

Mercado Abierto Electrónico S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2020 y finalizado el 30 de septiembre de 2020, 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 2020 y finalizado el 30 de septiembre de 2020, 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 ° 35 Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2020 y finalizado el 30 de septiembre de 2020, 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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 31 de diciembre de 2019

	Nota y/o Anexo	30.09.20	31.12.19		Nota y/o Anexo	30.09.20	31.12.19
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	12 y Anexo G	1.554.343.058	1.496.271.922	Cuentas por pagar	12 y Anexo G	58.591.313	32.616.878
Otros activos financieros	12 y Anexo D y G	1.547.732.871	1.176.682.890	Provisiones y otros cargos	12 y Anexo G	137.596.944	112.835.088
Créditos por servicios prestados	12 y Anexo G	102.050.083	11.255.085	Total del Pasivo Corriente		196.188.257	145.451.966
Otros créditos	12 y Anexo G	38.149.198	67.845.576				
Total del Activo Corriente		3.242.275.210	2.752.055.473	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Provisiones y otros cargos	12 y Anexo G	72.402.116	86.233.918
Otros créditos	12 y Anexo G	68.504.131	85.342.719	Total del Pasivo No Corriente		72.402.116	86.233.918
Propiedad, planta y equipos	Anexo A	141.988.215	54.981.263	Total del Pasivo		268.590.373	231.685.884
Activos intangibles	Anexo B	52.833.136	39.111.449	Patrimonio Neto		3.237.010.319	2.699.805.020
Total del Activo No Corriente		263.325.482	179.435.431	Total del Pasivo y Patrimonio		3.505.600.692	2.931.490.904
Total del Activo		3.505.600.692	2.931.490.904				

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

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2020 y 2019

	Nota/Anexo	Período de nueve meses finalizado el		Período de tres meses finalizado el	
		30.09.20	30.09.19	30.09.20	30.09.19
Ingresos por servicios	6	1.025.046.657	1.022.543.869	344.797.870	381.466.657
Costo de servicios	Anexo H	(483.492.726)	(538.039.144)	(183.490.090)	(183.919.596)
Ganancia Bruta		541.553.931	484.504.725	161.307.780	197.547.061
Gastos de administración	Anexo H	(126.583.098)	(141.831.712)	(47.520.545)	(48.175.329)
Ganancia operativa		414.970.833	342.673.013	113.787.235	149.371.732
Ingresos financieros	7	786.527.751	1.072.874.044	258.749.109	661.083.562
Costos financieros	7	(116.568.354)	(253.386.439)	(12.619.013)	(139.348.267)
Resultado financiero neto		669.959.397	819.487.605	246.130.097	521.735.295
Otros egresos		-	(395.445)	-	-
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda		(547.724.934)	(723.788.448)	(214.714.055)	(286.171.671)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		537.205.296	437.976.725	145.203.276	384.935.356
Impuesto a las ganancias	8	-	-	-	-
Resultado del período para operaciones continuas		537.205.296	437.976.725	145.203.276	384.935.356
Resultado por acción (expresadas en \$ por acción)	11	222	181	60	159
Resultado por acción básica y diluida	11	222	181	60	159

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

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 2019

Conceptos	Aportes de los accionistas			Resultados acumulados			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		
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	-	11.949.081	11.949.081	1.151.317	1.239.011.334	32.177.010	(763.690.883)	520.597.859
Saldos reexpresados al 01.01.20	242.400	12.302.964	12.545.364	2.446.787	2.133.399.297	45.224.189	506.189.386	2.699.805.023
Otras reservas (*)	-	-	-	62.286	506.127.100	-	(506.189.386)	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	537.205.296	537.205.296
Saldos al 30.09.20	242.400	12.302.964	12.545.364	2.509.073	2.639.526.397	45.224.189	537.205.296	3.237.010.319
Saldos al 01.01.19	242.400	353.883	596.283	184.391	549.039.246	13.047.179	596.638.136	1.159.505.235
Efecto de la reexpresión	-	11.949.081	11.949.081	454.754	1.003.146.710	32.177.010	(13.554.876)	1.034.172.679
Saldos reexpresados al 01.01.19	242.400	12.302.964	12.545.364	639.145	1.552.185.956	45.224.189	583.083.260	2.193.677.914
Otras reservas	-	-	-	1.869.919	581.213.341	-	(583.083.260)	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	437.976.725	437.976.725
Saldos al 30.09.19	242.400	12.302.964	12.545.364	2.509.064	2.133.399.297	45.224.189	437.976.725	2.631.654.639

Las notas que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios. (*) Ver nota 16. Comprende al fondo de garantía integrado por \$ 1.340.546.819 aprobado por Asamblea de Accionistas de fecha 25 de abril de 2019, reexpresado a moneda constante al 30.09.2020.

El día 23 de abril de 2020 se realizó la Asamblea de Accionistas, dónde se aprobó la distribución de \$ 446.158.856 al fondo de garantía. Adicionalmente se ha decidido destinar el importe de \$ 54.905 a la Reserva Legal. Dichos montos han sido reexpresados conforme lo expuesto en nota 2.1).

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 2019

	30.09.2020	30.09.2019
	\$	
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.496.271.922	4.686.111
Efectivo al cierre del período	1.554.343.058	1.464.360.568
Aumento neto del efectivo	58.071.136	1.459.674.457
Causas de las variaciones de efectivo		
Actividades operativas		
Ganancia del período ajustada	1.084.930.229	1.161.765.165
Resultado Neto por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(547.724.933)	(723.788.440)
Ganancia ordinaria del período	537.205.296	437.976.725
Depreciación de propiedad, planta y equipo e intangibles (Anexo A y B)	15.624.435	14.015.724
Cambios en Activos y Pasivos operativos		
(Aumento) / disminución de créditos por servicios prestados	(90.794.998)	38.714.522
Disminución / (aumento) de otros créditos	46.534.966	(161.756.670)
Aumento de cuentas por pagar	25.974.435	261.100
Aumento de provisiones y otros cargos	10.930.055	124.302.214
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	545.474.189	453.513.615
Actividades de inversión		
Altas netas de Propiedad, planta y equipo e Intangibles (Anexo A y B)	(116.353.075)	(31.243.038)
(Aumento) / disminución de Otros activos financieros	(371.049.978)	1.036.826.047
Resultado por Exposición a la inflación de las actividades de inversión	-	577.833
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de inversión	(487.403.053)	1.006.160.842
Aumento neto del efectivo	58.071.136	1.459.674.457

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2019.

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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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.

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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2019.

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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 del 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 2020 y 2019, la Sociedad ha reconocido ingresos por servicios por un total de \$ 1.025.046.657 y \$ 1.022.543.869 respectivamente.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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	30.09.20	30.09.19
	\$	
Ingresos por renta fija pública	355.901.315	333.894.424
Ingresos Forex	292.804.949	370.690.675
Servicios prestados al exterior (2)	163.663.747	71.905.384
Ingresos por cargos fijos	86.811.973	70.525.364
Ingresos por liquidación	52.574.528	99.961.513
Ingresos por colocación primaria y listing	31.500.134	19.658.404
Servicios prestados a terceros y varios	22.257.404	37.175.133
Ingresos por derivados	13.402.329	8.357.854
Ingresos por desarrollos tecnológicos	5.913.667	9.494.066
Ingresos por renta fija privada	216.611	881.052
Total	1.025.046.657	1.022.543.869

⁽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 2020 y 2019, la Sociedad ha reconocido ingresos financieros por intereses y actualizaciones en favor de la Sociedad por un total de \$ 786.468.391 y \$ 1.072.874.044, respectivamente, y costos financieros por intereses y actualizaciones con cargo para la Sociedad por un total de \$ 116.760.336 y \$ 253.386.439, respectivamente. La composición de dichos ingresos y costos financieros es la siguiente:

Ingresos financieros	30.09.2020	30.09.2019
Diferencia de cambio positiva	491.919.272	526.998.278
Resultado por tenencias en US Treasuries	184.755.177	287.822.786
Resultado por tenencias en Títulos Públicos	78.517.733	155.696.487
Resultado por tenencias en FCI	19.702.872	12.453.179
Resultado por tenencias Lecaps	4.965.570	9.700.577
Intereses ganados cuenta remunerada	3.771.663	3.586.036
Intereses por pagos fuera de término	2.895.464	3.546.730
Resultado por tenencias en Plazo Fijo	-	51.323.114
Resultado por tenencias en LETES en USD	-	21.746.857
Total Ingresos financieros	786.527.751	1.072.874.044

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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	30.09.2020	30.09.2019
Diferencia de cambio negativa	104.800.941	251.642.625
Costos por Arrendamientos Financieros	10.409.815	68.742
Costos por intereses	1.357.598	1.675.072
Total Costos financieros	116.568.354	253.386.439

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 2020 es del 30%.

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

- Alícuota de Impuesto a las ganancias: se mantiene la tasa del 30% para el impuesto a las ganancias de las sociedades de capital para el ejercicio 2019 y su aplicación será extensiva para el ejercicio 2020, cuando para los ejercicios fiscales iniciados desde el 1 de enero de 2020 y siguientes, la Ley 27.430 preveía que la alícuota sería 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).

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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.)

- 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.

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 su 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 ejercicio 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.

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:

	30.09.20	30.09.19
Resultado del período antes del impuesto a las ganancias	537.205.296	437.976.725
Tasa del impuesto vigente	30%	30%
Resultado del período a la tasa del impuesto	161.161.589	131.393.017
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
- Impuesto a la ganancia mínima presunta	-	73.149
- Gastos no deducibles	2.991.610	1.113.505
- Seguro de retiro	1.644.156	-
- Provisión para deudores incobrables	1.199.163	443.866
Diferencias transitorias a la tasa del impuesto:		
- Provisión Ret. Análoga no recuperable	5.482.834	-
- Plan de facilidad de pago	1.348.677	-
- Ajuste LECAP, Lete y Títulos Públicos	2.057.560	-
- Ajuste Bono del Tesoro de EEUU	(15.153.000)	-
- Ajuste FCI	(3.996.680)	(2.214.507)
- Provisión beneficio post empleo	514.725	261.866
Transporte	157.250.634	131.070.896

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020

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

Dr. Julio Merlini
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.)

	30.09.20	30.09.19
Transporte	157.250.634	131.070.896
- Previsión despidos	6.408.379	(10.018.712)
- Amortización Bienes de uso	(30.219.412)	(1.774.112)
- Arrendamientos financieros	17.233.774	-
Subtotal	150.673.375	119.278.072
Reexpresión por exposición a la inflación	135.084.402	193.032.458
Total	285.757.777	312.310.530
- Exención Fondo de Garantía	(285.757.777)	(312.310.530)
Variación en activo / pasivo diferido	-	-
- Impuesto determinado del período	-	-

El impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019 se ha registrado en el rubro Otros Créditos arroja un saldo a favor \$ 12.573.279 y \$ 30.020.120, respectivamente, de acuerdo con el siguiente detalle:

	30.09.20	31.12.19
	\$	
Impuesto a las Ganancias saldo a favor	3.949.821	5.591.180
Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta saldo a favor ejercicios anteriores	-	4.830.190
Retenciones y/o percepciones sufridas	8.623.458	19.598.750
Impuesto a las Ganancias saldo a favor (Nota 12.d)	12.573.279	30.020.120

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 \$ 6.062.136, este importe ha sido cancelado un 15% en efectivo en el momento de adhesión en el plan de facilidades de pago y el 85% rest ante 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

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 (Cont.)

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 de capital asciende a \$ 2.207.882 y se registra en el rubro provisiones y otros cargos dentro del Pasivo 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 \$ 9.044.680, 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%.

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 \$ 2.293.388 y se registra en el rubro provisiones y otros cargos dentro del Pasivo no corriente.

NOTA 11. RESULTADO POR ACCIÓN

(a) Básicas

Las ganancias básicas 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.

	30.09.2020	30.09.2019
Resultado atribuible a los accionistas de la Sociedad	537.205.296	437.976.725
Acciones ordinarias en circulación promedio	2.424.000	2.424.000
Resultado por acción	222	181

(b) Diluidas

Las ganancias diluidas 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.

	30.09.2020	30.09.2019
Resultado atribuible a los tenedores de acciones de la Sociedad	537.205.296	437.976.725
Acciones ordinarias en circulación promedio diluidas	2.424.000	2.424.000
Resultado por acción	222	181

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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:

	30.09.20	31.12.19
	\$	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
a) Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja en moneda nacional	21.427	91.718
Bancos en moneda nacional	13.891.949	5.947.851
Bancos en moneda extranjera (Anexo G)	1.534.214.611	1.344.488.856
Inversiones equivalentes a efectivo		
- Fondo Común de inversión (Anexo D)	6.215.071	145.743.497
	1.554.343.058	1.496.271.922
b) Otros Activos Financieros		
Títulos Públicos (Anexo D)	292.425.000	119.170.501
Títulos Públicos ME (Anexo D y G)	93.522.974	10.135.235
Lecaps (Anexo D)	-	27.478.542
Bonos del Tesoro EEUU (Anexo D y G)	1.124.277.731	984.428.064
Cuenta MEP Dólares (Anexo G)	37.507.166	35.470.548
	1.547.732.871	1.176.682.890
c) Créditos por servicios prestados		
Deudores locales (Anexo G)	8.532.075	10.966.653
Deudores del exterior (Anexo G)	93.518.008	288.432
	102.050.083	11.255.085
d) Otros créditos		
Impuesto a las ganancias saldo a favor	12.573.279	30.020.120
IVA Saldo a favor	1.216.244	8.875.152
Otros Créditos impositivos	-	162.290
Impuesto a los débitos y créditos	3.592.648	2.895.546
Retenciones Análogas del exterior	3.555.756	7.296.609
Seguros a devengar	1.009.602	59.659
Activo por Arrendamiento Financiero	16.201.669	18.536.200
	38.149.198	67.845.576

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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.)

	30.09.20	31.12.19
ACTIVO NO CORRIENTE		
e) Otros créditos		\$
Depósitos en garantía (Nota 16 y Anexo G)	5.751.000	5.438.723
Activo por Arrendamiento Financiero	49.955.147	64.876.697
Garantías Otorgadas (Nota 16 y Anexo G)	3.779.777	3.999.038
IGMP Fideicomiso OCT saldo a favor	9.018.207	11.028.261
	68.504.131	85.342.719
PASIVO		
CORRIENTE		
f) Cuentas por pagar		
Proveedores Locales (Anexo G)	54.762.727	26.309.556
Proveedores del exterior (Anexo G)	3.828.586	6.307.322
	58.591.313	32.616.878
g) Provisiones y otros cargos		
Sueldos y Cs. Sociales	6.219.820	6.042.086
Retenciones de ganancias emitidas	4.138.941	4.070.077
Provisión Beneficios post empleo	514.242	561.452
Provisión Impuesto a los Sellos	-	366.868
Provisión IGMP neta de anticipos	4.675.231	5.717.287
Retenciones a depositar	376.800	475.821
Impuestos a pagar Fideicomiso OCT	9.018.206	10.878.172
Plan de facilidades Imp débitos y créditos	1.459.710	1.561.203
Plan de facilidades de pago II.BB.	413.987	675.013
Ingresos Brutos a pagar	883.861	3.030.608
Otras Provisiones Sociales	15.944.179	3.635.256
Provisión gratificación	67.341.420	54.094.481
Pasivo por Arrendamiento Financiero (Anexo G)	20.587.087	21.202.852
Provisión por Derechos de Exportación	5.523.460	523.766
Provisión Acuerdo Fondo	500.000	146
	137.596.944	112.835.088
PASIVO		
NO CORRIENTE		
h) Provisiones y otros cargos		
Provisión Beneficios post empleo	6.298.310	7.107.075
Plan de facilidades Imp débitos y créditos	833.678	2.385.941
Pasivo por Arrendamiento Financiero (Anexo G)	63.476.851	74.209.985
Plan de facilidades de pago II.BB.	1.793.277	2.530.917
	72.402.116	86.233.918

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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

		30.09.20	31.12.19
		\$	
Efectivo	Caja y Bancos	1.548.127.987	1.350.528.425
Equivalentes de efectivo	FCI	6.215.071	145.743.497
Total Efectivo y Equivalentes		1.554.343.058	1.496.271.922

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 2020 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 2020 los mismos no han sido utilizados. Adicionalmente, la Sociedad no tiene otra exposición a préstamos de alto riesgo u 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 2020 posee un saldo de \$ 1.892.953.405 y al 31 de diciembre de 2019 no posee saldos sobre la 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 “Impuestos a cuenta del 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 30 de septiembre de 2020, la Sociedad tiene en el rubro Otros Créditos No Corrientes depósitos en garantía por \$ 5.751.000. Al 31 de diciembre 2019 los mismos ascendían a \$ 5.438.723.

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la Sociedad integra el fondo de garantía requerido por la CNV de acuerdo al siguiente detalle:

Otros Activos Financieros	30.09.20	31.12.19
Bancos en moneda extranjera	1.340.546.819	894.387.963
Sub-Total	1.340.546.819	894.387.963
Total	1.340.546.819	894.387.963

Cabe señalar que el día 23 de abril de 2020 se realizó la Asamblea de Accionistas, dónde se aprobó la distribución de \$ 446.158.856 (que reexpresados son \$ 506.127.100) al fondo de garantía. Adicionalmente se ha decidido destinar el importe de \$ 54.905 (que reexpresados son \$ 62.286) a la Reserva Legal.

La Sociedad posee al 30 de septiembre de 2020 y poseía al 31 de diciembre de 2019 una garantía por \$ 3.779.777 y 3.999.038, respectivamente, otorgada al Banco de la Republica 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, en función de sus atribuciones conforme Ley 26.831, mediante Resolución N ° 17.499 de fecha 11 de septiembre de 2014, la CNV 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 será de 2.424, de valor nominal \$ 100 cada una. Con fecha 16 de mayo de 2017, la CNV aprobó este cambio en la resolución Nro. 18.666.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 17. LEY DE MERCADO DE CAPITALS (Cont.)

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 será de 2.424.000. Con fecha 12 de septiembre de 2018, la CNV aprobó este cambio en la resolución Nro. 19.375.

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 inscrita para actuar como Mercado según lo establecido en la Resolución General N° 622 de la CNV (Ver Nota 18). 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 deducir 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 23 de abril de 2020 la Asamblea General de Accionistas resolvió el destino de los resultados correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2019. El resultado distribuible correspondiente a dicho ejercicio reexpresado al 30 de septiembre de 2020 por aplicación de las normas de la CNV y la RG 777 del 2018, alcanzó un monto de \$ 446.213.761. Del mismo se destinó el importe de \$ 446.158.856 a la constitución del Fondo de Garantía Art. 45 ley 26.831. Adicionalmente se ha decidido destinar el importe de \$ 54.905 a la Reserva Legal. Dichos montos han sido reexpresados 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 \$ 2.639.526.397 y por lo tanto no es necesaria la constitución de la Contrapartida Mínima exigida por la CNV.

Al 30 de septiembre de 2020 la Sociedad presenta un patrimonio neto de \$ 3.237.010.319, 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.

A su vez, según el Art. 15 de la Sección IV del Capítulo I de Mercados, los mismos deberán constituir un fondo de garantía con el 50% como mínimo de las utilidades anuales líquidas y realizadas, en función de lo requerido por el Art. 45 de la Ley de Mercado de Capitales (Nota 18).

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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

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.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, el volumen operado en dicho segmento ascendía a \$ 237.496 millones y \$ 548.485 millones, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad posee garantías recibidas por \$ 2.509.297.648 y \$ 1.425.395.111, 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 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 2020 el volumen operado en dicho segmento ascendía a U\$S 5.600 millones. Al 31 de diciembre de 2019 dicho segmento operaba un volumen de U\$S 11 millones.

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, la Sociedad posee garantías recibidas por \$ 45.993.542.657 y \$ 162.135.661, 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.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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

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. Desde el 31 de diciembre de 2019 la misma asciende a \$ 1.199.163, incrementándose en el cargo por incobrabilidad en \$ 116.201, correspondientes al saldo de deuda del cliente Estructuras y Mandatos S.A..

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 ejercicio 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. Calchaquí, 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 actuales oficinas comerciales

En la actualidad, la Sociedad actúa como arrendatario del espacio de oficinas donde desarrolla su actividad comercial. En el marco del proceso de relocalización de la sede central, la Gerencia de la Sociedad ha decidido que el contrato de arrendamiento que tenía vigencia desde el 1° de abril de 2017, no sea renovado y finalice como estaba arreglado el 31 de marzo de 2020. Debido a la situación excepcional por la que atraviesa el País por la Pandemia, la Gerencia de la Sociedad acordó de palabra seguir haciendo uso de las instalaciones por el plazo que dure la pandemia, hasta finalizar su mudanza a las futuras oficinas. 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 que transcurra del arrendamiento.

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios, las sumas pagadas por el presente arrendamiento ascienden a \$ 8.525.410, registradas en el estado de resultados.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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.)

b) Contrato de locación de las futuras 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. En virtud de lo mencionado, para el presente arrendamiento ha aplicado los lineamientos establecidos en la NIIF 16 a la fecha de preparación de los presentes estados financieros anuales.

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

Mientras que el pasivo por arrendamiento ha sido medido al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado hasta la fecha de preparación de los presentes estados financieros anuales, 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
Valor de origen Activo por arrendamiento financiero	78.007.470
Cargo por depreciación de los activos por derecho de uso	(11.850.654)
Valor residual Activo por arrendamiento financiero	66.156.816
Pasivo por arrendamiento financiero	84.063.938

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”

Durante este período, la compañía ha desarrollado sus operaciones bajo las desafiantes circunstancias derivadas de la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud en marzo de 2020, a raíz del virus Covid-19.

La pandemia continúa generando consecuencias en los negocios y actividades económicas a nivel global y local.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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.)

En Argentina, las medidas tomadas por el Gobierno Nacional para contener la propagación del virus, incluyeron entre otros, el cierre de fronteras y el aislamiento obligatorio de la población junto con el cese de actividades comerciales no esenciales por un período prolongado de tiempo, con variantes según la región del país. En particular, las operaciones de la Sociedad se desarrollaron un 100% a distancia, bajo la metodología home office. Si bien se han presentado dificultades de distinto tipo que ralentizan o complejizan las actividades, las operaciones se mantienen y se prevé que continúen a pesar de las dificultades.

A pesar de la disminución en los volúmenes operados respecto al mismo período del año anterior, la Compañía no ha sufrido impactos significativos en los resultados del período como consecuencia de la pandemia, logrando controlar los costos a partir de medidas tomadas tales como la disminución por el confinamiento en eventos, viáticos y gastos de representación, como también gastos generales dentro de la oficina, y registrando un flujo de fondos positivo en el trimestre, superando el margen neto de ganancia en un 4% a lo presupuestado para el período correspondiente.

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.

La Gerencia/El Directorio está 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. Se estima que el país finalizará 2020 con una caída de su actividad.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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.)

Los principales indicadores en nuestro país son:

- La caída del PBI para 2020 en términos interanuales se estima en 12%.
- La inflación acumulada entre el 1 de enero 2020 y el 30 de setiembre de 2020 alcanzó el 21% (IPC).
- Entre el 1° de enero y el 30 de setiembre de 2020, el peso se depreció 21% frente al dólar estadounidense, de acuerdo con el tipo de cambio del Banco de la Nación Argentina.
- 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.

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

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

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

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

Estas restricciones cambiarias, o las que se dicten en el futuro, podrían afectar la capacidad de la Sociedad para acceder al Mercado Único y Libre de Cambios (MULC) para adquirir las divisas necesarias para hacer frente a sus obligaciones financieras. Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de setiembre de 2020 han sido valuados considerando las cotizaciones vigentes en el MULC.

Adicionalmente, el Gobierno lanzó en el mes de octubre de 2020 un paquete de medidas para contribuir al desarrollo de bienes exportables y promover el mercado interno y la industria de la construcción.

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

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.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 27. LIBROS RUBRICADOS

Los estados contables de Mercado Abierto Electrónico S.A. están pendientes de ser asentados en el libro "Inventario y Balances" dado que, por el contexto de emergencia sanitaria y el cumplimiento de la cuarentena obligatoria, no es posible realizar la transcripción.

Por el mismo contexto, el libro diario se encuentra transcrito hasta el 28 de febrero de 2020, quedando por transcribirse desde el 1 de marzo de 2020 en adelante.

NOTA 28. HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2020 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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 31 de diciembre de 2019

Anexo A

	VALORES DE ORIGEN				DEPRECIACIONES					NETO RESULTANTE AL	
	Al inicio reexpresado	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período			Acumuladas al cierre	30.09.20	31.12.19
						%	Aumentos	Bajas			
Mejoras sobre inmuebles de terceros	34.549.762	50.945.221	-	85.494.983	-		-	-	-	85.494.983	34.549.762
Equipo informático	110.302.683	47.751.209	-	158.053.892	94.772.774	33	13.931.901	-	108.704.675	49.349.217	15.529.909
Muebles y útiles	11.572.785	3.051.059	-	14.623.844	10.114.267	10	310.853	-	10.425.120	4.198.724	1.458.518
Instalaciones	13.375.380	849.582	-	14.224.962	11.166.879	10	112.792	-	11.279.671	2.945.291	2.208.501
Rodados	9.035.570	-	-	9.035.570	8.738.338	20	297.232	-	9.035.570	-	297.232
Obras de arte	937.341	-	937.341	-	-		-	-	-	-	937.341
Totales al 30.09.20	179.773.521	102.597.071	937.341	281.433.251	124.792.258		14.652.778	-	139.445.036	141.988.215	54.981.263

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 31 de diciembre de 2019

Anexo B

	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE AL	
	Al inicio reexpresado	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período		Acumuladas al cierre	30.09.20	31.12.19
						Aumentos	Bajas			
Desarrollo de software	41.235.330	-	-	41.235.330	40.987.894	247.436	-	41.235.330	-	247.436
Desarrollo de proyectos	38.864.013	14.693.345	-	53.557.358	-	724.222	-	724.222	52.833.136	38.864.013
Totales al 30.09.20	80.099.343	14.693.345	-	94.792.688	40.987.894	971.658	-	41.959.552	52.833.136	39.111.449

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 31 de diciembre de 2019

Anexo D

Cuenta principal y características	Valor nominal	Total al 30.09.20	Total al 31.12.19
Otros Activos Financieros			
- Títulos Públicos	130.100.000	292.425.000	119.170.501
- Títulos Públicos ME	1.554.902	93.522.974	10.135.235
- Bonos del Tesoro EEUU (USD)	14.500.000	1.124.277.731	984.428.064
- LECAPS	-	-	27.478.541
Subtotal	146.154.902	1.510.225.705	1.141.212.341
Efectivo y equivalentes			
- FCI	-	6.215.071	145.743.497
Subtotal	-	6.215.071	145.743.497
Total al 30.09.20	146.154.902	1.516.440.776	-
Total al 31.12.19	75.667.929	-	1.286.955.838

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 2019

Anexo G

	Monto	Cotización	Monto en moneda local	
			30.09.20 \$	31.12.19 \$
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes a efectivo				
Cuenta corriente	20.456.195	75,00	1.534.214.613	1.344.488.856
Otros activos financieros				
Títulos Públicos	1.246.973	75,00	93.522.974	10.135.235
Bonos Tesoro EEUU	14.990.370	75,00	1.124.277.731	984.428.064
Cuenta MEP Dolares	500.096	75,00	37.507.166	35.470.548
Créditos por servicios prestados				
Deudores locales	34.423	75,00	2.581.749	3.184.941
Deudores del exterior	1.230.824	75,98	93.518.008	408.685
Total Activo Corriente			2.885.622.241	2.378.116.329
Total Activo			2.885.622.241	2.378.116.329
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos				
Depositos en garantía	76.680	75,00	5.751.000	5.438.723
Garantías otorgadas	49.747	75,98	3.779.777	3.999.038
Total Activo no Corriente			9.530.777	9.437.761
Total Activo			2.895.153.018	2.387.554.090
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Deudas comerciales				
Proveedores locales	261.717	80,00	20.937.331	8.379.413
Proveedores del exterior	50.257	76,18	3.828.586	269.203
Provisiones y otros cargos				
Arrendamiento financiero	257.339	80,00	20.587.087	21.202.852
Total Pasivo Corriente			45.353.004	29.851.468
PASIVO NO CORRIENTE				
Provisiones y otros cargos				
Arrendamiento financiero	793.461	80,00	63.476.851	74.209.985
Total Pasivo no Corriente			63.476.851	74.209.985
Total Pasivo			108.829.855	104.061.453

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 2019

Anexo H

Rubro	30.09.20			30.09.19
	Total	Costo de servicios	Gastos de administración	Total
	\$			
Honorarios	11.473.676	9.178.941	2.294.735	8.662.725
Honorarios de directores independientes	5.136.383	-	5.136.383	5.693.908
Sueldos	274.931.948	219.945.558	54.986.390	273.037.438
Beneficios post empleo	1.994.560	-	1.994.560	1.628.018
Contribuciones sociales	45.964.678	36.771.742	9.192.936	40.638.200
Gastos de personal	17.208.896	13.767.117	3.441.779	11.567.036
Publicidad y propaganda	899.048	719.238	179.810	195.264
Conservación y reparación	869.844	695.875	173.969	1.043.658
Impuestos y tasas	62.416.236	49.932.989	12.483.247	70.473.857
Alquileres	23.755.237	19.004.190	4.751.047	26.307.112
Servicios de terceros	21.357.400	17.085.920	4.271.480	125.282.471
Seguros	4.293.088	3.434.470	858.618	4.592.314
Fletes, franqueo y correspondencia	185.437	148.350	37.087	229.493
Gastos de inspecciones – viaje	1.344.050	1.075.240	268.810	11.494.718
Gastos generales	1.492.394	1.193.915	298.479	6.049.408
Depreciaciones (Anexo A, B y Nota 24)	24.149.844	19.319.875	4.829.969	14.015.724
Gastos cocina y maestranza	737.415	589.932	147.483	2.047.839
Teléfonos	1.335.394	1.068.315	267.079	943.760
Servicios informáticos	51.375.167	41.100.134	10.275.033	10.715.480
Gastos de procesamiento y servicio de compra	10.494.164	8.395.331	2.098.833	11.642.938
Gastos edificio	9.313.959	7.451.167	1.862.792	13.647.464
Gastos de librería	388.512	310.810	77.702	471.857
Seminarios, cursos y otros	4.058.348	3.246.678	811.670	2.997.750
Gastos bancarios	1.655.356	1.324.285	331.071	2.068.001
Gastos de limpieza	2.809.151	2.247.321	561.830	2.546.625
Suscripciones y publicaciones	910.367	728.294	182.073	1.244.206
Gastos de enlace	23.841.164	19.072.931	4.768.233	30.633.592
Previsiones	5.684.108	5.684.108	-	-
Total al 30.09.20	610.075.824	483.492.726	126.583.098	-
Total al 30.09.19	-	543.896.685	135.974.171	679.870.856

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 31 de diciembre de 2019

Anexo I

	Saldo al 30.09.20			Saldo al 31.12.19
	OCT	OGCC MAE	Dólar Futuro MAE	
Cuentas de Orden				
De Actividad Fiduciaria				
BBVA Banco Francés	1.020.917.575	-	5.119.241.921	20.748.000
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.	492.344.307	-	5.129.977.093	68.300.000
HSBC Bank	-	162.925.000	823.183.500	147.461.826
BNP Paribas	89.740.178	-	-	-
Banco Comafi	239.951.345	1.600.000	-	1.600.000
Banco de la Provincia de Buenos Aires	50.000.000	380.117.496	-	-
Sociedad de Bolsa Centaurus S.A.	-	11.426.250	-	-
Banco Interfinanzas S.A.	-	16.589.664	16.516.955	7.816.080
Banco de Galicia S.A.	-	9.866.375	-	-
ICBC S.A.	-	64.245.000	490.819.160	33.236.000
Banco BBVA Argentina S.A.	-	58.604.000	-	-
Citibank N.A.	-	87.296.550	-	106.711.500
Banco Supervielle S.A.	-	114.262.500	697.530.027	90.942.500
Banco Santander Río SA	-	152.686.240	4.651.997.447	127.252.500
Banco Mariva S.A.	-	25.528.800	87.674.124	22.002.692
Banco de la Pampa S.E.M.	-	77.352.640	-	50.050.565
Banco Patagonia S.A.	-	78.400.000	1.877.243.528	42.492.761
Banco CMF S.A.	-	3.808.750	463.636.131	2.994.750
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.	-	12.287.500	-	4.360.000
Banco de la Nación Argentina	-	400.000	3.700.000	4.100.000
Subtotal	1.892.953.405	1.255.796.765	19.361.519.886	730.069.174

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 31 de diciembre de 2019

Anexo I (Cont.)

	Saldo al 30.09.20			Saldo al 31.12.19
	OCT	OGCC MAE	Dólar Futuro MAE	
Subtotal (Cont.)	1.892.953.405	1.255.796.765	19.361.519.886	730.069.174
Banco de la Ciudad de Buenos Aires	-	18.129.150	-	18.129.150
Banco Credicoop Cooperativa Limitada	-	61.147.800	130.159.940	28.809.269
Banco Macro S.A.	-	99.027.500	15.223.000	77.863.500
Banco de Corrientes S.A.	-	23.520.000	-	2.485.000
Banco Saenz S.A.	-	300.000	-	1.402.500
Banco Itaú Argentina S.A.	-	20.602.587	981.793.588	5.435.000
Banco Voií S.A.	-	6.000.000	-	11.989.500
Banco Hipotecario S.A.	-	44.500.774	1.447.454.282	-
Compañía Financiera Arg S.A.	-	8.800.000	-	300.000
Banco Industrial S.A.	-	7.311.150	1.100.000	8.248.461
Banco Meridian S.A.	-	1.527.120	-	896.000
Banco de Comercio S.A.	-	4.600.000	-	4.600.000
BST S.A.	-	51.037.250	-	39.453.088
Banco de Valores S.A.	-	1.006.241	-	497.000
Arpenta S.A.	-	664.650	-	313.144
Banco de Formosa S.A.	-	13.593.000	-	300.000
Banco Municipal de Rosario	-	400.000	-	400.000
BICE	-	5.670.000	-	3.572.800
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.	-	21.836.250	-	-
Banco Provincia Tierra del Fuego	-	42.800.000	-	3.200.000
AdCap Securities Argentina S.A.	-	4.696.964	-	6.572.788
Subtotal (Cont.)	1.892.953.405	1.698.177.201	21.937.250.696	948.146.374

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 31 de diciembre de 2019

Anexo I (Cont.)

	Saldo al 30.09.20			Saldo al 31.12.19
	OCT	OGCC MAE	Dólar Futuro MAE	
Subtotal (Cont.)	1.892.953.405	1.698.177.201	21.937.250.696	948.146.374
Puente Hnos. S.A.	-	54.846.000	-	13.176.900
Banco de San Juan S.A	-	4.544.683	-	3.946.875
Balanz Capital Valores S.A.U.	-	44.714.725	329.654.065	35.199.745
Global Valores S.A.	-	4.198.156	-	8.248.461
INTL CIBSA S.A.	-	115.945.968	-	91.166.180
Max Valores S.A.	-	18.265.972	-	1.197.900
Neix S.A.	-	9.435.615	-	2.335.905
Macro Securities S.A.	-	10.000.000	-	32.999.750
Buenos Aires Valores S.A.	-	7.617.500	-	5.989.500
Futuro Bursatil S.A.	-	3.370.535	-	4.838.893
Cucchiara y Cía. S.A.	-	11.427.258	-	6.720.000
Cohen S.A.	-	5.145.184	-	3.062.000
S&C Inversiones S.A.	-	350.000	-	350.000
AR Partners S.A.	-	35.040.500	-	11.979.000
Estructuras Financieras Regionales S.A.	-	1.714.765	-	664.835
Argentina Valores S.A.	-	659.878	-	412.976
PP Inversiones S.A.	-	83.792.500	-	22.520.520
BTG Pactual Argentina S.A.	-	23.614.250	-	17.070.075
Cono Sur Inversiones S.A.	-	2.495.515	-	569.474
Bull Market Brokers S.A.	-	20.801.528	-	7.121.516
Criteria AN S.A.	-	35.786.395	-	-
Allaria Ledesma & Cia. S.A.	-	15.235.000	1.050.387.000	119.790.000
Subtotal (Cont.)	1.892.953.405	2.207.179.128	23.317.291.761	1.337.506.879

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 y 31 de diciembre de 2019

Anexo I (Cont.)

	Saldo al 30.09.20			Saldo al 31.12.19
	OCT	OGCC MAE	Dólar Futuro MAE	
Subtotal (Cont.)	1.892.953.405	2.207.179.128	23.317.291.761	1.337.506.879
Schweber Securities S.A.	-	30.316.556	22.175.663	25.795.348
Invertir en Bolsa S.A.	-	8.336.668	-	655.200
Bahia Blanca Sociedad de Bolsa S.A.U.	-	5.380.448	-	3.576.000
SBS Trading S.A.	-	41.896.250	-	32.942.250
Alchemy Valores S.A.	-	11.426.250	-	8.984.250
Brubank S.A.U.	-	300.000	-	-
Mills Capital Markets S.A.	-	20.355.699	-	5.989.500
Portfolio Investment S.A.	-	18.984.368	-	2.594.020
GMA Capital S.A.	-	11.152.802	-	4.955.708
Facimex Valores S.A.	-	113.637.367	-	33.505.595
TPCG Valores S.A.	-	37.277.495	-	39.530.700
Banco Julio S.A.	-	3.054.617	31.531.870	419.265
Banco del Chubut S.A.	-	-	5.100.000	100.000
Banco Central de la República Argentina	-	-	22.617.443.363	-
Banco de Córdoba S.A.	-	-	-	54.573.750
Nuevo Banco de Entre Ríos S.A.	-	-	-	4.228.000
Transatlántica Cía. Financiera S.A.	-	-	-	619.463
Rosario Valores S.A.	-	-	-	30.097.500
Bell Investments S.A.	-	-	-	515.186
Matba Rofex S.A.	-	-	-	415.043
Becerra Bursátil S.A.	-	-	-	527.115
Total Cuentas de Orden	1.892.953.405	2.509.297.648	45.993.542.657	1.587.530.772

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020,
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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020, PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
3. CLASIFICACIÓN DE LOS SALDOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS

Rubro	30.09.20							31.12.19			
	Tasa	Corrientes					No Corrientes		Total Corriente	Total no Corriente	
		4to Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2do Trimestre 2021	3er Trimestre 2021	Vencido	Total Corrientes	Más de un año			Total No Corrientes
ACTIVO											
<i>Créditos por servicios</i>											
Deudores Locales	B	8.532.075	-	-	-	-	8.532.075	-	-	288.432	-
Deudores del exterior	B	93.518.008	-	-	-	-	93.518.008	-	-	10.966.653	-
		102.050.083	-	-	-	-	102.050.083	-	-	11.255.085	-
<i>Otros Créditos</i>											
Retenciones Análogas del exterior	B	-	-	3.555.756	-	-	3.555.756	-	-	7.296.609	-
Otros Créditos impositivos	B	-	-	-	-	-	-	-	-	162.290	-
IVA saldo a favor	B	1.216.244	-	-	-	-	1.216.244	-	-	8.875.152	-
IGMP saldo a favor	B	-	-	-	-	-	-	9.018.207	9.018.207	-	11.028.261
Impuesto a las ganancias saldo a favor	B	-	-	12.573.279	-	-	12.573.279	-	-	30.020.120	-
Impuesto a los débitos y créditos	B	-	-	3.592.648	-	-	3.592.648	-	-	2.895.546	-
Seguros a devengar	B	252.402	252.400	252.400	252.400	-	1.009.602	-	-	59.659	-
Deposito en garantía	B	-	-	-	-	-	-	5.751.000	5.751.000	-	5.438.723
Garantías Otorgadas	B	-	-	-	-	-	-	3.779.777	3.779.777	-	3.999.038
Activo por Arrendamiento Financiero	B	4.050.418	4.050.417	4.050.417	4.050.417	-	16.201.669	49.955.147	49.955.147	18.536.200	64.876.697
		5.519.064	4.302.818	24.024.500	4.302.817	-	38.149.198	68.504.131	68.504.131	67.845.576	85.342.719

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 PERIODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2020, PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA

	30.09.20								31.12.19		
	Tasa	Corrientes					No Corrientes		Total Corriente	Total no Corriente	
		4to Trimestre 2020	1er Trimestre 2021	2do Trimestre 2021	3er Trimestre 2021	Vencido	Total Corrientes	Más de un año			Total No Corrientes
PASIVO											
<i>Cuentas a pagar comerciales y otras</i>											
Proveedores locales	B	54.762.727	-	-	-	-	54.762.727	-	-	26.309.556	-
Proveedores del exterior	B	3.828.586	-	-	-	-	3.828.586	-	-	6.307.322	-
		58.591.313	-	-	-	-	58.591.313	-	-	32.616.878	-
<i>Provisión y otros cargos</i>											
Sueldos y Cs. Sociales	B	6.219.820	-	-	-	-	6.219.820	-	-	6.042.086	-
Retenciones de ganancias emitidas	B	4.138.941	-	-	-	-	4.138.941	-	-	4.070.077	-
Provisión Beneficios post empleo	B	128.561	128.561	128.560	128.560	-	514.242	6.298.310	6.298.310	561.452	7.107.075
Provisión Impuesto a los Sellos	B	-	-	-	-	-	-	-	-	366.868	-
Provisión IGMP neta de anticipos	B	-	-	4.675.231	-	-	4.675.231	-	-	5.717.287	-
Retenciones a depositar	B	376.800	-	-	-	-	376.800	-	-	475.821	-
Impuestos a pagar Fideicomiso OCT	B	-	-	9.018.206	-	-	9.018.206	-	-	10.878.172	-
Plan de facilidades Imp deb y cred	B	364.928	364.928	364.927	364.927	-	1.459.710	833.678	833.678	1.561.203	2.385.941
Plan de facilidades de pago IIBB	B	103.497	103.497	103.497	103.496	-	413.987	1.793.276	1.793.276	675.013	2.530.917
Ingresos Brutos a pagar	B	883.861	-	-	-	-	883.861	-	-	3.030.608	-
Otras Provisiones Sociales	B	15.944.179	-	-	-	-	15.944.179	-	-	3.635.256	-
Provisión gratificación	B	-	67.341.420	-	-	-	67.341.420	-	-	54.094.481	-
Pasivo por Arrendamiento Financiero	B	5.146.772	5.146.772	5.146.772	5.146.771	-	20.587.087	63.476.851	63.476.851	21.202.852	74.209.985
Provisión Exportación	B	5.523.460	-	-	-	-	5.523.460	-	-	523.766	-
Provisión Acuerdo Fondo	B	500.000	-	-	-	-	500.000	-	-	146	-
		39.330.819	73.085.178	19.437.193	5.743.754	-	137.596.944	72.402.116	72.402.116	112.835.088	86.233.918

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020,
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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y 31 de diciembre de 2019, no existían bienes de propiedad, planta y equipo revaluados técnicamente.

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

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020,
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

11. VALORES RECUPERABLES

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, 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 2020 el detalle de seguros contratados era el siguiente:

Bienes Asegurados	Riesgo cubierto	Monto asegurado
Autos	Flota de autos	\$ 1.050.000
Seguro Técnico	Equipos técnicos	U\$S 1.240.184
Integrales	Incendios	\$ 41.600.000
Directores y gerentes	Responsabilidades	U\$S 20.000.000
Seg. Col. Vida Oblig.	Vida	\$ 12.140.964
Empleados Mul. Sdos.	Vida	\$ 52.794.632

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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, 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 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existían aportes irrevocables a cuenta de futuras suscripciones.

b) Dividendos acumulativos e impagos de acciones preferidas:

Al 30 de septiembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019, no existían dividendos acumulativos impagos de acciones preferidas.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020,
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA**

15. RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE LOS RESULTADOS NO ASIGNADOS

Ver Nota 19 precedente.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020 ascendieron a \$ 87.222.701 millones. Esta cifra evidencia un incremento respecto a lo operado en el mismo período del año anterior (\$ 14.025.270 millones) reflejando un incremento del 522% en el volumen de negocios. Se destaca un incremento de 1.400% en el volumen negociado de pases.

Durante el transcurso del 2020, el producto más operado del mercado secundario fue pases, representando un 95% del volumen total operado en el mercado secundario. Sin embargo, al excluir este producto, los Títulos Públicos son los más negociados en el mercado secundario, ya que acumularon operaciones por un total de \$ 3.254.371 millones (93% de participación). La apertura por grupo de especies muestra que los Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda (Bonar, Bonac, Bontes, Letes, Lecaps, Lecer, entre otros) son los que concentran la mayor parte de los negocios (80% de participación de mercado). Por su parte, las LELIQS le siguen entre las más negociadas, ocupando un 20% de las operaciones.

Los Títulos Privados (Obligaciones Negociables y Fideicomisos Financieros) sumaron en el período operaciones por \$ 297.263 millones, un volumen superior a lo negociado el período anterior (\$ 94.774 millones), que implica un aumento interanual del 214%. 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 una disminución respecto a los montos del mismo período del año anterior. El monto operado ascendió a \$ 3.855.507 millones, mostrando un decremento del 49%; ya que durante el mismo período del año anterior el monto negociado fue de \$ 7.625.360 millones.

Por último, se comienza a vislumbrar un incremento considerable en la operatoria referida a los derivados financieros. El monto operado en derivados para septiembre 2020 fue de \$ 494.073 millones, mientras que para septiembre 2019 este monto ascendió a \$ 103.315, lo que refleja un incremento del 378%.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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

	30.09.20	31.12.19
Activo corriente	3.242.275.210	2.752.055.473
Activo no corriente	263.325.482	179.435.431
Total	3.505.600.692	2.931.490.904
Pasivo corriente	196.188.257	145.451.966
Pasivo no corriente	72.402.116	86.233.918
Total	268.590.373	231.685.884
Patrimonio neto	3.237.010.319	2.699.805.020
Total del Pasivo más Patrimonio Neto	3.505.600.692	2.931.490.904

3) Estructura de Resultados Comparativa

	30.09.20	30.09.19
Ganancia de explotación	414.970.833	342.673.013
Resultados financieros y por tenencia	669.959.397	819.487.605
Otros Ingresos y Egresos	-	(395.445)
RECPAM	(547.724.934)	(723.788.448)
Resultado neto – Ganancia	537.205.296	437.976.725

4) Índices

	30.09.20	31.12.19
Liquidez	16,5263	18,9207
Solvencia	12,0518	11,6529
Inmovilización del capital	0,0751	0,0612

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 período de referencia tanto el Gobierno Nacional, como el de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires han comenzado a flexibilizar, paulatinamente, las medidas de ASPO (aislamiento social preventivo obligatorio) y DISPO (distanciamiento social preventivo obligatorio), que comenzaron en marzo 2020. Sin embargo, no se debe perder de vista que el hemisferio norte está atravesando un rebrote del virus COVID-19, por lo que la situación relacionada con la pandemia y el confinamiento se encuentran en constante revisión por parte de las autoridades nacionales.

En relación con la situación económica Argentina, luego de un tiempo extendido de negociaciones, el Gobierno cerró el acuerdo de reestructuración entre los fondos acreedores de deuda y el Estado Argentino. Este acuerdo implicó el canje de bonos existentes por nuevos bonos que generaron un ahorro tanto de capital como de intereses a la vez que implican un desembolso de fondos mucho menor al establecido previamente, situación que se verifica hasta el 2024.

En el presente, las autoridades nacionales se encuentran trabajando junto con el Fondo Monetario Internacional para establecer condiciones complementarias con relación al stand-by acordado en 2018 y así poder generar alivio a las reservas del BCRA.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de noviembre de 2020.

Véase nuestro informe de fecha
12 de noviembre de 2020
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

Dr. Julio Merlini
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 2020, el estado de resultados integral por el período de nueve y tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, y el estado 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 2019 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 (asientos contables correspondientes a los meses de marzo a septiembre de 2020), 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 2020 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 \$ 5.698.439, 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 2020, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de noviembre de 2020.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E. Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Tomo 297 – Folio 129

INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA

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

Los miembros del Consejo de Vigilancia de la Sociedad, de conformidad con las prescripciones legales y estatutarias y en cumplimiento del mandato conferido, hemos procedido a verificar el estado condensado intermedio de situación financiera al 30 de septiembre de 2020, el estado condensado intermedio de resultados integral por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2020, y los estados condensados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa misma fecha y notas explicativas seleccionadas.

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

Teniendo en cuenta el informe profesional emitido por el contador certificante, que emitió un Informe de revisión sobre estados financieros condensados intermedios sobre el estado condensado intermedio de situación financiera, el estado condensado intermedio de resultados integral, los estados condensados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, y las notas y anexos correspondientes al período cerrado el 30 de septiembre de 2020, con un párrafo de énfasis sobre la información contenida en la Nota 25 a los estados financieros consolidados intermedios, estamos en condiciones de informar que nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Los estados financieros condensados intermedios se encuentran asentados en el libro “Inventario y Balances” y cumplen con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores, excepto en cuanto que se encuentran pendientes de transcripción de los presentes estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2020, debido a los impedimentos por no ser una actividad exceptuada, en el marco del aislamiento obligatorio por el Covid-19.

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

No tenemos observaciones significativas que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la nota 18 a los estados contables adjuntos al 30 de septiembre de 2020, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de noviembre de 2020.

Dr. Julio Merlini
Miembro del Consejo de Vigilancia