MERCADO ARGENTINO DE VALORES S.A.

# *ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS*

## *Correspondientes al período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021*

*(Presentados en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021 y al período finalizado el 30 de septiembre de 2020)*

*(En moneda homogénea)*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

## *ÍNDICE*


*DATOS GENERALES DE LA SOCIEDAD*

*ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS:*

- *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO*
- *ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO CONDENSADO*
- *ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO*
- *ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO*
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS*
- *ANEXO A - BIENES DE USO CONSOLIDADOS*
- *ANEXO B - ACTIVOS INTANGIBLES CONSOLIDADOS*
- *ANEXO C - TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES CONSOLIDADAS*
- *ANEXO D - COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO CONSOLIDADOS*
- *ANEXO E - PREVISIONES CONSOLIDADAS*
- *ANEXO G - ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADOS*
- *ANEXO H - GASTOS CONSOLIDADOS - INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. B) DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES*

*RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA*

*ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS:*

- *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO CONDENSADO*
- *ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO CONDENSADO*
- *ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CONDENSADO*
- *ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO CONDENSADO*
- *NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS*
- *ANEXO A - BIENES DE USO*
- *ANEXO B - ACTIVOS INTANGIBLES*
- *ANEXO C - TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN SOCIEDADES*
- *ANEXO D - COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO*
- *ANEXO E - PREVISIONES*
- *ANEXO G - ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA*
- *ANEXO H - GASTOS - INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. B) DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES*

*RATIFICACIÓN DE FIRMAS*

*INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODOS INTERMEDIOS*

*INFORME DEL CONSEJO DE VIGILANCIA*

***DENOMINACIÓN DE LA SOCIEDAD:***

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

***DOMICILIO LEGAL:***
*Paraguay 777 Piso 8 - Rosario - Prov. Santa Fe*

***ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS:***
*CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO Nº 95*
*PERÍODO DE TRES MESES INICIADO EL: 1º de julio de 2021*
*FINALIZADO EL: 30 de septiembre de 2021*
*(Presentados en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021 y al período finalizado el 30 de septiembre de 2020)*
*(En moneda homogénea)*

***ACTIVIDAD PRINCIPAL DE LA SOCIEDAD:***
*Mercado de Valores - Registrar, liquidar y garantizar las operaciones de agentes*

***NÚMERO DE REGISTRO ANTE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES:***
*Matrícula Nº 15 - Mercado*

***NÚMERO DE INSCRIPCIÓN EN LA ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS:***
*C.U.I.T.: 30-52917787-5*

***FECHAS DE INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO PÚBLICO:***

| | |
|---|---|
| *Del Estatuto social:* | *4 de enero de 1928* |
| *De las Modificaciones:* | *25 de julio de 1940* |
| | *4 de octubre de 1945* |
| | *29 de marzo de 1955* |
| | *2 de noviembre de 1970* |
| | *26 de agosto de 1976* |
| | *22 de marzo de 1979* |
| | *8 de noviembre de 1983* |
| | *19 de mayo de 1992* |
| | *28 de diciembre de 1993* |
| | *27 de junio de 1994* |
| | *18 de diciembre 1996* |
| | *17 de diciembre de 1999* |
| | *28 de septiembre de 2015* |
| | *13 de noviembre de 2018* |

***FECHA EN QUE SE CUMPLE EL PLAZO DE DURACIÓN DE LA SOCIEDAD:***
*4 de enero de 2027*

***INFORMACIÓN SOBRE LAS SOCIEDADES CONTROLADAS:***
*Nota 3.k) de los estados financieros consolidados y Anexo C de los estados financieros separados*

***COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL*** *(Nota 5 de los estados financieros consolidados y Nota 4 de los estados financieros separados):*

| *Cantidad y clase de acciones* | *Autorizado a realizar oferta pública* | *Suscripto* | *Integrado* |
|---|---|---|---|
| *8.000.000 acciones ordinarias escriturales de V.N. $ 1 c/u, con derecho a 1 voto por acción* | *$ 8.000.000* | *$ 8.000.000* | *$ 8.000.000* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

### *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO CONDENSADO*

*Al 30 de septiembre de 2021*

*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*

*(En moneda homogénea)*

| | 30/09/2021 $ | 30/06/2021 $ |
|---|---|---|
| ***ACTIVO*** | | |
| ***ACTIVO CORRIENTE*** | | |
| *Efectivo y equivalentes (Nota 4.a)* | *1.440.462.644* | *1.402.106.146* |
| *Otros títulos valores y activos financieros a costo amortizado (Nota 4.b)* | *27.384.597* | *69.112.884* |
| *Otros activos financieros (Nota 4.c)* | *218.051.590* | *-* |
| *Créditos (Nota 4.d)* | *21.143.534* | *19.989.174* |
| *Otros créditos (Nota 4.e)* | *18.324.604* | *31.092.515* |
| *Total del activo corriente* | *1.725.366.969* | *1.522.300.719* |
| ***ACTIVO NO CORRIENTE*** | | |
| *Otros títulos valores y activos financieros a costo amortizado (Nota 4.b)* | *123.242.036* | *13.882.406* |
| *Otros créditos (Nota 4.e)* | *7.677.043* | *63.042.673* |
| *Inversiones permanentes en sociedades relacionadas (Anexo C)* | *484.891.912* | *506.591.257* |
| *Inversiones en otras sociedades (Anexo C)* | *2.495.575* | *2.498.987* |
| *Activo por impuesto diferido (Nota 4.f)* | *26.742.658* | *35.829.676* |
| *Bienes de uso (Anexo A)* | *166.400.564* | *164.134.447* |
| *Activos intangibles (Anexo B)* | *61.893.626* | *54.967.297* |
| *Plusvalía (Nota 4.g)* | *5.016.629* | *-* |
| *Total del activo no corriente* | *878.360.043* | *840.946.743* |
| *Total del activo* | *2.603.727.012* | *2.363.247.462* |

| | 30/09/2021 $ | 30/06/2021 $ |
|---|---|---|
| ***PASIVO*** | | |
| ***PASIVO CORRIENTE*** | | |
| *Cuentas por pagar (Nota 4.h)* | *234.853.531* | *168.954.705* |
| *Remuneraciones y cargas sociales (Nota 4.i)* | *25.129.534* | *21.216.662* |
| *Cargas fiscales (Nota 4.j)* | *17.476.691* | *17.265.127* |
| *Anticipos de clientes (Nota 4.k)* | *201.164* | *504* |
| *Otros pasivos (Nota 4.l)* | *159.724.999* | *42.579.464* |
| *Total del pasivo corriente* | *437.385.919* | *250.016.462* |
| ***PASIVO NO CORRIENTE*** | | |
| *Otros pasivos (Nota 4.l)* | *175.500* | *185.576* |
| *Pasivo por impuesto diferido (Nota 4.m)* | 50.529 | *-* |
| *Previsiones (Anexo E)* | *17.973.300* | *19.641.719* |
| *Total del pasivo no corriente* | *18.199.329* | *19.827.295* |
| *Total del pasivo* | *455.585.248* | *269.843.757* |
| ***PATRIMONIO*** | | |
| *(Según el estado respectivo)* | | |
| *Atribuible a las participaciones no controladoras* | *72.237.844* | *68.348.911* |
| *Atribuible a la Sociedad controladora* | *2.075.903.920* | *2.025.054.794* |
| *Total del patrimonio* | *2.148.141.764* | *2.093.403.705* |
| *Total del pasivo y patrimonio* | *2.603.727.012* | *2.363.247.462* |

*Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros consolidados.*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

### *ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO CONDENSADO*

*Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes con igual período del ejercicio anterior)*
*(En moneda homogénea)*

| | *Período finalizado el* | |
|---|---|---|
| | *30/09/2021* | *30/09/2020* |
| | *$* | *$* |
| ***VENTAS NETAS DE BIENES Y SERVICIOS*** | *154.266.531* | *118.018.040* |
| ***GASTOS*** *(Anexo H)* | *(85.878.093)* | *(71.649.086)* |
| *Subtotal resultado operativo* | *68.388.438* | *46.368.954* |
| ***RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA:*** | | |
| *Generados por activos:* | | |
| *Intereses* | *4.318.978* | *1.526.963* |
| *Resultados por tenencia de títulos valores* | *18.801.444* | *125.899.718* |
| *Diferencias de cambio* | *(15.557.239)* | *2.929.210* |
| *Otros resultados financieros* | *648.788* | *-* |
| *Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda* | *(11.701.792)* | *(6.975.346)* |
| *Generados por pasivos:* | | |
| *Intereses* | *(1.993.048)* | *-* |
| *Diferencias de cambio* | *1.041.950* | *(1.672.739)* |
| *Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda* | *25.009.423* | *17.735.360* |
| *Subtotal resultados financieros y por tenencia* | *20.568.504* | *139.443.166* |
| ***RESULTADOS POR INVERSIONES EN SOCIEDADES ART. 33 LEY GENERAL DE SOCIEDADES*** *(Nota 4.n)* | *(21.699.346)* | *19.335.615* |
| ***OTROS INGRESOS Y EGRESOS*** *(Nota 4.o)* | *22.450* | *-* |
| *Ganancia antes de impuesto* | *67.280.046* | *205.147.735* |
| ***IMPUESTO A LAS GANANCIAS*** *(Nota 7)* | *(12.541.987)* | *(10.335.565)* |
| ***GANANCIA DEL PERÍODO*** | *54.738.059* | *194.812.170* |
| *Resultado atribuible a las participaciones no controladoras* | *3.888.933* | *6.893.070* |
| *Resultado atribuible a la Sociedad controladora* | *50.849.126* | *187.919.100* |

| ***RESULTADO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD CONTROLADORA POR ACCIÓN ORDINARIA*** | | |
|---|---|---|
| *Cantidad de acciones* | *8.000.000* | *8.000.000* |
| *Básico* | *6* | *23* |
| *Diluido* | *6* | *23* |

*Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros consolidados.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

### *ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADO*

*Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes con igual período del ejercicio anterior)*
*(En moneda homogénea)*

| Rubros | Aportes de los propietarios | | | Resultados acumulados | | | | | | Total patrimonio atribuible a la Sociedad controladora | Total patrimonio atribuible a las participaciones no controladoras | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Ganancias reservadas | | | | | | | | |
| | Capital suscripto | Ajuste integral del capital | Primas de emisión | Reserva legal | Fondo de garantía Ley Nº 17.811 | Fondo de garantía Ley Nº 26.831 | Reserva esp. RG 609 CNV | Ajuste integral de las ganancias reservadas | Resultados no asignados | | | |
| | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| *Saldos al 30 de junio de 2020* | 8.000.000 | 93.141.381 | 321.249.080 | 108.559 | 26.236.657 | 364.758.879 | 16.310 | 924.054.819 | 107.066.411 | 1.844.632.096 | 65.859.982 | 1.910.492.078 |
| *Ganancia del período finalizado el 30/09/2020 según Estado de resultados integrales consolidado* | - | - | - | - | - | - | - | - | 187.919.100 | 187.919.100 | 6.893.070 | 194.812.170 |
| *Saldos al 30 de septiembre de 2020* | 8.000.000 | 93.141.381 | 321.249.080 | 108.559 | 26.236.657 | 364.758.879 | 16.310 | 924.054.819 | 294.985.511 | 2.032.551.196 | 72.753.052 | 2.105.304.248 |
| *Distribución de resultados resuelta por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 28/10/2020:* | | | | | | | | | | | | |
| *- Reserva legal* | - | - | - | 3.261.381 | - | - | - | 2.091.940 | (5.353.321) | - | - | - |
| *- Fondo de garantía Ley Nº 26.831* | - | - | - | - | - | 61.966.222 | - | 39.746.867 | (101.713.089) | - | - | - |
| *Pérdida del período 01/10/2020 al 30/06/2021* | - | - | - | - | - | - | - | - | (7.496.402) | (7.496.402) | (4.404.141) | (11.900.543) |
| *Saldos al 30 de junio de 2021* | 8.000.000 | 93.141.381 | 321.249.080 | 3.369.940 | 26.236.657 | 426.725.101 | 16.310 | 965.893.626 | 180.422.699 | 2.025.054.794 | 68.348.911 | 2.093.403.705 |
| *Ganancia del período finalizado el 30 de septiembre de 2021 según Estado de resultados integrales consolidado* | - | - | - | - | - | - | - | - | 50.849.126 | 50.849.126 | 3.888.933 | 54.738.059 |
| *Saldos al 30 de septiembre de 2021* | 8.000.000 | 93.141.381 | 321.249.080 | 3.369.940 | 26.236.657 | 426.725.101 | 16.310 | 965.893.626 | 231.271.825 | 2.075.903.920 | 72.237.844 | 2.148.141.764 |

*Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros consolidados.*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

### *ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CONDENSADO*

*Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes con igual período del ejercicio anterior)*
*(En moneda homogénea)*

| | *Período finalizado el* | |
|---|---|---|
| | *30/09/2021* | *30/09/2020* |
| | *$* | *$* |
| ***VARIACIONES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES*** | | |
| *Efectivo y equivalentes al inicio del período* | *1.402.106.146* | *1.367.209.642* |
| *Efectivo y equivalentes al cierre del período (Nota 4.a)* | *1.440.462.644* | *1.539.643.962* |
| *Aumento neto del efectivo y equivalentes* | *38.356.498* | *172.434.320* |
| ***CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES*** | | |
| ***Actividades operativas*** | | |
| *Cobros por ventas netas de bienes y servicios* | *153.157.633* | *117.299.443* |
| *Pagos por gastos* | *(73.425.805)* | *(61.965.091)* |
| *Resultados financieros y por tenencia generados por activos cobrados* | *4.281.194* | *130.439.686* |
| *Resultados financieros y por tenencia generados por pasivos pagados* | *(951.098)* | *(1.672.739)* |
| *(Aumento) Disminución neta de activos financieros a costo amortizado* | *(63.700.567)* | *75.797.300* |
| *Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda* | *(2.920.238)* | *(2.518.749)* |
| *Pagos por impuesto a las ganancias* | *(4.179.611)* | *(9.763.104)* |
| *Disminución neta de créditos y otros créditos* | *83.582.479* | *4.756.074* |
| *Aumento (Disminución) neta de cuentas por pagar* | *65.147.889* | *(59.750.148)* |
| *Disminución neta de cargas fiscales* | *(1.026.408)* | *(1.604.871)* |
| *Aumento (Disminución) neta de anticipos de clientes* | *200.675* | *(7.421)* |
| *Aumento neto de otros pasivos* | *111.576.695* | *17.344* |
| *Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas* | *271.742.838* | *191.027.724* |
| ***Actividades de inversión*** | | |
| *Pagos por compras de bienes de uso* | *(4.543.443)* | *(9.835.235)* |
| *Cobros por ventas de bienes de uso* | *63.122* | *-* |
| *Pagos por adquisición y desarrollo de activos intangibles* | *(11.184.268)* | *(8.758.169)* |
| *Aumento neto de inversiones no corientes* | *(217.721.751)* | *-* |
| *Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión* | *(233.386.340)* | *(18.593.404)* |
| *Aumento neto del efectivo y equivalentes* | *38.356.498* | *172.434.320* |

*Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros consolidados.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS***

*Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021*

*(Presentadas en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021 y al período finalizado el 30 de septiembre de 2020)*

*(En moneda homogénea)*

### *NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL*

*La información relativa a los antecedentes de la Sociedad en cuanto a su fecha de constitución, datos registrales, plazo de duración, domicilio, objeto y otros aspectos societarios se encuentran explicitados en la carátula que precede al estado de situación financiera consolidado. En cuanto a la actividad de la Sociedad, debe tenerse presente que el Mercado Argentino de Valores S.A. (MAV) y BYMA suscribieron oportunamente un convenio de especialización en virtud del cual MAV se comprometió a dejar de operar acciones de empresas no pymes y bonos nacionales, en tanto y en cuanto BYMA deje de operar productos pymes tales como acciones, obligaciones negociables, fideicomisos, letras y bonos municipales, cheques de pago diferidos y pagarés. En ese marco, debe mencionarse que a partir del mes de septiembre de 2018 se unificó la plataforma de negociación y liquidación de cheques de pago diferido y pagarés bursátiles en el sistema nativo MAV, dejándose de utilizar la plataforma BYMA. En esta línea, ambos Mercados se encuentran trabajando en la integración de los demás productos pymes y planificando productos superadores a los actuales.*

### *NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS*

*Los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados fueron confeccionados de acuerdo con las normas de la Comisión Nacional de Valores (CNV), por lo que:*

a) *Se presentan sobre la base de aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), y en particular de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 "Información financiera intermedia", las cuales son de aplicación obligatoria por la Resolución Técnica (RT) Nº 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) y las Normas de la CNV (NT 2013), que establecen su aplicación para los ejercicios iniciados a partir del 1º de enero de 2012.*

b) *Los estados financieros intermedios consolidados condensados han sido preparados en moneda homogénea de conformidad con las normas de la CNV. En este sentido se han reconocido en forma integral los efectos de la inflación en el poder adquisitivo de la moneda al cierre del presente período mediante la aplicación del método de ajuste de la NIC 29, conforme a lo establecido por la Resolución General Nº 777/2018 de la CNV. A tal fin, la serie de índices utilizada es la elaborada y publicada por la FACPCE, resultante de combinar el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC) (mes base: diciembre de 2016) con el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM). La variación del índice utilizado para la reexpresión de los presentes estados financieros ha sido del 9,28 % en el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 y del 7,65 % en el período anterior.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

c) *La información se presenta en pesos, moneda de curso legal en la República Argentina, preparada a partir de los registros contables de la Sociedad y de sus Sociedades controladas, detalladas en la Nota 3.k a los estados financieros intermedios consolidados condensados.*

*Los estados financieros intermedios consolidados condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento por parte de los usuarios de dichos estados, de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros de período intermedio.*

*Sin embargo, los mismos podrían no incluir toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 (Presentación de estados financieros). Por tal motivo, estos estados financieros intermedios consolidados condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros de cierre de ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021.*

d) *Información comparativa:*

*Los presentes estados financieros corresponden al período iniciado el 1° de julio de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021. La Sociedad presenta el estado de situación financiera en forma comparativa con cifras correspondientes al último ejercicio económico finalizado el 30 de junio de 2021 y, los estados resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo comparativos con el mismo período del ejercicio anterior.*

*Dichas cifras han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente período de acuerdo con lo indicado en la presente nota, a fin de permitir su comparabilidad y sin que la reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.*

e) *Nuevas normas e interpretaciones:*

*Las nuevas normas e interpretaciones emitidas por el IASB y por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (IFRIC, por su sigla en inglés) no han tenido un efecto significativo en los estados financieros.*

*Asimismo, el Directorio de la Sociedad estima que las nuevas normas e interpretaciones cuya aplicación no es exigida a la fecha de cierre del presente período, no tendrán impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.*

f) *Al sólo efecto de facilitar el análisis comparativo, se ha adecuado la exposición de algunas partidas correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021.*

## *NOTA 3 - CRITERIOS DE VALUACIÓN*

### *a) Activos y pasivos en moneda nacional*

*Los activos y pasivos cancelables en moneda nacional se mantuvieron por sus valores nominales. Dichos saldos no incluyen componentes financieros implícitos de significación susceptibles de ser segregados.*

### *b) Activos y pasivos en moneda extranjera*

*Las disponibilidades, activos financieros, créditos y pasivos financieros en moneda extranjera se valuaron a los tipos de cambio vigentes al cierre del período.*
*El detalle se expone en el Anexo G.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

**c) Activos financieros**

*Los activos financieros fueron medidos, después de su reconocimiento inicial, a su valor razonable con cambios en resultados a costo amortizado.*

*Los títulos públicos, otros títulos de deuda, acciones, fondos comunes de inversión y otros fondos de inversión con cotización se valuaron a su valor razonable con cambios en resultados, equivalente a su valor de cotización.*

*Los instrumentos de deudas con cotización en mercados y otras inversiones cuyo objetivo es mantenerlas hasta su vencimiento se valuaron a su costo amortizado.*

**d) Participaciones permanentes en entidades relacionadas**

*Las inversiones permanentes en sociedades relacionadas fueron valuadas aplicanco el método de la participación. El detalle se expone en el Anexo C de los estados financieros consolidados.*

*A continuación, se expone en forma resumida la información sobre la sociedad relacionada:*

| Sociedad | Actividad principal | Domicilio legal | Participación en capital y votos | Estados financieros en moneda homogénea al |
|---|---|---|---|---|
| Rosario Valores S.A. | Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación - Integral y Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión | Rosario - Argentina | 49,00% | 30/09/2021 |

**e) Participaciones en sociedades en las que no se ejerce control ni influencia significativa**

*Las participaciones en otras sociedades en las que no se ejerce control ni influencia significativa han sido medidas a su costo reexpresado al cierre del presente período, aplicando los índices indicados en la Nota 2.b) correspondientes a la fecha de origen de las partidas que componen los saldos al cierre del período; en todos los casos el importe así determinado no supera a su valor recuperable. El detalle se expone en el Anexo C de los estados financieros consolidados.*

**f) Bienes de uso y activos intangibles**

*Los valores de costo originales de los bienes de uso y activos intangibles se reexpresaron al cierre del presente período aplicando los índices indicados en la Nota 2.b) correspondientes a la fecha de origen de las partidas que componen los saldos al cierre del período.*

*Los Derechos exclusivos para la negociación bursátil de cheques de pago diferido que forman parte de los Activos intangibles de la Sociedad tienen vida útil indefinida, por lo que no se amortizaron.*

*Las amortizaciones de los restantes activos se calcularon sobre la base de dichos valores de costo reexpresados y por el método de línea recta.*

*Los valores residuales así determinados no exceden en su conjunto a los respectivos valores recuperables.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***g) Impuestos a las ganancias***

*El cargo por impuesto a las ganancias comprende el impuesto corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que deban ser reconocidas directamente en otros resultados integrales.*

*El impuesto a las ganancias corriente se calcula sobre la base de las leyes impositivas aprobadas a la fecha de cierre del ejercicio.*

*El impuesto a las ganancias en base al método del impuesto diferido consiste básicamente en el reconocimiento de las diferencias temporarias entre las mediciones contables e impositivas de los activos y pasivos. A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos se aplicó sobre las diferencias temporarias identificadas, la tasa impositiva que se espera será de aplicación al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de estos estados financieros.*

*Los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios impositivos futuros contra los que se puedan utilizar las diferencias temporarias.*

***h) Patrimonio***

*El patrimonio se reexpresó de la siguiente manera:*
*- Los componentes del patrimonio al 30 de junio de 2017, excepto los resultados acumulados, se reexpresaron aplicando los índices indicados en la Nota 2.b) correspondientes a las respectivas fechas de origen. Los resultados acumulados reexpresados a dicha fecha se determinaron tomando como base el ajuste por reexpresión de las restantes partidas del estado de situación financiera.*

*- Con posterioridad al 30 de junio de 2017 todos los componentes del patrimonio se reexpresaron al cierre del presente período aplicando los índices indicados en la Nota 2.b).*
*El Capital suscripto y los Fondos de garantía y otras reservas constituidas en cumplimiento de los requerimientos de la Ley Nº 26.831, otras exigencias legales y disposiciones de la CNV han sido mantenidos por su valores nominales; el exceso de los valores reexpresados de dichos rubros respecto de sus valores nominales se exponen en los Ajustes integrales del capital y de las ganancias reservadas, respectivamente.*

***i) Resultados***

*Las cuentas de ingresos y gastos se reexpresaron al cierre del presente período mediante la aplicación de los índices mensuales indicados en la Nota 2.b) correspondientes a las fechas de origen de las partidas que conforman los saldos al cierre del período, con excepción de las amortizaciones de bienes de uso y activos intangibles, las que se determinaron en función de los valores de dichos activos. Los saldos no incluyen componentes financieros implícitos de significación susceptibles de ser segregados.*
*Los resultados financieros y por tenencia se exponen en términos reales, es decir, netos de sus respectivas coberturas de inflación.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

### *j) Estimaciones contables*

*La preparación de los estados financieros requiere que los Directorios de las Sociedades del grupo realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados a una fecha determinada y los activos y pasivos contingentes relevados a dicha fecha, como así también los ingresos y egresos registrados en el período. Los Directorios de las Sociedades del grupo realizan estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, el valor recuperable de los activos, los plazos de cobranzas y cancelación de los créditos y deudas, el cargo por impuesto a las ganancias y las previsiones para contingencias, por lo que los resultados reales futuros podrían diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.*

### *k) Participaciones en subsidiarias e información sobre partes relacionadas*

*Las sociedades controladas cuyos estados financieros han sido incluidos en estos estados financieros consolidados son las siguientes:*

| *Sociedad* | *Actividad principal* | *Domicilio legal* | *Participación en capital y votos* | *Estados financieros en moneda homogénea al* |
|---|---|---|---|---|
| *Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A. (Rosfid)* | *Sociedad Fiduciaria* | *Rosario - Argentina* | *52,50%* | *30/09/2021* |
| *Rosario Derivados S.A.* | *Desarrollo y comercialización de software* | *Rosario - Argentina* | *60,00%* | *30/09/2021* |
| *Axis Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. (Axis)* | *Administración de Fondos Comunes de Inversión* | *Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina* | *100,00%* | *30/06/2021* |

*A continuación se transcriben, en forma resumida, los estados financieros de las respectivas sociedades controladas al 30 de septiembre de 2021:*

| | *Rosfid* | *Rosario Derivados S.A.* | *Axis* |
|---|---|---|---|
| | *$* | *$* | *$* |
| *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA* | | | |
| *Activo corriente* | *118.728.352* | *23.952.085* | *23.652.494* |
| *Activo no corriente* | *10.905.299* | *31.299.005* | *1.063.125* |
| *Total activo* | *129.633.651* | *55.251.090* | *24.715.619* |
| *Pasivo corriente* | *9.590.574* | *17.152.380* | *732.248* |
| *Pasivo no corriente* | *4.000* | *50.529* | *-* |
| *Total pasivo* | *9.594.574* | *17.202.909* | *732.248* |
| *Patrimonio* | *120.039.077* | *38.048.181* | *23.983.371* |
| *Total pasivo y patrimonio* | *129.633.651* | *55.251.090* | *24.715.619* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | Rosfid | Rosario Derivados S.A. | Axis |
|---|---|---|---|
| | $ | $ | $ |
| *ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES* | | | |
| *Resultado operativo* | 7.440.031 | 7.446.745 | - |
| *Resultados financieros y por tenencia* | (1.457.281) | 1.647.153 | - |
| *Resultado antes de impuesto* | 5.982.750 | 9.093.898 | - |
| *Impuesto a las ganancias* | (2.931.815) | (2.994.552) | - |
| *Ganancia del período* | 3.050.935 | 6.099.346 | - |
| *ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO* | | | |
| *Flujos de fondos generados por las actividades operativas* | 16.025.407 | 13.602.796 | - |
| *Flujos de fondos utilizados en las actividades de inversión* | (279.325) | (10.772.872) | - |
| *Total de flujos generados en el período* | 15.746.082 | 2.829.924 | - |

## *NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS*

*El detalle es el siguiente:*

| | 30/09/2021 | 30/06/2021 |
|---|---|---|
| | $ | $ |
| ***a) Efectivo y equivalentes*** | | |
| *Caja y bancos:* | | |
| *Fondo fijo* | 83.227 | 108.737 |
| *Moneda extranjera en Caja de Valores S.A. (Anexo G)* | 810 | 871 |
| *Moneda extranjera en caja de seguridad (Anexo G)* | 5.688 | 6.120 |
| *Bancos cuentas corrientes* | 43.981.340 | 24.283.370 |
| *Bancos cuentas en el exterior (Anexo G)* | 86.397.966 | 14.775.231 |
| *Bancos cuentas corrientes y especiales en moneda extranjera (Anexo G)* | 227.238.192 | 281.778.169 |
| *Activos financieros equivalentes a efectivo:* | | |
| *Títulos valores equivalentes a efectivo (Anexo C)* | 850.025.061 | 912.024.893 |
| *Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D)* | 232.730.360 | 169.128.755 |
| | 1.440.462.644 | 1.402.106.146 |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | 30/09/2021<br>$ | 30/06/2021<br>$ |
|---|---|---|
| ***b) Títulos valores y activos financieros a costo amortizado*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)* | *21.519.717* | *15.331.154* |
| *Otros activos financieros a costo amortizado (Anexo D)* | *5.864.880* | *53.781.730* |
| | *27.384.597* | *69.112.884* |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)* | *123.242.036* | *13.882.406* |
| | *123.242.036* | *13.882.406* |
| ***c) Otros activos financieros*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Moneda extranjera (Nota 9 y Anexo G)* | *32.808* | *-* |
| *Títulos públicos (Nota 9 y Anexo C)* | *218.018.782* | *-* |
| | *218.051.590* | *-* |
| ***d) Créditos*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Deudores por ventas de bienes y servicios* | *9.903.849* | *9.440.906* |
| *Deudores morosos* | *81.663* | *89.244* |
| *Deudores por derechos* | *3.279.025* | *2.977.376* |
| *Deudores por membresías* | *3.664.310* | *3.875.486* |
| *Deudores por liquidaciones* | *820.682* | *860.332* |
| *Gastos a cobrar* | *4.028.657* | *3.439.395* |
| *Previsión para créditos incobrables (Anexo E)* | *(634.652)* | *(693.565)* |
| | *21.143.534* | *19.989.174* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | 30/09/2021<br>$ | 30/06/2021<br>$ |
|---|---|---|
| ***e) Otros créditos*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Anticipos, retenciones y saldos a favor de impuesto a las ganancias* | *12.203.594* | *9.833.410* |
| *Provisión para impuesto a las ganancias por el ejercicio finalizado el 30/06/2021* | *(7.526.716)* | *(8.225.403)* |
| *Provisión para impuesto a las ganancias por el período finalizado el 30/09/2021 (Nota 7)* | *(2.756.996)* | *-* |
| *Seguros pagados por anticipado* | *72.412* | *144.095* |
| *Gastos a recuperar* | *134.717* | *52.139* |
| *Operaciones por cuenta de terceros* | *230.974* | *252.415* |
| *Saldos con agentes Ley Mercado de Capitales Nº 26.831* | *127.065* | *43.124* |
| *Saldos con agentes Ley Mercado de Capitales Nº 26.831 en moneda extranjera (Anexo G)* | *5.789.643* | *16.793.653* |
| *Aportes a Sociedad de Garantía Recíproca* | *3.000.000* | *3.278.483* |
| *Anticipos de gastos* | *3.273.168* | *6.256.622* |
| *Anticipos a proveedores* | *287.656* | *200.119* |
| *Saldo a favor de impuesto sobre los ingresos brutos* | *45.744* | *250* |
| *Gastos a devengar* | *171.996* | *260.231* |
| *Diversos* | *3.271.347* | *2.203.377* |
| | *18.324.604* | *31.092.515* |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Gastos a recuperar* | *31.260* | *34.162* |
| *Gastos a devengar* | *87.092* | *103.335* |
| *Garantías en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. en moneda extranjera (Anexo G)* | *-* | *42.049.097* |
| *Garantías en Matba Rofex S.A. en moneda extranjera (Anexo G)* | *-* | *12.552.465* |
| *Diversos* | *7.558.691* | *8.303.614* |
| | *7.677.043* | *63.042.673* |
| ***f) Activo por impuesto diferido*** | | |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Activo por impuesto a las ganancias diferido (Nota 7)* | *26.742.658* | *35.829.676* |
| | *26.742.658* | *35.829.676* |
| ***g) Plusvalía*** | | |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Por compra de Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión (Axis Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)* | *5.016.629* | *-* |
| | *5.016.629* | *-* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | 30/09/2021<br>$ | 30/06/2021<br>$ |
|---|---|---|
| ***h) Cuentas por pagar*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Acreedores por liquidaciones* | *162.756.755* | *46.867.915* |
| *Acreedores por liquidaciones en moneda extranjera (Anexo G)* | *2.112.545* | *28.305.960* |
| *Acreedores por garantías* | *1.549.366* | *18.983.249* |
| *Acreedores por garantías en moneda extranjera (Anexo G)* | *4.246.684* | *4.498.037* |
| *Rentas a liquidar* | *33.434.416* | *45.145.248* |
| *Rentas a liquidar en moneda extranjera (Anexo G)* | *877.100* | *926.732* |
| *Diferencias por operaciones de dólar futuro a integrar* | *8.153.300* | *2.277.507* |
| *Gastos cobrados por adelantado* | *1.158.884* | *1.180.484* |
| *Proveedores de bienes y servicios* | *19.802.545* | *20.189.164* |
| *Diversas* | *761.936* | *580.409* |
| | *234.853.531* | *168.954.705* |
| ***i) Remuneraciones y cargas sociales*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Leyes sociales a pagar* | *3.817.775* | 5.398.388 |
| *Provisión para SAC, vacaciones y sus cargas sociales* | *21.311.759* | 15.818.274 |
| | *25.129.534* | *21.216.662* |
| ***j) Cargas fiscales*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Provisión para impuesto a las ganancias por el ejercicio finalizado el 30/06/2021* | *8.684.207* | *9.490.341* |
| *Provisión para impuesto a las ganancias por el período finalizado el 30/09/2021 (Nota 7)* | *2.627.785* | *-* |
| *Anticipos, retenciones y saldos a favor de impuesto a las ganancias* | *(5.288.014)* | *(3.666.880)* |
| *Retenciones de impuestos a las ganancias* | *987.747* | *151.578* |
| *Impuesto al valor agregado* | *8.765.012* | *9.761.280* |
| *Impuesto sobre los ingresos brutos* | *591.468* | *482.938* |
| *Derecho de registro e inspección municipal* | *1.108.486* | *1.045.870* |
| | *17.476.691* | *17.265.127* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | 30/09/2021<br>$ | 30/06/2021<br>$ |
|---|---|---|
| ***k) Anticipos de clientes*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Anticipos de clientes* | *201.164* | *504* |
| | *201.164* | *504* |
| ***l) Otros pasivos*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Cauciones bursátiles* | *149.141.524* | *37.570.516* |
| *Dividendos en efectivo a pagar* | *4.583.475* | *5.008.948* |
| *Deuda por compra de Sociedad Gerente de Fondos Comunes de* | *6.000.000* | *-* |
| | *159.724.999* | *42.579.464* |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Depósito en garantía de Directores* | *175.500* | *185.576* |
| | *175.500* | *185.576* |
| ***m) Pasivos por impuestos diferidos*** | | |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Pasivo por impuesto a las ganancias diferido* | *50.529* | *-* |
| | *50.529* | *-* |

| | 30/09/2021<br>$ | 30/09/2020<br>$ |
|---|---|---|
| ***n) Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33 Ley General de Sociedades*** | | |
| *Sociedades relacionadas (Nota 3.d): Rosario Valores S.A.* | *(21.699.346)* | *19.335.615* |
| | *(21.699.346)* | *19.335.615* |
| ***o) Otros ingresos y egresos*** | | |
| *Resultados por ventas y bajas de bienes de uso* | *22.450* | *-* |
| | *22.450* | *-* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***p) Apertura por fechas de vencimiento de créditos y deudas e información referida al devengamiento de intereses***

| | *Créditos* | *Deudas* |
|---|---|---|
| | *$* | *$* |
| *A vencer en el 1er. trimestre siguiente* | *36.303.873* | *428.203.650* |
| *A vencer en el 2do. trimestre siguiente* | *333.219* | *6.194.772* |
| *A vencer en el 3er. trimestre siguiente* | *3.281.452* | *-* |
| *A vencer en el 4to. trimestre siguiente* | *86.822* | *-* |
| *A vencer en el ejercicio 2022-2023* | *7.645.783* | *-* |
| *Sin plazo establecido* | *26.236.690* | *21.186.827* |
| | *73.887.839* | *455.585.248* |
| *Devengan intereses* | *11.366.191* | *149.221.532* |
| *No devengan intereses* | *62.521.648* | *306.363.716* |
| | *73.887.839* | *455.585.248* |

***NOTA 5 - EVOLUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL***

*La siguiente es la evolución del capital social:*

| | | *Importe* |
|---|---|---|
| | | *$* |
| *Capital social según acto constitutivo* | | *-* |
| *Aumentos de capital social posteriores:* | | |
| *Fecha de Asamblea que decidió la emisión* | *Fecha de inscripción en el RPC* | |
| *15/04/75* | *26/08/76* | *-* |
| *15/04/76* | *22/03/79* | *-* |
| *15/04/77* | *22/03/79* | *-* |
| *15/04/83* | *08/11/83* | *-* |
| *15/04/91* | *19/05/92* | *100.000* |
| *29/10/92* | *28/12/93* | *400.000* |
| *Aumento de capital social resultante del canje de fusión con el Mercado de Valores de Mendoza S.A.* | | *3.500.000* |
| *Aumento de capital social resuelto por Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 30/10/14* | | *4.000.000* |
| | | *8.000.000* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*Con fecha 30 de octubre de 2014 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del Mercado Argentino de Valores Sociedad Anónima aprobó el aumento del capital social hasta 4.000.000 de acciones, representativas de $ 4.000.000, las que al cierre del presente período se encuentran totalmente suscriptas e integradas. El mencionado aumento de capital social se inscribió en el Registro Público de Rosario con fecha 13 de noviembre de 2018, en Estatutos, al Folio 6681, Tomo 99, N° 1236.*

## *NOTA 6 - CUENTAS DE ORDEN*

*El detalle es el siguiente:*

| | *30/09/2021* | *30/06/2021* |
|---|---|---|
| | *$* | *$* |
| *Operaciones de contado a liquidar* | | *5.967.753* |
| *Operaciones de plazo firme a liquidar* | *18.305.024.388* | *16.210.023.359* |
| *Títulos depositados en garantía de operaciones bursátiles* | *58.732.074.019* | *58.378.912.162* |
| *Títulos de terceros en custodia* | *88.032.276* | *67.323.179* |
| *Depósito de Directores en garantía* | *1.408.647* | *1.475.582* |
| *Certificados de participación FF Prorural II* | *1.588.063* | *1.735.479* |

## *NOTA 7 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS*

*La siguiente es la evolución del impuesto a las ganancias diferido:*

| | *Saldos al inicio del período* | *RECPAM (1)* | *Movimientos del período* | *Saldos al cierre del período* |
|---|---|---|---|---|
| | *$* | *$* | *$* | *$* |
| *Activos por impuesto a las ganancias diferido* | *35.829.676* | *(1.929.812)* | *(7.157.206)* | *26.742.658* |
| *Totales de activos diferidos netos* | *35.829.676* | *(1.929.812)* | *(7.157.206)* | *26.742.658* |

*(1) RECPAM: Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda*

*A continuación se presenta la conciliación entre el Impuesto a las ganancias imputado a resultados, con el impuesto que resultaría de aplicar a la ganancia contable antes de impuestos la tasa efectiva aplicable, y con el impuesto del período determinado a los fines fiscales:*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | 30/09/2021<br>$ | 30/09/2020<br>$ |
|---|---|---|
| *Resultado del período antes del Impuesto a las ganancias* | *67.280.046* | *205.147.735* |
| *Tasa efectiva aplicable* | *29,13%* | *30%* |
| *Resultado del período a la tasa del impuesto* | *19.598.677* | *61.544.321* |
| *Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:* | | |
| *Rentas Fondo de garantía Ley Nº 26.831* | *(33.647.165)* | *(46.902.072)* |
| *Dividendos en efectivo* | *(61)* | *-* |
| *Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33 Ley General de Sociedades* | *6.255.658* | *(16.944.957)* |
| *Diferencia de cambio generada por tenencias depositadas en el exterior* | *-* | *(1.261.388)* |
| *Resultados por tenencia de títulos valores* | *(11.898.202)* | *(5.633.776)* |
| *Resultados por venta de títulos valores* | *777.166* | *-* |
| *Resultados financieros y por tenencia de fondos comunes de inversión* | *(821.312)* | *34.683* |
| *Gastos no deducibles* | *30.159* | *35.541* |
| *Cambio de alícuota de impuesto a las ganancias (*)* | *899.396* | *-* |
| *Ajuste por inflación impositivo* | *(5.123.844)* | *(15.114.331)* |
| *Ajuste del quebranto impositivo de ejercicios anteriores* | *-* | *(947.188)* |
| *Ajuste por reexpresión de estados contables en moneda homogénea* | *36.471.515* | *35.524.732* |
| *Total cargo por impuesto a las ganancias* | *12.541.987* | *10.335.565* |
| *Diferencias temporarias a la tasa del impuesto:* | | |
| *Resultados por tenencia de títulos valores* | *(4.362.716)* | *(7.848.139)* |
| *Resultados por tenencia de fondos comunes de inversión* | *-* | *(108.764)* |
| *Amortizaciones de bienes de uso* | *(330.995)* | *(62.152)* |
| *Cambio de alícuota de impuesto a las ganancias (*)* | *(899.396)* | *-* |
| *Quebrantos impositivos* | *-* | *(1.764.284)* |
| *Ajuste por inflación impositivo deducible en los próximos ejercicios* | *334.826* | *5.929.863* |
| *Ajuste por mayores valores de las acciones, bienes de uso y activos intangibles por reexpresión de estados contables en moneda homogénea* | *(1.898.925)* | *2.645.735* |
| *Impuesto a las ganancias del ejercicio a los fines fiscales (Notas 4.e y 4.j)* | *5.384.781* | *9.127.824* |

*(*) Corresponde al efecto de aplicar a los activos y pasivos por impuesto diferido los cambios en las alícuotas del impuesto a las ganancias de acuerdo a la reforma tributaria en función al año esperado de realización de los mismos.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*Reforma tributaria*

*El 16 de junio de 2021 el PEN promulgó la Ley N° 27.630, que establece una nueva modificación del impuesto a las ganancias. El principal cambio consiste en aplicar un esquema de alícuotas escalonadas, en función del nivel de ganancia neta imponible acumulada de cada sociedad. Las nuevas alícuotas son las siguientes:*

- *25 % para ganancias netas acumuladas de hasta $ 5.000.000*
- *30 %; para ganancias netas acumuladas de hasta $ 50.000.000*
- *35% para ganancias netas acumuladas superiores a $ 50.000.000*

*Estas modificaciones tienen vigencia para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021, por lo cual han sido aplicadas por la Sociedad a partir del presente ejercicio en la determinación del impuesto a las ganancias del período. Asimismo, los saldos de activos y pasivos diferidos han sido medidos utilizando la tasa efectiva que se estima aplicar a la fecha probable de su reversión.*

*Los montos establecidos en las escalas se ajustarán anualmente a partir del 1° de enero de 2022.*

## *NOTA 8 - SITUACIONES CONTINGENTES*

*El Mercado Argentino de Valores Sociedad Anónima fue demandado en acciones de responsabilidad por la operatoria de un ex agente de bolsa y de un agente suspendido preventivamente, mediante las cuales se demandó a la Sociedad por una suma aproximada a $ 2.329.400, más intereses, accesorios y costas. En una de dichas causas, en la que la suma demandada asciende a $ 284.484, durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2019 se dictó sentencia desfavorable al Mercado, la cual fue apelada. En otra de ellas, en la que la suma demandada asciende a $ 189.386, el expediente se encuentra en estado de dictar sentencia. Las restantes causas relacionadas con dicho ex agente de bolsa se encuentran paralizadas. Y en otra de ellas, en la cual la Sociedad fue citada como tercero y en la que la suma demandada ascendía a $ 918.000, el resultado fue favorable al Mercado, encontrándose pendiente un incidente sobre honorarios exclusivamente.*

*Además, la Sociedad fue demandada por una supuesta relación laboral por parte de un profesional contratado para realizar auditorías a agentes radicados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en la cual la suma reclamada asciende a $ 1.810.800 y se encuentra en estado de sustanciación de pruebas.*

*En lo que respecta a los juicios provenientes del Mercado de Valores de Mendoza S.A. previos a la fusión, existe una causa judicial en la cual el Mercado ha sido demandado por daños y perjuicios por la suma de $ 163.675 más intereses y costas, la que se encuentra en estado de sustanciación de pruebas.*

*Si bien el Mercado considera que le asisten suficientes razones de derecho para su defensa, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros la resolución de los juicios es incierta, no obstante lo cual, el Mercado ha constituido una Previsión para contingencias por la suma de $ 17.973.300 (Anexo E).*

*Por otra parte, Rosario Derivados S.A., Sociedad relacionada, fue demandada durante el ejercicio 2017/2018 en una causa laboral en la que la suma reclamada asciende a $ 375.828 más intereses y costas. En la contestación de la demanda se esgrimen argumentos sólidos, con antecedentes jurisprudenciales y doctrinarios favorables, debidamente respaldados por las pruebas aportadas, por lo que la Sociedad considera que le asisten suficientes razones de derecho para su defensa, motivo por el cual no se ha constituido previsión para esta contingencia.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *NOTA 9 - ACTIVOS FINANCIEROS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA*

*Al cierre del período se encontraban en garantía en Matba Rofex S.A. los siguientes activos financieros:*

| | *Nominales* | *Valuación* |
|---|---|---|
| *Moneda extranjera* | *335* | *32.808* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *299.538* | *19.460.984* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *16.600* | *1.112.200* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | *170.117* | *10.843.258* |
| *Total Garantías en Matba Rofex S.A.* | | *31.449.250* |

*Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021 se encontraban en garantía en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. los siguientes activos financieros:*

| | *Nominales* | *Valuación* |
|---|---|---|
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *291.020* | *19.498.340* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | *1.100.000* | *70.114.000* |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021* | *1.000.000* | *96.990.000* |
| *Total Garantías en Bolsas y Mercados Argentinos S.A* | | *186.602.340* |
| *Total Garantías* | | *218.051.590* |

## *NOTA 10 - GUARDA DE DOCUMENTACIÓN*

*En cumplimiento de la Resolución General Nº 629 de la CNV se informa que la Sociedad encomendó la guarda de cierta documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de su gestión a Centibox S.A., cuyo depósito se encuentra ubicado en Av. Arijón 26 bis de la ciudad de Rosario, provincia de Santa Fe.*

## *NOTA 11 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO*

*A efectos de mitigar el riesgo financiero, el Mercado Argentino de Valores Sociedad Anónima tiene conformado un Comité de Inversiones en el cual se definen los principales lineamientos de inversión de los activos de la Compañía, teniendo en cuenta los requerimientos de la normativa de la CNV, en la cual se dispone la obligación de mantener una contrapartida mínima, constituida con los activos indicados en dicha norma.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*Los activos financieros pueden traer aparejados los siguientes tipos de riesgos:*

a) *Mercado (que incluye al riesgo en el tipo de cambio, en la tasa de interés y en el precio de mercado).*
b) *Crédito.*
c) *Liquidez.*

***Riesgo de mercado***

*Riesgo de tipo de cambio*

*Surge de la probabilidad de sufrir pérdidas por fluctuaciones en los tipos de cambio de las monedas en las que están denominados los activos y pasivos.*

*Parte de los activos de la Sociedad se encuentran atados a la evolución del dólar por lo que se trata de mitigar este riesgo manteniendo una cartera diversificada en instrumentos de distinta nominación. El Comité de Inversiones mantiene una adecuada política de coberturas en caso de considerarse necesario, ante posibles fluctuaciones del tipo de cambio.*

*Sensibilidad:*

| | *Impacto en el Patrimonio Neto 30/09/2021* |
|---|---|
| *Incremento USD 10%* | *103.547.511* |
| *Disminución USD 10%* | *(103.547.511)* |

*Riesgo de tasa de interés*

*Se refiere a las ganancias o pérdidas que se puedan generar debido a la variación de la tasa de interés.*

*La Sociedad no cuenta con préstamos ni con instrumentos financieros sobre tasas de intereses por lo cual este riesgo se encuentra mitigado.*

*Riesgo de precio*

*Se refiere a la variabilidad a la que se encuentran expuestos los activos financieros por las fluctuaciones de precios en los mercados financieros.*

*La mayor parte de los activos financieros de la Sociedad posee negociación secundaria en los mercados de valores argentinos, por lo que se realiza una diversificación de especies para mitigar su riesgo.*

***Riesgo de crédito***

*El riesgo de crédito al que está expuesta la Sociedad se refiere a instrumentos financieros mantenidos con bancos.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*La Sociedad se expone al riesgo crediticio con bancos por el mantenimiento de instrumentos financieros, tales como depósitos en cuentas corrientes.*
*Este Mercado no tiene una activa política de inversión en depósitos a plazos fijos, cauciones bursátiles y otras colocaciones por lo cual el riesgo bancario en relación a la inversión se encuentra mitigado. El riesgo operativo generado por el uso de las cuentas corrientes se mitiga con la diversificación y un adecuado control de saldos.*

***Riesgo de liquidez***

*Este riesgo corresponde a la capacidad de la Sociedad de cumplir con sus deudas al vencimiento de las mismas, con sus activos.*
*A la fecha de los presentes estados financieros la Sociedad no posee deudas con instituciones financieras, por lo que la totalidad del pasivo se origina en deudas propias del objeto central de negocio que es la "liquidación y compensación de operaciones con valores negociables". Toda deuda se encuentra debidamente compensada con los activos correspondientes.*

## *NOTA 12 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO*

***Instrumentos financieros por categoría***
*Los instrumentos financieros de la Sociedad al 30 de septiembre de 2021, de acuerdo a las categorías establecidas en la NIIF9, se detallan de manera resumida en el siguiente cuadro:*

| | Costo amortizado | Valor razonable con cambios en resultados | Total al 30/09/2021 |
|---|---|---|---|
| ***Activos Financieros*** | | | |
| *Efectivo y equivalentes* | *590.437.583* | *850.025.061* | *1.440.462.644* |
| *Otros títulos valores y activos financieros a costo amortizado* | *150.626.633* | *-* | *150.626.633* |
| *Otros activos financieros* | *218.051.590* | *-* | *218.051.590* |
| *Créditos* | *21.143.534* | *-* | *21.143.534* |
| *Otros créditos* | *26.001.647* | *-* | *26.001.647* |
| ***Total Activos Financieros*** | ***1.006.260.987*** | ***850.025.061*** | ***1.856.286.048*** |
| ***Pasivos Financieros*** | | | |
| *Cuentas por pagar* | *234.853.531* | *-* | *234.853.531* |
| *Remuneraciones y cargas sociales* | *25.129.534* | *-* | *25.129.534* |
| *Cargas fiscales* | *17.476.691* | *-* | *17.476.691* |
| *Anticipos de clientes* | *201.164* | *-* | *201.164* |
| *Otros pasivos* | *159.900.499* | *-* | *159.900.499* |
| ***Total Pasivos Financieros*** | ***437.561.419*** | ***-*** | ***437.561.419*** |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | Costo amortizado | Valor razonable con cambios en resultados | Total al 30/09/2020 |
|---|---|---|---|
| ***Activos Financieros*** | | | |
| *Efectivo y equivalentes* | *490.081.253* | *912.024.893* | *1.402.106.146* |
| *Otros títulos valores y activos financieros a costo amortizado* | *82.995.290* | *-* | *82.995.290* |
| *Créditos* | *19.989.174* | *-* | *19.989.174* |
| *Otros créditos* | *94.135.188* | *-* | *94.135.188* |
| ***Total Activos Financieros*** | ***687.200.905*** | ***912.024.893*** | ***1.599.225.798*** |
| ***Pasivos Financieros*** | | | |
| *Cuentas por pagar* | *168.954.705* | *-* | *168.954.705* |
| *Remuneraciones y cargas sociales* | *21.216.662* | *-* | *21.216.662* |
| *Cargas fiscales* | *17.265.127* | *-* | *17.265.127* |
| *Anticipos de clientes* | *504* | *-* | *504* |
| *Otros pasivos* | *42.765.040* | *-* | *42.765.040* |
| ***Total Pasivos Financieros*** | ***250.202.038*** | ***-*** | ***250.202.038*** |

***Jerarquías del valor razonable***

*Para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros la Sociedad ha utilizado el Nivel 1: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos.*

***Valor razonable de activos y pasivos valuados a costo amortizado***

*El valor de libros de estos activos y pasivos se aproxima a su valor razonable.*

## *NOTA 13 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS*

*A efectos de presentar la información correspondiente al Grupo, Mercado Argentino de Valores ha determinado los siguientes segmentos de negocios sobre los cuales se dispone de información financiera diferenciada, teniendo en cuenta la naturaleza de sus riesgos y rendimientos:*

*Garantía y liquidación de operaciones: incluye las operaciones de Mercado de Valores, entre otras, registrar, liquidar y garantizar las operaciones de agentes.*

*Sociedad fiduciaria: Incluye las operaciones de Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A., en su rol de fiduciario de fideicomisos, en los términos de la Ley 24.441.*

*Tecnología: Incluye operaciones de Rosario Derivados S.A., entre otras, desarrollo y comercialización de software.*

*Sociedad gerente: Incluye las operaciones de Axis Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A., en su rol de administradora de Fondos Comunes de Inversión.*

*El Grupo Mercado Argentino de Valores no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.*

*Los criterios de valuación aplicables para preparar la información por segmentos de negocios son los mismos criterios utilizados para la preparación de los presentes estados financieros consolidados.*

*Los siguientes cuadros presentan información sobre los resultados, los activos y los pasivos de los segmentos de negocio del Grupo Mercado Argentino de Valores, correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2021, netos de saldos intergrupo:*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | *Garantía y liquidación de operaciones* | *Sociedad fiduciaria* | *Tecnología* | *Sociedad Gerente* | *Total* |
|---|---|---|---|---|---|
| | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* |
| *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA* | | | | | |
| *Activo corriente* | *1.559.034.038* | *118.728.352* | *23.952.085* | *23.652.494* | 1.725.366.969 |
| *Activo no corriente* | *835.092.613* | *10.905.299* | *31.299.005* | *1.063.125* | 878.360.043 |
| *Total activo* | *2.394.126.651* | *129.633.651* | *55.251.090* | *24.715.619* | *2.603.727.012* |
| *Pasivo corriente* | *409.910.715* | *9.590.574* | *17.152.380* | *732.248* | 437.385.917 |
| *Pasivo no corriente* | *18.144.800* | *4.000* | *50.529* | - | 18.199.329 |
| *Total pasivo* | *428.055.515* | *9.594.574* | *17.202.909* | *732.248* | *455.585.246* |

| | *Garantía y liquidación de operaciones* | *Sociedad fiduciaria* | *Tecnología* | *Sociedad Gerente* | *Total* |
|---|---|---|---|---|---|
| | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* |
| *ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES* | | | | | |
| *Ventas netas de bienes y servicios* | *96.569.991* | *21.248.521* | *36.448.019* | - | 154.266.531 |
| *Gastos* | *(43.068.329)* | *(13.808.490)* | *(29.001.274)* | - | (85.878.093) |
| *Resultado operativo* | *53.501.662* | *7.440.031* | *7.446.745* | - | *68.388.438* |
| *Resultados financieros y por tenencia* | | | | | |
| Generados por activos: | | | | | |
| *Intereses* | *3.894.385* | *61.615* | *362.978* | - | 4.318.978 |
| *Rtdos. por tenencia de títulos valores* | *18.252.054* | *(220.988)* | *770.378* | - | 18.801.444 |
| *Diferencias de cambio* | *(14.812.405)* | *(418.890)* | *(325.944)* | - | (15.557.239) |
| *Otros resultados financieros* | *648.788* | - | - | - | 648.788 |
| Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda | *(10.069.464)* | *(1.421.415)* | *(210.913)* | - | (11.701.792) |
| Generados por pasivos: | | | | | |
| *Intereses* | *(1.993.048)* | - | - | - | (1.993.048) |
| *Diferencias de cambio* | *1.041.950* | - | - | - | 1.041.950 |
| Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda | *23.416.371* | *542.397* | *1.050.654* | - | 25.009.423 |
| *Subtotal Rtdos. financieros y por tenencia* | *20.378.631* | *(1.457.281)* | *1.647.153* | - | *20.568.504* |
| *Resultados por inversiones en Sociedades* | | | | | |
| *Art. 33 Ley General de Sociedades* | *(21.699.346)* | - | - | - | (21.699.346) |
| *Otros ingresos y egresos* | *22.450* | - | - | - | 22.450 |
| *Resultado antes de impuesto* | *52.203.397* | *5.982.750* | *9.093.898* | - | *67.280.046* |
| *Impuesto a las ganancias* | *(6.615.620)* | *(2.931.815)* | *(2.994.552)* | - | (12.541.987) |
| *Ganancia del período* | *45.587.777* | *3.050.935* | *6.099.346* | - | *54.738.059* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***NOTA 14 - CONTEXTO ECONÓMICO Y SOCIAL DE ARGENTINA***

*En enero de 2020 tuvo lugar la aparición en China del brote viral - COVID19. Debido a su posterior expansión global, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud calificó la situación como una pandemia, con efectos sanitarios y económicos adversos a nivel mundial.*

*A efectos de evitar su propagación en la República Argentina, el Gobierno Nacional ha adoptado una serie de medidas, entre ellas, la emergencia sanitaria y el aislamiento preventivo y obligatorio de la población desde el 20 de marzo de 2020, el cual ha sido extendido, con ciertas y limitadas excepciones. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, ciertas restricciones continúan vigentes. Por su parte la CNV declaró esencial a las actividades desarrolladas por la Sociedad, dando continuidad a la operatoria del mercado de capitales.*

*Asimismo, al estancamiento de la economía argentina se suma el deesafío de lograr una renegociación exitosa de la deuda en el Fondo Monetario Internacional, en un contexto de crisis internacional, como consecuencia de la pandemia del COVID19.*

*A la fecha de emisión de los presentes estados financieros el Directorio de la Sociedad considera que las situaciones descriptas no tuvieron impacto sobre la situación patrimonial, económica y financiera al 30 de septiembre de 2021 y que tampoco lo tendrán durante los próximos meses del ejercicio en curso.*

***NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES***

*No se han producido hechos posteriores entre el 30 de septiembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros que pudieran afectar la situación financiera o los resultados de la Sociedad en forma significativa.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO A***

### *BIENES DE USO CONSOLIDADOS*

| *Rubros* | *Valores de incorporación* | | | | *Amortizaciones* | | | | | *Neto al 30/09/2021* | *Neto al 30/06/2021* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | *Del período* | | | | |
| | *Al comienzo del período* | *Aumentos* | *Disminuciones* | *Al cierre del período* | *Acumuladas al comienzo del período* | *Disminuciones* | *%* | *Monto (1)* | *Acumuladas al cierre del período* | | |
| | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* | | *$* | *$* | *$* | *$* |
| *Muebles, útiles e instalaciones* | *20.144.957* | *-* | *-* | *20.144.957* | *10.993.403* | *-* | *10* | *307.323* | *11.300.726* | *8.844.231* | *9.151.554* |
| *Equipos de computación y reproducción* | *42.187.233* | *2.473.004* | *(52.016)* | *44.608.221* | *26.484.610* | *(11.344)* | *20* | *1.390.655* | *27.863.921* | *16.744.300* | *15.702.623* |
| *Mejoras sobre inmuebles de terceros* | *9.155.158* | *-* | *-* | *9.155.158* | *7.835.942* | *-* | *10* | *209.895* | *8.045.837* | *1.109.321* | *1.319.216* |
| *Rodados* | *6.575.603* | *-* | *-* | *6.575.603* | *5.589.261* | *-* | *5* | *328.781* | *5.918.042* | *657.561* | *986.342* |
| *Anticipos para compras de inmuebles* | *136.974.712* | *-* | *(136.974.712)* | | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *136.974.712* |
| *Obras en curso* | *-* | *139.045.151* | *-* | *139.045.151* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *139.045.151* | *-* |
| *TOTALES* | *215.037.663* | *141.518.155* | *(137.026.728)* | *219.529.090* | *50.903.216* | *(11.344)* | | *2.236.654* | *53.128.526* | *166.400.564* | *164.134.447* |

*(1) Las amortizaciones del período fueron imputadas a Gastos (Anexo H)*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO B***

### *ACTIVOS INTANGIBLES CONSOLIDADOS*

| *Rubros* | *Valores de incorporación* | | | *Amortizaciones* | | | | *Neto al 30/09/2021* | *Neto al 30/06/2021* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Al comienzo del período* | *Aumentos* | *Al cierre del período* | *Acumuladas al comienzo del período* | *Del período* | | *Acumuladas al cierre del período* | | |
| | | | | | *%* | *Monto (1)* | | | |
| | *$* | *$* | *$* | *$* | | *$* | *$* | *$* | *$* |
| *Licencias y programas de computación* | *12.824.722* | *259.983* | *13.084.705* | *9.495.535* | *10* | *270.429* | *9.765.964* | *3.318.741* | *3.329.187* |
| *Gastos de organización* | *59.607* | *-* | *59.607* | *59.607* | *-* | *-* | *59.607* | *-* | *-* |
| *Desarrollo de sistemas* | *81.953.118* | *10.924.285* | *92.877.403* | *46.025.819* | *20* | *3.987.510* | *50.013.329* | *42.864.074* | *35.927.299* |
| *Marcas y patentes* | *92.084* | *-* | *92.084* | *92.084* | *-* | *-* | *92.084* | *-* | *-* |
| *Derechos exclusivos para la negociación bursátil de cheques de pago diferido* | *15.710.811* | *-* | *15.710.811* | *-* | *-* | *-* | *-* | *15.710.811* | *15.710.811* |
| *TOTALES* | *110.640.342* | *11.184.268* | *121.824.610* | *55.673.045* | | *4.257.939* | *59.930.984* | *61.893.626* | *54.967.297* |

*(1) Las amortizaciones del período fueron imputadas a Gastos (Anexo H)*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

***ANEXO C***

## *TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES CONSOLIDADAS*

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | *$* | *$* | *$* | *$* | $ | $ | $ | $ |
| ***EFECTIVO Y EQUIVALENTES*** | | | | | | | | | |
| ***Títulos valores equivalentes a efectivo*** | | | | | | | | | |
| *Títulos públicos y otros títulos de deuda:* | | | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD vto. 2029 (Anexo G)* | *12.066* | *828.693* | - | - | - | *828.693* | - | *785.890* | - |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030 (Anexo G)* | *1.460.728* | *88.432.991* | - | - | - | *88.432.991* | - | *74.443.537* | - |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2035 (Anexo G)* | *204.303* | *12.525.817* | - | - | - | *12.525.817* | - | *11.558.583* | - |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038 (Anexo G)* | *321.797* | *21.560.399* | - | - | - | *21.560.399* | - | *12.875.348* | - |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2030 (Anexo G)* | *133.185* | *9.409.520* | - | - | - | *9.409.520* | - | *9.017.442* | - |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035 (Anexo G)* | *58.843* | *3.750.653* | - | - | - | *3.750.653* | - | *29.034.192* | - |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2038 (Anexo G)* | *101.580* | *7.618.500* | - | - | - | *7.618.500* | - | *7.271.118* | - |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2041 (Anexo G)* | *119.523* | *8.539.918* | - | - | - | *8.539.918* | - | *57.507.495* | - |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021 (Anexo G)* | *189.307* | *18.360.886* | - | - | - | *18.360.886* | - | *76.878.287* | - |
| *Bonos del Tesoro Nacional ajustado por CER vto 18/03/2022* | *5.596.064* | *9.600.048* | - | - | - | *9.600.048* | - | - | - |
| *Letras del Tesoro Nacional en pesos ajustada por CER vto. 02/2028* | *3.487.359* | *4.345.250* | - | - | - | *4.345.250* | - | - | - |
| *US Treasury Bill ZCP vto. 15/07/2021 (Anexo G)* | - | - | - | - | - | - | - | *5.177.167* | - |
| *Subtotales Títulos públicos y otros títulos de deuda* | | | | | | *184.972.675* | - | *284.549.059* | - |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

***ANEXO C (Cont.)***

***TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES CONSOLIDADAS***

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| *Acciones:* | | | | | | | | | |
| *Aluar S.A.* | *234.757* | *14.930.545* | - | - | - | *14.930.545* | - | *14.931.148* | - |
| *Banco Francés* | *13.002* | *3.223.846* | - | - | - | *3.223.846* | - | *2.619.419* | - |
| *Banco Macro* | *47.093* | *15.458.278* | - | - | - | *15.458.278* | - | *13.136.321* | - |
| *Cedear Bioceres Crop Solutions Corp.* | *1.320* | *6.794.700* | - | - | - | *6.794.700* | - | *6.912.616* | - |
| *Cedear Globant S.A.* | *598* | *5.419.076* | - | - | - | *5.419.076* | - | - | - |
| *Cedear Mercado Libre Inc.* | *874* | *4.697.313* | - | - | - | *4.697.313* | - | - | - |
| *Cedear Tenaris S.A.* | *1.392* | *5.648.736* | - | - | - | *5.648.736* | - | *5.734.224* | - |
| *Grupo Financiero Galicia* | *111.401* | *21.595.084* | - | - | - | *21.595.084* | - | *17.847.390* | - |
| *Johnson & Johnson (Anexo G)* | *3* | *47.481* | - | - | - | *47.481* | - | *51.174* | - |
| *Matba Rofex S.A.* | *70.841* | *14.876.610* | - | - | - | *14.876.610* | - | - | - |
| *Pampa Energía S.A.* | *197.754* | *26.795.667* | - | - | - | *26.795.667* | - | *22.140.575* | - |
| *Ternium Argentina S.A.* | *447.650* | *41.765.745* | - | - | - | *41.765.745* | - | *34.537.823* | - |
| *Tenaris S.A. ADR (Anexo G)* | *4.990* | *10.323.212* | - | - | - | *10.323.212* | - | *11.315.547* | - |
| *YPF S.A.* | *12.064* | *11.021.670* | - | - | - | *11.021.670* | - | *10.419.214* | - |
| *Subtotales Acciones* | | | | | | *182.597.963* | - | *139.645.451* | - |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

***ANEXO C (Cont.)***

***TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES CONSOLIDADAS***

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ | $ |
| *Fondos comunes de inversión:* | | | | | | | | | |
| *Galileo Event Driven Clase B (Anexo G)* | *103.137* | *32.745.871* | - | - | - | *32.745.871* | - | *34.652.468* | - |
| *IAM Performance Americas Clase B (Anexo G)* | *35.328* | *3.822.456* | - | - | - | *3.822.456* | - | *4.029.688* | - |
| *IAM Renta Plus* | *436.787* | *3.864.598* | - | - | - | *3.864.598* | - | *3.793.127* | - |
| *Ishares MSCI Brazil CAP (Anexo G)* | *6.806* | *21.430.324* | - | - | - | *21.430.324* | - | *28.569.759* | - |
| *JP Morgan Latin América EQ A (Anexo G)* | *1.955* | *4.926.389* | - | - | - | *4.926.389* | - | *5.976.512* | - |
| *Lord Abbett Ultra SHT BD A ACC (Anexo G)* | *28.624* | *29.594.824* | - | - | - | *29.594.824* | - | *31.269.474* | - |
| *MAF Money Market Clase A* | *531.345* | *2.728.568* | - | - | - | *2.728.568* | - | - | - |
| *Megainver Estrategia Agro Clase B (Anexo G)* | *75.000* | *134.453* | - | - | - | *134.453* | - | *146.934* | - |
| *Megainver Estrategia Clase B* | *183.110.531* | *227.261.184* | - | - | - | *227.261.184* | - | *134.737.362* | - |
| *Megainver Apto Ley 27.260 - Clase B USD (Anexo G)* | *161.225* | *15.629.954* | - | - | - | *15.629.954* | - | - | - |
| *MFS Meridian INFL (Anexo G)* | *8.413* | *14.032.716* | - | - | - | *14.032.716* | - | *14.626.408* | - |
| *MFS Meridian LTD MAT A2 (Anexo G)* | - | - | - | - | - | - | - | *71.990.817* | - |
| *Natixis SHTM (Anexo G)* | *1.688* | *19.612.184* | - | - | - | *19.612.184* | - | *20.737.690* | - |
| *Pimpo Gis Asia Hiyd BD E ACC (Anexo G)* | *12.847* | *12.942.563* | - | - | - | *12.942.563* | - | *14.433.169* | - |
| *Pionero Pesos FCI Clase B* | *567.122* | *6.247.158* | - | - | - | *6.247.158* | - | *3.614.775* | - |
| *SBS Acciones Argentina Clase B* | - | - | - | - | - | - | - | *8.214.852* | - |
| *SBS Capital Plus FCI Clase B* | - | - | - | - | - | - | - | *16.010.233* | - |
| *SBS Latam FCI USD - Clase JDN (Anexo G)* | *220.579* | *24.195.993* | - | - | - | *24.195.993* | - | *25.464.284* | - |
| *Zofingen Factoring Abierto Pyme Clase B $* | *11.790.926* | *63.285.188* | - | - | - | *63.285.188* | - | *69.562.831* | - |
| *Subtotales Fondos comunes de inversión* | | | | | | *482.454.423* | - | *487.830.383* | - |
| *TOTALES EFECTIVO Y EQUIVALENTES* | | | | | | *850.025.061* | - | *912.024.893* | - |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

***ANEXO C (Cont.)***

***TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES CONSOLIDADAS***

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | *$* | *$* | *$* | *$* | $ | $ | $ | $ |
| ***TÍTULOS VALORES Y ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO*** | | | | | | | | | |
| *Obligaciones negociables:* | | | | | | | | | |
| *ON Aluar S.A. Clase 3 V. 30/07/2023 USD (Anexo G)* | *60.310* | *-* | *5.977.668* | *-* | *-* | *275.534* | *5.702.134* | *-* | *6.048.476* |
| *ON Asoc. Don Mario S. 5 V. 08/09/2024 USD (Anexo G)* | *29.412* | *-* | *2.857.452* | *-* | *-* | *521.733* | *2.335.719* | *267.878* | *2.633.014* |
| *ON Cresud S.21 CL.35 V. 13/09/2024 USD (Anexo G)* | *250.000* | *-* | *25.348.292* | *-* | *-* | *7.205.225* | *18.143.067* | *-* | *-* |
| *ON Molinos Agro CL.4 V. 03/09/2024 USD (Anexo G)* | *250.000* | *-* | *24.503.697* | *-* | *-* | *746.199* | *23.757.498* | *-* | *-* |
| *ON Pan American Enrg C1 V. 16/07/2022 USD (Anexo G)* | *50.000* | *-* | *4.984.275* | *-* | *-* | *4.984.275* | *-* | *-* | *5.133.875* |
| *ON Pan American Enrg C4 V. 03/09/2023 USD (Anexo G)* | *60.584* | *-* | *5.993.294* | *-* | *-* | *215.868* | *5.777.426* | *5.991.079* | *67.041* |
| *ON Petroagro CL.3 V. 29/10/2023 USD (Anexo G)* | *100.000* | *-* | *10.627.471* | *-* | *-* | *395.580* | *10.231.891* | *-* | *-* |
| *ON Rizobacter S.6 CL.B V. 07/09/2024 USD (Anexo G)* | *250.000* | *-* | *25.451.870* | *-* | *-* | *924.996* | *24.526.874* | *-* | *-* |
| *ON Telecom Arg. CL.9 V. 07/06/2024 USD (Anexo G)* | *67.200* | *-* | *6.997.813* | *-* | *-* | *254.100* | *6.743.713* | *-* | *-* |
| *ON Vista Oil & Gas CL7 V. 10/03/2024 USD (Anexo G)* | *250.000* | *-* | *27.012.630* | *-* | *-* | *988.916* | *26.023.714* | *-* | *-* |
| *Subtotales Obligaciones negociables* | | | | | | *16.512.426* | *123.242.036* | *6.258.957* | *13.882.406* |
| *Valores de deuda fiduciaria de fideicomisos financieros:* | | | | | | | | | |
| *VD FF Insuagro VI Clase B USD (Anexo G)* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *3.871.024* | *-* |
| *VD FF Insuagro VII Clase B USD (Anexo G)* | *50.000* | *-* | *5.007.291* | *-* | *-* | *5.007.291* | *-* | *5.201.173* | *-* |
| *Subtotales Valores de deuda fiduciaria de fideicomisos financieros* | | | | | | *5.007.291* | *-* | *9.072.197* | *-* |
| *TOTALES ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO* | | | | | | *21.519.717* | *123.242.036* | *15.331.154* | *13.882.406* |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO C (Cont.)***

### *TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES CONSOLIDADAS*

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | *$* | *$* | *$* | *$* | $ | $ | $ | $ |
| ***OTROS ACTIVOS FINANCIEROS*** | | | | | | | | | |
| *Títulos públicos (Nota 9):* | | | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030 (Anexo G)* | *299.538* | *-* | *19.460.984* | *-* | *-* | *19.460.984* | *-* | *-* | *-* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038 (Anexo G)* | *307.620* | *-* | *20.610.540* | *-* | *-* | *20.610.540* | *-* | *-* | *-* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035 (Anexo G)* | *1.270.117* | *-* | *80.957.258* | *-* | *-* | *80.957.258* | *-* | *-* | *-* |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021 (Anexo G)* | *1.000.000* | *-* | *96.990.000* | *-* | *-* | *96.990.000* | *-* | *-* | *-* |
| *TOTALES OTROS ACTIVOS FINANCIEROS* | | | | | | *218.018.782* | *-* | *-* | *-* |
| ***INVERSIONES PERMANENTES EN SOCIEDADES RELACIONADAS*** | | | | | | | | | |
| *Rosario Valores S.A.* | *4.821* | *-* | *-* | *-* | *484.891.912* | *-* | *484.891.912* | *-* | *506.591.257* |
| *TOTALES INVERSIONES PERMANENTES EN SOCIEDADES RELACIONADAS* | | | | | | *-* | *484.891.912* | *-* | *506.591.257* |
| ***INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES*** | | | | | | | | | |
| *Bolsa de Comercio Valparaíso* | *1* | *-* | *-* | *1.219.027* | *-* | *-* | *1.219.027* | *-* | *1.219.027* |
| *Caja de Valores S.A.* | *18.333* | *-* | *-* | *29.681* | *-* | *-* | *29.681* | *-* | *29.681* |
| *Castor Oil Argentina S.A.* | *6* | *-* | *-* | *1.210.107* | *-* | *-* | *1.210.107* | *-* | *1.210.107* |
| *Garantizar S.G.R.* | *400* | *-* | *-* | *400* | *-* | *-* | *400* | *-* | *437* |
| *Merproar S.A.* | *4.900* | *-* | *-* | *36.360* | *-* | *-* | *36.360* | *-* | *39.735* |
| *TOTALES INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES* | | | | | | *-* | *2.495.575* | *-* | *2.498.987* |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO D***

### *COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO CONSOLIDADOS*

| *Cuenta principal y características* | *Valor de libros al 30/09/2021* | *Valor de libros al 30/06/2021* |
|---|---|---|
| | *Corrientes* | *Corrientes* |
| | *$* | *$* |
| ***EFECTIVO Y EQUIVALENTES*** | | |
| *Cauciones bursátiles* | *232.730.360* | *169.128.755* |
| *TOTALES EFECTIVO Y EQUIVALENTES* | *232.730.360* | *169.128.755* |
| ***ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO*** | | |
| *Depósitos a plazo fijo:* | | |
| *Plazo fijo en pesos Banco Bica S.A.* | *286.430* | *294.116* |
| *Plazo fijo en UVAs Banco Coinag S.A.* | *5.578.450* | *5.576.414* |
| *Anticipo colocación FF "Confibono LIX"* | *-* | *45.575.231* |
| *Cheques de pago diferido* | *-* | *2.335.969* |
| *TOTALES ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO* | *5.864.880* | *53.781.730* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO E***

### *PREVISIONES CONSOLIDADAS*

| *Rubros* | *Saldos al comienzo del período* $ | *Disminuciones del período (1)* $ | *Saldos al 30/09/2021* $ | *Saldos al 30/06/2021* $ |
|---|---|---|---|---|
| ***DEDUCIDAS DEL ACTIVO*** | | | | |
| ***Créditos*** | | | | |
| *Previsión para créditos incobrables* | *693.565* | *(58.913)* | *634.652* | *693.565* |
| *TOTALES* | *693.565* | *(58.913)* | *634.652* | *693.565* |
| ***INCLUÍDAS EN EL PASIVO*** | | | | |
| ***Previsiones*** | | | | |
| *Previsión para contingencias (Nota 8)* | *19.641.719* | *(1.668.419)* | *17.973.300* | *19.641.719* |
| *TOTALES* | *19.641.719* | *(1.668.419)* | *17.973.300* | *19.641.719* |

*(1) Imputadas a Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO G***

### *ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADOS*

| *Rubros* | *Al 30/09/2021* | | | | *Al 30/06/2021* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Clase de moneda* | *Monto de moneda extranjera* | *Cambio o cotización vigente* | *Monto en pesos* | *Clase de moneda* | *Monto de moneda extranjera* | *Monto en pesos* |
| ***ACTIVOS*** | | | | | | | |
| ***ACTIVOS CORRIENTES*** | | | | | | | |
| ***Efectivo y equivalentes*** | | | | | | | |
| *Caja y bancos:* | | | | | | | |
| *Moneda extranjera en Caja de Valores S.A.* | *Euro* | *7* | *113,75* | *810* | *Euro* | *7* | *871* |
| *Moneda extranjera en caja de seguridad* | *Euro* | *50* | *113,75* | *5.688* | *Euro* | *50* | *6.120* |
| *Bancos cuentas en el exterior* | *U$S* | *881.612* | *98,00* | *86.397.966* | *U$S* | *142.693* | *14.775.231* |
| *Bancos cuentas corrientes y especiales* | *U$S* | *2.318.758* | *98,00* | *227.238.192* | *U$S* | *2.721.303* | *281.778.169* |
| *Títulos valores equivalentes a efectivo:* | | | | | | | |
| *Títulos públicos y otros títulos de deuda:* | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD vto. 2029* | *U$S* | *12.066* | *68,68* | *828.693* | *U$S* | *12.066* | *785.890* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *U$S* | *1.258.629* | *64,97 (1)* | *81.773.126* | *U$S* | *1.111.806* | *67.433.184* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *U$S* | *202.099* | *32,95 (2)* | *6.659.865* | *U$S* | *202.099* | *7.010.353* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | *U$S* | *204.303* | *61,31* | *12.525.817* | *U$S* | *204.303* | *11.558.583* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *U$S* | *321.797* | *67,00* | *21.560.399* | *U$S* | *202.278* | *12.875.348* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *U$S* | *133.185* | *70,65* | *9.409.520* | *U$S* | *133.185* | *9.017.442* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | *U$S* | *58.843* | *63,74* | *3.750.653* | *U$S* | *487.933* | *29.034.192* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *U$S* | *101.580* | *75,00* | *7.618.500* | *U$S* | *101.580* | *7.271.118* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2041* | *U$S* | *119.523* | *71,45* | *8.539.918* | *U$S* | *875.585* | *57.507.495* |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021* | *U$S* | *189.307* | *96,99* | *18.360.886* | *U$S* | *765.568* | *76.878.288* |
| *US Treasury Bill ZCP vto. 15/07/2021* | *-* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *50.000* | *5.177.167* |

*(1) Títulos depositados en Caja de Valores*

*(2) Títulos depositados en la entidad financiera estadounidense Morgan Stanley*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***ANEXO G (Cont.)***

## *ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADOS*

| *Rubros* | *Al 30/09/2021* | | | | *Al 30/06/2021* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Clase de moneda* | *Monto de moneda extranjera* | *Cambio o cotización vigente* | *Monto en pesos* | *Clase de moneda* | *Monto de moneda extranjera* | *Monto en pesos* |
| *Acciones:* | | | | | | | |
| *Johnson & Johnson* | *U$S* | *3* | *15.827,00* | *47.481* | *U$S* | *3* | *51.174* |
| *Tenaris S.A. ADR* | *U$S* | *4.990* | *2.068,78* | *10.323.212* | *U$S* | *4.990* | *11.315.547* |
| *Fondos comunes de inversión:* | | | | | | | |
| *Galileo Event Driven Clase B* | *U$S* | *103.137* | *317,50* | *32.745.871* | *U$S* | *103.137* | *34.652.468* |
| *IAM Performance Americas Clase B* | *U$S* | *35.328* | *108,20* | *3.822.456* | *U$S* | *35.328* | *4.029.688* |
| *Ishares MSCI Brazil CAP* | *U$S* | *6.806* | *3.148,74* | *21.430.324* | *U$S* | *6.806* | *28.569.759* |
| *JP Morgan Latin América EQ A* | *U$S* | *1.955* | *2.519,58* | *4.926.389* | *U$S* | *1.955* | *5.976.512* |
| *Lord Abbett Ultra SHT BD A ACC* | *U$S* | *28.624* | *1.033,90* | *29.594.824* | *U$S* | *28.624* | *31.269.474* |
| *Megainver Estrategia Agro Clase B* | *U$S* | *75.000* | *1,80* | *134.453* | *U$S* | *75.000* | *146.934* |
| *Megainver Apto Ley 27.260 - Clase B USD* | *U$S* | *159.489* | *98,00* | *15.629.954* | - | - | - |
| *MFS Meridian INFL* | *U$S* | *8.413* | *1.667,96* | *14.032.716* | *U$S* | *8.413* | *14.626.408* |
| *MFS Meridian LTD MAT A2* | - | - | - | - | *U$S* | *78.472* | *71.990.817* |
| *Natixis SHTM* | *U$S* | *1.688* | *11.616,92* | *19.612.184* | *U$S* | *1.688* | *20.737.690* |
| *Pimpo Gis Asia Hiyd BD E ACC* | *U$S* | *12.847* | *1.007,44* | *12.942.563* | *U$S* | *12.847* | *14.433.169* |
| *SBS Latam FCI USD - Clase JDN* | *U$S* | *220.579* | *109,69* | *24.195.993* | *U$S* | *220.579* | *25.464.284* |
| | | | | | | | |
| ***Títulos valores y activos financieros a costo amortizado*** | | | | | | | |
| *Obligaciones negociables:* | | | | | | | |
| *ON Aluar S.A. Clase 3 V. 30/07/2023 USD* | *U$S* | *2.780* | *99,12* | *275.534* | - | - | - |
| *ON Asoc. Don Mario S. 5 V. 08/09/2024 USD* | *U$S* | *5.370* | *97,15* | *521.733* | *U$S* | *2.716* | *267.878* |
| *ON Cresud S.21 CL.35 V. 13/09/24 USD* | *U$S* | *71.062* | *101,39* | *7.205.225* | - | - | - |
| *ON Molinos Agro CL.4 V. 03/09/24 USD* | *U$S* | *7.613* | *98,01* | *746.199* | - | - | - |
| *ON Pan American Enrg C1 V. 16/07/2022 USD* | *U$S* | *50.000* | *99,69* | *4.984.275* | - | - | - |
| *ON Pan American Enrg C4 V. 03/09/2023 USD* | *U$S* | *2.182* | *98,93* | *215.868* | *U$S* | *59.914* | *5.991.079* |
| *ON Petroagro CL.3 V. 29/10/23 USD* | *U$S* | *3.722* | *106,27* | *395.580* | - | - | - |
| *ON Rizobacter S.6 CL.B V. 07/09/24 USD* | *U$S* | *9.086* | *101,81* | *924.996* | - | - | - |
| *ON Telecom Arg. CL.9 V. 07/06/24 USD* | *U$S* | *2.440* | *104,13* | *254.100* | - | - | - |
| *ON Vista Oil & Gas CL7 V. 10/03/24 USD* | *U$S* | *9.152* | *108,05* | *988.916* | - | - | - |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***ANEXO G (Cont.)***

## *ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADOS*

| *Rubros* | *Al 30/09/2021* | | | | *Al 30/06/2021* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Clase de moneda* | *Monto de moneda extranjera* | *Cambio o cotización vigente* | *Monto en pesos* | *Clase de moneda* | *Monto de moneda extranjera* | *Monto en pesos* |
| *Valores de deuda fiduciaria de fideicomisos financieros:* | | | | | | | |
| *VD FF Insuagro VI Clase B USD* | - | - | - | - | U$S | 35.000 | 3.871.024 |
| *VD FF Insuagro VII Clase B USD* | U$S | 50.000 | 100,15 | 5.007.291 | U$S | 50.000 | 5.201.173 |
| ***Otros activos financieros*** | | | | | | | |
| *Moneda extranjera (Nota 9)* | | 335 | 98,00 | 32.808 | - | - | - |
| *Títulos públicos (Nota 9):* | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | U$S | 299.538 | 64,97 | 19.460.984 | - | - | - |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | U$S | 307.620 | 67,00 | 20.610.540 | - | - | - |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | U$S | 1.270.117 | 63,74 | 80.957.258 | - | - | - |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021* | U$S | 1.000.000 | 96,99 | 96.990.000 | - | - | - |
| ***Otros créditos*** | | | | | | | |
| *Saldos con agentes Ley Mercado de Capitales Nº 26.831* | U$S | 59.078 | 98,00 | 5.789.643 | U$S | 162.191 | 16.793.653 |
| *SUBTOTALES ACTIVOS CORRIENTES* | | | | 919.469.403 | | | 876.498.182 |
| ***ACTIVOS NO CORRIENTES*** | | | | | | | |
| ***Activos financieros a costo amortizado*** | | | | | | | |
| *Títulos valores a costo amortizado:* | | | | | | | |
| *Obligaciones negociables:* | | | | | | | |
| *ON Aluar S.A. Clase 3 V. 30/07/2023 USD* | U$S | 57.530 | 99,12 | 5.702.134 | U$S | 60.310 | 6.048.476 |
| *ON Asoc. Don Mario S. 5 V. 08/09/2024 USD* | U$S | 24.042 | 97,15 | 2.335.719 | U$S | 26.696 | 2.633.014 |
| *ON Cresud S.21 CL.35 V. 13/09/2024 USD* | U$S | 178.938 | 101,39 | 18.143.067 | - | - | - |
| *ON Molinos Agro CL.4 V. 03/09/2024 USD* | U$S | 242.387 | 98,01 | 23.757.498 | - | - | - |
| *ON Pan American Enrg C1 V. 16/07/2022 USD* | - | - | - | - | U$S | 50.000 | 5.133.875 |
| *ON Pan American Enrg C4 V. 03/09/2023 USD* | U$S | 58.402 | 98,93 | 5.777.426 | U$S | 670 | 67.041 |
| *ON Petroagro CL.3 V. 29/10/2023 USD* | U$S | 96.278 | 106,27 | 10.231.891 | - | - | - |
| *ON Rizobacter S.6 CL.B V. 07/09/2024 USD* | U$S | 240.914 | 101,81 | 24.526.874 | - | - | - |
| *ON Telecom Arg. CL.9 V. 07/06/2024 USD* | U$S | 64.760 | 104,13 | 6.743.713 | - | - | - |
| *ON Vista Oil & Gas CL7 V. 10/03/2024 USD* | U$S | 240.848 | 108,05 | 26.023.714 | - | - | - |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***ANEXO G (Cont.)***

## *ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA CONSOLIDADOS*

| *Rubros* | *Al 30/09/2021* | | | | *Al 30/06/2021* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Clase de moneda* | *Monto de moneda extranjera* | *Cambio o cotización vigente* | *Monto en pesos* | *Clase de moneda* | *Monto de moneda extranjera* | *Monto en pesos* |
| ***Otros créditos*** | | | | | | | |
| *Garantías en Bolsas y Mercados Argentinos S.A.:* | | | | | | | |
| *Títulos públicos:* | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *U$S* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *677.204* | *42.049.097* |
| *Garantías en Matba Rofex S.A.:* | | | | | | | |
| *Títulos públicos:* | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *U$S* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *189.538* | *11.495.846* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *U$S* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *677.204* | *1.056.619* |
| *SUBTOTALES ACTIVOS NO CORRIENTES* | | | | *123.242.036* | | | *68.483.968* |
| *TOTALES ACTIVOS* | | | | *1.042.711.439* | | | *944.982.150* |
| ***PASIVOS*** | | | | | | | |
| ***PASIVOS CORRIENTES*** | | | | | | | |
| ***Cuentas por pagar*** | | | | | | | |
| *Acreedores por liquidaciones* | *U$S* | *21.557* | *98,00* | *2.112.545* | *U$S* | *273.368* | *28.305.960* |
| *Acreedores por garantías* | *U$S* | *37.530* | *98,00* | *3.677.934* | *U$S* | *37.530* | *3.886.054* |
| | *Euro* | *5.000* | *113,75* | *568.750* | *Euro* | *5.000* | *611.983* |
| *Rentas a liquidar* | *U$S* | *8.950* | *98,00* | *877.100* | *U$S* | *8.950* | *926.732* |
| *SUBTOTALES PASIVOS CORRIENTES* | | | | *7.236.329* | | | *33.730.729* |
| *TOTALES PASIVOS* | | | | *7.236.329* | | | *33.730.729* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes con igual período del ejercicio anterior)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO H***

***GASTOS CONSOLIDADOS***
***INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. B) DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES***

| *Rubros* | *Período finalizado el* | |
|---|---|---|
| | *30/09/2021* *$* | *30/09/2020* *$* |
| *Honorarios y retribuciones por servicios* | *14.012.713* | *6.729.040* |
| *Sueldos y cargas sociales* | *42.670.600* | *42.190.207* |
| *Gastos de auditoría* | *669.886* | *785.058* |
| *Papelería y útiles de escritorio* | *73.790* | *120.294* |
| *Comunicaciones* | *1.102.834* | *1.010.020* |
| *Mantenimientos y reparaciones* | *326.433* | *996.823* |
| *Alquileres y servicios* | *2.135.714* | *3.192.456* |
| *Mantenimiento de sistemas* | *9.018.521* | *5.600.855* |
| *Envíos, remesas y franqueos* | *29.396* | *13.451* |
| *Suscripciones, avisos y publicaciones* | *390.337* | *246.377* |
| *Seguros* | *213.013* | *174.938* |
| *Gastos bancarios* | *1.215.303* | *711.441* |
| *Movilidad* | *315.699* | *69.426* |
| *Publicidad, difusión y promoción* | *397.282* | *641.256* |
| *Capacitación y gastos del personal* | *476.418* | *1.189.115* |
| *Desarrollo comercial* | *189.004* | *84.809* |
| *Gastos institucionales* | *1.327.695* | *539.044* |
| *Amortizaciones de bienes de uso (Anexo A)* | *2.236.654* | *1.797.216* |
| *Amortizaciones de activos intangibles (Anexo B)* | *4.257.939* | *3.578.063* |
| *Impuestos y tasas* | *9.198.175* | *5.904.860* |
| *Caja de Valores S.A.* | *2.924.092* | *1.944.627* |
| *Derechos y aranceles* | *370.859* | *310.450* |
| *Otros gastos* | *1.636.575* | *557.549* |
| *SUBTOTALES* | *95.188.932* | *78.387.375* |
| *Gastos recuperados* | *(9.310.839)* | *(6.738.289)* |
| *TOTALES* | *85.878.093* | *71.649.086* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

### *RESEÑA INFORMATIVA CONSOLIDADA*

*Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021*

### *1) ACTIVIDAD DE LAS SOCIEDADES EN EL PERÍODO*

*Durante el primer trimestre del ejercicio nro. 95, el principal instrumento de financiamiento PYME en el mercado de capitales sigue siendo el cheque de pago diferido (CPD), sosteniéndose la preponderancia de la negociación de instrumentos electrónicos (Echeq). En este sentido, la participación de Echeqs respecto del total operado promedia un 75%.*

*Al respecto, es interesante resaltar la evolución del volumen operado de CPD, durante los primeros nueve meses del año 2021, el cual sostiene una tendencia al alza, con un crecimiento acumulado del 68% respecto del mismo período del año anterior. El mayor crecimiento se registra en el segmento CPD Garantizado MAV, con un salto del 804% en el volumen nominal transaccionado en los primeros nueve meses del año, respecto de su comparable del año 2020.*

*En lo que respecta al esquema integral de fondos de garantía previstos en la RG CNV N° 817/2019, basada en la aplicación de los principios IOSCO en materia de infraestructura de Mercados, la sexta prueba de tensión trimestral arrojó un resultado positivo en la integración del Fondo de garantía II, el cual se encuentra integrado con los aportes de los agentes que participan en el mercado en base a su riesgo y esos fondos fueron individualizados en cuentas segregadas e identificadas por MAV como "Fondo de Garantía II".*

*En el período bajo análisis MAV se focalizó en presentar su abanico de productos y plantear los principales obstáculos que actualmente se le presentan ante el Ministerio de Desarrollo Productivo, buscando trabajar juntamente con el sector público como verdaderos hacedores de políticas, en miras a potenciar el financiamiento pyme y el crecimiento del mercado de capitales.*

*De esta manera y en línea con el primer sub - eje propuesto por este Directorio dentro del eje temático central para estos dos ejercicios, relativo a la "diversificación de los ingresos operativos"; y a partir de la visión de MAV respecto a consolidar el mercado pyme a través del inversor jerarquizado y no del inversor obligado, este Mercado ha avanzado en dos grandes líneas, tendientes a la gestión de la demanda a través de la compra de una Sociedad de Garantía Recíproca y a la gestión de la oferta mediante la constitución de una plataforma "White level".*

*Asimismo, MAV y BYMA mantuvieron las líneas de trabajo en el proyecto del convenio de liquidación con el objeto de que los agentes puedan en el día operativo liquidar en un único nodo, y en este sentido BYMA sería el concentrador de todas esas operaciones. El objetivo apunta a simplificar el día operativo de los agentes y a generar un mecanismo simple que permita aumentar el volumen MAV.*

*De la misma manera, MAV y BYMA continúan avanzando en el trabajo iniciado hace tiempo atrás sobre la integración del panel MAV de acciones y obligaciones negociables PYME alocado en el sistema de BYMA. Al respecto, se destaca que la verdadera sinergia y razón de ser de una acción y/ u obligación negociable pyme es que, junto al senior se integren en un único espacio facilitándole al mercado la gestión diaria y la transparencia, cobrando MAV los derechos que le corresponden.*

*Además, a fin de evitar duplicar los controles y simplificar los procesos de auditoría, buscando optimizar y lograr mejores estándares de eficacia en los procedimientos de verificación, los mercados han finalmente acordado que los agentes miembros de ambos mercados que sean Agentes de Liquidación y Compensación, con domicilio en CABA o en Córdoba, sean auditados integralmente por BYMA. De esta manera, en los informes de auditoría que realice BYMA sobre esos agentes constarán los controles efectuados sobre la operatoria en MAV.*

*Finalmente, en el ejercicio bajo análisis se mantuvieron las medidas de aislamiento preventivo social y obligatorio motivado por la pandemia COVID-19, adoptando ciertas flexibilidades habilitadas, manteniendo MAV con normalidad su actividad, trabajando bajo la modalidad de teletrabajo.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***2) ESTRUCTURA FINANCIERA CONSOLIDADA COMPARATIVA (EN $)***

| *Rubro* | *30/09/2021* | *30/06/2021* | *30/06/2020* | *30/06/2019* | *30/06/2018* |
|---|---|---|---|---|---|
| *Activo corriente* | *1.725.366.969* | *1.522.300.719* | *1.411.058.746* | *2.106.145.189* | *1.956.149.002* |
| *Activo no corriente* | *878.360.043* | *840.946.743* | *742.188.366* | *586.547.394* | *621.144.902* |
| *Total del activo* | *2.603.727.012* | *2.363.247.462* | *2.153.247.113* | *2.692.692.583* | *2.577.293.903* |
| *Pasivo corriente* | *437.385.919* | *250.016.462* | *221.727.401* | *823.709.910* | *703.674.632* |
| *Pasivo no corriente* | *18.199.329* | *19.827.295* | *21.027.635* | *73.474.122* | *55.303.881* |
| *Total del pasivo* | *455.585.248* | *269.843.757* | *242.755.037* | *897.184.032* | *758.978.513* |
| *Patrimonio atribuible a las participaciones no controladoras* | *72.237.844* | *68.348.911* | *65.859.982* | *57.942.868* | *56.851.097* |
| *Patrimonio atribuible a la Sociedad controladora* | *2.075.903.920* | *2.025.054.794* | *1.844.632.094* | *1.737.565.683* | *1.761.464.294* |
| *Total del patrimonio* | *2.148.141.764* | *2.093.403.705* | *1.910.492.076* | *1.795.508.551* | *1.818.315.390* |
| *Total del pasivo y patrimonio* | *2.603.727.012* | *2.363.247.462* | *2.153.247.113* | *2.692.692.583* | *2.577.293.903* |

***3) ESTRUCTURA DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADA COMPARATIVA (EN $)***

| *Rubro* | *30/09/2021* | *30/09/2020* | *30/09/2019* | *30/09/2018* |
|---|---|---|---|---|
| *Resultado operativo* | *68.388.438* | *46.368.954* | *28.454.018* | *26.389.921* |
| *Resultados financieros y por tenencia* | *20.568.504* | *139.443.166* | *(348.972.177)* | *259.035.810* |
| *Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33 Ley General de Sociedades* | *(21.699.346)* | *19.335.615* | *(140.114.998)* | *(58.567.502)* |
| *Otros ingresos y egresos* | *22.450* | *-* | *3.112* | *40.353* |
| *Resultado antes de impuesto* | *67.280.046* | *205.147.735* | *(460.630.045)* | *226.898.583* |
| *Impuesto a las ganancias* | *(12.541.987)* | *(10.335.565)* | *83.972.225* | *(37.361.128)* |
| *Resultado del período* | *54.738.059* | *194.812.170* | *(376.657.820)* | *189.537.455* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***4) ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADA COMPARATIVA (EN $)***

| *Rubro* | *30/09/2021* | *30/09/2020* | *30/09/2019* | *30/09/2018* |
|---|---|---|---|---|
| *Fondos generados por (utilizados en) las actividades operativas* | *271.742.838* | *191.027.724* | *(277.139.355)* | *512.125.459* |
| *Fondos utilizados en las actividades de inversión* | *(233.386.340)* | *(18.593.404)* | *(19.942.721)* | *(15.252.573)* |
| *Fondos utilizados en las actividades de financiación* | *-* | *-* | *(2.122.195)* | *(733.173)* |
| *Total de fondos generados (utilizados)* | *38.356.498* | *172.434.320* | *(299.204.271)* | *496.139.713* |

***5) DATOS ESTADÍSTICOS***

***Evolución de los montos (en $) operados por plaza*** *(se incluye información del Mercado Argentino de Valores Sociedad Anónima)*
*Montos totales sin incluir operatoria en cauciones, pases y opciones*

| | *MAV* | *(%)* | *Otras plazas* | *(%)* | *Total* | *Variación %* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| *Julio-2021* | *51.851.819.324* | *69,29%* | *22.984.880.076* | *30,71%* | *74.836.699.400* | |
| *Agosto-2021* | *52.167.627.463* | *77,61%* | *15.053.734.911* | *22,39%* | *67.221.362.374* | *-10,18%* |
| *Septiembre-2021* | *53.693.314.171* | *72,26%* | *20.611.687.066* | *27,74%* | *74.305.001.237* | *10,54%* |
| *Período Jul 2021/Sept 2021* | *157.712.760.958* | *72,89%* | *58.650.302.053* | *27,11%* | *216.363.063.011* | |
| *Período Jul 2020/Sept 2020* | *692.642.212.143* | *70,02%* | *296.549.108.952* | *29,98%* | *989.191.321.095* | |
| *Período Jul 2019/Sept 2019* | *890.858.831.649* | *82,46%* | *189.493.763.201* | *17,54%* | *1.080.352.594.851* | |
| *Período Jul 2018/Sept 2018* | *966.372.549.876* | *86,91%* | *145.548.597.004* | *13,09%* | *1.111.921.146.880* | |
| *Período Jul 2017/Sept 2017* | *782.233.960.839* | *63,89%* | *442.167.379.425* | *36,11%* | *1.224.401.340.264* | |

***Evolución de los montos (en $) operados por especie***

| | ***Acciones*** | ***T. Públicos*** | ***Ob. Negoc.*** | ***Ch. Pago Dif. Y Pagarés*** | ***Total*** |
|---|---|---|---|---|---|
| *Período Jul 2021/Sept 2021* | *3.750.485.503* | *55.646.892.060* | *1.582.096.390* | *155.383.589.058* | *216.363.063.011* |
| *Período Jul 2020/Sept 2020* | *18.923.094.852* | *287.803.694.455* | *5.198.532.107* | *677.265.999.682* | *989.191.321.095* |
| *Período Jul 2019/Sept 2019* | *22.957.300.747* | *188.631.210.665* | *2.991.583.280* | *865.772.500.159* | *1.080.352.594.851* |
| *Período Jul 2018/Sept 2018* | *25.207.093.776* | *143.887.199.471* | *2.747.246.896* | *940.079.606.737* | *1.111.921.146.880* |
| *Período Jul 2017/Sept 2017* | *138.897.312.552* | *404.924.987.606* | *2.806.560.835* | *677.772.479.272* | *1.224.401.340.264* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***6) ÍNDICES CONSOLIDADOS***

| CONCEPTO | 30/09/2021 | 30/06/2021 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|---|---|---|---|
| Liquidez (1) | 3,94 | 6,09 | 6,36 | 2,56 |
| Solvencia (2) | 471,51% | 775,78% | 787,00% | 200,13% |
| Inmovilización del capital (3) | 33,73% | 35,58% | 34,47% | 21,78% |

*(1) Liquidez = Activo corriente / Pasivo corriente*
*(2) Solvencia = Patrimonio neto / Pasivo total*
*(3) Inmovilización del capital = Activo no corriente / Total del Activo*

***7) PERSPECTIVAS***

*De cara al futuro, MAV continuará trabajando sobre los ejes propuestos principalmente referidos al sostenimiento y destacado posicionamiento como mercado especialista en productos pymes, focalizando en el desarrollo de inversores genuinos y jerarquizados que elijan realmente el riesgo pyme. Asimismo, MAV mantiene con firmeza la federalización del mercado de capitales para llegar a todos los agentes del país y lograr que los socios estratégicos sean verdaderos enclaves geográficos para seguir avanzando en la expansión territorial.*

*En este sentido, MAV avanzará con las políticas definidas para gestionar la competencia, con la finalidad de lograr acuerdos que afiancen la especialización y el no fraccionamiento de la liquidez.*

*Asimismo, MAV permanecerá en la línea de la diversificación de sus ingresos operativos, a partir del perfeccionamiento de los productos existentes como el cheque de pago diferido, la factura de crédito electrónica y el pagaré digital, y la incorporación de nuevos desarrollos.*

*En este sentido, MAV avanzará con el desarrollo de una plataforma White label a los fines de que los agentes accedan al producto de las plataformas del artículo 13 de la ley 27.440 y paralelamente bregará por lograr la simetría en la regulación de las plataformas y los agentes.*

*En lo que respecta a las sociedades controladas y vinculadas, MAV promoverá la expansión de Rosario Valores S.A. y su nueva imagen "ROSVAL" y Rosario Administradora Fiduciaria S.A. a nivel nacional y auspiciará la fuerte apuesta a nivel nacional e internacional, comenzando por los países limítrofes, de la empresa proveedora de servicios y soluciones tecnológicas, Rosario Derivados S.A.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

### *ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SEPARADO CONDENSADO*

*Al 30 de septiembre de 2021*

*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*

*(En moneda homogénea)*

| | 30/09/2021 $ | 30/06/2021 $ |
|---|---|---|
| ***ACTIVO*** | | |
| ***ACTIVO CORRIENTE*** | | |
| *Efectivo y equivalentes (Nota 3.a)* | *1.301.533.094* | *1.305.082.442* |
| *Títulos valores y activos financieros a costo amortizado (Nota 3.b)* | *21.519.717* | *63.242.354* |
| *Otros activos financieros (Nota 4.c)* | *218.051.590* | *-* |
| *Créditos (Nota 3.d)* | *11.792.674* | *11.152.589* |
| *Otros créditos (Nota 3.e)* | *6.136.963* | *7.807.509* |
| *Total del activo corriente* | *1.559.034.038* | *1.387.284.894* |
| ***ACTIVO NO CORRIENTE*** | | |
| *Otros títulos valores y activos financieros a costo amortizado (Nota 3.b)* | *123.242.036* | *13.882.406* |
| *Otros créditos (Nota 3.e)* | *7.558.691* | *62.905.176* |
| *Inversiones permanentes en sociedades controladas y relacionadas (Anexo C)* | *594.724.707* | *587.179.332* |
| *Inversiones en otras sociedades (Anexo C)* | *2.495.175* | *2.498.550* |
| *Activo por impuesto diferido (Nota 3.f)* | *16.505.280* | *25.267.159* |
| *Bienes de uso (Anexo A)* | *161.600.780* | *158.956.078* |
| *Activos intangibles (Anexo B)* | *33.782.099* | *35.694.830* |
| *Plusvalía (Nota 3.g)* | *5.016.629* | *-* |
| *Total del activo no corriente* | *944.925.397* | *886.383.531* |
| *Total del activo* | *2.503.959.435* | *2.273.668.425* |

| | 30/09/2021 $ | 30/06/2021 $ |
|---|---|---|
| ***PASIVO*** | | |
| ***PASIVO CORRIENTE*** | | |
| *Cuentas por pagar (Nota 3.h)* | *223.605.554* | *159.195.427* |
| *Remuneraciones y cargas sociales (Nota 3.i)* | *14.993.669* | *13.391.027* |
| *Cargas fiscales (Nota 3.j)* | *11.586.493* | *13.624.789* |
| *Otros pasivos (Nota 3.k)* | *159.724.999* | *42.579.464* |
| *Total del pasivo corriente* | *409.910.715* | *228.790.707* |
| ***PASIVO NO CORRIENTE*** | | |
| *Otros pasivos (Nota 3.k)* | *171.500* | *181.205* |
| *Previsiones (Anexo E)* | *17.973.300* | *19.641.719* |
| *Total del pasivo no corriente* | *18.144.800* | *19.822.924* |
| *Total del pasivo* | *428.055.515* | *248.613.631* |
| ***PATRIMONIO*** | | |
| *(Según estado respectivo)* | *2.075.903.920* | *2.025.054.794* |
| *Total del pasivo y patrimonio* | *2.503.959.435* | *2.273.668.425* |

*Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros separados.*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

### *ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES SEPARADO CONDENSADO*

*Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021*

*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes con igual período del ejercicio anterior)*

*(En moneda homogénea)*

| | *Período finalizado el* | |
|---|---|---|
| | *30/09/2021* | *30/09/2020* |
| | *$* | *$* |
| ***INGRESOS NETOS POR SERVICIOS*** | *96.569.991* | *80.900.011* |
| ***GASTOS*** *(Anexo H)* | *(43.068.329)* | *(41.563.363)* |
| *Subtotal resultado operativo* | *53.501.662* | *39.336.648* |
| ***RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA:*** | | |
| *Generados por activos:* | | |
| *Intereses* | *3.894.385* | *1.550.763* |
| *Resultados por tenencia de títulos valores* | *18.252.054* | *109.399.687* |
| *Diferencias de cambio* | *(14.812.405)* | *2.448.529* |
| *Otros resultados financieros* | *648.788* | *-* |
| *Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda* | *(10.069.464)* | *(5.421.078)* |
| *Generados por pasivos:* | | |
| *Intereses* | *(1.993.048)* | *-* |
| *Diferencias de cambio* | *1.041.950* | *(1.672.739)* |
| *Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda* | *23.416.371* | *16.360.404* |
| *Subtotal resultados financieros y por tenencia* | *20.378.631* | *122.665.566* |
| ***RESULTADOS POR INVERSIONES EN SOCIEDADES ART. 33 LEY GENERAL DE SOCIEDADES*** *(Nota 3.l)* | *(16.437.997)* | *28.117.907* |
| ***OTROS INGRESOS Y EGRESOS*** *(Nota 3.m)* | *22.450* | *-* |
| *Ganancia antes de impuestos* | *57.464.746* | *190.120.121* |
| ***IMPUESTO A LAS GANANCIAS*** *(Nota 6)* | *(6.615.620)* | *(2.201.021)* |
| ***GANANCIA DEL PERÍODO*** | *50.849.126* | *187.919.100* |

*Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros separados.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

### *ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO SEPARADO CONDENSADO*

*Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes con igual período del ejercicio anterior)*
*(En moneda homogénea)*

| *Rubros* | *Aportes de los propietarios* | | | *Resultados acumulados* | | | | | | *Total* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | *Ganancias reservadas* | | | | | | |
| | *Capital suscripto* | *Ajuste integral del capital* | *Primas de emisión* | *Reserva legal* | *Fondo de garantía Ley Nº 17.811* | *Fondo de garantía Ley Nº 26.831* | *Reserva esp. RG 609 CNV* | *Ajuste integral de las ganancias reservadas* | *Resultados no asignados* | |
| | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* |
| *Saldos al 30 de junio de 2020* | *8.000.000* | *93.141.381* | *321.249.080* | *108.559* | *26.236.657* | *364.758.879* | *16.310* | *924.054.819* | *107.066.411* | *1.844.632.096* |
| *Ganancia del período finalizado el 30/09/2020 según Estado de resultados integrales separado* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *187.919.100* | *187.919.100* |
| *Saldos al 30 de septiembre de 2020* | *8.000.000* | *93.141.381* | *321.249.080* | *108.559* | *26.236.657* | *364.758.879* | *16.310* | *924.054.819* | *294.985.511* | *2.032.551.196* |
| *Distribución de resultados resuelta por Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 28/10/2020:* | | | | | | | | | | |
| *- Reserva legal* | *-* | *-* | *-* | *3.261.381* | *-* | *-* | *-* | *2.091.940* | *(5.353.321)* | *-* |
| *- Fondo de garantía Ley Nº 26.831* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *61.966.222* | *-* | *39.746.867* | *(101.713.089)* | *-* |
| *Pérdida del período 01/10/2020 al 30/06/2021* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *(7.496.402)* | *(7.496.402)* |
| *Saldos al 30 de junio de 2021* | *8.000.000* | *93.141.381* | *321.249.080* | *3.369.940* | *26.236.657* | *426.725.101* | *16.310* | *965.893.626* | *180.422.699* | *2.025.054.794* |
| *Ganancia del período finalizado el 30 de septiembre de 2021 según Estado de resultados integrales separado* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *50.849.126* | *50.849.126* |
| *Saldos al 30 de septiembre de 2021* | *8.000.000* | *93.141.381* | *321.249.080* | *3.369.940* | *26.236.657* | *426.725.101* | *16.310* | *965.893.626* | *231.271.825* | *2.075.903.920* |

*Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros separados.*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

### *ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO SEPARADO CONDENSADO*

*Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes con igual período del ejercicio anterior)*
*(En moneda homogénea)*

| | *Período finalizado el* | |
|---|---|---|
| | *30/09/2021* | *30/09/2020* |
| | *$* | *$* |
| ***VARIACIONES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES*** | | |
| *Efectivo y equivalentes al inicio del período* | *1.305.082.442* | *1.273.246.266* |
| *Efectivo y equivalentes al cierre del período (Nota 3.a)* | *1.301.533.094* | *1.427.003.277* |
| *(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes* | *(3.549.348)* | *153.757.011* |
| ***CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES*** | | |
| ***Actividades operativas*** | | |
| *Cobros por ingresos netos por servicios* | *96.479.518* | *81.445.799* |
| *Pagos por gastos operativos* | *(38.058.222)* | *(36.536.702)* |
| *Resultados financieros y por tenencia generados por activos cobrados* | *4.052.045* | *113.482.775* |
| *Resultados financieros y por tenencia generados por pasivos pagados* | *(951.098)* | *(1.672.739)* |
| *(Aumento) Disminución neta de activos financieros a costo amortizado y otros activos financieros* | *(63.706.217)* | *75.657.852* |
| *Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda* | *(2.870.144)* | *(2.470.061)* |
| *Pagos por impuesto a las ganancias* | *(25.200)* | *(6.999.681)* |
| *Disminución neta de créditos y otros créditos* | *71.907.036* | *4.836.378* |
| *Aumento (Disminución) neta de cuentas por pagar* | *65.147.889* | *(59.750.148)* |
| *Disminución neta de cargas fiscales* | *(1.437.668)* | *(1.624.027)* |
| *Aumento neto de otros pasivos* | *111.576.695* | *17.344* |
| *Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas* | *242.114.634* | *166.386.790* |
| ***Actividades de inversión*** | | |
| *Pagos por compras de bienes de uso* | *(4.494.397)* | *(9.835.235)* |
| *Cobros por ventas de bienes de uso* | *63.122* | *-* |
| *Pagos por adquisición y desarrollo de activos intangibles* | *(181.117)* | *(2.794.544)* |
| *Aumento neto de inversiones no corientes* | *(241.051.590)* | *-* |
| *Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión* | *(245.663.982)* | *(12.629.779)* |
| *(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes* | *(3.549.348)* | *153.757.011* |

*Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros separados.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

***NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS SEPARADOS CONDENSADOS***
*Correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentadas en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021 y al período finalizado el 30 de septiembre de 2020)*
*(En moneda homogénea)*

### *NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL*

*La información relativa a los antecedentes de la Sociedad en cuanto a su fecha de constitución, datos registrales, plazo de duración, domicilio, objeto y otros aspectos societarios se encuentran explicitados en la carátula que precede al estado de situación financiera consolidado. En cuanto a la actividad de la Sociedad, debe tenerse presente que el Mercado Argentino de Valores S.A. (MAV) y BYMA suscribieron oportunamente un convenio de especialización en virtud del cual MAV se comprometió a dejar de operar acciones de empresas no pymes y bonos nacionales, en tanto y en cuanto BYMA deje de operar productos pymes tales como acciones, obligaciones negociables, fideicomisos, letras y bonos municipales, cheques de pago diferidos y pagarés. En ese marco, debe mencionarse que a partir del mes de septiembre de 2018 se unificó la plataforma de negociación y liquidación de cheques de pago diferido y pagarés bursátiles en el sistema nativo MAV, dejándose de utilizar la plataforma BYMA. En esta línea, ambos Mercados se encuentran trabajando en la integración de los demás productos pymes y planificando productos superadores a los actuales.*

### *NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS DE VALUACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS*

*Los estados financieros separados fueron confeccionados aplicando las mismas bases de preparación y criterios de valuación expuestos en las Notas 2 y 3, respectivamente, de los estados financieros consolidados.*
*Las inversiones permanentes en sociedades controladas fueron valuadas al valor patrimonial proporcional (método de la participación). El detalle se expone en la Nota 3.k de los estados financieros consolidados y en el Anexo C de los estados financieros separados.*

### *NOTA 3 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS*

*El detalle es el siguiente:*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | 30/09/2021<br>$ | 30/06/2021<br>$ |
|---|---|---|
| **a) Efectivo y equivalentes** | | |
| *Caja y bancos:* | | |
| *Fondo fijo* | 71.647 | 97.123 |
| *Moneda extranjera en Caja de Valores S.A. (Anexo G)* | 810 | 871 |
| *Moneda extranjera en caja de seguridad (Anexo G)* | 5.688 | 6.120 |
| *Bancos cuentas corrientes* | 41.719.798 | 23.762.355 |
| *Bancos cuentas en el exterior (Anexo G)* | 86.397.966 | 14.775.231 |
| *Bancos cuentas especiales en moneda extranjera (Anexo G)* | 227.179.153 | 276.664.827 |
| *Activos financieros equivalentes a efectivo:* | | |
| *Títulos valores equivalentes a efectivo (Anexo C)* | 718.427.416 | 823.341.983 |
| *Colocaciones financieras equivalentes a efectivo (Anexo D)* | 227.730.616 | 166.433.932 |
| | 1.301.533.094 | 1.305.082.442 |
| **b) Títulos valores y activos financieros a costo amortizado** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)* | 21.519.717 | 15.331.154 |
| *Otros activos financieros a costo amortizado (Anexo D)* | - | 47.911.200 |
| | 21.519.717 | 63.242.354 |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Títulos valores a costo amortizado (Anexo C)* | 123.242.036 | 13.882.406 |
| | 123.242.036 | 13.882.406 |
| **c) Otros activos financieros** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Moneda extranjera (Nota 10 y Anexo G)* | 32.808 | - |
| *Títulos públicos (Nota 10 y Anexo C)* | 218.018.782 | - |
| | 218.051.590 | - |
| **d) Créditos** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Deudores por derechos* | 3.279.025 | 2.977.376 |
| *Deudores por membresías* | 3.664.310 | 3.875.486 |
| *Deudores por liquidaciones* | 820.682 | 860.332 |
| *Gastos a cobrar* | 4.028.657 | 3.439.395 |
| | 11.792.674 | 11.152.589 |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | 30/09/2021<br>$ | 30/06/2021<br>$ |
|---|---|---|
| **e) Otros créditos** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Seguros pagados por anticipado* | 72.293 | 138.279 |
| *Operaciones por cuenta de terceros* | 230.974 | 252.415 |
| *Anticipos de gastos* | 3.273.168 | 6.256.622 |
| *Diversos* | 2.560.528 | 1.160.193 |
| | 6.136.963 | 7.807.509 |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Garantías en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. en moneda extranjera (Anexo G)* | - | 42.049.097 |
| *Garantías en Matba Rofex S.A. en moneda extranjera (Anexo G)* | - | 12.552.465 |
| *Diversos* | 7.558.691 | 8.303.614 |
| | 7.558.691 | 62.905.176 |
| **f) Activo por impuesto diferido** | | |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Activo por impuesto a las ganancias diferido (Nota 6)* | 16.505.280 | 25.267.159 |
| | 16.505.280 | 25.267.159 |
| **g) Plusvalía** | | |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Por compra de Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión (Axis Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)* | 5.016.629 | - |
| | 5.016.629 | - |
| **h) Cuentas por pagar** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Acreedores por liquidaciones* | 162.756.755 | 46.867.915 |
| *Acreedores por liquidaciones en moneda extranjera (Anexo G)* | 2.112.545 | 28.305.960 |
| *Acreedores por garantías* | 1.549.366 | 18.983.249 |
| *Acreedores por garantías en moneda extranjera (Anexo G)* | 4.246.684 | 4.498.037 |
| *Rentas a liquidar* | 33.434.416 | 45.145.248 |
| *Rentas a liquidar en moneda extranjera (Anexo G)* | 877.100 | 926.732 |
| *Diferencias por operaciones de dólar futuro a integrar* | 8.153.300 | 2.277.507 |
| *Proveedores de bienes y servicios* | 9.991.040 | 11.610.370 |
| *Diversas* | 484.348 | 580.409 |
| | 223.605.554 | 159.195.427 |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | 30/09/2021<br>$ | 30/06/2021<br>$ |
|---|---|---|
| ***i) Remuneraciones y cargas sociales*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Leyes sociales a pagar* | *2.019.825* | *2.878.837* |
| *Provisión para SAC, vacaciones y sus cargas sociales* | *12.973.844* | *10.512.190* |
| | *14.993.669* | *13.391.027* |
| ***j) Cargas fiscales*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Provisión para impuesto a las ganancias por el ejercicio finalizado el 30/06/2021* | *8.684.207* | *9.490.341* |
| *Anticipos, retenciones y saldos a favor de impuesto a las ganancias* | *(4.435.186)* | *(3.666.880)* |
| *Retenciones de impuestos a las ganancias* | *777.227* | *25.948* |
| *Impuesto al valor agregado* | *5.817.644* | *7.062.412* |
| *Derecho de registro e inspección municipal* | *742.601* | *712.968* |
| | *11.586.493* | *13.624.789* |
| ***k) Otros pasivos*** | | |
| *CORRIENTES* | | |
| *Cauciones bursátiles* | *149.141.524* | *37.570.516* |
| *Dividendos en efectivo a pagar* | *4.583.475* | *5.008.948* |
| *Deuda por compra de Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión (Axis Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.)* | *6.000.000* | *-* |
| | *159.724.999* | *42.579.464* |
| *NO CORRIENTES* | | |
| *Depósito en garantía de Directores* | *171.500* | *181.205* |
| | *171.500* | *181.205* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

| | 30/09/2021<br>$ | 30/09/2020<br>$ |
|---|---|---|
| ***l) Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33 Ley General de Sociedades*** | | |
| *Sociedades controladas (Nota 3.k de los estados financieros consolidados)* | *5.261.349* | *8.782.292* |
| *Sociedades relacionadas (Nota 3.d de los estados financieros consolidados)* | *(21.699.346)* | *19.335.615* |
| | *(16.437.997)* | *28.117.907* |
| ***m) Otros ingresos y egresos*** | | |
| *Resultado por ventas y bajas de bienes de uso* | *22.450* | *-* |
| | *22.450* | *-* |

***n) Apertura por fechas de vencimiento de créditos y deudas e información referida al devengamiento de intereses***

| | Créditos<br>$ | Deudas<br>$ |
|---|---|---|
| *A vencer en el 1er. trimestre siguiente* | *16.990.814* | *404.449.155* |
| *A vencer en el 2do. trimestre siguiente* | *271.929* | *4.249.021* |
| *A vencer en el 3er. trimestre siguiente* | *255.000* | *-* |
| *A vencer en el 4to. trimestre siguiente* | *30.000* | *-* |
| *A vencer en el ejercicio 2022-2023* | *7.558.691* | *-* |
| *Sin plazo establecido* | *16.887.174* | *19.357.339* |
| | *41.993.608* | *428.055.515* |
| *Devengan intereses* | *8.366.191* | *149.141.524* |
| *No devengan intereses* | *33.627.417* | *278.913.991* |
| | *41.993.608* | *428.055.515* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***NOTA 4 - EVOLUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL***

*La siguiente es la evolución del capital social:*

| | | | *Importe $* |
|---|---|---|---|
| *Capital social según acto constitutivo* | | | - |
| *Aumentos de capital social posteriores:* | | | |
| | *Fecha de Asamblea que decidió la emisión* | *Fecha de inscripción en el RPC* | |
| | *15/04/75* | *26/08/76* | - |
| | *15/04/76* | *22/03/79* | - |
| | *15/04/77* | *22/03/79* | - |
| | *15/04/83* | *08/11/83* | - |
| | *15/04/91* | *19/05/92* | *100.000* |
| | *29/10/92* | *28/12/93* | *400.000* |
| *Aumento de capital social resultante del canje de fusión con el Mercado de Valores de Mendoza S.A.* | | | *3.500.000* |
| *Aumento de capital social resuelto por Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de fecha 30/10/2014* | | | *4.000.000* |
| | | | *8.000.000* |

*Con fecha 30 de octubre de 2014 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del Mercado Argentino de Valores Sociedad Anónima aprobó el aumento del capital social hasta 4.000.000 de acciones, representativas de $ 4.000.000, las que al cierre del presente período se encuentran totalmente suscriptas e integradas. El mencionado aumento de capital social se inscribió en el Registro Público de Rosario con fecha 13 de noviembre de 2018, en Estatutos, al Folio 6681, Tomo 99, N° 1236.*

***NOTA 5 - CUENTAS DE ORDEN***

*El detalle es el siguiente:*

| | *30/09/2021 $* | *30/06/2021 $* |
|---|---|---|
| *Operaciones de contado a liquidar* | - | *5.967.753* |
| *Operaciones de plazo firme a liquidar* | *18.305.024.388* | *16.210.023.359* |
| *Títulos depositados en garantía de operaciones bursátiles* | *58.732.074.019* | *58.378.912.162* |
| *Títulos de terceros en custodia* | *88.032.276* | *67.323.179* |
| *Depósito de Directores en garantía* | *1.175.834* | *1.221.157* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***NOTA 6 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS***

*La siguiente es la evolución impuesto a las ganancias diferido:*

| | *Saldos al inicio del período* | *RECPAM (1)* | *Movimientos del período* | *Saldos al cierre del período* |
|---|---|---|---|---|
| | *$* | *$* | *$* | *$* |
| *Activos diferidos netos* | *25.267.159* | *(7.984.653)* | *(777.226)* | *16.505.280* |
| *Totales de diferidos netos* | *25.267.159* | *(7.984.653)* | *(777.226)* | *16.505.280* |

*(1) RECPAM: Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda*

*A continuación se presenta la conciliación entre el Impuesto a las ganancias imputado a resultados, con el impuesto que resultaría de aplicar a la ganancia contable antes de impuestos la tasa efectiva aplicable, y con el impuesto del período determinado a los fines fiscales:*

| | *30/09/2021* | *30/09/2020* |
|---|---|---|
| | *$* | *$* |
| *Resultado del período antes del Impuesto a las ganancias* | *57.464.746* | *190.120.121* |
| *Tasa efectiva aplicable* | *29,14%* | *30%* |
| *Resultado del período a la tasa del impuesto* | *16.745.227* | *57.036.036* |
| *Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:* | | |
| *Rentas Fondo de garantía Ley Nº 26.831* | *(33.647.165)* | *(46.902.072)* |
| *Dividendos en efectivo* | *(61)* | *-* |
| *Resultados por inversiones en Sociedades Art. 33 Ley General de Sociedades* | *4.790.032* | *(19.579.645)* |
| *Diferencia de cambio generada por tenencias depositadas en el exterior* | *-* | *(1.261.388)* |
| *Resultados por tenencia de títulos valores* | *(11.898.202)* | *(5.633.776)* |
| *Resultados por ventas de títulos valores* | *777.166* | *-* |
| *Gastos no deducibles* | *23.117* | *27.227* |
| *Cambio de alícuota de impuesto a las ganancias (*)* | *814.659* | *-* |
| *Ajuste por inflación impositivo* | *(4.173.060)* | *(13.239.922)* |
| *Ajuste provisión para impuesto a las ganancias del ejercicio anterior* | *-* | *(947.188)* |
| *Ajuste por reexpresión de estados contables en moneda homogénea* | *33.183.907* | *32.701.749* |
| *Total cargo por impuesto a las ganancias* | 6.615.620 | *2.201.021* |
| *Diferencias temporarias a la tasa del impuesto:* | | |
| *Resultados por tenencia de títulos valores* | *(4.039.354)* | *(7.022.414)* |
| *Amortizaciones de bienes de uso* | *(128.545)* | *(17.158)* |
| *Quebrantos impositivos* | *-* | *(1.764.284)* |
| *Cambio de alícuota de impuesto a las ganancias (*)* | *(814.659)* | *-* |
| *Ajuste por inflación impositivo neto deducible en los próximos ejercicios* | *206.077* | *5.337.490* |
| *Ajuste por mayores valores de los bienes de uso y activos intangibles por reexpresión de estados contables en moneda homogénea* | *(1.839.139)* | *2.621.797* |
| *Impuesto del ejercicio a los fines fiscales* | *-* | *1.356.452* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*(*) Corresponde al efecto de aplicar a los activos y pasivos por impuesto diferido los cambios en las alícuotas del impuesto a las ganancias de acuerdo a la reforma tributaria en función al año esperado de realización de los mismos.*

## *NOTA 7 - SITUACIONES CONTINGENTES*

*El Mercado Argentino de Valores Sociedad Anónima fue demandado en acciones de responsabilidad por la operatoria de un ex agente de bolsa y de un agente suspendido preventivamente, mediante las cuales se demandó a la Sociedad por una suma aproximada a $ 2.329.400, más intereses, accesorios y costas. En una de dichas causas, en la que la suma demandada asciende a $ 284.484, durante el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2019 se dictó sentencia desfavorable al Mercado, la cual fue apelada. En otra de ellas, en la que la suma demandada asciende a $ 189.386, el expediente se encuentra en estado de dictar sentencia. Las restantes causas relacionadas con dicho ex agente de bolsa se encuentran paralizadas. Y en otra de ellas, en la cual la Sociedad fue citada como tercero y en la que la suma demandada ascendía a $ 918.000, el resultado fue favorable al Mercado, encontrándose pendiente un incidente sobre honorarios exclusivamente.*

*Además, la Sociedad fue demandada por una supuesta relación laboral por parte de un profesional contratado para realizar auditorías a agentes radicados en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en la cual la suma reclamada asciende a $ 1.810.800 y se encuentra en estado de sustanciación de pruebas.*

*En lo que respecta a los juicios provenientes del Mercado de Valores de Mendoza S.A. previos a la fusión, existe una causa judicial en la cual el Mercado ha sido demandado por daños y perjuicios por la suma de $ 163.675 más intereses y costas, la que se encuentra en estado de sustanciación de pruebas.*

*Si bien el Mercado considera que le asisten suficientes razones de derecho para su defensa, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros la resolución de los juicios es incierta, no obstante lo cual, el Mercado ha constituido una Previsión para contingencias por la suma de $ 17.973.300 (Anexo E).*

## *NOTA 8 - PATRIMONIO NETO MÍNIMO Y FONDOS DE GARANTÍA*

*La Ley Nº 26.831, el Decreto Nº 1.023/13, las Normas (NT 2013) y la Resolución General (RG) Nº 817 de la Comisión Nacional de Valores (CNV) requieren que los Mercados con Cámaras Compensadoras cuenten, a partir del 31 de marzo de 2020, con un Patrimonio Neto mínimo no inferior a 10.917.500 Unidades de Valor Adquisitivo (UVAs), el que debe surgir de sus estados contables trimestrales y anuales.*

*Al 30 de septiembre de 2021 el Mercado Argentino de Valores Sociedad Anónima (MAV) cumple con el requisito patrimonial indicado en el párrafo anterior, según el siguiente detalle:*

| | |
|---|---|
| *Patrimonio neto de MAV en pesos* | *2.075.903.920* |
| *Valor UVA al 30/09/2021 en pesos* | *88,76* |
| *Patrimonio neto de MAV en UVAs* | *23.387.831* |
| *Patrimonio neto mínimo exigido en UVAs* | *10.917.500* |
| *Excedente de Patrimonio neto en UVAs* | *12.470.331* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*La citada normativa exige, además, que los Mercados deben constituir un Fondo de Garantía III (FG III), establecido por el artículo 45 de la Ley Nº 26.831 y su reglamentación complementaria establecida en las Normas CNV (NT 2013 y mod.), destinado a hacer frente a los compromisos no cumplidos por agentes miembros originados en operaciones garantizadas. Estos fondos deberán permitir hacer frente al incumplimiento de, como mínimo, los dos participantes que se encuentren más expuestos en condiciones de mercado extremas pero verosímiles.*

*MAV constituyó el mencionado FG III a partir de la entrada en vigencia de la citada Ley. El monto acumulado de dicho fondo al 30 de septiembre de 2021 asciende a $ 426.725.101 y se encuentra integrado en activos elegibles según el siguiente detalle:*

| | |
|---|---|
| *Acciones que conforman el Índice S&P BYMA - Cuenta Nº 600 Comitente Nº 646000001 - Fondo Garantía y Contrapartida:* | |
| *Aluar S.A. (Anexo C)* | *14.930.545* |
| *Banco Francés (Anexo C)* | *3.223.846* |
| *Banco Macro (Anexo C)* | *15.458.278* |
| *Grupo Financiero Galicia (Anexo C)* | *21.595.084* |
| *Pampa Energía S.A. (Anexo C)* | *26.795.667* |
| *Ternium Argentina S.A. (Anexo C)* | *41.765.745* |
| *YPF S.A. (Anexo C)* | *11.021.670* |
| *Títulos públicos nacionales con negociación secundaria - Cuenta Nº 600 Comitente Nº 646000001 - Fondo Garantía y Contrapartida:* | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030 (Anexo C)* | *71.241.619* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2035 (Anexo C)* | *12.525.817* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038 (Anexo C)* | *21.560.399* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2030 (Anexo C)* | *9.409.520* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035 (Anexo C)* | *3.750.653* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2038 (Anexo C)* | *7.618.500* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2041 (Anexo C)* | *8.539.918* |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al U$S vto. 30/11/2021 (Anexo C)* | *7.903.521* |
| *Bonos del Tesoro Nacional ajustado por CER vto 18/03/2022 (Anexo C)* | *5.189.559* |
| *Fondos comunes de inversión con liquidación de rescates dentro de las 72 horas - Cuenta Nº 1464 Comitente Nº 0000000646-1 - Contrapartida:* | |
| *Galileo Event Driven Clase B (Anexo C)* | *32.745.871* |
| *IAM Performance Americas Clase B (Anexo C)* | *3.822.456* |
| *Megainver Estrategia Clase B (Anexo C)* | *160.409.837* |
| *SBS Latam FCI USD - Clase JDN (Anexo C)* | *24.195.993* |
| *Zofingen Factoring Abierto Pyme Clase B $ (Anexo C)* | *57.582.472* |
| *Total de activos elegibles de MAV en pesos* | *561.286.970* |
| *Monto del FG III en pesos* | *426.725.101* |
| *Excedente* | *134.561.869* |

*Por otra parte, en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 11 bis de la Sección IV del Capítulo II del Título VI de las Normas CNV, incorporado por el artículo 9 de la RG N° 817, el Directorio de MAV ha resuelto conformar el Comité de Riesgos y Créditos, designando a sus integrantes y aprobando su Reglamento.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*Adicionalmente a la integración del FG III, MAV ha constituido fondos de garantías integrados por los Agentes miembros del Mercado para el cumplimiento de las obligaciones derivadas del incumplimiento de uno o varios de ellos, conforme artículo 16 Capítulo III del Título VI de las Normas CNV (NT 2013 y mod.).*

*A tal efecto, MAV cuenta con un esquema alternativo al de la estructura de fideicomisos para la administración de márgenes y garantías relativas a la liquidación y compensación de las operaciones registradas. Dicho esquema de garantías se administra a través de la conjunción de diversas categorías de cuentas segregadas, márgenes, reposiciones diarias e intradiarias y a partir del modelo de liquidación o pago contra la entrega de los valores negociables.*

*El Fondo de Garantía I (FG I) actualmente se encuentra conformado por garantías iniciales y garantías para la cobertura de márgenes de la operatoria garantizada, integrados por los Agentes miembros del Mercado.*

*Por su parte, el Fondo de Garantía II (FG II) se encuentra conformado por los aportes efectuados por los Agentes miembros del Mercado, en función del riesgo de su operatoria. Dicho fondo permite hacer frente, en condiciones de mercado extremas pero verosímiles, al incumplimiento de: i) el Agente con respecto al cual se esté más expuesto; o ii) la suma del segundo y el tercer Agente que se encuentre más expuesto; de ambos el mayor.*

*Los resultados obtenidos en las pruebas de tensión realizadas al 30 de Junio de 2021 demostraron que el FG I permitió cubrir el 100% de las obligaciones contraídas por los agentes frente a los cuales el MAV se encontraba más expuesto. Por otra parte, en las pruebas de tensión realizadas por el segundo trimestre del año 2021, se determinó un FG II a ser cubierto por los Agentes miembros del Mercado por un total de $ 31.897.739, el cual se encuentra integrado en su totalidad, y cuyo importe al 30 de septiembre de 2021 totalizaba $ 63.070.704, compuesto de la siguiente manera:*

| Activo | Importe |
|---|---|
| Dólares en Bancos | *18.599.192* |
| US Treasury Bill | *13.168.065* |
| Dólares en Caja de Valores | *120.698* |
| Bonos cortos en pesos | *265.000* |
| Bonos cortos en dólares | *2.815.655* |
| Acciones | *6.358.387* |
| Bonos largos en dólares | *17.931.978* |
| Cedears | *347.349* |
| Bonos largos en pesos | *3.464.380* |
| Total general | *63.070.704* |

*Los requisitos en materia de márgenes y las contribuciones a los fondos de garantías han sido calculados en base a modelos y parámetros sometidos a pruebas de tensión con periodicidad trimestral (conforme artículo 19 Capítulo III del Título VI de las Normas CNV (NT 2013 y mod.).*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *NOTA 9 - FONDO DE GARANTÍA OBLIGATORIO LEY Nº 17.811*

*La Ley Nº 17.811 requería que los Mercados debían constituir un Fondo de garantía para hacer frente a los compromisos no cumplidos por los agentes de bolsa, originados en operaciones cuya garantía hubiera tomado a su cargo, con el 50 % como mínimo de las utilidades anuales líquidas y realizadas.*

*El Mercado Argentino de Valores Sociedad Anónima constituyó el mencionado Fondo de garantía obligatorio para hacer frente a los compromisos no cumplidos por los agentes de bolsa establecido por el artículo 57 de la Ley Nº 17.811 durante la vigencia de la Ley mencionada. El monto acumulado al 30 de septiembre de 2021 asciende a $ 26.236.657.*

## *NOTA 10 - ACTIVOS FINANCIEROS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA*

*Al cierre del período se encontraban en garantía en Matba Rofex S.A. los siguientes activos financieros:*

| | *Nominales* | *Valuación* |
|---|---|---|
| *Moneda extranjera* | *335* | *32.808* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *299.538* | *19.460.984* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *16.600* | *1.112.200* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | *170.117* | *10.843.258* |
| *Total Garantías en Matba Rofex S.A.* | | *31.449.250* |

*Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2021 se encontraban en garantía en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. los siguientes activos financieros:*

| | *Nominales* | *Valuación* |
|---|---|---|
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *291.020* | *19.498.340* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | *1.100.000* | *70.114.000* |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021* | *1.000.000* | *96.990.000* |
| *Total Garantías en Bolsas y Mercados Argentinos S.A* | | *186.602.340* |
| *Total Garantías* | | *218.051.590* |

## *NOTA 11 - GUARDA DE DOCUMENTACIÓN*

*En cumplimiento de la Resolución General Nº 629 de la CNV se informa que la Sociedad encomendó la guarda de cierta documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de su gestión a Centibox S.A., cuyo depósito se encuentra ubicado en Av. Arijón 26 bis de la ciudad de Rosario, provincia de Santa Fe.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***NOTA 12 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO***

*Las políticas de administración de riesgos establecidas por la Sociedad se describen en la Nota 10 de los estados financieros consolidados.*

***NOTA 13 - DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS NO ASIGNADOS***

*A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no existen restricciones para la distribución de resultados no asignados.*

***NOTA 14 - CONTEXTO ECONÓMICO Y SOCIAL DE ARGENTINA***

*En enero de 2020 tuvo lugar la aparición en China del brote viral - COVID19. Debido a su posterior expansión global, el 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud calificó la situación como una pandemia, con efectos sanitarios y económicos adversos a nivel mundial.*

*A efectos de evitar su propagación en la República Argentina, el Gobierno Nacional ha adoptado una serie de medidas, entre ellas, la emergencia sanitaria y el aislamiento preventivo y obligatorio de la población desde el 20 de marzo de 2020, el cual ha sido extendido, con ciertas y limitadas excepciones. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, ciertas restricciones continúan vigentes. Por su parte la CNV declaró esencial a las actividades desarrolladas por la Sociedad, dando continuidad a la operatoria del mercado de capitales.*

*Asimismo, al estancamiento de la economía argentina se suma el deesafío de lograr una renegociación exitosa de la deuda en el Fondo Monetario Internacional, en un contexto de crisis internacional, como consecuencia de la pandemia del COVID19.*

*A la fecha de emisión de los presentes estados financieros el Directorio de la Sociedad considera que las situaciones descriptas no tuvieron impacto sobre la situación patrimonial, económica y financiera al 30 de septiembre de 2021 y que tampoco lo tendrán durante los próximos meses del ejercicio en curso.*

***NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES***

*No se han producido hechos posteriores entre el 30 de septiembre de 2021 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros que pudieran afectar la situación financiera o los resultados de la Sociedad en forma significativa.*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO A***

***BIENES DE USO***

| *Rubros* | *Valores de incorporación* | | | | *Amortizaciones* | | | | | *Neto al 30/09/2021* | *Neto al 30/06/2021* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Al comienzo del período* | *Aumentos* | *Disminucio-nes* | *Al cierre del período* | *Acumuladas al comienzo del período* | *Disminucio-nes* | *Del período* | | *Acumuladas al cierre del período* | | |
| | | | | | | | *%* | *Monto (1)* | | | |
| | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* | *$* | | *$* | *$* | *$* | *$* |
| *Muebles, útiles e instalaciones* | *13.782.902* | *-* | *-* | *13.782.902* | *6.384.401* | *-* | *10* | *233.806* | *6.618.207* | *7.164.695* | *7.398.501* |
| *Equipos de computación y reproducción* | *35.903.106* | *2.423.958* | *(52.016)* | *38.275.048* | *23.542.275* | *(11.344)* | *20* | *1.120.058* | *24.650.989* | *13.624.059* | *12.360.831* |
| *Mejoras sobre inmuebles de terceros* | *4.821.559* | *-* | *-* | *4.821.559* | *3.585.867* | *-* | *10* | *126.378* | *3.712.245* | *1.109.314* | *1.235.692* |
| *Rodados* | *6.575.603* | *-* | *-* | *6.575.603* | *5.589.261* | *-* | *5* | *328.781* | *5.918.042* | *657.561* | *986.342* |
| *Anticipos para compras de inmuebles* | *136.974.712* | *-* | *(136.974.712)* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *136.974.712* |
| *Obras en curso* | *-* | *139.045.151* | *-* | *139.045.151* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *139.045.151* | *-* |
| *TOTALES* | *198.057.882* | *141.469.109* | *(137.026.728)* | *202.500.263* | *39.101.804* | *(11.344)* | | *1.809.023* | *40.899.483* | *161.600.780* | *158.956.078* |

*(1) Las amortizaciones del período fueron imputadas a Gastos (Anexo H)*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO B***

### *ACTIVOS INTANGIBLES*

| *Rubros* | *Valores de incorporación* | | | *Amortizaciones* | | | | *Neto al 30/09/2021* | *Neto al 30/06/2021* |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Al comienzo del período* | *Aumentos* | *Al cierre del período* | *Acumuladas al comienzo del período* | *Del período* | | *Acumuladas al cierre del período* | | |
| | | | | | *%* | *Monto (1)* | | | |
| | *$* | *$* | *$* | *$* | | *$* | *$* | *$* | *$* |
| *Licencias y programas de computación* | *9.144.577* | *29.704* | *9.174.281* | *6.341.719* | *20* | *182.735* | *6.524.454* | *2.649.827* | *2.802.858* |
| *Desarrollo de sistemas* | *57.036.354* | *151.413* | *57.187.767* | *39.855.192* | *20* | *1.911.113* | *41.766.305* | *15.421.462* | *17.181.162* |
| *Derechos exclusivos para la negociación bursátil de cheques de pago diferido* | *15.710.810* | *-* | *15.710.810* | *-* | *-* | *-* | *-* | *15.710.810* | *15.710.810* |
| *TOTALES* | *81.891.741* | *181.117* | *82.072.858* | *46.196.911* | | *2.093.848* | *48.290.759* | *33.782.099* | *35.694.830* |

*(1) Las amortizaciones del período fueron imputadas a Gastos (Anexo H)*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO C***

### *TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES*

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | *$* | *$* | *$* | *$* | $ | $ | $ | $ |
| ***EFECTIVO Y EQUIVALENTES*** | | | | | | | | | |
| ***Títulos valores equivalentes a efectivo*** | | | | | | | | | |
| *Títulos públicos y otros títulos de deuda:* | | | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030 (Anexo G)* | *1.298.630* | *77.901.484* | *-* | *-* | *-* | *77.901.484* | *-* | *64.611.979* | *-* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2035 (Anexo G)* | *204.303* | *12.525.817* | *-* | *-* | *-* | *12.525.817* | *-* | *11.558.583* | *-* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038 (Anexo G)* | *321.797* | *21.560.399* | *-* | *-* | *-* | *21.560.399* | *-* | *12.875.348* | *-* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2030 (Anexo G)* | *133.185* | *9.409.520* | *-* | *-* | *-* | *9.409.520* | *-* | *9.017.442* | *-* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035 (Anexo G)* | *58.843* | *3.750.653* | *-* | *-* | *-* | *3.750.653* | *-* | *29.034.192* | *-* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2038 (Anexo G)* | *101.580* | *7.618.500* | *-* | *-* | *-* | *7.618.500* | *-* | *7.271.118* | *-* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2041 (Anexo G)* | *119.523* | *8.539.918* | *-* | *-* | *-* | *8.539.918* | *-* | *57.507.495* | *-* |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021 (Anexo G)* | *81.488* | *7.903.521* | *-* | *-* | *-* | *7.903.521* | *-* | *66.051.110* | *-* |
| *Bonos del Tesoro Nacional ajustado por CER vto 18/03/2022* | *3.025.100* | *5.189.559* | *-* | *-* | *-* | *5.189.559* | *-* | *-* | *-* |
| *US Treasury Bill ZCP vto. 15/07/2021 (Anexo G)* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *5.177.167* | *-* |
| *Subtotales Títulos públicos y otros títulos de deuda* | | | | | | *154.399.371* | *-* | *263.104.434* | *-* |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

***ANEXO C (Cont.)***

***TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES***

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | *$* | *$* | *$* | *$* | $ | $ | $ | $ |
| *Acciones:* | | | | | | | | | |
| *Aluar S.A.* | *234.757* | *14.930.545* | - | - | - | *14.930.545* | - | *14.931.148* | - |
| *Banco Francés* | *13.002* | *3.223.846* | - | - | - | *3.223.846* | - | *2.619.419* | - |
| *Banco Macro* | *47.093* | *15.458.278* | - | - | - | *15.458.278* | - | *13.136.321* | - |
| *Cedear Bioceres Crop Solutions Corp.* | *1.320* | *6.794.700* | - | - | - | *6.794.700* | - | *6.912.616* | - |
| *Cedear Globant S.A.* | *598* | *5.419.076* | - | - | - | *5.419.076* | - | - | - |
| *Cedear Mercado Libre Inc.* | *874* | *4.697.313* | - | - | - | *4.697.313* | - | - | - |
| *Cedear Tenaris S.A.* | *1.392* | *5.648.736* | - | - | - | *5.648.736* | - | *5.734.224* | - |
| *Grupo Financiero Galicia* | *111.401* | *21.595.084* | - | - | - | *21.595.084* | - | *17.847.390* | - |
| *Johnson & Johnson (Anexo G)* | *3* | *47.481* | - | - | - | *47.481* | - | *51.174* | - |
| *Matba Rofex S.A.* | *70.841* | *14.876.610* | - | - | - | *14.876.610* | - | - | - |
| *Pampa Energía S.A.* | *197.754* | *26.795.667* | - | - | - | *26.795.667* | - | *22.140.575* | - |
| *Tenaris S.A. ADR (Anexo G)* | *4.990* | *10.323.212* | - | - | - | *10.323.212* | - | *11.315.547* | - |
| *Ternium Argentina S.A.* | *447.650* | *41.765.745* | - | - | - | *41.765.745* | - | *34.537.823* | - |
| *YPF S.A.* | *12.064* | *11.021.670* | - | - | - | *11.021.670* | - | *10.419.214* | - |
| *Subtotales Acciones* | | | | | | *182.597.963* | - | *139.645.451* | - |
| *Fondos comunes de inversión:* | | | | | | | | | |
| *Galileo Event Driven Clase B (Anexo G)* | *103.137* | *32.745.871* | - | - | - | *32.745.871* | - | *34.652.468* | - |
| *IAM Performance Americas Clase B (Anexo G)* | *35.328* | *3.822.456* | - | - | - | *3.822.456* | - | *4.029.688* | - |
| *Ishares MSCI Brazil CAP (Anexo G)* | *6.806* | *21.430.324* | - | - | - | *21.430.324* | - | *28.569.759* | - |
| *JP Morgan Latin América EQ A (Anexo G)* | *1.955* | *4.926.389* | - | - | - | *4.926.389* | - | *5.976.512* | - |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

***ANEXO C (Cont.)***

***TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES***

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | *$* | *$* | *$* | *$* | $ | $ | $ | $ |
| *Lord Abbett Ultra SHT BD A ACC (Anexo G)* | *28.624* | *29.594.824* | - | - | - | *29.594.824* | - | *31.269.474* | - |
| *Megainver Estrategia Agro Clase B (Anexo G)* | *75.000* | *134.453* | - | - | - | *134.453* | - | *146.934* | - |
| *Megainver Estrategia Clase B* | *129.093.653* | *160.409.837* | - | - | - | *160.409.837* | - | *95.560.276* | - |
| *MFS Meridian INFL (Anexo G)* | *8.413* | *14.032.716* | - | - | - | *14.032.716* | - | *14.626.408* | - |
| *MFS Meridian LTD MAT A2 (Anexo G)* | - | - | - | - | - | - | - | *71.990.817* | - |
| *Natixis SHTM (Anexo G)* | *1.688* | *19.612.184* | - | - | - | *19.612.184* | - | *20.737.690* | - |
| *Pimpo Gis Asia Hiyd BD E ACC (Anexo G)* | *12.847* | *12.942.563* | - | - | - | *12.942.563* | - | *14.433.169* | - |
| *SBS Acciones Argentina Clase B* | - | - | - | - | - | - | - | *8.214.852* | - |
| *SBS Capital Plus Clase B* | - | - | - | - | - | - | - | *7.223.711* | - |
| *SBS Latam FCI USD - Clase JDN (Anexo G)* | *220.579* | *24.195.993* | - | - | - | *24.195.993* | - | *25.464.284* | - |
| *Zofingen Factoring Abierto Pyme Clase B $* | *11.675.299* | *57.582.472* | - | - | - | *57.582.472* | - | *57.696.056* | - |
| *Subtotales Fondos comunes de inversión* | | | | | | *381.430.082* | - | *420.592.098* | - |
| *TOTALES EFECTIVO Y EQUIVALENTES* | | | | | | *718.427.416* | - | *823.341.983* | - |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO C (Cont.)***

### *TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES*

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | *$* | *$* | *$* | *$* | $ | $ | $ | $ |
| ***TÍTULOS VALORES Y ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO*** | | | | | | | | | |
| *Títulos valores a costo amortizado* | | | | | | | | | |
| *Obligaciones negociables:* | | | | | | | | | |
| *ON Aluar S.A. Clase 3 V. 30/07/2023 USD (Anexo G)* | *60.310* | *-* | *5.977.668* | *-* | *-* | *275.534* | *5.702.134* | *-* | *6.048.476* |
| *ON Asoc. Don Mario S. 5 V. 08/09/2024 USD (Anexo G)* | *29.412* | *-* | *2.857.452* | *-* | *-* | *521.733* | *2.335.719* | *267.878* | *2.633.014* |
| *ON Cresud S.21 CL.35 V. 13/09/2024 USD (Anexo G)* | *250.000* | *-* | *25.348.292* | *-* | *-* | *7.205.225* | *18.143.067* | *-* | *-* |
| *ON Molinos Agro CL.4 V. 03/09/2024 USD (Anexo G)* | *250.000* | *-* | *24.503.697* | *-* | *-* | *746.199* | *23.757.498* | *-* | *-* |
| *ON Pan American Enrg C1 V. 16/07/2022 USD (Anexo G)* | *50.000* | *-* | *4.984.275* | *-* | *-* | *4.984.275* | *-* | *-* | *5.133.875* |
| *ON Pan American Enrg C4 V. 03/09/2023 USD (Anexo G)* | *60.584* | *-* | *5.993.294* | *-* | *-* | *215.868* | *5.777.426* | *5.991.079* | *67.041* |
| *ON Petroagro CL.3 V. 29/10/2023 USD (Anexo G)* | *100.000* | *-* | *10.627.471* | *-* | *-* | *395.580* | *10.231.891* | *-* | *-* |
| *ON Rizobacter S.6 CL.B V. 07/09/2024 USD (Anexo G)* | *250.000* | *-* | *25.451.870* | *-* | *-* | *924.996* | *24.526.874* | *-* | *-* |
| *ON Telecom Arg. CL.9 V. 07/06/2024 USD (Anexo G)* | *67.200* | *-* | *6.997.813* | *-* | *-* | *254.100* | *6.743.713* | *-* | *-* |
| *ON Vista Oil & Gas CL7 V. 10/03/2024 USD (Anexo G)* | *250.000* | *-* | *27.012.630* | *-* | *-* | *988.916* | *26.023.714* | *-* | *-* |
| *Subtotales Obligaciones negociables* | | | | | | *16.512.426* | *123.242.036* | *6.258.957* | *13.882.406* |
| *Valores de deuda fiduciaria de fideicomisos financieros:* | | | | | | | | | |
| *VD FF Insuagro VI Clase B USD (Anexo G)* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *-* | *3.871.024* | *-* |
| *VD FF Insuagro VII Clase B USD (Anexo G)* | *50.000* | *-* | *5.007.291* | *-* | *-* | *5.007.291* | *-* | *5.201.173* | *-* |
| *Subtotales Valores de deuda fiduciaria de fideicomisos financieros* | | | | | | *5.007.291* | *-* | *9.072.197* | *-* |
| *TOTALES ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO* | | | | | | *21.519.717* | *123.242.036* | *15.331.154* | *13.882.406* |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO C (Cont.)***

### *TÍTULOS VALORES EQUIVALENTES A EFECTIVO, ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO, OTROS ACTIVOS FINANCIEROS E INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES*

| *Sociedad emisora, denominación y características de los valores* | *Cantidad al 30/09/2021* | *Valor de cotización* | *Valor de costo amortizado* | *Valor de costo reexpresado* | *Valor patrimonial proporcional* | *Valor de libros al 30/09/2021* | | *Valor de libros al 30/06/2021* | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | *Corrientes* | *No corrientes* | *Corrientes* | *No corrientes* |
| | | *$* | *$* | *$* | *$* | $ | $ | $ | $ |
| ***OTROS ACTIVOS FINANCIEROS*** | | | | | | | | | |
| *Títulos públicos (Nota 10):* | | | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030 (Anexo G)* | *299.538* | *19.460.984* | *-* | | *-* | *19.460.984* | *-* | *-* | *-* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038 (Anexo G)* | *307.620* | *20.610.540* | *-* | | *-* | *20.610.540* | *-* | *-* | *-* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035 (Anexo G)* | *1.270.117* | *80.957.258* | *-* | | *-* | *80.957.258* | *-* | *-* | *-* |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021 (Anexo G)* | *1.000.000* | *96.990.000* | *-* | | *-* | *96.990.000* | *-* | *-* | *-* |
| *TOTALES OTROS ACTIVOS FINANCIEROS* | | | | | | *218.018.782* | *-* | *-* | *-* |
| ***INVERSIONES PERMANENTES EN SOCIEDADES CONTROLADAS Y RELACIONADAS*** | | | | | | | | | |
| *Sociedades controladas:* | | | | | | | | | |
| *Axis Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.* | *2.309.968* | *-* | *-* | *-* | *23.983.371* | *-* | *23.983.371* | *-* | *-* |
| *Rosario Administradora Sociedad Fiduciaria S.A.* | *2.625* | *-* | *-* | *-* | *63.020.515* | *-* | *63.020.515* | *-* | *61.418.774* |
| *Rosario Derivados S.A.* | *33.000* | *-* | *-* | *-* | *22.828.909* | *-* | *22.828.909* | *-* | *19.169.301* |
| *Sociedades relacionadas:* | | | | | | | | | |
| *Rosario Valores S.A.* | *4.821* | *-* | *-* | *-* | *484.891.912* | *-* | *484.891.912* | *-* | *506.591.257* |
| *TOTALES INVERSIONES PERMANENTES EN SOCIEDADES CONTROLADAS Y RELACIONADAS* | | | | | | *-* | *594.724.707* | *-* | *587.179.332* |
| ***INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES*** | | | | | | | | | |
| *Bolsa de Comercio Valparaíso* | *1* | *-* | *-* | *1.219.027* | *-* | *-* | *1.219.027* | *-* | *1.219.027* |
| *Caja de Valores S.A.* | *18.333* | *-* | *-* | *29.681* | *-* | *-* | *29.681* | *-* | *29.681* |
| *Castor Oil Argentina S.A.* | *6* | *-* | *-* | *1.210.107* | *-* | *-* | *1.210.107* | *-* | *1.210.107* |
| *Merproar S.A.* | *4.900* | *-* | *-* | *36.360* | *-* | *-* | *36.360* | *-* | *39.735* |
| *TOTALES INVERSIONES EN OTRAS SOCIEDADES* | | | | | | *-* | *2.495.175* | *-* | *2.498.550* |

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO D***

### *COLOCACIONES FINANCIERAS EQUIVALENTES A EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO*

| *Cuenta principal* | *Valor de libros al 30/09/2021* | *Valor de libros al 30/06/2021* |
|---|---|---|
| | *Corrientes* $ | *Corrientes* $ |
| ***EFECTIVO Y EQUIVALENTES*** | | |
| *Cauciones bursátiles* | *227.730.616* | *166.433.932* |
| *TOTALES EFECTIVO Y EQUIVALENTES* | *227.730.616* | *166.433.932* |
| ***ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO*** | | |
| *Anticipo colocación FF "Confibono LIX"* | *-* | *45.575.231* |
| *Cheques de pago diferido* | *-* | *2.335.969* |
| *TOTALES ACTIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO* | *-* | *47.911.200* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO E***

***PREVISIONES***

| *Rubros* | *Saldos al comienzo del período* $ | *Disminuciones del período (1)* $ | *Saldos al 30/09/2021* $ | *Saldos al 30/06/2021* $ |
|---|---|---|---|---|
| ***INCLUÍDAS EN EL PASIVO*** | | | | |
| ***Previsiones*** | | | | |
| *Previsión para contingencias (Nota 7)* | *19.641.719* | *(1.668.419)* | *17.973.300* | *19.641.719* |
| *TOTALES* | *19.641.719* | *(1.668.419)* | *17.973.300* | *19.641.719* |

*(1) Imputadas a Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO G***

### *ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA*

| *Rubros* | *Al 30/09/2021* | | | | *Al 30/06/2021* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Clase de moneda* | *Monto* | *Cambio o cotización vigente* | *Monto en pesos* | *Clase de moneda* | *Monto* | *Monto en pesos* |
| ***ACTIVOS*** | | | | | | | |
| ***ACTIVOS CORRIENTES*** | | | | | | | |
| ***Efectivo y equivalentes*** | | | | | | | |
| *Caja y bancos:* | | | | | | | |
| *Moneda extranjera en Caja de Valores S.A.* | *Euro* | *7* | *113,75* | *810* | *Euro* | *7* | *871* |
| *Moneda extranjera en caja de seguridad* | *Euro* | *50* | *113,75* | *5.688* | *Euro* | *50* | *6.120* |
| *Bancos cuentas en el exterior* | *U$S* | *881.612* | *98,00* | *86.397.966* | *U$S* | *142.693* | *14.775.231* |
| *Bancos cuentas especiales* | *U$S* | *2.318.155* | *98,00* | *227.179.153* | *U$S* | *2.671.918* | *276.664.827* |
| *Títulos valores equivalentes a efectivo:* | | | | | | | |
| *Títulos públicos y otros títulos de deuda:* | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *U$S* | *1.096.531* | *64,97 (1)* | *71.241.619* | *U$S* | *949.708* | *57.601.626* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *U$S* | *202.099* | *32,95 (2)* | *6.659.865* | *U$S* | *202.099* | *7.010.353* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | *U$S* | *204.303* | *61,31* | *12.525.817* | *U$S* | *204.303* | *11.558.583* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *U$S* | *321.797* | *67,00* | *21.560.399* | *U$S* | *202.278* | *12.875.348* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *U$S* | *133.185* | *70,65* | *9.409.520* | *U$S* | *133.185* | *9.017.442* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | *U$S* | *58.843* | *63,74* | *3.750.653* | *U$S* | *487.933* | *29.034.192* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *U$S* | *101.580* | *75,00* | *7.618.500* | *U$S* | *101.580* | *7.271.118* |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2041* | *U$S* | *119.523* | *71,45* | *8.539.918* | *U$S* | *875.585* | *57.507.495* |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021* | *U$S* | *81.488* | *96,99* | *7.903.521* | *U$S* | *657.749* | *66.051.110* |
| *US Treasury Bill ZCP vto. 15/07/2021* | *-* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *50.000* | *5.177.167* |
| *Acciones:* | | | | | | | |
| *Johnson & Johnson* | *U$S* | *3* | *15.827,00* | *47.481* | *U$S* | *3* | *51.174* |
| *Tenaris S.A. ADR* | *U$S* | *4.990* | *2.068,78* | *10.323.212* | *U$S* | *4.990* | *11.315.547* |
| *Fondos comunes de inversión:* | | | | | | | |
| *Galileo Event Driven Clase B* | *U$S* | *103.137* | *317,50* | *32.745.871* | *U$S* | *103.137* | *34.652.468* |
| *IAM Performance Americas Clase B* | *U$S* | *35.328* | *108,20* | *3.822.456* | *U$S* | *35.328* | *4.029.688* |
| *Ishares MSCI Brazil CAP* | *U$S* | *6.806* | *3.148,74* | *21.430.324* | *U$S* | *6.806* | *28.569.759* |
| *JP Morgan Latin América EQ A* | *U$S* | *1.955* | *2.519,58* | *4.926.389* | *U$S* | *1.955* | *5.976.512* |
| *Lord Abbett Ultra SHT BD A ACC* | *U$S* | *28.624* | *1.033,90* | *29.594.824* | *U$S* | *28.624* | *31.269.474* |
| *Megainver Estrategia Agro Clase B* | *U$S* | *75.000* | *1,80* | *134.453* | *U$S* | *75.000* | *146.934* |
| *MFS Meridian INFL* | *U$S* | *8.413* | *1.667,96* | *14.032.716* | *U$S* | *8.413* | *14.626.408* |
| *MFS Meridian LTD MAT A2* | *-* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *78.472* | *71.990.817* |
| *Natixis SHTM* | *U$S* | *1.688* | *11.616,92* | *19.612.184* | *U$S* | *1.688* | *20.737.690* |
| *Pimpo Gis Asia Hiyd BD E ACC* | *U$S* | *12.847* | *1.007,44* | *12.942.563* | *U$S* | *12.847* | *14.433.169* |
| *SBS Latam FCI USD - Clase JDN* | *U$S* | *220.579* | *109,69* | *24.195.993* | *U$S* | *441.158* | *25.464.284* |

*(1) Títulos depositados en Caja de Valores*

*(2) Títulos depositados en la entidad financiera estadounidense Morgan Stanley*

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

***ANEXO G (Cont.)***

***ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA***

| Rubros | Al 30/09/2021 | | | | Al 30/06/2021 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Clase de moneda | Monto | Cambio o cotización vigente | Monto en pesos | Clase de moneda | Monto | Monto en pesos |
| ***Títulos valores y activos financieros a costo amortizado*** | | | | | | | |
| *Títulos valores a costo amortizado:* | | | | | | | |
| *Obligaciones negociables:* | | | | | | | |
| *ON Aluar S.A. Clase 3 V. 30/07/2023 USD* | U$S | 2.780 | 99,12 | 275.534 | - | - | - |
| *ON Asoc. Don Mario S. 5 V. 08/09/2024 USD* | U$S | 5.370 | 97,15 | 521.733 | U$S | 2.716 | 267.878 |
| *ON Cresud S.21 CL.35 V. 13/09/24 USD* | U$S | 71.062 | 101,39 | 7.205.225 | - | - | - |
| *ON Molinos Agro CL.4 V. 03/09/24 USD* | U$S | 7.613 | 98,01 | 746.199 | - | - | - |
| *ON Pan American Enrg C1 V. 16/07/2022 USD* | U$S | 50.000 | 99,69 | 4.984.275 | - | - | - |
| *ON Pan American Enrg C4 V. 03/09/2023 USD* | U$S | 2.182 | 98,93 | 215.868 | U$S | 59.914 | 5.991.079 |
| *ON Petroagro CL.3 V. 29/10/23 USD* | U$S | 3.722 | 106,27 | 395.580 | - | - | - |
| *ON Rizobacter S.6 CL.B V. 07/09/24 USD* | U$S | 9.086 | 101,81 | 924.996 | - | - | - |
| *ON Telecom Arg. CL.9 V. 07/06/24 USD* | U$S | 2.440 | 104,13 | 254.100 | - | - | - |
| *ON Vista Oil & Gas CL7 V. 10/03/24 USD* | U$S | 9.152 | 108,05 | 988.916 | - | - | - |
| *Valores de deuda fiduciaria de fideicomisos financieros:* | | | | | | | |
| *VD FF Insuagro VI Clase B USD* | - | - | - | - | U$S | 35.000 | 3.871.024 |
| *VD FF Insuagro VII Clase B USD* | U$S | 50.000 | 100 | 5.007.291 | U$S | 50.000 | 5.201.173 |
| ***Otros activos financieros*** | | | | | | | |
| *Moneda extranjera (Nota 10)* | U$S | 335 | 98,00 | 32.808 | - | - | - |
| *Títulos públicos (Nota 10):* | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | U$S | 299.538 | 64,97 | 19.460.984 | - | - | - |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | U$S | 307.620 | 67,00 | 20.610.540 | - | - | - |
| *Bonos Globales de la República Argentina USD Step up vto. 2035* | U$S | 1.270.117 | 63,74 | 80.957.258 | - | - | - |
| *Bonos del Tesoro Nacional vinculado al USD vto. 30/11/2021* | U$S | 1.000.000 | 96,99 | 96.990.000 | - | - | - |
| *SUBTOTALES ACTIVOS CORRIENTES* | | | | 876.173.202 | | | 833.146.561 |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO G (Cont.)***

### *ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA*

| *Rubros* | *Al 30/09/2021* | | | | *Al 30/06/2021* | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | *Clase de moneda* | *Monto* | *Cambio o cotización vigente* | *Monto en pesos* | *Clase de moneda* | *Monto* | *Monto en pesos* |
| ***ACTIVOS NO CORRIENTES*** | | | | | | | |
| ***Activos financieros a costo amortizado*** | | | | | | | |
| *Títulos valores a costo amortizado:* | | | | | | | |
| *Obligaciones negociables:* | | | | | | | |
| *ON Aluar S.A. Clase 3 V. 30/07/2023 USD* | *U$S* | *57.530* | *99,12* | *5.702.134* | *U$S* | *60.310* | *6.048.476* |
| *ON Asoc. Don Mario S. 5 V. 08/09/2024 USD* | *U$S* | *24.042* | *97,15* | *2.335.719* | *U$S* | *26.696* | *2.633.014* |
| *ON Cresud S.21 CL.35 V. 13/09/24 USD* | *U$S* | *178.938* | *101,39* | *18.143.067* | *-* | *-* | *-* |
| *ON Molinos Agro CL.4 V. 03/09/24 USD* | *U$S* | *242.387* | *98,01* | *23.757.498* | *-* | *-* | *-* |
| *ON Pan American Enrg C1 V. 16/07/2022 USD* | *-* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *50.000* | *5.133.875* |
| *ON Pan American Enrg C4 V. 03/09/2023 USD* | *U$S* | *58.402* | *98,93* | *5.777.426* | *U$S* | *670* | *67.041* |
| *ON Petroagro CL.3 V. 29/10/23 USD* | *U$S* | *96.278* | *106,27* | *10.231.891* | *-* | *-* | *-* |
| *ON Rizobacter S.6 CL.B V. 07/09/24 USD* | *U$S* | *240.914* | *101,81* | *24.526.874* | *-* | *-* | *-* |
| *ON Telecom Arg. CL.9 V. 07/06/24 USD* | *U$S* | *64.760* | *104,13* | *6.743.713* | *-* | *-* | *-* |
| *ON Vista Oil & Gas CL7 V. 10/03/24 USD* | *U$S* | *240.848* | *108,05* | *26.023.714* | *-* | *-* | *-* |
| ***Otros créditos*** | | | | | | | |
| *Garantías en Bolsas y Mercados Argentinos S.A.:* | | | | | | | |
| *Títulos públicos:* | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *-* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *660.604* | *42.049.097* |
| *Garantías en Matba Rofex S.A.:* | | | | | | | |
| *Títulos públicos:* | | | | | | | |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2030* | *-* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *189.538* | *11.495.846* |
| *Bonos de la República Argentina USD Step up vto. 2038* | *-* | *-* | *-* | *-* | *U$S* | *16.600* | *1.056.619* |
| *SUBTOTALES ACTIVOS NO CORRIENTES* | | | | *123.242.036* | | | *68.483.968* |
| *TOTALES ACTIVOS* | | | | *999.415.238* | | | *901.630.529* |
| ***PASIVOS*** | | | | | | | |
| ***PASIVOS CORRIENTES*** | | | | | | | |
| ***Cuentas por pagar*** | | | | | | | |
| *Acreedores por liquidaciones* | *U$S* | *21.557* | *98,00* | *2.112.545* | *U$S* | *273.368* | *28.305.960* |
| *Acreedores por garantías* | *U$S* | *37.530* | *98,00* | *3.677.934* | *U$S* | *37.530* | *3.886.054* |
| | *Euro* | *5.000* | *113,75* | *568.750* | *Euro* | *5.000* | *611.983* |
| *Rentas a liquidar* | *U$S* | *8.950* | *98,00* | *877.100* | *U$S* | *8.950* | *926.732* |
| *SUBTOTALES PASIVOS CORRIENTES* | | | | *7.236.329* | | | *33.730.729* |
| *TOTALES PASIVOS* | | | | *7.236.329* | | | *33.730.729* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

## *MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA*

*ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS*
*Período finalizado el 30 de septiembre de 2021*
*(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes con igual período del ejercicio anterior)*
*(En moneda homogénea)*

***ANEXO H***

***GASTOS***
***INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. B) DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES***

| *Rubros* | *Período finalizado el* | |
|---|---|---|
| | *30/09/2021* *$* | *30/09/2020* *$* |
| *Honorarios y retribuciones por servicios* | *3.451.596* | *3.617.663* |
| *Sueldos y cargas sociales* | *23.314.918* | *25.046.067* |
| *Gastos de auditoría* | *669.886* | *785.058* |
| *Papelería y útiles de escritorio* | *32.967* | *25.643* |
| *Comunicaciones* | *321.730* | *211.040* |
| *Mantenimiento y reparaciones* | *216.494* | *241.947* |
| *Alquileres* | *835.082* | *1.683.978* |
| *Mantenimiento de sistemas* | *6.564.500* | *4.099.347* |
| *Suscripciones, avisos y publicaciones* | *259.565* | *246.377* |
| *Seguros* | *189.902* | *149.579* |
| *Gastos bancarios* | *1.086.416* | *546.292* |
| *Publicidad, difusión y promoción* | *397.282* | *641.256* |
| *Capacitación* | *223.081* | *948.267* |
| *Desarrollo comercial* | *189.004* | - |
| *Gastos institucionales* | *1.183.900* | *491.820* |
| *Amortizaciones de bienes de uso (Anexo A)* | *1.809.023* | *1.499.811* |
| *Amortizaciones de activos intangibles (Anexo B)* | *2.093.848* | *2.482.346* |
| *Impuestos y tasas* | *4.912.621* | *2.907.643* |
| *Caja de Valores S.A.* | *2.924.092* | *1.944.627* |
| *Derechos y aranceles* | *370.859* | *199.137* |
| *Otros gastos* | *1.332.402* | *533.754* |
| *SUBTOTALES* | *52.379.168* | *48.301.652* |
| *Gastos recuperados* | *(9.310.839)* | *(6.738.289)* |
| *TOTALES* | *43.068.329* | *41.563.363* |

*ALBERTO D. CURADO*
*Presidente*

*CARLOS J. CANDA*
*Tesorero*

*Firmado a los efectos de su identificación*
*con nuestro informe de fecha 11/11/2021*
*VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54*
*CP Humberto D. Santoni (Socio)*
*CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738*

*LUIS A. ABREGO*
*Por Consejo de Vigilancia*

**INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**
**SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODOS INTERMEDIOS**

Señores Accionistas del
**MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA**
Paraguay 777 Piso 8 – Rosario - Prov. de Santa Fe
CUIT Nº 30-52917787-5

**1. Informe sobre los estados financieros condensados de períodos intermedios**

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos del MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa que se detallan a continuación:

a) Estado de situación financiera consolidado condensado al 30 de septiembre de 2021, cuyas cifras resumidas son las siguientes:

| | | |
|---|---|---|
| Activo | $ | 2.603.727.012 |
| Pasivo | $ | 455.585.248 |
| Patrimonio | $ | 2.148.141.764 |

b) Estado de resultados integrales consolidado condensado correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021, el que arroja una ganancia de $ 54.738.059.
c) Estado de cambios en el patrimonio consolidado condensado correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021.
d) Estado de flujos de efectivo consolidado condensado correspondiente al período finalizado el 30 de septiembre de 2021.
e) Notas 1 a 15 y Anexos A, B, C, D, E, G y H.
f) Estado de situación financiera separado condensado al 30 de septiembre de 2021, estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo separados condensados correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2021 y sus Notas 1 a 15 y Anexos A, B, C, D, E, G y H.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2021 y al período finalizado el 30 de septiembre de 2020, reexpresadas en moneda de septiembre de 2021, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

**2. Responsabilidad del Directorio en relación con los estados financieros condensados de períodos intermedios**

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios condensados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información financiera intermedia” (NIC 34).

VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS
CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54
CP Humberto D. Santoni (Socio)
CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738

Asimismo, el Directorio de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

**3. Responsabilidad de los auditores**

Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con las Normas Internacionales de Encargos de Revisión (NIER) adoptadas por la FACPCE a través de la RT Nº 33. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados financieros condensados de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente inferior que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos opinión de auditoría.

**4. Conclusión**

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios consolidados condensados adjuntos del MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2021 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la NIC 34.

Asimismo, sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios separados condensados adjuntos del MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2021 no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la NIC 34.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

a) Los estados financieros intermedios consolidados condensados indicados en el punto 1 han sido formalmente preparados de acuerdo con lo dispuesto por la Ley General de Sociedades y las normas de la CNV.
b) Las cifras de los estados financieros consolidados condensados mencionados en los puntos 1.a) a 1.e) surgen de aplicar los procedimientos de consolidación establecidos por las NIIF a partir de los estados financieros condensados de las Sociedades que integran el grupo económico, detalladas en la Nota 3.k) de los estados financieros consolidados condensados.
c) Los estados financieros indicados en el punto 1. se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y balances.

VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS
CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54
CP Humberto D. Santoni (Socio)
CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738

d) Hemos tenido a la vista la Reseña informativa requerida por la CNV adjunta preparada por el Directorio, sobre la cual, en materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

e) Hemos tenido a la vista la información incluida en la Nota 8 de los estados financieros separados condensados adjuntos, relacionada con los requerimientos de la CNV sobre patrimonio neto mínimo y fondos de garantía, sobre la cual, en materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones relevantes que formular.

f) Al 30 de septiembre de 2021 y según surge de los registros contables de la Sociedad, la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino ascendía a $ 1.875.638, la cual no era exigible a esa fecha.

g) Al 30 de septiembre de 2021 y según surge de los registros contables de la Sociedad, no existía deuda devengada a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la Provincia de Santa Fe en concepto de Impuesto sobre los ingresos brutos.

Rosario, 11 de noviembre de 2021.

VIGNA, SANTONI Y ASOCIADOS
CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 7/54
CP Humberto D. Santoni (Socio)
CPCE Prov. de Santa Fe Mat. Nº 5727 - Ley 8738

CONSEJO PROFESIONAL
DE CIENCIAS ECONOMICAS
DE LA PROVINCIA DE SANTA FE
CAMARA II

CPCE

# FORMULARIO DE LEGALIZACIÓN

| | |
|---|---|
| NÚMERO DE TRABAJO | 00713850 (SLD:00043834) |
| BOLETA DE DEPÓSITO | R2-03428929 |
| DENOMINACIÓN DEL COMITENTE | MERCADO ARGENTINO DE VALORES SA (EX |
| CUIT DEL COMITENTE | 30-52917787-5 |

| FIRMANTES | | |
|---|---|---|
| MATRÍCULA | NOMBRE Y APELLIDO | CUIT |
| 01-05727 | SANTONI HUMBERTO DOMINGO | 20-11387740-6 |
| | | |
| | | |
| | | |

| | |
|---|---|
| ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES | VIGNA Y SANTONI Y ASOC. |
| MATRÍCULA ASOCIACIÓN DE PROFESIONALES | 07-00054 |
| TIPO DE TRABAJO | Bces.Estad.Cont.Interm./Aud.Interm. |
| FECHA DE INFORME / CERTIFICACIÓN | 11/11/2021 |

**Activo:** **$ 2,603,727,012.00**
**Pasivo:** **$ 455,585,248.00**
**Ventas e Ingresos:** **$ 154,266,531.00**
**Fecha cierre:** **30/09/2021**

Los archivos aportados por el profesional certificante, vinculados a la actuación profesional que se detalla y legaliza, se encuentran adjuntos a la presente:

Informe del auditor, Balance (EECC, Notas y Anexos)

El presente ha sido emitido según Resolución de Presidencia CS 1/2020 (CPCE de la Pcia Santa Fe) en el marco del DNU 297/2020 (B.O.) de aislamiento social, preventivo y obligatorio

**Nro. de legalización:** D2021026457
00713850/01797176

ROSARIO, 11/11/2021

EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DE SANTA FE LEGALIZA LA ACTUACIÓN PROFESIONAL ADJUNTA Y DECLARA QUE, SEGÚN CONSTA EN SUS REGISTROS, LOS PROFESIONALES QUE SE DETALLAN A CONTINUACIÓN SE ENCUENTRAN INSCRIPTOS EN LAS MATRÍCULAS QUE ADMINISTRA ESTA CÁMARA II Y HABILITADOS PARA EL EJERCICIO PROFESIONAL A LA FECHA, ASIMISMO SE HAN CUMPLIDO LAS LEYES NRO 8738, 6854 Y 12135:

CONTADOR PUBLICO SANTONI HUMBERTO DOMINGO MATRÍCULA NRO. 05727

Firmado digitalmente por: CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROV DE STA FE

En fecha y Hora: 11/11/2021 13:33

Nombre de Reconocimiento: CN=AC-DIGILOGIX, SERIALNUMBER=CUIT 30714128716, O=DIGILOGIX S.A., S=Ciudad Autonoma de Buenos Aires, C=AR

# *Informe del Consejo de Vigilancia*

***ROSARIO, 11 de noviembre de 2021.***

***Señores Accionistas del***
***MERCADO ARGENTINO DE VALORES SOCIEDAD ANÓNIMA***

***En cumplimiento de normas legales, estatutarias vigentes y reglamentarias, informamos a Uds. que el H. Directorio ha presentado para nuestra revisión el Estado de Situación Financiera Consolidado Condensado, Estado de Resultados Integrales Consolidado Condensado, Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado Condensado, Estado de Flujos de Efectivo Consolidado Condensado, Notas 1 a 15, Anexos A, B, C, D, E, G y H, Reseña Informativa y Estados Contables Separados Condensados, correspondientes al período del actual Ejercicio Económico Nro. 95, iniciado el 1ro. de julio de 2021 y finalizado el 30 de septiembre de 2021.***

***Conforme lo dispuesto por la Ley General de Sociedades, este Consejo se basó en la revisión de la documentación correspondiente y en las tareas de revisión realizadas por el Estudio Vigna, Santoni y Asociados, las que culminaron con el informe de revisión de los auditores independientes sobre estados financieros condensados de períodos intermedios sin observaciones de fecha 11 de noviembre de 2021, el cual ha merecido nuestra aprobación.***

***Sobre la base de la tarea realizada este Consejo informa que los estados financieros intermedios condensados del Mercado Argentino de Valores Sociedad Anónima correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2021 incluyen los hechos y circunstancias que son de su conocimiento, no teniendo observaciones que formular.***

***Hemos tenido a la vista la información incluida en la Nota 8 de los estados financieros separados condensados adjuntos relacionada con los requerimientos de la Comisión Nacional de Valores sobre patrimonio neto mínimo y fondos de garantía, sobre la cual, en materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones relevantes que formular.***

***Asimismo, hemos asistido con regularidad a las reuniones de Directorio de la Sociedad, estando por consiguiente informados de la gestión de dicho Cuerpo, constatando que la misma se realizó dentro de las disposiciones legales y estatutarias, ajustándose al mandato oportunamente conferido.***

***Saludamos a los señores Accionistas con nuestra mayor consideración.***

***LUIS A. ABREGO***
***Consejo de Vigilancia***