado entre las partes.

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 Nro. 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 Nro. 19.375.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 18. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES PARA ACTUAR COMO MERCADO SEGÚN LA C.N.V.

A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad se encuentra inscripta para actuar como Mercado según lo establecido en la Resolución General N° 622 de la CNV (Ver Nota 16). De acuerdo a las exigencias previstas, el patrimonio neto mínimo requerido para actuar en esa categoría, asciende a \$ 25.000.000 y la contrapartida mínima al 50% del importe resultante de detracer del valor del Patrimonio Neto Mínimo el total acumulado en el Fondo de Garantía del artículo 45 de la Ley N° 26.831.

Con fecha 22 de abril de 2021 la Asamblea General de Accionistas resolvió el destino de los resultados correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2020. El resultado distribible correspondiente a dicho ejercicio reexpresado al 30 de septiembre de 2021 por aplicación de las normas de la CNV y la RG 777 del 2018, alcanzó un monto de \$ 825.918.226. Del mismo se destinó el importe de \$ 412.959.113 a la constitución del Fondo de Garantía Art. 45 ley 26.831. Adicionalmente se ha decidido destinar el importe de \$ 412.959.113 a la Reserva por recompra de acciones. Dichos montos se reexpresarán conforme lo expuesto en nota 2.3).

Por lo expuesto, el Fondo de Garantía mencionado reexpresado conforme lo dispuesto nota 2.3. al cierre del presente período asciende a \$ 4.454.327.080 y por lo tanto no es necesaria la constitución de la Contrapartida Mínima exigida por la CNV.

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad presenta un patrimonio neto de \$ 4.620.311.513, el cual supera al patrimonio neto mínimo requerido.

NOTA 19. 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. Dicha distribución se encuentra ad referendum de la consulta al organismo de contralor.

NOTA 20. SEGMENTO DE NEGOCIACIÓN GARANTIZADO CON CONTRAPARTE CENTRAL DEL MAE-OGCC

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 la rueda denominada "CPC 1", que permite el trading por pantalla con interferencia de ofertas por prioridad precio tiempo.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 20. SEGMENTO DE NEGOCIACIÓN GARANTIZADO CON CONTRAPARTE CENTRAL DEL MAE-OGCC (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2021 el volumen operado en dicho segmento para los primeros nueve meses fue de \$ 607.680 millones, mientras que el volumen operado para los primeros nueve meses del 2020 ascendió a \$ 237.496 millones.

Al 30 de septiembre de 2021 el total acumulado de las Garantías recibidas que posee la Sociedad ascendió a \$ 4.811.787.193, mientras que al 31 de diciembre 2020 el total acumulado de garantías recibidas ascendió a \$ 2.850.847.917, registradas en partidas fuera de balance (Anexo I).

Cabe señalar que la Entidad registra la compra y venta de instrumentos financieros aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación conforme lo previsto en la NIC 39, párrafo 38.

NOTA 21. SEGMENTO DE NEGOCIACIÓN GARANTIZADO CON CONTRAPARTE CENTRAL DEL 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 la rueda denominada "CPC 2", 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.

Al 30 de septiembre de 2021 el volumen operado en dicho segmento para los primeros nueve meses del año fue de U\$S 11.764 millones. Para el mismo periodo de 2020 dicho segmento operó un volumen total acumulado de U\$S 11.192 millones.

Al 30 de septiembre de 2021 la Sociedad posee garantías acumuladas recibidas por \$ 27.502.372.643, mientras que para el 31 de diciembre de 2020 el total de garantías ascendía a \$ 36.723.191.137, respectivamente, en virtud de dicha operatoria, registradas en partidas fuera de balance (Anexo I).

Cabe señalar que la Entidad registra la compra y venta de instrumentos financieros aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación conforme lo previsto en la NIC 39, párrafo 38.

NOTA 22. CARGO POR INCOBRABILIDAD

Con fecha 19 de marzo de 2018 el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial Nro. 12 ha declarado la quiebra del Banco Finansur. Si bien la Entidad ha presentado la documentación de respaldo para gestionar la cobranza de dicho crédito, la misma ha constituido una previsión por el total de la deuda que dicho agente poseía con ella que asciende a \$ 1.082.962. Durante el ejercicio 2020 el cargo por incobrabilidad se incrementó en \$ 116.201, correspondientes al saldo de deuda del cliente Estructuras y Mandatos S.A.

Durante el presente ejercicio el cargo por incobrables se incrementó en \$ 753.458, expuesto en moneda constante al cierre del periodo, producto de las deudas que mantienen con MAE, Cambio Posadas y Cambio

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 22. CARGO POR INCOBRABILIDAD (Cont.)

San Nicolas. En el trimestre en curso se ha enviado una carta documento formalizando una intimación de pago para ambos agentes.

NOTA 23. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN EN DEPÓSITO DE TERCEROS

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

NOTA 24. APLICACIÓN NIIF 16 – ARRENDAMIENTOS

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

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

- a) Contrato de locación de las oficinas comerciales San Martin 344

Durante el presente ejercicio la Sociedad ha restituido la posesión de las oficinas comerciales mencionadas finalizando así la relación contractual vinculante con la sociedad propietaria del inmueble, sin existencia de reclamo alguno. De esta manera se ha categorizado a dicho arrendamiento como arrendamiento de corto plazo, reconociendo los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo en el que transcurrió el arrendamiento.

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios, las sumas pagadas por el presente arrendamiento ascienden a \$ 26.279.400, registradas en el estado de resultados.

- b) Contrato de locación de las actuales oficinas comerciales

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 24. APLICACIÓN NIIF 16 – ARRENDAMIENTOS (Cont.)

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

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

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

	Importe al 30.09.2021
Valor de origen Activo por arrendamiento financiero	118.938.941
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso	(30.616.940)
Valor residual Activo por arrendamiento financiero	88.322.001
Pasivo por arrendamiento financiero	92.104.957

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

NOTA 25. COVID-19 – “La aparición de ciertas enfermedades o de otras amenazas sanitarias podrían causar incertidumbre en la economía y en los mercados”

En el primer semestre del año, la compañía ha desarrollado sus operaciones adaptándose a las medidas económicas y sanitarias decretadas por el Gobierno Nacional, las cuales fueron más estrictas durante el segundo trimestre por un aumento de contagios, a raíz del virus Covid-19 y las nuevas variantes del virus.

Durante el presente trimestre la situación sanitaria ha mejorado, los casos se encuentran en una marcada curva descendente y la población vacunada con el esquema completo al cierre del tercer trimestre supera el 48%.

El gobierno ha flexibilizado las restricciones existentes tales como el cierre de fronteras, el aislamiento obligatorio de la población y el cese de actividades comerciales no esenciales, por mencionar las más importantes.

En cuanto a las operaciones de la Sociedad, durante el trimestre se continuó con la modalidad de trabajo a distancia para la mayoría del personal, con una dotación mínima en las oficinas, y se implementará para la última etapa del año, un esquema mixto que combine presencialidad con trabajo a distancia.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 25. COVID-19 – “La aparición de ciertas enfermedades o de otras amenazas sanitarias podrían causar incertidumbre en la economía y en los mercados” (Cont.)

Es destacable mencionar que la Compañía no ha sufrido impactos significativos en los resultados del período como consecuencia de la pandemia.

El alcance final del brote de Coronavirus y su impacto en la economía global y del país es desconocido. Por lo tanto, no puede cuantificarse razonablemente en qué medida el Coronavirus y sus consecuencias en la economía afectarán a futuro el negocio de la Compañía y los resultados de sus operaciones. Sin embargo, por el período transcurrido desde el inicio de la pandemia se infiere que la actividad y los resultados de la compañía no se verán negativamente afectados.

El Directorio continúa monitoreando de cerca la situación y tomando todas las medidas necesarias a su alcance para preservar la vida humana y la operación de la compañía.

NOTA 26. CONTEXTO ECONÓMICO

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

La irrupción de la pandemia en marzo de 2020 originada por el Covid-19 ha generado consecuencias significativas a nivel global. La mayoría de los países del mundo lanzaron una serie de condicionamientos nunca antes vistos. Las distintas medidas de restricciones sanitarias impuestas fueron generando, en mayor o menor medida, un impacto casi inmediato en las economías, que vieron caer sus indicadores de producción y actividad rápidamente. Como respuesta, la mayoría de los gobiernos implementaron paquetes de ayuda fiscal para sostener el ingreso de parte de la población y reducir los riesgos de ruptura en las cadenas de pago, evitando crisis financieras y económicas, así como quiebras de empresas. Argentina no fue la excepción, con el Gobierno tomando acciones ni bien la pandemia fuera declarada.

La economía argentina se encontraba en un proceso recesivo y la irrupción de la pandemia en marzo de 2020 complejizó dicho escenario.

Los principales indicadores en nuestro país son:

- La recuperación del PBI para 2021 estimada por el FMI para Argentina asciende a 7,5%.
- La inflación acumulada entre el 1 de enero de 2021 y el 30 de septiembre de 2021 alcanzó el 37% (IPC).
- Entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2021, el peso se depreció 16,52% frente al dólar estadounidense, de acuerdo con el tipo de cambio del Banco de la Nación Argentina.
- Durante 2020, la autoridad monetaria impuso mayores restricciones cambiarias, las cuales afectan también el valor de la moneda extranjera en mercados alternativos existentes para ciertas transacciones cambiarias restringidas en el mercado oficial.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

Notas a los Estados Financieros condensados intermedios

NOTA 26. CONTEXTO ECONÓMICO (Cont.)

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 prefinanciaciones, anticipos y post-financiaciones de exportación de bienes
- Exportaciones de servicios
- Enajenación de activos no financieros no producidos
- Enajenación de activos externos

Estas restricciones cambiarias, o las que se dicten en el futuro, podrían afectar la capacidad de la Sociedad para acceder al Mercado Único y Libre de Cambios (MULC) para adquirir las divisas necesarias para hacer frente a sus obligaciones financieras. Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2021 han sido valuados considerando las cotizaciones vigentes en el MULC.

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios, con la consideración de las elecciones legislativas a desarrollarse el próximo 14 de noviembre.

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 de la Entidad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

NOTA 27. LIBROS RUBRICADOS

Los estados contables de Mercado Abierto Electrónico S.A. se encuentran en proceso de transcripción en el libro "Inventario y Balances". Asimismo, el libro diario se encuentra transcrito hasta el 1 de junio de 2020, encontrándose pendiente de transcripción desde el 2 de junio de 2020 en adelante.

NOTA 28. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2021 y hasta el momento de la firma de los Estados Financieros Condensados Intermedios, no observamos ningún hecho posterior al cierre a informar.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021

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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021 y 31 de diciembre de 2020

Anexo A

	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES					NETO RESULTANTE AL	
	Al inicio reexpresado	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período			Acumuladas al cierre	30.09.21	31.12.20
						%	Aumentos	Bajas			
Mejoras sobre inmuebles de terceros	131.771.917	2.224.518	-	133.996.435	2.196.199		6.699.821	-	8.896.020	125.100.415	129.575.718
Equipo informático	298.905.077	13.056.351	-	311.961.428	184.194.508	33	38.811.916	-	223.006.424	88.955.004	114.710.569
Muebles y útiles	23.740.911	-	-	23.740.911	16.174.293	10	754.161	-	16.928.454	6.812.457	7.566.618
Instalaciones	22.260.332	-	-	22.260.332	17.284.053	10	193.297	-	17.477.350	4.782.982	4.976.279
Totales al 30.09.21	476.678.237	15.280.869	-	491.959.106	219.849.053		46.459.195	-	266.308.248	225.650.858	256.829.184

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Anexo B

	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE AL	
	Al inicio reexpresado	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período		Acumuladas al cierre	30.09.21	31.12.20
						Aumentos	Bajas			
Desarrollo de proyectos	87.825.575	61.162.280	-	148.987.855	2.208.457	8.648.159	-	10.856.616	138.131.239	85.617.118
Totales al 30.09.21	87.825.575	61.162.280	-	148.987.855	2.208.457	8.648.159	-	10.856.616	138.131.239	85.617.118

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

INVERSIONES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Anexo D

Cuenta principal y características	Valor nominal	Total al 30.09.21	Total al 31.12.20
Otros Activos Financieros			
- Títulos Públicos	90	4.302	465.224.543
- Títulos Públicos ME	1.060.000	68.868.200	-
- Bonos del Tesoro EEUU (USD)	-	-	1.701.379.701
Subtotal	1.060.090	68.872.502	2.166.604.244
Efectivo y equivalentes			
- FCI		122.949.140	49.146.600
Subtotal	-	122.949.140	49.146.600
Total al 30.09.21	1.060.090	191.821.642	-
Total al 31.12.20	-	-	2.215.750.844

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 65 INC. f) DE LA LEY N ° 19.550

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre 2020

Anexo G

	Monto	Cotización	Monto en moneda local	
			30.09.21 \$	31.12.20 \$
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes a efectivo				
Cuenta corriente	41.182.520	98,00	4.035.886.977	2.430.687.581
Otros activos financieros				
Títulos Públicos	702.737	98,00	68.868.200	-
Bonos Tesoro EEUU	-	98,00	-	1.701.379.701
Cuenta MEP Dolares	500.096	98,00	49.009.364	57.019.630
Créditos por servicios prestados				
Deudores locales	-	98,00	-	5.493.197
Deudores del exterior	814.930	98,54	80.303.230	138.205.602
Total Activo Corriente			4.234.067.771	4.332.785.711
Total Activo			4.234.067.771	4.332.785.711
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos				
Depositos en garantía	-	98,00	-	8.742.858
Garantías otorgadas	49.747	98,54	4.902.069	5.719.720
Total Activo no Corriente			4.902.069	14.462.578
Total Activo			4.238.969.840	4.347.248.289
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Deudas comerciales				
Proveedores locales	408.266	104,00	42.459.668	27.694.350
Proveedores del exterior	56.283	98,54	5.546.110	4.292.726
Provisiones y otros cargos				
Arrendamiento financiero	295.208	104,00	30.701.652	35.510.142
Total Pasivo Corriente			78.707.430	67.497.218
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones y otros cargos				
Arrendamiento financiero	590.416	104,00	61.403.305	88.775.354
Total Pasivo no Corriente			61.403.305	88.775.354
Total Pasivo			140.110.735	156.272.572

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021 y al 2020

Anexo H

Rubro	30.09.21			30.09.20
	Total	Costo de servicios	Gastos de administración	Total
	\$			
Honorarios	16.485.674	13.188.539	3.297.135	17.494.053
Honorarios de directores independientes	6.796.876	-	6.796.876	7.831.506
Sueldos	388.263.797	310.611.038	77.652.759	419.192.087
Beneficios post empleo	1.217.778	-	1.217.778	3.041.130
Contribuciones sociales	88.108.712	70.486.970	17.621.742	70.082.904
Gastos de personal	21.000.720	16.800.576	4.200.144	26.238.613
Publicidad y propaganda	1.114.744	891.795	222.949	1.370.789
Conservación y reparación	3.115.465	2.492.372	623.093	1.326.262
Impuestos y tasas	120.290.810	96.232.648	24.058.162	95.166.795
Alquileres	15.471.514	12.377.211	3.094.303	36.219.899
Servicios de terceros	41.688.106	33.350.485	8.337.621	32.563.888
Seguros	7.449.401	5.959.521	1.489.880	6.545.724
Fletes, franqueo y correspondencia	406.097	324.878	81.219	282.738
Gastos de inspecciones - viaje	-	-	-	2.049.289
Gastos generales	5.441.882	4.353.506	1.088.376	2.275.471
Depreciación bienes de uso	63.977.317	51.181.854	12.795.463	36.821.561
Gastos cocina y mastranza	350.112	280.090	70.022	1.124.346
Telefonía y conexión	2.807.361	2.245.889	561.472	2.036.091
Servicios informáticos	153.292.219	122.633.775	30.658.444	78.332.342
Gastos de procesamiento y servicio de compra	11.415.069	9.132.055	2.283.014	16.000.580
Gastos edificio	7.179.038	5.743.230	1.435.808	14.201.107
Gastos de librería	249.615	199.692	49.923	592.369
Seminarios, cursos y otros	2.669.742	2.135.794	533.948	6.187.813
Gastos bancarios	4.863.231	3.890.585	972.646	2.523.941
Gastos de limpieza	3.900.896	3.120.717	780.179	4.283.147
Suscripciones y publicaciones	1.025.912	820.730	205.182	1.388.048
Gastos de enlace	32.889.368	26.311.494	6.577.874	36.350.913
Previsiones retenciones análogas del exterior	6.441.954	6.441.954	-	8.666.628
Total al 30.09.2021	1.007.913.410	801.207.399	206.706.011	-
Total al 30.09.2020	-	737.187.244	193.002.790	930.190.034

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

PARTIDAS FUERA DE BALANCE

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Anexo I

	Saldo al 30.09.21			Saldo al 31.12.20
	OCT	OGCC MAE	Dólar Futuro MAE	
Cuentas de Orden				
De Actividad Fiduciaria				
BBVA Banco Francés	-	46.013.610	7.309.483.520	8.346.958.201
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.	-	143.651.561	3.056.961.502	1.505.375.017
HSBC Bank	-	288.900.077	569.144.000	669.858.900
Metrocorp Valores S.A.	-	-	2.005.080	-
BNP Paribas	-	30.691.383	470.725.956	45.050.000
Banco Comafi	-	27.614.500	295.931.000	95.292.150
Banco de la Provincia de Buenos Aires	-	44.748.648	-	93.130.557
Sociedad de Bolsa Centaurus S.A.	-	13.367.200	-	18.271.400
Banco Interfinanzas S.A.	-	668.360	-	35.927.052
Raymond James Argentina	-	-	2.005.080	47.141.850
ICBC S.A.	-	61.402.900	657.140.000	725.861.241
Metropolis Compañía Financiera S.A.	-	-	1.100.000	17.777.852
Citibank N.A.	-	349.362.094	-	122.842.916
Banco Supervielle S.A.	-	200.508.000	333.178.496	330.833.472
Banco Santander Río SA	-	152.686.240	1.737.975.000	3.172.136.362
Banco Mariva S.A.	-	21.023.020	106.844.085	84.113.902
Banco de la Pampa S.E.M.	-	147.938.611	-	84.821.920
Banco Patagonia S.A.	-	153.378.700	1.384.824.632	2.688.329.546
Banco CMF S.A.	-	13.367.200	172.234.700	271.671.960
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	-	132.094.880	95.448.800	76.543.437
Banco de la Nación Argentina	-	400.000	3.700.000	4.100.000
Subtotal	-	1.827.816.984	16.198.701.851	18.436.037.735

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

PARTIDAS FUERA DE BALANCE

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Anexo I (Cont.)

	Saldo al 30.09.21			Saldo al 31.12.20
	OCT	OGCC MAE	Dólar Futuro MAE	
Subtotal (Cont.)	-	1.827.816.984	16.198.701.851	18.436.037.735
Banco de la Ciudad de Buenos Aires	-	18.129.150	-	18.129.150
Banco Credicoop Cooperativa Limitada	-	104.535.000	371.559.502	249.052.104
Banco Macro S.A.	-	173.773.600	342.036.800	162.491.000
Banco de Corrientes S.A.	-	46.013.610	-	26.040.000
Banco Saenz S.A.	-	300.000	6.215.748	300.000
Banco Itaú Argentina S.A.	-	31.884.400	979.904.955	2.414.238.606
Banco Voii S.A.	-	13.367.200	-	9.924.600
Banco Hipotecario S.A.	-	41.566.700	319.600.000	1.401.132
Compañía Financiera Arg S.A.	-	10.300.000	-	49.143.030
Banco Industrial S.A.	-	69.993.106	82.383.489	1.444.194.380
Banco Meridian S.A.	-	641.520	-	1.476.216
Banco de Comercio S.A.	-	1.500.000	-	-
BST S.A.	-	6.574.134	-	43.533.440
Banco de Valores S.A.	-	1.356.264	-	920.537
Arpenta S.A.	-	1.136.250	-	660.800
Banco de Formosa S.A.	-	23.025.000	-	13.516.000
Banco Municipal de Rosario	-	400.000	-	400.000
BICE	-	136.923.300	-	5.964.000
Nuevo Banco del Chaco S.A.	-	310.000	-	310.000
Banco Provincia del Neuquen S.A.	-	3.300.000	-	3.300.000
BACS S.A.	-	49.879.466	1.100.000	82.570.739
Banco Provincia Tierra del Fuego	-	92.956.500	-	41.800.000
AdCap Securities Argentina S.A.	-	307.446	1.100.000	470.281.771
Subtotal (Cont.)	-	2.655.989.629	18.302.602.345	23.475.685.240

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

PARTIDAS FUERA DE BALANCE

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Anexo I (Cont.)

	Saldo al 30.09.21			Saldo al 31.12.20
	OCT	OGCC MAE	Dólar Futuro MAE	
Subtotal (Cont.)	-	2.655.989.629	18.302.602.345	23.475.685.240
Puente Hnos. S.A.	-	108.407.992	-	80.488.506
Banco de San Juan S.A.	-	18.396.800	-	15.293.619
Balanz Capital Valores S.A.U.	-	78.465.464	1.604.064	1.184.195.669
Global Valores S.A.	-	14.738.724	-	9.721.683
INTL CIBSA S.A.	-	203.462.151	-	151.062.337
Max Valores S.A.	-	53.263.440	-	1.213.102.520
Neix S.A.	-	17.640.000	-	2.361.032
Macro Securities S.A.	-	12.667.200	-	11.029.200
Buenos Aires Valores S.A.	-	13.367.200	-	9.924.600
Futuro Bursatil S.A.	-	23.328.000	-	-
Cucchiara y Cía. S.A.	-	19.440.000	-	10.449.768
Cohen S.A.	-	15.211.026	2.005.080	8.152.217
S&C Inversiones S.A.	-	350.000	2.005.080	1.838.690
AR Partners S.A.	-	61.489.120	-	-
Estructuras Financieras Regionales S.A.	-	935.704	-	486.084
Argentina Valores S.A.	-	969.060	-	607.228
PP Inversones S.A.	-	213.875.200	-	148.869.000
BTG Pactual Argentina S.A.	-	86.886.800	-	19.849.200
Cono Sur Inversiones S.A.	-	8.760.427	19.530.361	9.723.706
Bull Market Brokers S.A.	-	15.893.601	-	24.759.309
Criteria AN S.A.	-	107.632.379	-	46.664.077
Allaria Ledesma & Cia. S.A.	-	340.462.584	267.344.000	977.094.062
Subtotal (Cont.)	-	4.071.632.501	18.595.090.931	27.401.357.747

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 19.363

PARTIDAS FUERA DE BALANCE

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Anexo I (Cont.)

	Saldo al 30.09.21			Saldo al 31.12.20
	OCT	OGCC MAE	Dólar Futuro MAE	
Subtotal (Cont.)	-	4.071.632.501	18.595.090.931	27.401.357.747
Schweber Securities S.A.	-	494.586	96.188.391	410.357.377
Invertir en Bolsa S.A.	-	66.836.000	14.467.200	218.849.513
Bahia Blanca Sociedad de Bolsa S.A.U.	-	6.906.023	-	5.005.743
SBS Trading S.A.	-	73.519.600	1.100.000	71.310.000
Alchemy Valores S.A.	-	20.050.800	-	14.886.900
Brubank S.A.U.	-	300.000	-	300.000
Mills Capital Markets S.A.	-	41.385.081,09	-	-
Portfolio Investment S.A.	-	24.382.890	-	7.777.346
GMA Capital S.A.	-	32.362.094	-	-
Facimex Valores S.A.	-	135.487.306	-	100.624.981
TPCG Valores S.A.	-	79.918.512	1.100.000	107.146.236
Banco Julio S.A.	-	10.439.783	25.012.548,00	89.969.494
Banco del Chubut S.A.	-	-	11.875.745	5.665.000
Banco Central de la República Argentina	-	-	8.752.120.837	13.398.007.785
Banco de Córdoba S.A.	-	193.760.534	-	131.511.096
Rosario Valores S.A.	-	3.208.275	-	-
Bell Investments S.A.	-	24.115.663	-	17.417.676
34 Grados Sur Securities S.A.	-	16.293.861	1.644.166	-
FX Capital	-	-	-	30.873.800
Industrial Valores SBSA	-	-	1.100.000	1.100.002
Equity sociedad de bolsa s.a.	-	-	-	14.201.118
DA Valores S.A.	-	10.693.760	2.673.440	14.201.118
Total Cuentas de Orden	-	4.811.787.270	27.502.373.257	42.040.562.932

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021,
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 PERIODOS COMPRENDIDOS POR
LOS ESTADOS CONTABLES QUE AFECTEN SU COMPARABILIDAD CON LOS PRESENTADOS
EN EJERCICIOS ANTERIORES, O QUE PODRÍAN AFECTARLA CON LOS QUE HABRÁN DE
PRESENTARSE EN EJERCICIOS FUTUROS**

No existen tales circunstancias.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021, PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA

3. CLASIFICACIÓN DE LOS SALDOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS

Rubro	30.09.21								31.12.20		
	Tasa	Corrientes					No Corrientes		Total Corriente	Total no Corriente	
		4to Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2do Trimestre 2022	3er Trimestre 2022	Vencido	Total Corrientes	Más de un año			Total No Corrientes
ACTIVO											
<i>Créditos por servicios</i>											
Deudores Locales	B	1.843.121	-	-	-	-	1.843.121	-	-	29.267.158	-
Deudores del exterior	B	80.303.230	-	-	-	-	80.303.230	-	-	140.052.948	-
		82.146.351	-	-	-	-	82.146.351	-	-	169.320.106	-
<i>Otros Créditos</i>											
Ingresos brutos saldo a favor	B	-	-	-	-	-	-	-	-	5.024.486	-
IVA saldo a favor	B	-	-	-	-	-	-	-	-	5.179.316	-
IGMP saldo a favor	B	-	-	-	-	-	-	9.018.206	9.018.206	-	12.351.150
Impuesto a las ganancias saldo a favor	B	-	-	-	6.494.798	-	6.494.798	-	-	17.838.698	-
Impuesto a los débitos y créditos	B	2.068.681	-	-	-	-	2.068.681	-	-	5.609.457	-
Seguros a devengar	B	254.788	254.788	254.788	254.788	-	1.019.152	-	-	3.915.145	-
Deposito en garantía	B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.742.858
Garantías Otorgadas	B	-	-	-	-	-	-	4.902.069	4.902.069	-	5.719.720
Activo por Arrendamiento Financiero	B	7.360.167	7.360.167	7.360.167	7.360.166	-	29.440.667	58.881.334	58.881.334	27.769.132	69.422.830
		9.683.636	7.614.955	7.614.955	14.109.752	-	39.023.298	72.801.609	72.801.609	65.336.234	96.236.558

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021, PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA

	30.09.21									31.12.20	
	Tasa	Corrientes					No Corrientes			Total Corriente	Total no Corriente
		4to Trimestre 2021	1er Trimestre 2022	2do Trimestre 2022	3er Trimestre 2022	Vencido	Total Corrientes	Más de un año	Total No Corrientes		
PASIVO											
<i>Cuentas a pagar comerciales y otras</i>											
Proveedores locales	B	80.024.040	-	-	-	-	80.024.040	-	-	79.250.264	-
Proveedores del exterior	B	5.546.110	-	-	-	-	5.546.110	-	-	9.607.201	-
		85.570.150	-	-	-	-	85.570.150	-	-	88.857.465	-
<i>Provisión y otros cargos</i>											
Sueldos y Cs. Sociales	B	2.010.520	-	-	-	-	2.010.520	-	-	14.612.829	-
Retenciones de ganancias emitidas	B	4.692.718	-	-	-	-	4.692.718	-	-	6.460.836	-
Provisión Beneficios post empleo	B	191.697	191.697	191.697	191.697	-	766.788	7.590.233	7.590.233	774.721	9.488.533
Provisión IGMP neta de anticipos	B	4.675.231	-	-	-	-	4.675.231	-	-	6.403.099	-
Retenciones a depositar	B	492.851	-	-	-	-	492.851	-	-	815.335	-
Impuestos a pagar Fideicomiso OCT	B	9.018.206	-	-	-	-	9.018.206	-	-	12.351.148	-
Plan de facilidades Imp deb y cred	B	208.420	208.420	208.419	208.419	-	833.678	-	-	2.090.509	583.642
Plan de facilidades de pago IIBB	B	137.996	137.996	137.996	137.996	-	551.984	1.381.260	1.381.260	755.983	2.077.675
IVA a pagar		7.589.564	-	-	-	-	7.589.564	-	-	-	-
Otras Provisiones Sociales	B	53.742.768	-	-	-	-	53.742.768	-	-	21.841.013	-
Provisión gratificación	B	64.125.000	-	-	-	-	64.125.000	-	-	123.262.132	-
Pasivo por Arrendamiento Financiero	B	7.675.413	7.675.413	7.675.413	7.675.413	-	30.701.652	61.403.305	61.403.305	35.510.142	88.775.354
Provisión Acuerdo Fondo	B	20.547	-	-	-	-	20.547	-	-	-	-
Ingresos Brutos a pagar	B	7.160.009	-	-	-	-	7.160.009	-	-	-	-
Provisión Exportación	B	4.675.181	-	-	-	-	4.675.181	-	-	8.515.273	-
		166.416.121	8.213.526	8.213.525	8.213.525	-	191.056.697	70.374.798	70.374.798	233.393.020	100.925.204

A Devenga interés a tasa fija

B No devenga intereses

C Devenga intereses

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021,
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 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y 31 de diciembre de 2020, la Sociedad no poseía bienes de cambio.

8. INVERSIONES EN ACCIONES Y OTROS VALORES NEGOCIABLES

Ver Anexo D precedente.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Ver Anexo A de los estados financieros condensados intermedios.

a) Propiedad, planta y equipo valuados técnicamente:

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, no existían bienes de propiedad, planta y equipo revaluados técnicamente.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021,
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

11. VALORES RECUPERABLES

Al 30 de septiembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, 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 2021 el detalle de seguros contratados era el siguiente:

Bienes Asegurados	Riesgo cubierto	Monto asegurado
Seguro Técnico	Equipos técnicos	U\$S 1.380.889
Integrales	Incendios	U\$S 1.000.000
Directores y Gerentes	Responsabilidades	U\$S 20.000.000
Seg. Col. Vida Oblig.	Vida	\$ 200.661.875
Empleados Mul. Sdos.	Vida	\$ 55.231.935

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 12.g) y 12.h) a los estados financieros condensados intermedios.

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

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, 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 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existían aportes irrevocables a cuenta de futuras suscripciones.

b) Dividendos acumulativos e impagos de acciones preferidas:

Al 30 de septiembre de 2021 y al 31 de diciembre de 2020, no existían dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 2021,
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

15. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS NO ASIGNADOS

Ver Nota 19 precedente.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
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 compra/venta de títulos valores públicos y privados) acumulados a septiembre 2021 ascendieron a \$ 67.593.174 millones. Esta cifra evidencia un decremento respecto a lo operado en el mismo período del año anterior, \$87.222.701 millones, reflejando un decremento del 22,5% en el volumen de negocios. Acumulado a septiembre 2021 el volumen negociado de pases reflejo un decremento del 18,5%, versus mismo periodo de año anterior.

Durante el transcurso del 2021, el producto más operado del mercado secundario fue pases, representando un 90% del volumen total operado en el mercado secundario. Sin embargo, al excluir este producto, los Títulos Públicos son los más negociados, ya que acumularon operaciones por un total de \$ 7.126.418 millones (91% de participación).

Los Títulos Privados (Obligaciones Negociables y Fideicomisos Financieros) sumaron en el período operaciones por \$ 746.067 millones, un volumen superior a lo negociado el período anterior, \$ 297.263 millones, que implica un aumento interanual del 151%. La dinámica de las colocaciones primarias que se verifican tanto en fideicomisos financieros como en la emisión de nueva deuda corporativa renueva la tendencia creciente.

En lo que se refiere al ámbito Forex MAE –por el cual se cursan las operaciones con divisas en el Mercado Único y Libre de Cambios–, la operatoria de este período mostró un incremento respecto a los montos del mismo período del año anterior. El monto operado ascendió a \$ 7.536.327 millones, mostrando un incremento del 95%; ya que durante el mismo periodo del año anterior el monto negociado fue de \$ 3.855.507 millones.

Por último, se comienza a vislumbrar un incremento considerable en la operatoria referida a los derivados financieros. El monto operado en derivados acumulado a septiembre 2021 fue de \$ 573.836 millones, mientras que para igual periodo de 2020 este monto ascendió a \$ 494.073 millones, lo que refleja un incremento del 16%.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

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

2) Estructura Patrimonial Comparativa

	30.09.21	31.12.20
Activo corriente	4.530.729.452	4.960.536.520
Activo no corriente	436.583.706	438.682.860
Total	4.967.313.158	5.399.219.380
Pasivo corriente	276.626.847	322.250.485
Pasivo no corriente	70.374.798	100.925.204
Total	347.001.645	423.175.689
Patrimonio neto	4.620.311.513	4.976.043.691
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	4.967.313.158	5.399.219.380

3) Estructura de Resultados Comparativa

	30.09.21	30.09.20
Ganancia de explotación	903.107.890	632.711.080
Resultados financieros y por tenencia	274.461.711	1.021.495.247
Otros Ingresos y Egresos	858.005	-
RECPAM	(1.359.779.733)	(835.122.873)
Resultado neto – Ganancia	(181.352.127)	819.083.453

4) Índices

	30.09.21	31.12.20
Liquidez	16,3785	15,3934
Solvencia	13,3150	11,7588
Inmovilización del capital	0,0970	0,4753

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente

Mercado Abierto Electrónico S.A.

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

5) Perspectivas futuras

Durante el trimestre de referencia tanto el Gobierno Nacional, como el de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires han comenzado a flexibilizar las medidas de ASPO (aislamiento social preventivo obligatorio) y DISPO (distanciamiento social preventivo obligatorio), que comenzaron en marzo 2020, teniendo presente que la tasa de contagios se encuentra en una curva descendente y que la población con el esquema completo de vacunación supera el 48% de la misma al cierre del periodo.

Sin embargo, continúa siendo la variante Delta de Covid-19 donde el Gobierno Nacional debe continuar haciendo foco. Si bien, como mencionamos en el párrafo anterior, los casos han disminuido respecto a lo que se mostraba el trimestre anterior, se ha confirmado la circulación comunitaria de esta contagiosa variante.

En materia económica las autoridades nacionales continúan las negociaciones con el Fondo Monetario Internacional, en relación al esquema de pagos de la deuda que se encuentra vigente. Adicionalmente, la expectativa de cara a lo que pueda ocurrir en materia económica, esta puesta en las elecciones legislativas del próximo 14 de noviembre.

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

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de noviembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
11 de noviembre de 2021
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

Lic. Gustavo Stirparo
Miembro del Consejo de Vigilancia

Dr. Marcos Prieto
Presidente



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

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

Introducción

Hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Mercado Abierto Electrónico S.A. (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2021, el estado de resultados integral por el período de nueve y tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado en esa misma fecha y notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio 2020 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad de la Dirección

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

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 “Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad”, la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N ° 33 de FACPCE tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por sus siglas en inglés). Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros condensados intermedios y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación financiera, el resultado integral y el flujo de efectivo de la Sociedad.



Conclusión

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

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

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

- a) excepto por su falta de transcripción en el libro Inventarios y Balances, los presentes estados financieros condensados intermedios de Mercado Abierto Electrónico S.A., cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados financieros condensados intermedios de Mercado Abierto Electrónico S.A. excepto por su falta de transcripción al libro Inventarios y Balances y al libro diario, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) 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 las cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) al 30 de septiembre de 2021 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 \$ 7.883.671, no siendo exigible a dicha fecha;
- e) no tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 18 a los estados contables adjuntos al 30 de septiembre de 2021, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de noviembre de 2021.

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 COMITÉ DE AUDITORIA

A los Señores Accionistas, Presidente y Directores de

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Domicilio fiscal: Maipú 1210, Piso 5

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

En cumplimiento de las disposiciones vigentes, informamos a Ustedes lo siguiente:

El Comité de Auditoría de Mercado Abierto Electrónico S.A. ha sesionado, en esta oportunidad, con la presencia de sus miembros, los Señores Directores Lic. Martín DIEZ y Lic. Jorge MORENO, este último en su carácter de Director Independiente, conforme expresas disposiciones de Comisión Nacional de Valores y el estatuto Social.

En esta oportunidad, se eleva a consideración del H. Directorio el presente informe, haciéndole saber que se ha ejecutado, durante el período trimestral finalizado el 30 de septiembre de 2021, el plan de acción oportunamente aprobado. Se han revisado los planes de auditoría y no tenemos observaciones que formular. No hemos observado conflictos de intereses entre la sociedad y los integrantes de los órganos sociales o accionistas, como tampoco operaciones con partes relacionadas.

Se han mantenido reuniones con los auditores externos, en oportunidad de finalizar sus tareas de auditoría de los estados contables al 30 de septiembre de 2021 y han expresado que no tuvieron diferencias con la administración sobre los criterios de confección de los mismos, no advirtiéndose impedimentos para que ese Directorio proceda a su aprobación.

Sin otro particular, saludamos a los Señores Directores muy atentamente.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de noviembre de 2021.

COMITÉ DE AUDITORIA

**Lic. Martín DIEZ
Comité de Auditoría
Mercado abierto electrónico S.A.**