



MACRO WARRANTS S.A.

Estados financieros correspondientes al período finalizado
el 31 de diciembre de 2023 comparativos con igual período del ejercicio anterior
presentados conjuntamente con el informe del Auditor Independiente
y el informe de la Comisión Fiscalizadora

MACRO WARRANTS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 COMPARATIVOS CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

Contenido

1. Informe de revisión del auditor independiente.
2. Estado de situación financiera.
3. Cuentas de orden.
4. Estado de resultados integrales.
5. Estado de cambios en el patrimonio.
6. Estado de flujo de efectivo.
7. Notas explicativas a los estados financieros.
8. Informe de la comisión fiscalizadora

INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODOS INTERMEDIOS CONDENSADOS

A los Señores Presidente y Directores de
MACRO WARRANTS S.A.
C.U.I.T. N° 30-70835276-0
Domicilio legal: Azopardo 451 Piso 9 "A"
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Identificación de los estados financieros intermedios condensados objeto de la revisión

He revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de MACRO WARRANTS S.A. que incluyen el estado intermedio condensado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado intermedio condensado de resultado integral por el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 y los estados intermedios condensados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado en dicha fecha, así como la información explicativa seleccionada contenida en sus notas 1 a 18.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 30 de septiembre de 2023 y al período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2022 reexpresadas en moneda de 31 de diciembre de 2023 de acuerdo a lo señalado en la nota 2.2 a los estados financieros, son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período intermedio actual.

2. Responsabilidad de la Dirección en relación con los estados financieros

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés), e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) a su normativa, como así también del control interno que el Directorio de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de los Estados Financieros libres de incorrección significativa, y por lo tanto es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros intermedios adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia".

3. Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad, consiste en emitir una conclusión sobre los referidos estados financieros intermedios condensados adjuntos, basada en mi revisión de conformidad con las Normas Internacionales de Encargos de Revisión (NIER) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de la Resolución Técnica N° 33 tal como fueron aprobados por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento ("IAASB" por sus siglas en inglés) de la Federación Internacional de Contadores (IFAC por sus siglas en inglés). Dichas normas exigen cumplimiento de los requerimientos de ética.

Estas normas establecen un alcance que es sustancialmente menor a la aplicación de todos los procedimientos de auditoría necesarios para poder emitir una opinión profesional sobre los estados financieros considerados en su conjunto. Las referidas normas básicamente requieren aplicar procedimientos analíticos sobre la información incluida en los estados financieros intermedios condensados, efectuar comprobaciones globales y realizar indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de los estados financieros. Consecuentemente, no expreso opinión sobre la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 ni sobre su resultado integral, los cambios en su patrimonio y los flujos de su efectivo por el período de tres meses finalizado en esa fecha.

4. Conclusión

Sobre la base de mi revisión, nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados financieros de MACRO WARRANTS S.A. identificados en el primer párrafo del capítulo 1 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

5. Información especial requerida por disposiciones vigentes en la República Argentina

- a) Los estados financieros intermedios condensados mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas aplicables de la Ley General de Sociedades N°19.550 y de la Comisión Nacional de Valores.
- b) Las cifras de los estados financieros intermedios condensados mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe surgen de los registros contables de la Sociedad, que se encuentran en proceso de transcripción en los libros rubricados.
- c) Los estados financieros intermedios condensados mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 de este informe se encuentran en proceso de transcripción en el libro Inventarios y balances de la Sociedad.
- d) Al 31 de diciembre de 2023 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de MACRO WARRANTS S.A. que surge de los registros contables y de las liquidaciones de la Sociedad ascendía a **\$2.207.470,96** no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 2 de febrero de 2024

Rodolfo Fernando Yarade
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°404 - F°151

Azopardo 451 Piso 9 "A"
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

EJERCICIO ECONÓMICO Nº 22 INICIADO EL 1º DE OCTUBRE DE 2023
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO
DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Actividad principal: Emisión de certificados de depósito y de warrants

Domicilio legal: Azopardo 451 Piso 9 "A"

Fecha de constitución de la Sociedad: 25 de febrero de 2003

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.717.596

Fecha de inscripción en la Inspección General de Justicia:

- del Estatuto Social: 28 de febrero de 2003
- de la última modificación: 3 de enero de 2013

Fecha de vencimiento del Contrato Social: 25 de febrero de 2102

Accionistas:

Denominación: Inversora Juramento S.A. (sociedad controlante)
 Domicilio legal: Ruta Nacional Nº 16 km 596 - Joaquín V. Gonzalez - Prov. de Salta
 Porcentaje de participación directa en el capital social y votos: 95 %

Denominación: Banco Macro S.A.
 Domicilio legal: Av. Madero 1182 Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 Porcentaje de participación directa en el capital social y votos: 5 %

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL
 (Expresado en pesos)

| | Suscripto | Integrado |
|--|------------------|------------------|
| 1.000.000 acciones ordinarias \$1 V/N de 1 voto por acción (nota 14) | 1.000.000 | 1.000.000 |

Firmado a efectos de su identificación
 con mi informe de fecha 02-02-2024

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
 C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 02-02-2024
 Por Comisión Fiscalizadora

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
 Contador Público U.N.C.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**
(Expresado en pesos)

| | Nota | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|---|-------------|--------------------|--------------------|
| <u>ACTIVO</u> | | | |
| Activo no corriente | | | |
| Propiedad, planta y equipo | 8.1 | 17.054.444 | 17.949.462 |
| Cuentas de impuestos por cobrar | 12.1 | 11.785.867 | 18.791.799 |
| Total del activo no corriente | | 28.840.311 | 36.741.261 |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo y equivalentes al efectivo | 5.1 | 231.055.601 | 156.440.298 |
| Otros activos financieros | 5.2 | 69.615.002 | 75.630.914 |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 5.3 | 36.758.755 | 158.178.464 |
| Cuentas de impuestos por cobrar | 6 | 22.351.675 | 24.544.477 |
| Otros créditos | 7 | 132.493 | 883.183 |
| Total del activo corriente | | 359.913.526 | 415.677.336 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 388.753.837 | 452.418.597 |
| PATRIMONIO | | | |
| Capital emitido | 14 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Ajuste de capital | | 158.508.977 | 158.508.977 |
| Otros componentes del patrimonio (Reservas) | 3.10 | 195.533.997 | 246.945.572 |
| Resultados retenidos | 3.11 | (5.372.105) | (51.411.575) |
| TOTAL DEL PATRIMONIO | | 349.670.869 | 355.042.974 |
| <u>PASIVO</u> | | | |
| Pasivo no corriente | | | |
| Total del pasivo no corriente | | - | - |
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas comerciales por pagar | 5.4 | 6.370.381 | 13.367.265 |
| Cuentas sociales por pagar | 9 | 23.355.215 | 27.484.309 |
| Cuentas de impuestos por pagar | 10 | 88.397 | 18.185.091 |
| Otras cuentas por pagar | 11 | 9.268.975 | 38.338.958 |
| Total del pasivo corriente | | 39.082.968 | 97.375.623 |
| TOTAL DEL PASIVO | | 39.082.968 | 97.375.623 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO | | 388.753.837 | 452.418.597 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

CUENTAS DE ORDEN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
 (Expresadas en pesos)

| | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| DEUDORAS | | |
| Mercaderías de terceros: | | |
| - Productos agropecuarios | 6.857.769.604 | 7.708.868.470 |
| - Productos agroindustriales | 4.830.482.136 | 6.697.702.177 |
| Total de cuentas de orden deudoras | 11.688.251.740 | 14.406.570.647 |
| ACREEDORAS | | |
| Certificados de Depósito emitidos por mercaderías de terceros: | | |
| <i>En pesos:</i> | (5.133.308.136) | (7.561.420.563) |
| - Productos agropecuarios | (302.826.000) | (863.718.386) |
| - Productos agroindustriales | (4.830.482.136) | (6.697.702.177) |
| - Productos industriales | - | - |
| <i>En dólares EE.UU.: (1)</i> | (6.554.943.604) | (6.845.150.084) |
| - Productos agropecuarios | (6.554.943.604) | (6.845.150.084) |
| - Productos agroindustriales | - | - |
| Total de cuentas de orden acreedoras | (11.688.251.740) | (14.406.570.647) |

Las notas adjuntas son parte integrante de los presentes estados financieros.

⁽¹⁾ Valuados al tipo de cambio comprador B.N.A. correspondiente a la fecha de cada medición.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE RESULTADOS INTEGRALES CORRESPONDIENTE
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO
EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
(Expresado en pesos)

| | Nota | Ejercicio finalizado el | |
|--|------|-------------------------|---------------------|
| | | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Ingresos por actividades ordinarias, total | 15.1 | 48.047.789 | 66.844.607 |
| Costo del servicio | 16 | (42.407.497) | (37.823.404) |
| Ganancia bruta | | 5.640.292 | 29.021.203 |
| Gastos de administración | 16 | (27.066.065) | (33.493.290) |
| Gastos de comercialización | 16 | (12.592.707) | (13.995.144) |
| Ingresos financieros | 15.3 | (11.940.522) | (481.688) |
| Costos financieros | 15.2 | 47.554.612 | 2.735.608 |
| Otros ingresos y egresos | 15.4 | 38.216 | 1.505.052 |
| Ganancia antes de impuesto | | 1.633.826 | (14.708.259) |
| Impuesto a las ganancias - Beneficio (Gasto) | 12.3 | (7.005.931) | (481.614) |
| Ganancia después de impuesto | | (5.372.105) | (15.189.873) |
| Otro resultado integral | | | |
| No existen otros resultados | | - | - |
| Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otro resultado integral | | - | - |
| Resultado integral del período | | (5.372.105) | (15.189.873) |
| Ganancia por acción atribuible a los accionistas de la Sociedad durante el período: | | | |
| Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación en el período | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Ganancia básica y diluida por acción (\$ por acción) | | (5,37) | (15,19) |

Las notas adjuntas son parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
(Expresado en pesos)

| Concepto | Capital social | Ajuste de capital | Reserva legal | Reserva facultativa | Resultados no asignados | Total Patrimonio neto |
|--------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|
| Saldos al 30.09.2023 | 1.000.000 | 158.508.977 | 27.373.386 | 219.572.186 | (51.411.575) | 355.042.974 |
| Resultado integral del período | - | - | - | - | (5.372.105) | (5.372.105) |
| Saldos al 31.12.2023 | 1.000.000 | 158.508.977 | 27.373.386 | 219.572.186 | (56.783.680) | 349.670.869 |
| Saldos al 30.09.2022 | 1.000.000 | 77.517.503 | 13.474.412 | 306.732.080 | (198.648.757) | 200.075.238 |
| Resultado integral del período | - | - | - | - | (15.189.873) | (15.189.873) |
| Saldos al 31.12.2022 | 1.000.000 | 77.517.503 | 13.474.412 | 306.732.080 | (213.838.630) | 184.885.365 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**
(Expresado en pesos)

| | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|--------------------|---------------------|
| VARIACIÓN DEL EFECTIVO (1) | | |
| Efectivo al inicio del período | 156.440.296 | 116.481.882 |
| Efectivo al cierre del período | 231.055.601 | 123.265.057 |
| Aumento neto del efectivo | 74.615.305 | 6.783.175 |
| | | |
| CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO | | |
| ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Resultado del ejercicio | (5.372.105) | (15.189.876) |
| · <i>Ajustes para arribar al flujo de efectivo proveniente de actividades operativas:</i> | | |
| Depreciación propiedades, planta y equipo | 1.161.960 | 1.853.440 |
| Impuesto a las ganancias | 7.005.931 | 481.614 |
| Intereses | 11.940.522 | 481.688 |
| Resultado venta bienes de uso | | |
| · <i>Cambios en activos y pasivos:</i> | | |
| Disminución de créditos comerciales | 121.419.709 | 1.150.100 |
| Disminución / (Aumento) de cuentas por cobrar por impuestos | 9.198.734 | (1.078.956) |
| (Aumento) de otras cuentas por cobrar | 769.963 | 560.817 |
| (Disminución) / Aumento de deudas comerciales | (7.016.155) | 5.710.917 |
| (Disminución) / Aumento de cuentas por pagar por impuestos | (25.102.625) | (1.626.308) |
| (Disminución) de otras cuentas por pagar | (29.069.983) | (28.282.559) |
| (Disminución) / Aumento de deudas sociales | (4.129.094) | 6.867.149 |
| Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades operativas: | 80.806.857 | (29.071.974) |
| | | |
| ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Compras de Propiedad, planta y equipos | (266.942) | (752.956) |
| Disminución de Plazos fijos | (5.924.610) | 36.608.105 |
| Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión: | (6.191.552) | 35.855.149 |
| | | |
| Aumento neto del efectivo | 74.615.305 | 6.783.175 |

(1) El concepto efectivo utilizado es el de efectivo y sus equivalentes

Las notas adjuntas son parte integrante de los presentes estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**
(Expresado en pesos)

NOTA 1. INFORMACIÓN GENERAL**(1.1) Información de la Entidad**

Macro Warrants S.A. es una empresa constituida en la República Argentina bajo la Ley General de Sociedades (ley 19.550) con una duración de 99 años bajo la forma jurídica de sociedad anónima. Se encuentra inscripta en la Inspección General de Justicia bajo el número 1.717.596 el día 28 de febrero de 2003. La última modificación del estatuto quedó registrada el día 3 de enero de 2013.

La Sociedad tiene por objeto principal dedicarse por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros, a la prestación de servicios de depósito, realizando actos necesarios para actuar como depositaria de mercaderías y emisora de certificados de depósito y de warrants de cualquier clase de productos, conforme la Ley N° 9.643, Ley N° 928, Decreto-Ley N° 1/1914, Decreto N° 165/95 y demás leyes que en el futuro las reemplacen.

(1.2) Empleados

El número de empleados de Macro Warrants S.A. al 31 de diciembre y al 30 de septiembre de 2023 fue de 5 personas.

(1.3) Elementos de naturaleza medioambiental

Al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de septiembre de 2023 no existen activos dedicados a la protección y mejora del medioambiente, ni se han incurrido en gastos relevantes de esta naturaleza durante los ejercicios indicados.

La Sociedad estima que no existen contingencias en relación con la protección y la mejora del medioambiente, no considerando necesario registrar provisión alguna por este concepto.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**(2.1) Período cubierto**

Los presentes estados financieros abarcan los períodos que se detallan a continuación:

- a) Estado de situación financiera: información presentada al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de septiembre de 2023.
- b) Estado de resultados integrales, estado de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio neto: por los períodos comprendidos entre el 1° de octubre de 2023 y 31 de diciembre de 2023, y entre el 1° de octubre de 2022 y 31 de diciembre de 2022.

(2.2) Marco normativo aplicable

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, en cumplimiento de sus funciones exclusivas como administrador de la Sociedad, habiendo aplicado consistentemente en su confección la totalidad de las Normas aprobadas por la Comisión Nacional de Valores que adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Con fecha 28 de diciembre de 2018 la CNV emitió la RG 777/2018, que obliga a las entidades sujetas a la fiscalización de la CNV aplicar el método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea, conforme lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N°29 (NIC 29) o la Resolución Técnica N°6 emitida por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), según corresponda. Para aquellas cuestiones no tratadas específicamente en las normas mencionadas, se podrán utilizar las guías orientativas de aplicación de la FACPCE.

La NIC 29, requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio (o "período", si fueran estados financieros intermedios) sobre el que se informa. La norma detalla una serie de factores cuantitativos y cualitativos a considerar para determinar si una economía es o no hiperinflacionaria. En los últimos años, los niveles de inflación en Argentina han sido altos, habiendo acumulado una tasa de inflación en los últimos tres años que ha superado el 100%, sin expectativas de disminuir significativamente en el corto plazo. Asimismo, se observa la presencia de ciertos factores

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Expresado en pesos)

cualitativos y circunstancias recientes, tales como la devaluación del peso argentino, que llevan a concluir que debe reanudarse la aplicación del ajuste por inflación de los estados financieros anuales o períodos intermedios que finalicen a partir del 1° de julio de 2018, en el marco de los lineamientos establecidos en la NIC 29. Sin embargo, la Sociedad ha reexpresado sus estados financieros desde el 31 de diciembre de 2018 tal como lo indica la RG 777/18 de CNV.

De acuerdo con los lineamientos de la NIC 29, el ajuste se reanudó tomando como base la última fecha en que la Sociedad ajustó sus estados financieros para reflejar los efectos de la inflación. Para ello, en términos generales, se computó- en los saldos de activos y pasivos no monetarios- la inflación producida desde la fecha de adquisición o incorporación al patrimonio de la entidad, o bien desde la fecha de revaluación, según corresponda. Como los activos monetarios excedieron a los pasivos monetarios, la entidad perdió poder adquisitivo.

Del reconocimiento del ajuste por inflación en los estados financieros de la Sociedad se produjo, principalmente, un incremento en los valores de las partidas no monetarias hasta el límite de su valor recuperable, con su consecuente efecto en el impuesto diferido, con impacto en el total del patrimonio neto, un aumento de los aportes de los propietarios. Con relación a los resultados del período, además de la reexpresión de los ingresos, costos, gastos y demás partidas, y la determinación de costos financieros y diferencias de cambio reales, se incluyó el resultado por la posición monetaria neta en una línea de los resultados financieros. Asimismo, las cifras correspondientes a los ejercicios o períodos precedentes que se presentan con fines comparativos, fueron reexpresadas a moneda de cierre del presente ejercicio o período, sin que este hecho modifique las decisiones tomadas en base a la información financiera correspondiente al ejercicio anterior.

| IPC NACIONAL EMPALME IPIM | | | | | | | | | |
|---------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|---------|
| Mes | Índice | Mes | Índice | Mes | Índice | Mes | Índice | Mes | Índice |
| ene-17 | 101,59 | ago-18 | 155,1 | mar-20 | 305,55 | oct-21 | 547,08 | may-23 | 1613,59 |
| feb-17 | 103,69 | sep-18 | 165,24 | abr-20 | 310,12 | nov-21 | 560,92 | jun-23 | 1709,61 |
| mar-17 | 106,15 | oct-18 | 174,15 | may-20 | 314,91 | dic-21 | 582,46 | jul-23 | 1818,08 |
| abr-17 | 108,97 | nov-18 | 179,64 | jun-20 | 321,97 | ene-22 | 605,03 | ago-23 | 2044,28 |
| may-17 | 110,53 | dic-18 | 184,26 | jul-20 | 328,2 | feb-22 | 633,43 | sep-23 | 2304,92 |
| jun-17 | 111,85 | ene-19 | 189,61 | ago-20 | 337,06 | mar-22 | 676,06 | oct-23 | 2496,27 |
| jul-17 | 113,79 | feb-19 | 196,75 | sep-20 | 346,62 | abr-22 | 716,94 | nov-23 | 2816,06 |
| ago-17 | 115,38 | mar-19 | 205,96 | oct-20 | 359,66 | may-22 | 753,15 | dic-23 | 3533,19 |
| sep-17 | 117,57 | abr-19 | 213,05 | nov-20 | 371,02 | jun-22 | 793,03 | | |
| oct-17 | 119,35 | may-19 | 219,57 | dic-20 | 385,88 | jul-22 | 851,76 | | |
| nov-17 | 120,99 | jun-19 | 225,54 | ene-21 | 401,51 | ago-22 | 911,13 | | |
| dic-17 | 124,8 | jul-19 | 230,49 | feb-21 | 415,86 | sep-22 | 967,31 | | |
| ene-18 | 126,99 | ago-19 | 239,61 | mar-21 | 435,87 | oct-22 | 1028,71 | | |
| feb-18 | 130,06 | sep-19 | 253,71 | abr-21 | 453,65 | nov-22 | 1079,28 | | |
| mar-18 | 133,11 | oct-19 | 262,07 | may-21 | 468,73 | dic-22 | 1134,59 | | |
| abr-18 | 136,75 | nov-19 | 273,22 | jun-21 | 483,6 | ene-23 | 1202,98 | | |
| may-18 | 139,59 | dic-19 | 283,44 | jul-21 | 498,1 | feb-23 | 1282,71 | | |
| jun-18 | 144,81 | ene-20 | 289,83 | ago-21 | 510,39 | mar-23 | 1381,16 | | |
| jul-18 | 149,3 | feb-20 | 295,67 | sep-21 | 528,5 | abr-23 | 1497,21 | | |

Los importes y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado al 30 de septiembre de 2023 son parte integrante de los estados financieros y tienen el propósito de que se lean sólo en relación con estos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Expresado en pesos)

Las cifras comparativas fueron modificadas de acuerdo con cambios de criterio del ejercicio en curso. Dichas cifras han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente ejercicio económico, de acuerdo a lo mencionado en la presente nota, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.

Macro Warrants S.A. presenta sus estados financieros de conformidad con dichas normas a los fines de su consolidación con su sociedad controlante.

(2.3) Empresa en marcha

Los Directores tienen expectativas razonables respecto de que la empresa tiene los recursos adecuados para seguir operando en el futuro cercano. Por ende, la Sociedad sigue adoptando el principio de empresa en marcha en la preparación de sus estados financieros.

(2.4) Moneda funcional y conversión de moneda extranjera

a - Moneda funcional y presentación

Los estados financieros se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad. Las partidas incluidas en los estados financieros se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la compañía opera (moneda funcional).

b - Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera (distinta a la moneda funcional) se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de cada una de las transacciones. Las pérdidas y ganancias que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos en moneda extranjera, se reconocen en el estado de resultados integrales como diferencias de cambio, netas.

(2.5) Clasificación entre partidas corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera adjunto, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos previstos, clasificando como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a doce meses y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período, ordenados asimismo de acuerdo al mayor grado de liquidez, en el caso de los activos y al menor grado de exigibilidad para los pasivos.

(2.6) Estado de flujo de efectivo

El estado de flujo de efectivo recoge los movimientos de efectivo y equivalentes al efectivo realizados durante cada ejercicio, determinados por el método indirecto, utilizando las siguientes expresiones en el sentido que figura a continuación:

- (a) Flujos de efectivo: entradas y salidas de efectivo o de otros medios equivalentes, entendiendo por estos las partidas de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- (b) Actividades operativas: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la empresa.
- (c) Actividades de inversión: son aquellas vinculadas con la adquisición o venta de activos.
- (d) Actividades de financiación: comprende transacciones con los propietarios del capital social o con los acreedores financieros.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, el efectivo y el efectivo equivalente consiste del efectivo en caja y los depósitos en entidades bancarias.

(2.7) Estimaciones y juicios contables

La preparación de las informaciones financieras, cuya responsabilidad es de la Dirección de la Sociedad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que se adopten juicios al aplicar las normas contables.

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias. La Sociedad hace estimaciones y juicios en relación con el futuro, sin embargo, las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Expresado en pesos)

correspondientes resultados reales, dado que a pesar de que sean realizadas sobre la base de la mejor información disponible, como consecuencia de cambios externos o de la disposición de información adicional, puede ocurrir que cambien las hipótesis empleadas para realizar dichas estimaciones.

(2.8) Estado de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aprobadas por la RT 26 y modificatorias de la FACPCE y adoptados por la CNV. Estos Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados han sido preparados de acuerdo con la NIC 34, "Reportes Financieros Intermedios". Las políticas contables utilizadas en la preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados Condensados son consistentes con aquellas utilizadas en los Estados Financieros Consolidados auditados correspondientes al periodo finalizado el 31 de diciembre de 2023.

NOTA 3. CRITERIOS DE VALUACIÓN APLICADOS

(3.1) Efectivo y equivalentes al efectivo

En moneda nacional: a su valor nominal.

(3.2) Otros activos financieros corrientes

En moneda nacional: corresponden a colocaciones temporarias de fondos, las cuales han sido valuadas a su valor nominal más los intereses devengados hasta la fecha de cierre de cada medición.

(3.3) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar son montos adeudados por clientes por el concepto de servicios prestados en el transcurso normal de los negocios.

Se reconocen inicialmente a su valor razonable (valor nominal neto de eventuales intereses implícitos) y posteriormente a su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, menos la provisión por pérdidas por deterioro de valor, en caso de corresponder.

(3.4) Propiedad, planta y equipo

Las partidas de propiedad, planta y equipo están valorizadas a su costo histórico reexpresado de acuerdo a la NIC 29 menos la depreciación y pérdidas por deterioro acumuladas, aplicando el método de depreciación lineal en función de la vida útil estimada de los bienes desde el momento que se encuentran disponibles para su utilización. El costo incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo o se reconocen como un activo por separado, según corresponda, sólo cuando (i) es probable que existan beneficios económicos futuros asociados con tales bienes y (ii) el costo del componente puede determinarse de manera confiable. El valor residual del componente sustituido se da de baja. Todas las reparaciones y mantenimientos se cargan al estado de resultados integrales del ejercicio financiero en el que se incurre.

Los métodos de depreciación y las vidas útiles, como también los valores residuales, se evalúan anualmente. Adicionalmente, cuando las partes de una partida de propiedad, planta y equipo poseen vidas útiles distintas, se registran como partidas separadas (componentes importantes) del activo. El valor de los bienes, considerados en su conjunto, no supera el valor recuperable.

La resolución técnica N° 26 de la F.A.C.P.C.E., norma mediante la cual se adoptaron las Normas Internacionales de Información Financiera (N.I.I.F.), admite respecto a la valuación de dichos activos fijos el método de revaluación a valores razonables así como el mantenimiento de los valores de origen.

La Sociedad, ante este escenario, decidió mantener el criterio de valuación mencionado en el primer párrafo.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°404 F°151

Presidente

Síndico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en pesos)**

La medición del rubro Propiedad, planta y equipo se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización, cuando existe algún indicio que indique que el valor de libros de los activos podría exceder su valor recuperable (el mayor importe entre su valor neto de realización y su valor de uso). Durante el presente período no se evidenciaron tales indicios. Cualquier ganancia o pérdida por la venta de un componente de propiedad, planta y equipo (calculada como la diferencia entre los importes recibidos y el valor en libros del componente) se reconoce dentro de otros ingresos en el estado de resultados integrales.

Las vidas útiles técnicas estimadas para cada categoría de bienes son las siguientes:

| Componentes | Años de vida útil estimada | Tasa anual de depreciación |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Muebles y útiles | 5 | 20% |
| Equipos de computación | 5 | 20% |
| Rodados | 5 | 20% |
| Instalaciones | 10 | 10% |
| Maquinarias | 10 | 10% |
| Mejores sobre inmuebles de terceros | 5 | 20% |

(3.5) Otras cuentas por cobrar y pagar

Otras cuentas por cobrar y pagar se encuentran valuadas a su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

(3.6) Cuentas comerciales por pagar

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos durante el curso ordinario de los negocios. Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado por el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consiste en aplicar al importe de la deuda y hasta la fecha de medición la tasa efectiva considerada al momento del reconocimiento inicial.

(3.7) Provisiones

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, debiendo ser probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación, y en la medida que se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación. La situación financiera presenta todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad que se tenga que atender la obligación resulte mayor que de lo contrario.

(3.8) Impuesto a las ganancias

El impuesto a las ganancias se registra según el método de lo diferido, que consiste básicamente en reconocer las diferencias temporarias entre la valuación impositiva y contable de los activos y pasivos, así como los créditos originados por quebrantos impositivos, en la medida que resulte probable su recupero.

El gasto por impuesto del período está compuesto por impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el estado de resultados integrales, segregando el efecto del impuesto cuando están relacionados con elementos reconocidos en otros resultados integrales.

El impuesto a las ganancias devengado en el período se calcula aplicando la alícuota impositiva que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide, estableciendo provisiones en función de los montos que se espera pagar al fisco. Se reconocen pasivos por impuestos

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Expresado en pesos)

diferidos por todas las diferencias temporarias imponibles, mientras que los activos por impuestos diferidos solo se reconocen en la medida que se estime probable que la Sociedad vaya a disponer de beneficios fiscales futuros contra los que podrá compensar las diferencias temporarias.

La Sociedad considera que se ha hecho una adecuada provisión de los efectos impositivos futuros, basada en hechos, circunstancias y leyes fiscales actuales.

Al 31 de diciembre de 2023 y de 2022 la Sociedad ha estimado, una vez consideradas las diferencias temporarias y permanentes respecto de la determinación del resultado impositivo, un resultado positivo y, por lo tanto, presenta un recuperado/cargo por dicho impuesto en el estado de resultados de (\$7.005.931) y (\$481.614) respectivamente.

(3.9) Capital social

El capital social está compuesto por los aportes comprometidos o efectuados por los accionistas al constituirse la Sociedad o con posterioridad a ella, representado por acciones a su valor nominal.

Las pérdidas acumuladas no podrán insumir más del 50% del capital, una vez consideradas las reservas, en cuyo caso deberá reducir su capital o reintegrar los importes correspondientes a las pérdidas.

(3.10) Reserva legal y facultativa

Por disposición legal, la reserva legal se constituye mediante la afectación del 5% de los resultados positivos de cada ejercicio hasta alcanzar el 20% del capital social.

Dicha reserva podrá destinarse a la compensación de pérdidas, siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin. Cuando la reserva legal quede disminuida por cualquier razón, no pueden distribuirse ganancias hasta su reintegro.

La reserva facultativa corresponde a la constitución de otras reservas voluntarias, siempre que sean razonables y respondan a una prudente administración. Las mismas se constituyen por decisión asamblearia, requiriendo del voto favorable de la mayoría de las acciones con derecho a voto cuando su monto excede del capital y de la reserva legal.

(3.11) Resultados no asignados

Comprende a las ganancias o pérdidas acumuladas sin asignación específica, que siendo positivas pueden ser (i) distribuibles mediante decisión de la asamblea de accionistas, en tanto no estén sujetas a restricciones legales, (ii) capitalizarse mediante la emisión de acciones liberadas o (iii) constituir otras reservas, siempre que las mismas sean razonables y respondan a una prudente administración. Las ganancias no pueden distribuirse hasta tanto no se cubran las pérdidas de ejercicios anteriores.

(3.12) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones efectuadas (venta de servicios) en el curso ordinario de sus actividades. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas y descuentos.

El ingreso ordinario por contratos incluye el monto inicial establecido en el contrato más cualquier variación en el trabajo, reclamaciones y pagos de incentivos, en la medida que sea probable que se generen ingresos y que puedan medirse con precisión.

(3.13) Resultados por acción

El resultado por acción por el período finalizado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue calculado en base a la cantidad de acciones promedio ponderado durante el período. Dado que la Sociedad no posee acciones preferidas ni deuda convertible en acciones, el resultado básico es igual al resultado diluido por acción.

NOTA 4. GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en pesos)**

(4.1) Riesgo de crédito

Los riesgos de crédito que enfrenta la Compañía están dados por la composición de su cartera de cuentas por cobrar, propias de la explotación del negocio.

La empresa es responsable de gestionar y analizar el riesgo crediticio de cada uno de sus nuevos clientes antes de ofrecer términos y condiciones estándares. Los riesgos de crédito provienen de la exposición a pérdidas actuales o costo de oportunidad como resultado del deterioro de la capacidad de la contraparte para cumplir con sus obligaciones.

Las ventas por servicios efectuadas por la Sociedad son ofrecidos exclusivamente en el mercado local. Los clientes son sometidos a evaluaciones crediticias de su capacidad financiera. Asimismo, las ventas de Macro Warrants S.A. son efectuadas a una variedad de clientes, sin que exista una concentración significativa en ninguno de ellos. Los mismos, cuando corresponde, son sometidos a evaluaciones crediticias de su capacidad financiera.

Periódicamente se analizan las cuentas que puedan resultar de dudoso cobro y se registra la provisión para deudores incobrables. El máximo riesgo crediticio involucrado no difiere significativamente de los importes de los créditos que se incluyen en los estados financieros.

Los límites para riesgos individuales se basan en calificaciones internas de acuerdo con los límites establecidos por la administración. La aplicación de límites de créditos es monitoreada regularmente por la administración.

(4.2) Riesgo de liquidez

Este riesgo corresponde a la capacidad de cumplir con sus obligaciones de deuda al momento de vencimiento, originado en la incapacidad de convertir sus activos en equivalentes de efectivo o de obtener fondos en forma oportuna y efectiva.

La exposición al riesgo de liquidez se encuentra presente en sus obligaciones con proveedores y otras cuentas por pagar, y se relaciona con la capacidad de responder a aquellos requerimientos de efectivo que sustentan sus operaciones, tanto bajo condiciones normales como también excepcionales.

El pronóstico de flujo de efectivo lo realiza la administración, quienes monitorean los pronósticos continuos de requisitos de liquidez, a fin de cerciorarse de que tienen suficiente efectivo para satisfacer las necesidades de recursos financieros, a la vez que mantienen un margen suficiente en las líneas de crédito, de manera que la empresa no sobrepase los límites o acuerdos de préstamos (cuando corresponda) de ninguna de sus líneas de crédito.

Los excedentes de efectivo mantenido se invierten en cuentas corrientes, depósitos a plazo, eligiendo instrumentos con vencimientos apropiados o con liquidez suficiente para dejar margen como se establece en los pronósticos mencionados.

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**(5.1) Efectivo y equivalentes al efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo de la Sociedad se componen de la siguiente forma:

| Clases de efectivo y equivalentes al efectivo | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| Efectivo | 129.338 | 252.333 |
| Bancos (Nota 13) | 308.804 | 293.488 |
| Bancos en moneda extranjera (Nota 13) | 230.617.459 | 155.894.475 |
| Total | 231.055.601 | 156.440.296 |

El efectivo y equivalentes al efectivo corresponde a la caja y los saldos en cuentas bancarias en moneda local.

(5.2) Otros activos financieros corrientes

Se encuentra compuesto por los depósitos a plazo fijo e inversiones temporarias realizadas. Este tipo de inversiones son fácilmente convertibles en efectivo en el corto plazo y están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Expresado en pesos)

A la fecha de medición, estas inversiones tenían vencimiento menor o igual a 35 días.

| Colocaciones temporarias de fondos | T.N.A. ⁽¹⁾ | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|---|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto.05/10/2023 (Nota 13) | 111,00% | - | 23.418.339 |
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto.27/10/2022 (Nota 13) | 111,00% | - | 12.561.456 |
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto.12/10/2022 (Nota 13) | 111,00% | - | 18.041.175 |
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto. 02/11/2022 (Nota 13) | 66,50% | - | 16.964.332 |
| FCI Macro Ahorro Plus | ----- | 2.287.659 | 4.645.612 |
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto.18/01/2024 (Nota 13) | 126,00% | 12.704.219 | |
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto.01/02/2024 (Nota 13) | 110,00% | 7.063.288 | |
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto.25/01/2024 (Nota 13) | 111,00% | 14.421.918 | |
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto. 11/01/2024 (Nota 13) | 126,00% | 15.159.890 | |
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto. 04/01/2024 (Nota 13) | 126,00% | 10.180.603 | |
| Banco Macro – Plazo fijo \$ – Vto. 04/01/2024 (Nota 13) | 126,00% | 7.797.425 | |
| Subtotal | ----- | 69.615.002 | 75.630.914 |
| Total activos financieros | | 69.615.002 | 75.630.914 |

(1) Corresponde a la Tasa Nominal Anual

(5.3) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

En esta categoría, se registran los siguientes saldos:

| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|--|-------------------|--------------------|
| Deudores comerciales | 1.704.605 | 45.940.033 |
| Provisión deudores incobrables | (349.372) | (535.548) |
| Valores a depositar de pago diferido | 35.403.522 | 112.773.979 |
| Total | 36.758.755 | 158.178.464 |

Los deudores comerciales representan derechos exigibles que tienen origen en el giro normal del negocio, llamándose normal al giro comercial, actividad habitual u objeto social de la explotación. El interés implícito debe desagregarse y reconocerse como ingreso financiero a medida que se vaya devengando. Los saldos expuestos no contienen intereses implícitos.

De acuerdo con las evaluaciones efectuadas por la Sociedad, no existe riesgo de deterioro superior al estimado.

Los seguros a devengar comprenden pólizas anuales vigentes de las oficinas administrativas; de mercaderías y de rodados. Dicho activo disminuirá en función del transcurso del tiempo, según los plazos comprendidos en cada una de las pólizas.

Se expone a continuación la evolución de las provisiones incluidas en el rubro:

Evolución

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Expresado en pesos)

| | |
|--------------------------------------|------------------|
| Saldo al cierre 30.09.2023 | (535.548) |
| <u>Movimientos en provisiones</u> | |
| Efecto de la inflación | 186.176 |
| Cambios en provisiones, total | 186.176 |
| Saldo al cierre 31.12.2023 | (349.372) |

(5.4) Cuentas comerciales por pagar

A la fecha de cierre de los estados financieros, se incluía en esta clasificación obligaciones con clientes y proveedores.

| Deudas comerciales y otras cuentas por pagar | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Cuentas por pagar a proveedores | 4.683.302 | 13.367.265 |
| Seguros a devengar | (6.743.408) | (499.441) |
| Seguros a pagar | 8.430.487 | 518.712 |
| Total | 6.370.381 | 13.386.536 |

NOTA 6. CUENTAS DE IMPUESTOS POR COBRAR

Las cuentas de impuestos corrientes por cobrar se detallan a continuación:

| Cuentas de impuestos por cobrar | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Retención impuesto a las ganancias | 6.404.169 | 8.073.021 |
| Saldo a favor impuesto a las ganancias | 4.347.174 | 6.663.734 |
| Ingresos brutos saldo a favor | 6.839.262 | 6.841.227 |
| IVA saldo a favor | 2.379.311 | - |
| Crédito impuesto ley 25413 | 1.839.736 | 2.149.188 |
| IVA percepciones y retenciones sufridas | 435.077 | 657.074 |
| IVA Crédito Fiscal | 106.946 | 160.233 |
| Total | 22.351.675 | 24.544.477 |

NOTA 7. OTROS CRÉDITOS

Los otros créditos corrientes se detallan a continuación:

| Otros créditos | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Gastos a rendir | 132.493 | 902.456 |
| Total | 132.493 | 902.456 |

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Síndico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

(Expresado en pesos)

NOTA 8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

(8.1) Detalle y evolución de las distintas clases de propiedad, planta y equipo

| Rubros | Valores de origen | | | | Depreciaciones | | | | Valor neto | |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------|-------------------|-----------------------|------------------------------------|-------------------|------------------|----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Al inicio del periodo | Altas | Bajas | Al cierre del periodo | Acumuladas al comienzo del periodo | Bajas | Del periodo | Acumuladas al cierre del periodo | Al 31.12.2023 | Al 30.09.2023 |
| Muebles y útiles | 1.241.359 | - | - | 1.241.359 | 1.004.899 | - | 15.092 | 1.019.991 | 221.368 | 236.460 |
| Mejoras sobre inmuebles de terceros | 8.678.438 | - | - | 8.678.438 | 2.376.788 | - | 433.923 | 2.810.711 | 5.867.727 | 6.301.650 |
| Equipos de computación | 13.194.978 | 266.942 | - | 13.461.920 | 8.995.484 | - | 358.950 | 9.354.434 | 4.107.486 | 4.199.494 |
| Rodados | 13.476.647 | - | - | 13.476.647 | 13.476.647 | - | - | 13.476.647 | - | - |
| Instalaciones | 419.363 | - | - | 419.363 | 83.872 | - | 10.485 | 94.357 | 325.006 | 335.491 |
| Maquinarias | 38.918.682 | - | - | 38.918.682 | 32.042.315 | - | 343.510 | 32.385.825 | 6.532.857 | 6.876.367 |
| Totales al 31.12.2023 | 75.929.467 | 266.942 | - | 76.196.409 | 57.980.005 | - | 1.161.960 | 59.141.965 | 17.054.444 | - |
| Totales al 30.09.2023 | 30.507.342 | 4.004.408 | -3.938.774 | 30.572.976 | 22.298.461 | -3.597.566 | 2.674.943 | 21.375.838 | - | 17.949.462 |

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Claudio Catalá

Presidente

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en pesos)**

NOTA 9. CUENTAS SOCIALES POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de septiembre de 2023 no existen pasivos contingentes que deban ser provisionados, habiendo estimado provisiones por compromisos con empleados.

| Cuentas sociales por pagar | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| Gratificaciones al personal | - | 4.662.896 |
| Vacaciones y cargas sociales | 19.918.917 | 19.075.963 |
| SAC y cargas sociales | - | 1.852.600 |
| Cargas sociales a pagar | 3.418.731 | 1.959.354 |
| Retenciones sufridas de contribuciones patronales | (87.340) | (128.709) |
| A.R.T. a pagar | 104.907 | 62.205 |
| Total | 23.355.215 | 27.484.309 |

NOTA 10. CUENTAS DE IMPUESTOS POR PAGAR

| Cuentas de impuestos por pagar | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|---|-------------------|-------------------|
| IVA a pagar | - | 15.231.630 |
| II.BB. a pagar | - | 2.355.141 |
| Retenciones efectuadas impuesto a las ganancias a depositar | 88.397 | 598.320 |
| Total | 88.397 | 18.185.091 |

NOTA 11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de otras cuentas por pagar es el siguiente:

| Otras cuentas por pagar | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisión honorarios directores | 31.806.164 | 45.923.567 |
| Anticipo honorarios directores | (22.537.189) | (7.584.609) |
| Total | 9.268.975 | 38.338.958 |

NOTA 12. IMPUESTOS DIFERIDOS**12.1 Los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:**

| Activos por impuestos diferidos | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
|--|-------------------|-------------------|
| Amortización rodados | 152.220 | 294.430 |
| Ajuste por inflación de bienes de uso | (311.996) | (321.586) |
| Ajuste por inflación fiscal | 4.613.873 | 7.784.697 |
| Quebranto fiscal | 7.331.770 | 11.034.258 |
| Total activos por impuestos diferidos | 11.785.867 | 18.791.799 |

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Expresado en pesos)

12.2 Gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias por partes corriente y diferida

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|---|--------------------|------------------|
| (Gastos) beneficios por impuestos corrientes | - | 35.918.166 |
| Gastos diferidos y ajuste por inflación | (7.005.931) | (36.399.780) |
| Total beneficio (gasto) por impuestos corrientes y diferidos, neto | (7.005.931) | (481.614) |

12.3 Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal sobre el resultado contable y el gasto por impuestos utilizando la tasa efectiva (impuesto devengado)

El impuesto a las ganancias devengado se calcula a partir del resultado económico contable, obtenido por aplicación de criterios contables, los cuales no necesariamente coinciden con los criterios fiscales utilizados para la determinación del resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del impuesto.

La conciliación entre el impuesto a las ganancias calculado sobre el resultado contable antes de impuesto, correspondiente a los períodos finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 y el impuesto devengado en dichos períodos teniendo en cuenta las diferencias permanentes identificadas en su determinación considerando criterios fiscales, es la siguiente:

| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
|--|--------------------|------------------|
| Beneficio (Gasto) por impuesto utilizando la tasa legal (30%) | (490.148) | 4.412.481 |
| <i>Diferencias permanentes</i> | | |
| Gastos no deducibles | (808.599) | - |
| Ajuste por inflación del patrimonio neto | (37.027.812) | (17.977.903) |
| Exceso provisión registrada | (1.621.297) | - |
| Efecto de inflación en el cargo del impuesto a las ganancias | (4.572.906) | (2.102.294) |
| Ajuste por inflación fiscal | 34.576.721 | 15.186.102 |
| Otros ajustes | 2.938.110 | - |
| Ajuste al gasto por impuesto utilizando la tasa legal, total | (7.005.931) | (481.614) |
| Beneficio (Gasto) por impuesto utilizando la tasa efectiva | (7.005.931) | (481.614) |
| Variación de activo diferido | 7.005.931 | (481.614) |
| Ajuste por inflación | - | - |
| Impuesto a pagar | - | - |

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en pesos)**

NOTA 13. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Las transacciones con empresas relacionadas se realizan en condiciones de mercado. Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de septiembre de 2023 con accionistas y sociedades relacionadas son los siguientes:

| Concepto | Inversora Juramento S.A. | | Banco Macro S.A. | |
|--------------------------------------|--------------------------|------------|------------------|-------------|
| | 31.12.2023 | 30.09.2023 | 31.12.2023 | 30.09.2023 |
| Plazo fijo e inversiones temporarias | - | - | 69.615.002 | 75.630.914 |
| Bancos | - | - | 308.804 | 293.488 |
| Bancos en moneda extranjera | - | - | 230.617.459 | 155.894.475 |

Las principales operaciones con accionistas y sociedades relacionadas por el período de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, son las siguientes:

| Concepto | Inversora Juramento S.A. | | Banco Macro S.A. | |
|-------------------------------|--------------------------|------------|------------------|------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Intereses financieros ganados | - | - | (11.940.522) | (640.534) |

NOTA 14. CAPITAL EMITIDO

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad posee un capital social de \$ 1.000.000 suscrito, integrado e inscripto en su totalidad, compuesto por 1.000.000 de acciones ordinarias, nominativas, no endosables, de valor nominal 1 peso cada una y con derecho a un voto por acción.

Todas las acciones gozan de idénticos derechos políticos y patrimoniales, siendo ejercido el control de Macro Warrants S.A. por Inversora Juramento S.A., con una participación del 95% en el capital de la Sociedad, participando del 5% restante Banco Macro S.A.

NOTA 15. INGRESOS Y COSTOS FINANCIEROS**(15.1) Ingresos ordinarios**

| | | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12.2023 | 31.12.2022 |
| Prestación de servicios | 48.047.789 | 66.844.607 |
| Total | 48.047.789 | 66.844.607 |

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en pesos)**

(15.2) Costos financieros

| | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| Resultados por exposición a la inflación de activos monetarios | (26.970.028) | (4.504.891) |
| Intereses y actualizaciones | (893) | (84) |
| Diferencias de cambio | 74.525.533 | 7.240.583 |
| Total | <u>47.554.612</u> | <u>2.735.608</u> |

(15.3) Ingresos financieros

| | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|---|----------------------------|-------------------------|
| Intereses financieros generados por activos | (11.940.522) | (640.534) |
| Descuentos obtenidos | - | 158.846 |
| Total | <u>(11.940.522)</u> | <u>(481.688)</u> |

(15.4) Otros ingresos y egresos

| | <u>31.12.2023</u> | <u>31.12.2022</u> |
|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Otros egresos | - | 1.505.052 |
| Recupero de provisiones | 38.216 | - |
| Total | <u>38.216</u> | <u>1.505.052</u> |

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en pesos)**

NOTA 16. COSTO DE VENTAS Y GASTOS

| Concepto | Costo del servicio | Gastos de administración | Gastos de comercialización | Totales 31.12.2023 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| Sueldos y cargas sociales | 10.370.549 | 17.284.249 | 6.913.700 | 34.568.498 |
| Alquileres y expensas | 11.985.921 | 2.020.528 | - | 14.006.449 |
| Honorarios profesionales | 4.622.948 | 1.171.656 | - | 5.794.604 |
| Seguros | 1.928.363 | 101.493 | - | 2.029.856 |
| Gastos de estiba | 4.950.694 | - | - | 4.950.694 |
| Impuesto sobre los II.BB. | - | - | 2.287.596 | 2.287.596 |
| Servicios de control depósitos | 4.864.696 | - | - | 4.864.696 |
| Honorarios al Directorio | - | 923.662 | 923.662 | 1.847.324 |
| Imp., tasas y contribuciones | - | 1.575.305 | - | 1.575.305 |
| Gastos de comunicación | - | 448.944 | 1.795.776 | 2.244.720 |
| Servicios de vigilancia | 149.039 | 16.560 | - | 165.599 |
| Movilidad y viáticos | 1.047.904 | 449.102 | - | 1.497.006 |
| Gastos varios | 775.263 | 775.264 | - | 1.550.527 |
| Gastos de limpieza | - | 1.205.503 | - | 1.205.503 |
| Mantenimiento depósitos | 1.275.544 | - | - | 1.275.544 |
| Gastos y comisiones bancarias | - | 207.363 | - | 207.363 |
| Pasajes y estadías | - | - | 284.653 | 284.653 |
| Gastos de librería | - | 303.079 | - | 303.079 |
| Depreciaciones prop, planta y equipo | 387.320 | 387.320 | 387.320 | 1.161.960 |
| Análisis y control de calidad | 49.256 | - | - | 49.256 |
| Servicios | - | 174.195 | - | 174.195 |
| Gastos de imp. Sellos | - | 21.842 | - | 21.842 |
| Totales 31.12.2023 | 42.407.497 | 27.066.065 | 12.592.707 | 82.066.269 |

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Expresado en pesos)

| Concepto | Costo del servicio | Gastos de administración | Gastos de comercialización | Totales 31.12.2022 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|
| Sueldos y cargas sociales | 10.772.341 | 17.953.899 | 7.181.559 | 35.907.799 |
| Alquileres y expensas | 1.154.837 | 2.694.620 | - | 3.849.457 |
| Honorarios profesionales | 5.610.862 | 5.610.862 | - | 11.221.724 |
| Seguros | 6.234.116 | 328.112 | - | 6.562.228 |
| Gastos de estiba | 1.416.715 | - | - | 1.416.715 |
| Impuesto sobre los II.BB. | - | - | 3.000.086 | 3.000.086 |
| Servicios de control depósitos | 5.207.598 | - | - | 5.207.598 |
| Honorarios al Directorio | - | 1.144.267 | 1.144.271 | 2.288.538 |
| Imp., tasas y contribuciones | - | 1.472.170 | - | 1.472.170 |
| Gastos de comunicación | - | 406.266 | 1.625.059 | 2.031.325 |
| Servicios de vigilancia | 141.656 | 15.739 | - | 157.395 |
| Movilidad y viáticos | 2.521.331 | - | - | 2.521.331 |
| Gastos varios | 1.400.403 | 1.400.403 | - | 2.800.806 |
| Gastos de limpieza | 343.128 | 1.281.598 | - | 1.624.726 |
| Mantenimiento depósitos | 1.372.937 | - | - | 1.372.937 |
| Gastos y comisiones bancarias | - | 245.068 | - | 245.068 |
| Pasajes y estadías | - | - | 426.358 | 426.358 |
| Gastos de librería | - | 149.582 | - | 149.582 |
| Depreciaciones prop, planta y equipo | 617.817 | 617.811 | 617.811 | 1.853.439 |
| Análisis y control de calidad | 1.004.757 | - | - | 1.004.757 |
| Servicios | 24.906 | 6.228 | - | 31.134 |
| Gastos de imp. Sellos | - | 166.665 | - | 166.665 |
| Totales 31.12.2022 | 37.823.404 | 33.493.290 | 13.995.144 | 85.311.838 |

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en pesos)**

NOTA 17. APERTURA DE CRÉDITOS Y DEUDAS

A continuación se expone un cuadro donde se detalla la apertura de los créditos y deudas de la Sociedad:

| Períodos | Activo | | | Pasivo | | | |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|------------------|
| | Deudores comerciales y otras cuentas | Cuentas de impuestos por cobrar | Otros créditos | Cuentas comerciales por pagar | Cuentas sociales por pagar | Cuentas de impuestos por pagar | Otras deudas |
| A vencer | | | | | | | |
| 0 a 3 meses | 36.758.755 | 22.351.675 | 132.493 | 6.370.381 | 23.355.215 | 88.397 | 9.268.975 |
| 3 a 6 meses | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 a 9 meses | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 a 12 meses | - | - | - | - | - | - | - |
| Más de 12 meses | - | 11.785.867 | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 36.758.755 | 34.137.542 | 132.493 | 6.370.381 | 23.355.215 | 88.397 | 9.268.975 |
| Vencidas Sin plazo | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales al 31.12.2023 | 36.758.755 | 34.137.542 | 132.493 | 6.370.381 | 23.355.215 | 88.397 | 9.268.975 |

| Períodos | Activo | | | Pasivo | | | |
|------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | Deudores comerciales y otras cuentas | Cuentas de impuestos por cobrar | Otros créditos | Cuentas comerciales por pagar | Cuentas sociales por pagar | Cuentas de impuestos por pagar | Otras deudas |
| A vencer | | | | | | | |
| 0 a 3 meses | 158.178.464 | 24.544.477 | 902.456 | 13.386.536 | 27.484.309 | 18.185.091 | 38.338.958 |
| 3 a 6 meses | - | - | - | - | - | - | - |
| 6 a 9 meses | - | - | - | - | - | - | - |
| 9 a 12 meses | - | - | - | - | - | - | - |
| Más de 12 meses | - | 18.791.799 | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 158.178.464 | 43.336.276 | 902.456 | 13.386.536 | 27.484.309 | 18.185.091 | 38.338.958 |
| Vencidas Sin plazo | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales al 30.09.2023 | 158.178.464 | 43.336.276 | 902.456 | 13.386.536 | 27.484.309 | 18.185.091 | 38.338.958 |

Firmado a efectos de su identificación con mi informe de fecha 02-02-2024

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Rodolfo Fernando Yarade

Claudio Catalá

Eugenio Martínez Espeche

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Presidente

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE 3 MESES FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADAS EN FORMA
COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR
Y CON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023
(Expresado en pesos)****NOTA 18. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO**

Desde la fecha de cierre del presente período hasta la fecha de aprobación de los estados financieros, no se han producido hechos que modifiquen significativamente la situación patrimonial, económica y financiera de la Sociedad, habiendo sido su desenvolvimiento y sus operaciones las habituales desde esa fecha.

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad mediante acta de directorio de fecha 2 de febrero de 2024.

Firmado a efectos de su identificación
con mi informe de fecha 02-02-2024

Rodolfo Fernando Yarade

Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A T°404 F°151

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 02-02-2024
Por Comisión Fiscalizadora

Claudio Catalá

Presidente

Eugenio Martínez Espeche

Sindico
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E.C.A.B.A. T°355 F°163

MACRO WARRANTS S.A.

INFORME DE REVISIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de

MACRO WARRANTS S.A.

C.U.I.T. N° 30-70835276-0

Domicilio legal: Azopardo 451 Piso 9 "A"

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. De acuerdo con lo dispuesto en el inciso 5° del artículo 294 de la Ley N° 19.550 hemos examinado el estado de situación patrimonial de MACRO WARRANTS S.A. al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período iniciado el 1 de octubre de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023. Los documentos revisados son responsabilidad del directorio de la sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad se limita a expresar una opinión sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo siguiente.
2. Los importes y otra información correspondientes al período económico finalizado el 30 de septiembre de 2023 y al período iniciado el 01 de octubre de 2022 y finalizado el 31 de diciembre de 2022 son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados mencionados precedentemente y tienen el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con los importes y otra información del período intermedio actual.
3. Nuestro trabajo sobre los estados financieros adjuntos consistió en verificar la congruencia de la información significativa contenida en dichos estados con la información de las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para la realización de dicho trabajo hemos tenido en cuenta el informe del auditor externo Rodolfo Fernando Yarade de fecha 2 de Febrero de 2024, emitido de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresariales de administración, financiación, comercialización y producción, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del directorio. Consideramos que nuestro trabajo y el informe del auditor externo nos brindan una base razonable para fundamentar nuestro informe.
4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros de MACRO WARRANTS S.A. identificados en el primer párrafo del capítulo 1 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34.
5. Informamos además, que en cumplimiento de disposiciones legales vigentes que, en ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período los restantes procedimientos descritos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 2 de Febrero de 2024

Eugenio Martínez Espeche
POR COMISIÓN FISCALIZADORA