

Mariva Bursátil S.A.

Estados Contables

Correspondientes al ejercicio económico iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Mariva Bursátil S.A.

Estados Contables

Correspondientes al ejercicio económico iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Índice

Memoria

Estado de Situación Patrimonial Separado

Estado de Resultados Separado

Cuentas de orden

Estado de Evolución del Patrimonio Neto Separado

Estado de Flujo de Efectivo Separado

Notas a los Estados Contables Separado

Anexos Separado

Estado de Situación Patrimonial Consolidado

Estado de Resultados Consolidado

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Notas a los Estados Contables Consolidados

Informe de Revisión sobre Estados Contables

Informe de la Comisión Fiscalizadora

MEMORIA

*Señores Accionistas de
MARIVA BURSÁTIL S.A.*

Presente

De acuerdo con las normas legales y estatutarias vigentes tenemos el agrado de someter a consideración de la Honorable Asamblea la presente Memoria, el Estado de Situación Patrimonial, Cuentas de Orden, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, Cuadros, Notas y Anexos correspondientes al ejercicio económico de Mariva Bursátil S.A., en adelante indistintamente denominada “Mariva Bursátil” o la “Sociedad”, finalizado al 31 de diciembre de 2023.

Contexto Global y Desempeño Macroeconómico de Argentina en el año 2023

Contexto internacional 2023 y perspectivas 2024

El Fondo Monetario Internacional (FMI) proyecta un crecimiento económico global de 3,1% en 2024 y de 3,2% en 2025, con un aumento de 0,2 pp en 2024, respecto a su última estimación. Esto se debe principalmente a una resiliencia mayor a la esperada de EEUU, de algunas economías emergentes y a medidas de apoyo fiscal de China. La estimación de crecimiento económico para las economías desarrolladas en 2024 se mejoró de 0,1 pp a 1,5%, debido principalmente a EEUU (+0,6 pp, a 2,1%), parcialmente compensado por la Eurozona (-0,3 pp a 0,9%) y Japón (-0,1 pp a 0,9%). La estimación de crecimiento económico para las economías emergentes se mejoró en 0,1 pp, debido a mejoras de China (+0,4 pp a 4,6%), India (+0,2 pp a 6,5%) y Rusia (+1,5 pp a 2,6%), contrarrestado por reducciones en Latinoamérica (-0,4 pp a 1,9%), Arabia Saudita (-1,3 pp a 2,7%) y Sudáfrica (-0,8 pp a 1%).

La proyección de crecimiento económico global para 2024-2025 es por debajo del promedio histórico de 3,8% registrado en 2000-2019, debido a i) las altas tasas de interés de los bancos centrales para combatir a la inflación; y ii) una quita de apoyo fiscal en algunos países por los elevados niveles de deuda. La inflación está cayendo más que lo esperado en la mayoría de las regiones ante un aumento de la oferta y el endurecimiento de la política monetaria. Se espera una reducción de la inflación global de 5,8% en 2024 a 4,4% en 2025. Con una reducción de la inflación y un crecimiento económico estable, las probabilidades de un escenario recesivo disminuyeron. En cuanto a los riesgos, nuevos saltos en los precios de los *commodities* por shocks geopolíticos, como los ataques en el Mar Rojo, disrupciones de las cadenas de suministros y una inflación persistente podrían prolongar el endurecimiento de las políticas monetarias de los bancos centrales.

Desempeño Macroeconómico local 2023 y perspectivas 2024.

La actividad económica en Argentina cayó un 0,8% en el 3Q23, arrastrada por un retroceso del 4,8% en las exportaciones. En cambio, el consumo privado y la inversión avanzaron levemente: 0,3% y 0,8% respectivamente. El consenso de mercado espera un declive de la actividad de 2,6% en 2024. En cuanto a la inflación, la misma se aceleró fuertemente en diciembre, alcanzando 25,5% mensual. En enero fue del 20,6%, mientras que las proyecciones de mercado pronostican; una desinflación lenta y constante durante el transcurso del año. Así, para 2024 los analistas actualmente indican una variación de precios del 213% para la inflación general y del 243,4% para la inflación núcleo.

Las reservas internacionales subieron en USD 4.237 millones desde el 10 de diciembre, cuando Javier Milei asumió la presidencia. Esto se explicó por la devaluación del tipo de cambio oficial a mediados de diciembre. Además, se registró un virtual cierre de los pagos de importaciones a partir de la Comunicación “A” 7.917 del Banco Central de la República Argentina (BCRA). Esto permitió al BCRA comprar más de USD 6.000 millones en el Mercado Libre de Cambios (MLC).

El tipo de cambio nominal subió de ARS 366,50 a ARS 800 el 13 de diciembre. Luego, el dólar oficial se deslizó a un ritmo de 2% mensual, cerrando enero a ARS 826,25. En consecuencia, el Tipo de Cambio Real Multilateral (TCRM) de Argentina trepó 63,7% desde la asunción del presidente Milei.

Con relación a tasas de interés, el BCRA cambió su tasa de política monetaria, dado que se dejaron de licitar Letras de Liquidez (LELIQ). En cambio, la nueva tasa de política es la de pases pasivos a un día, la cual se redujo al 100% TNA. De este modo, la tasa Badlar bancos privados también bajó a 108.82% TNA y la TM20 bancos privados a 107,56% TNA.

El ritmo de expansión de la Base Monetaria (BM) se ubicó en 91,3% a/a en enero (datos al 23-ene), desacelerando con respecto a diciembre (92.1% a/a). En el pasado mes, la BM avanzó en ARS 755.500 millones. El principal factor de expansión fue la compra neta de divisas (ARS 2.082.174 millones), seguido por el pago de intereses (ARS 1.943.466 millones). En cambio, la BM se contrajo por operaciones con el Tesoro Nacional (- ARS 981.551 millones). Esto fue el resultado de la recompra de deuda pública que realizó el Tesoro al BCRA. Además, la base tuvo como factores de absorción la esterilización neta con LELIQ y pases (- ARS 1.974.282 millones), y el rubro otros (- ARS 59.808 millones), siendo esto último afectado por las licitaciones de Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL). Por el lado de los agregados monetarios privados, el M2 mostró un crecimiento del 180.6% a/a y el M3 se expandió 133.7% a/a, acelerando en ambos casos respecto del mes anterior.

Los depósitos del sector privado en pesos crecieron 23,2% m/m en enero. En detalle, los depósitos a la vista crecieron 39,7% m/m, mientras que aquellos a plazo cayeron 2,5% m/m. En términos anuales, los depósitos subieron 137,7% a/a en enero (vs. 115,2% a/a en diciembre), impulsados más que nada por aquellos a la vista (221,4% a/a), mientras que los plazos fijos comenzaron a correr detrás (59,3% a/a).

En tanto, el stock de préstamos al sector privado en pesos subió sólo 1,9% m/m. Las líneas más dinámicas fueron aquellas al consumo (5,6% m/m), mientras que aquellas con garantía real corrieron detrás (2,9% m/m) y las comerciales retrocedieron (-1,6%). En términos anuales, los préstamos crecieron 128% a/a en enero (vs. 132,1% a/a en diciembre), con el crédito comercial más pujante (144,6% a/a), seguido por aquellos al consumo (123,9% a/a) y con garantía real (84,9% a/a).

Resumen Bursátil 2023

El año 2023 estuvo dominado por la inflación y la política restrictiva de la Reserva Federal (Fed). El año comenzó con una inflación en torno al 6,5%, y la Fed subió las tasas de interés a pesar del temor a un aumento del desempleo y a una recesión económica. Pero mientras la atención seguía centrada en la inflación, durante el año se produjeron otros acontecimientos, como el debate sobre el techo de la deuda de EEUU y un posible cierre del gobierno, el colapso de varios bancos, huelgas laborales, y disturbios en Medio Oriente. En marzo de 2022, la Fed comenzó a subir agresivamente las tasas de interés como parte de una política restrictiva destinada a frenar la escalada de la inflación. La tasa de interés de referencia comenzó el año en el rango de 4,25%-4,50% tras cuatro subas en 2022. En 2023, el *Federal Open Market Committee* (FOMC) anunció cuatro subas consecutivas de la tasa de interés de 25 pb desde febrero hasta julio, alcanzando un nivel de 5,25%-5,50%. En 2023, hubo indicios de que la política monetaria de la Fed estaba dando sus frutos. La inflación se ralentizó, aparentemente sin desencadenar una recesión. Las acciones empezaron 2023 en positivo y terminaron el año con tendencia al alza. El Nasdaq terminó el año con un alza superior al 40%, mientras que las compañías de gran capitalización del índice S&P 500 ganaron casi 25%. El índice Global Dow avanzó alrededor del 17%. Los inversores se decantaron por acciones de alto crecimiento y cíclicas, mientras que los sectores defensivos se rezagaron. Durante gran parte de 2023, los precios de los bonos bajaron, lo que hizo subir los rendimientos. La rentabilidad de los bonos del Tesoro a 10 años alcanzó un máximo en octubre, en torno al 4,9%, pero no dejó de caer durante el resto del año, hasta situarse en el mismo nivel en que comenzó el año, el 3,86%. La moderación de los datos de inflación, el enfriamiento del crecimiento laboral y la expectativa de que bajen las tasas de interés contribuyeron a la subida del valor de los bonos. Los rendimientos de los bonos del Tesoro a dos años también disminuyeron, desde un máximo del 5,2% en octubre hasta el 4,4% a finales de año. Los precios del crudo West Texas Intermediate (WTI) empezaron el año en torno a los USD 80 por barril y luego se sumieron en una ola de volatilidad a lo largo de 2023, alcanzando un máximo de unos USD 93,68 a finales de septiembre. Desde entonces, los precios del crudo no dejaron de bajar a pesar de los recortes de

producción de la OPEP+ y del conflicto entre Israel y Hamás. La disminución de la demanda y el auge de la producción de petróleo de EEUU y otros países productores moderaron los precios.

Política empresarial

Mariva Bursátil complementa a Banco Mariva S.A. en el negocio de títulos como operador en Bolsas y Mercados Argentinos S.A.

Tal como ha sido una constante durante los últimos años, la actividad de Mariva Bursátil estuvo orientada a dar servicio de compra venta de valores negociables en el mercado local.

Asimismo, las políticas implementadas estuvieron direccionadas a mantener la participación y liderazgo de Mariva Bursatil en el Mercado de Capitales, intensificando sus relaciones con inversores institucionales, entidades financieras y agentes del mercado.

SOCIEDAD CONTROLANTE

Mariva Bursátil es una sociedad controlada por Banco Mariva S.A. La participación porcentual de Banco Mariva S.A. sobre el capital social total de Mariva Bursátil representa actualmente el 99,0961% del mismo, con igual porcentaje de votos. El valor de libros de dicha participación accionaria asciende a 22.890.587 miles de Pesos.

Se detallan los saldos correspondientes a operaciones realizadas con la sociedad controlante:

	<u>31/12/2023</u>
	<u>\$</u>
ACTIVO	
Caja y Bancos	1.965.303.204
Otros créditos	210.000
PASIVO	
Deudas Financieras	51.814.104
	<u>31/12/2023</u>
	<u>\$</u>
RESULTADOS	
Alquileres (Anexo E)	(1.523.781)
Comisiones por gestiones de cobranza (Anexo E)	(11.653.561)
Intereses devengados	(665.976.202)

Asimismo, al 31 de diciembre de 2023, se encuentran registrados en cuentas de orden, depósitos en garantía de directores por la suma de \$550.000.-

SOCIEDADES CONTROLADAS

Mariva Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión es una sociedad controlada por Mariva Bursátil. La participación porcentual de Mariva Bursátil sobre el capital social total de Mariva Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión representa el 100% del mismo, con igual porcentaje de votos.

El valor de libros de dicha participación accionaria asciende a 5.497.724 miles de pesos. Los saldos y las operaciones al cierre con Mariva. Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de

Fondos Comunes de Inversión, se encuentran explicitados en la Nota 5 a los Estados Contables al 31 de diciembre de 2023 y son los siguientes:

Concepto	\$
ACTIVO – Otros Créditos–Cuentas a Cobrar	108.708
RESULTADOS – Comisiones Mariva Asset Management - ganancia	8.431.497

Todas las operaciones mencionadas precedentemente fueron realizadas a valores de mercado y en iguales condiciones que las concertadas con partes independientes.

PRINCIPALES RATIOS DEL EJERCICIO

		31/12/2023	31/12/2022
Solvencia	$\frac{\text{Activo}}{\text{Pasivo}}$	1,50	1,46
Endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo}}{\text{Patrimonio Neto}}$	2,01	2,18
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1,39	1,27
Liquidez Inmediata	$\frac{\text{Bancos + Activos de Gran Liquidez}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0,47	0,28
Razón del Patrimonio al Activo	$\frac{\text{Patrimonio Neto}}{\text{Activo}}$	0,33	0,31
Razón de Inmovilización de Activos	$\frac{\text{Activo No Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$	0,24	0,41
Rentabilidad Total y Ordinaria de la Inversión de los Accionistas	$\frac{\text{Resultado Neto}}{\text{Patrimonio Neto}}$	0,57	(0,15)
Rotación de Activos	$\frac{\text{Activos}}{\text{Ingreso por Operaciones}}$	No Aplica	No Aplica
Rotación de Inventarios	$\frac{\text{Bienes de Cambio}}{\text{Costo de Ventas x 365 días}}$	No Aplica	No Aplica

ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

	31/12/2023	31/12/2022
Activo corriente	63.978.445.833	28.019.416.965
Activo no corriente	5.539.701.274	3.797.146.887
Total	69.518.147.107	31.816.563.852
Pasivo corriente	46.159.480.459	21.757.396.084
Pasivo no corriente	259.286.245	68.628.962
Subtotal	46.418.766.704	21.826.025.046
Patrimonio neto	23.099.380.403	9.990.538.806
Total, Pasivo y Patrimonio Neto	69.518.147.107	31.816.563.852

ESTRUCTURA DE RESULTADOS COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado operativo ordinario	38.381.982.760	2.683.775.131
Result. financ. y por tenenc. / Result. P.P y Venta Acc	(4.528.016.480)	410.059.901
Otros ingresos y egresos	40.605	194.167
Resultado neto ordinario	33.854.006.885	3.094.029.198
Resultado por Exposición a los cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda	(14.795.177.340)	(4.972.985.689)
Subtotal	19.058.829.545	(1.878.956.491)
Impuesto a las ganancias	(5.949.987.948)	395.715.094
Resultado neto: Ganancia / (Pérdida)	13.108.841.597	(1.483.241.397)

ESTRUCTURA DE LA GENERACION O APLIC. DE FONDOS COMPARATIVA CON EL EJ. ANTERIOR

	31/12/2023	31/12/2022
Fondos generados por (aplicados a) las actividades operativas	(1.163.155.454)	(2.218.664.558)
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de inversión	20.240.925.183	4.743.208.123
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de financiación	(1.674.217.726)	576.599.390
Resultado por exposición a los cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda	(14.795.177.340)	(4.972.985.689)
Total, de fondos generados o aplicados durante el ejercicio	2.608.374.663	(1.871.842.734)

No ha habido durante el ejercicio 2023 cambios en la estructura de negocios de la Sociedad. Las variaciones comparativas que presentan los cuadros son propias del tipo de negocio que lleva adelante la Sociedad.

Resultados

La Sociedad tuvo un resultado positivo antes del Impuesto a las Ganancias de \$ 19.058.829.542,37.

Los principales ingresos de la Sociedad fueron obtenidos por: la compra-venta y tenencia de títulos públicos, valores negociables privados y cuotas partes de Fondos Comunes de Inversión de cartera propia, las comisiones por operaciones de compra venta de valores negociables en mercados primario y secundario, colocaciones de Fondos Comunes de Inversión, los resultados en la participación accionaria del 100% en Mariva Asset Management S.A.U.S.G.F.C.I., y por la renta de títulos públicos y valores negociables privados mantenidos en cartera durante el ejercicio.

De acuerdo con lo detallado en Notas a los EECC (NOTA 1 - 1.3. Consideración de los efectos de la inflación), el Directorio de la Sociedad ha reexpresado los presentes estados contables al 31 de diciembre de 2023, reconociendo resultados negativos por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda por \$ 14.795.177.340,39.

Asimismo, se determinó un impuesto a las ganancias de \$ 5.949.987.947,96 (que se compone de \$ 5.529.053.768,27 IIGG (pérdida), y \$ 420.934.179,69 (pérdida) correspondiente al IIGG por Activos/Pasivos Diferidos. En consecuencia, el resultado del ejercicio económico bajo consideración arrojó una ganancia neta de \$ 13.108.841.594,41.

Del mismo, se destinarán \$655.442.079,72 a constituir la Reserva Legal por el ejercicio, \$699.157.117,06 al reintegro de la Reserva Legal absorbida en el ejercicio anterior; y el saldo remanente del ejercicio de \$ 11.754.242.397,63, se propone destinarlo a capitalizar la Sociedad, quedando tal propuesta a consideración de la Asamblea de Accionistas.

Consideraciones finales

Al cerrar esta Memoria, le es muy grato al Directorio hacer presente a su personal, a nuestros clientes, a Bolsas y Mercados Argentinos, al ROFEX, al Mercado de Valores de Buenos Aires, a la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y a la Cámara de los Agentes y demás intermediarios, las expresiones de un sincero agradecimiento por la confianza, colaboración y estímulo que han posibilitado hacer más eficiente nuestra labor.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de marzo de 2024.

EL DIRECTORIO

Mariva Bursátil S.A.

- Domicilio legal:** San Martín 299, Piso 4, Ciudad Autónoma de Buenos Aires
- Actividad principal:** Agente de Liquidación y Compensación, Agente de Negociación – Integral y Agente de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión Integral.
Matrícula N° 146 y N° 160, respectivamente.
- Estados contables:** Correspondientes al ejercicio económico N° 34, iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Fechas de Inscripción en el Registro Público de Comercio:

- Del Estatuto: 21 de diciembre de 1990.
- Modificación del Estatuto (última): 23 de julio de 2014.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia:

- 1.531.579

Fecha de vencimiento del contrato social:

- 21 de junio de 2089

Datos de la sociedad controlante

Denominación: Banco Mariva S.A.

Domicilio legal: Sarmiento 500, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Banco Comercial

Participación de la sociedad controlante sobre el patrimonio: 99,0960%

Porcentaje de votos de la sociedad controlante: 99,0960%

COMPOSICION DEL CAPITAL (Nota 7)

Acciones				Capital	
Cantidad	Tipo	Valor nominal unitario	N° de votos que otorga c/u	Suscripto	Integrado
		\$		\$	\$
792.351.000	Ordinarias nominativas no endosables	1.000	1	792.351.000	792.351.000
				792.351.000	792.351.000

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Estado de Situación Patrimonial Separado

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022,
expresados en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023
(Nota 1)

	31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
	\$			\$	
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Notas 2.1., 5. y Anexo D)	2.792.480.605	184.105.942	Deudas por operaciones (Notas 2.5 y 3 y Anexo D)	39.670.965.205	19.884.374.399
Inversiones (Anexos A y D)	18.904.406.536	6.276.766.287	Deudas financieras (Notas 2.6., 3 y 5)	51.814.104	1.708.619.780
Créditos por operaciones (Notas 2.2., 3 y Anexo D)	42.129.759.153	21.052.862.338	Deudas sociales (Notas 2.7. y 3)	122.164.656	98.852.014
Créditos fiscales (Notas 2.3. y 3)	151.480.831	504.476.036	Deudas fiscales (Notas 2.8. y 3)	5.537.030.288	37.134.608
Otros créditos (Notas 2.4., 3 y 5)	318.708	1.206.362	Otros pasivos (Notas 2.9. y 3 y Anexo D)	777.506.206	28.415.283
Total del Activo Corriente	63.978.445.833	28.019.416.965	Total del Pasivo Corriente	46.159.480.459	21.757.396.084
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones (Anexo A)	5.510.170.758	3.149.584.824	Deudas fiscales (Notas 2.8. y 3)	259.286.245	67.322.794
Créditos fiscales (Notas 2.3. y 3)	18.099.065	628.374.858	Otros pasivos (Notas 2.9. y 3 Anexo C)	-	1.306.168
Bienes de uso (Anexo B)	200.324	447.941	Total del Pasivo No Corriente	259.286.245	68.628.962
Bienes Intangibles (Anexo B)	11.231.127	18.739.264	Total del Pasivo	46.418.766.704	21.826.025.046
Total del Activo No Corriente	5.539.701.274	3.797.146.887	PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	23.099.380.403	9.990.538.806
Total del Activo	69.518.147.107	31.816.563.852	Total Pasivo y Patrimonio Neto	69.518.147.107	31.816.563.852

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17.
Gaspar L. Jazaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil

Síndico

Juan Martín Pardo

Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Estado de Resultados Separado**

Correspondiente al ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2023
y finalizado el 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio anterior,
expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023
(Nota 1)

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
Aranceles por operaciones de bolsa	348.620.785	302.065.698
Comisión Agente colocador de FCI	8.431.497	14.725.015
Resultado por operaciones de títulos públicos y FCI	39.755.438.440	3.760.253.174
Gastos según Cuadro E:		
de Comercialización	(192.165.150)	(169.717.456)
de Administración	(1.538.342.812)	(1.223.551.300)
Resultados financieros y por tenencia:		
Resultado por tenencia / Compra y venta	(6.344.315.546)	-
Intereses, comisiones y bonificaciones	(1.697.197.442)	(1.300.687.163)
Diferencia de cambio	(17.412.050)	608.282.957
Intereses devengados por créditos otorgados	218.124	5.944.171
Renta y Amortización Títulos Públicos / Valuación de Acciones	318.804.285	201.304.666
Resultado Participaciones Permanentes	3.211.844.443	895.182.288
Dividendos cobrados	41.706	32.981
Ingresos Varios	40.605	194.167
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda.	(14.795.177.340)	(4.972.985.689)
Resultado del ejercicio antes de impuestos – Ganancia / (Pérdida)	19.058.829.545	(1.878.956.491)
Impuesto a las ganancias (Nota 1.5.e.)	(5.949.987.948)	395.715.094
Resultado del ejercicio – Ganancia / (Pérdida)	13.108.841.597	(1.483.241.397)

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17.
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil

Síndico

Juan Martín Pardo

Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Cuentas de Orden**

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022,
expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023

(Nota 1)

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
Depositantes de títulos, cupones y cheques en custodia (Nota 6)	72.187.800.051	21.274.186.535
Garantías por compras a término en Moneda Extranjera - ROFEX (Nota 6)	5.284.369.000	5.533.081.049
Depósitos en garantía de directores (Notas 5, 6 y 8)	550.000	934.223
Garantías Cedidas Caución Tomadora (Nota 6)	968.806.409	7.351.282.973
Opciones de compra (Nota 6)	181.270.800	-

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17.
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil

Síndico

Juan Martín Pardo

Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto Separado

Correspondiente al ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio anterior, expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023
(Nota 1)

Rubros	Aportes de los propietarios (Nota 7)		Resultados acumulados		Total del patrimonio neto al cierre del ejercicio
	Capital suscrito e integrado	Ajuste del Capital	Ganancias reservadas	Resultados no asignados (Nota 9)	
			Reserva legal		
	\$				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	792.351.000	9.982.265.630	699.157.123	(1.483.234.947)	9.990.538.806
Reducción Ajuste de capital	-	(784.077.824)	-	784.077.824	-
Reducción Reserva Legal	-	-	(699.157.123)	699.157.123	-
Resultado del ejercicio - Ganancia	-	-	-	13.108.841.597	13.108.841.597
Saldo al 31 de diciembre de 2023	792.351.000	9.198.187.806	-	13.108.841.597	23.099.380.403

Saldos al 31 de diciembre de 2021	715.625.000	9.593.571.056	674.661.370	489.922.777	11.473.780.203
Dividendos en acciones	76.726.000	388.694.574	-	(465.420.574)	-
Reintegro Reserva Legal	-	-	24.495.753	(24.495.753)	-
Resultado del ejercicio - Perdida	-	-	-	(1.483.241.397)	(1.483.241.397)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	792.351.000	9.982.265.630	699.157.123	(1.483.234.947)	9.990.538.806

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17.
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil

Síndico

Juan Martín Pardo

Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Estado de Flujo de Efectivo Separado**

Correspondiente al ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2023
y finalizado el 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio anterior,
expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023
(Nota 1)

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 2.1.)	184.105.942	2.055.948.676
Efectivo al cierre del ejercicio (Nota 2.1.)	2.792.480.605	184.105.942
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	2.608.374.663	(1.871.842.734)
CAUSA DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
(Aumento) de créditos por operaciones	(20.719.626.407)	(4.595.662.650)
Aumento de deudas por operaciones	17.437.277.780	1.463.327.988
Disminución de créditos fiscales	963.270.998	287.819.257
Disminución de deudas fiscales	(258.128.817)	388.649.567
(Aumento) de otros créditos	928.259	691.659
(Disminución) de otros pasivos	747.784.755	3.678.170
Aumento de sueldos y cargas sociales	665.337.978	232.831.451
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en).	(1.163.155.454)	(2.218.664.558)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación de inversiones	20.256.389.706	4.778.154.382
Baja de bienes de uso y bienes intangibles	(15.464.523)	(34.946.259)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	20.240.925.183	4.743.208.123
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Diferencias de cambio	(17.412.050)	608.282.957
(Disminución) de deudas financieras	(1.656.805.676)	(31.683.567)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	(1.674.217.726)	576.599.390
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda	(14.795.177.340)	(4.972.985.689)
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	2.608.374.663	(1.871.842.734)

Las Notas y Anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E./C.A.B.A. T° 1 F° 17.
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E./C.A.B.A. T° 297 F° 129

Dr. José M. Meijomil

Juan Martín Pardo

Síndico

Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Separados

Correspondientes al ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, presentadas en forma comparativa, expresadas en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023
(Nota 1)

NOTA 1 - NORMAS CONTABLES

A continuación, se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Sociedad para la preparación de los presentes estados contables, las que han sido aplicadas uniformemente respecto del ejercicio anterior:

1.1. Preparación y presentación de los estados contables

Los presentes Estados Contables han sido preparados por la Dirección de la Sociedad, están expresados en pesos argentinos y fueron confeccionados conforme a las normas contables profesionales argentinas. Tales normas, de exposición y valuación, se encuentran contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), en la modalidad en las que éstas fueron adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

1.2. Estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la dirección de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. La dirección de la Sociedad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, la previsión para deudores incobrables, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos y el cargo por impuesto a las ganancias. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

1.3. Consideración de los efectos de la inflación

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la RT N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de alta inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%. La inflación acumulada en tres años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con las normas contables profesionales mencionadas en forma precedente, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018. La FACPCE ha confirmado esta situación con la Resolución de su Junta de Gobierno (JG) 539/18.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)****1.3. Consideración de los efectos de la inflación (Cont.)**

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados contables, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados.

Por lo tanto, mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), la Inspección General de Justicia (IGJ) dispuso que los estados contables correspondientes a ejercicios económicos completos o períodos intermedios deberán presentarse ante este Organismo expresados en moneda homogénea. Asimismo, mediante dicha resolución determinó que, a los fines de la reexpresión de los estados contables, se aplicarán las normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), adoptadas por el Consejo Profesional en Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

En función de las disposiciones detalladas en forma precedente, la dirección de la Sociedad ha reexpresado los presentes estados contables al 31 de diciembre de 2023.

De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, los estados contables de una entidad en un contexto con alta inflación deben presentarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de dichos estados contables. Todos los montos incluidos en el estado de situación patrimonial, que no se informen en términos de la unidad de medida a la fecha de los estados contables, deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados contables, aplicando un índice de precios general desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente.

La reexpresión de los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.
Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)

NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

1.3. Consideración de los efectos de la inflación (Cont.)

Los principales procedimientos utilizados para la reexpresión fueron los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizaron a moneda de cierre del estado de situación patrimonial no fueron reexpresados, dado ya se encuentran expresados a la fecha de los estados contables.
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del estado de situación patrimonial y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
- Todos los elementos en el estado de resultados se actualizan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
- La pérdida o ganancia por la posición monetaria neta, se incluye en el resultado neto del ejercicio que se informa, revelando esta información en una partida separada.
- Las cifras comparativas se han reexpresado siguiendo el mismo procedimiento explicado en forma precedentes.

En la aplicación inicial del método de reexpresión, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

Componente	Fecha de origen
Capital	Fecha de suscripción
Ganancias reservadas (legal, facultativa, estatutaria)	1 de enero de 2017

1.4. Información comparativa

De acuerdo con lo requerido por las normas contables profesionales vigentes, el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023 se presenta en forma comparativa con el mismo estado correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022. Asimismo, los estados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 se presentan en forma comparativa con los respectivos estados correspondientes al ejercicio anterior. Los mismos se encuentran expresados en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)****1.5. Criterios de valuación**

A continuación se incluyen las políticas contables de mayor relevancia utilizadas en la preparación de los presentes estados contables:

a) Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se encuentran valuados al tipo de cambio de cierre del Banco de la Nación Argentina correspondiente al último día hábil del ejercicio según corresponda.

b) Caja y bancos

El efectivo disponible se ha computado a su valor nominal.

c) Inversiones**Corrientes**

Incluyen acciones disponibles para la venta y títulos públicos y privados en cartera de la Sociedad, los cuales se encuentran valuados a la cotización vigente al cierre del ejercicio según corresponda en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Aquellos activos que no cuentan con dichos valores de cotización, se encuentran valuados a su costo de adquisición más rendimiento.

Los Fondos Comunes de Inversión se encuentran valuados al valor de la cuota parte vigente al cierre del ejercicio.

No corrientes

Las participaciones en otras sociedades no controladas sin cotización, se encuentran valuadas a su costo de adquisición, sin exceder su valor de recupero.

Los Fondos Comunes de Inversión se encuentran valuados al valor de la cuota parte vigente al cierre del ejercicio analizado.

Asimismo, las participaciones en otras sociedades en las que la Sociedad ejerce control, se encuentran valuadas a su valor patrimonial proporcional.

d) Créditos y deudas por operaciones

Los deudores y acreedores por estos conceptos se encuentran valuados a los valores concertados para cada operación, mientras que las especies a recibir o a entregar son registradas al valor de cotización vigente al cierre del ejercicio según corresponda en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)****1.5. Criterios de valuación (Cont.)****d) Créditos y deudas por operaciones**

Las garantías en títulos públicos se encuentran valuadas a la cotización vigente al cierre del ejercicio según corresponda en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Las cauciones se encuentran valuadas a los valores concertados para cada operación.

Los préstamos otorgados han sido valuados a la correspondiente suma de dinero entregada más los resultados financieros devengados al cierre del ejercicio según corresponda, sobre la base de la tasa pactada para cada operación.

De acuerdo a las estimaciones hechas por la Sociedad, las provisiones por riesgo de incobrabilidad fueron calculadas en función al análisis de cobrabilidad efectuado para cada uno de los deudores.

e) Impuesto a las gananciasImpuesto a las Ganancias - Método del Impuesto Diferido

El activo neto por impuesto diferido al cierre del presente ejercicio corresponde a las diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivas.

A los efectos de determinar el activo diferido se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización.

La evolución y composición del impuesto a las ganancias diferido se detalla en el siguiente cuadro:

Impuesto diferido:

Concepto	Resultado participación Trans. FCI	Resultado participación permanente	Ajuste por Inflación Impositivo	Total
Saldo al inicio del ejercicio	(66.900.056)	(422.738)	627.068.690	559.745.896
Actualización de saldos al inicio	45.416.943	286.986	(425.702.825)	(379.998.896)
Movimiento del ejercicio	(237.751.691)	84.309	(183.266.798)	(420.934.180)
Saldo al cierre del ejercicio	(259.234.804)	(51.443)	18.099.067	(241.187.180)

El pasivo neto diferido al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023, derivado de la información incluida en el cuadro anterior, desciende a \$(241.187.180). Al 31 de diciembre de 2022 el activo neto por la aplicación del método diferido ascendía a \$559.745.896.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.Q.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)****1.5. Criterios de valuación (Cont.)****e) Impuesto a las ganancias (Cont.)**

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

Concepto	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
Resultado del ejercicio antes de impuestos (perdida) – Ganancia	19.058.829.545	(1.878.956.491)
Tasa del impuesto vigente	35%	25%
Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto (quebranto) – Ganancia	6.670.590.340	(469.739.123)
<u>Diferencias permanentes a la tasa del impuesto</u>		
- Gastos de Representación	10.896.020	(492.090.734)
- Resultado por Inversiones Permanente MAM	(1.658.652.059)	11.049.834
- Mutas Impuestos	-	46.712
- Resultado por Queb. Ejercicio 2021 y 2022	(283.389.336)	-
- Imp. Sobre Bs. Pers. – Sociedad	50.747	37.936
- Resultado por Inversiones Permanente ISLAS	84.310	(65.773)
- Otros activos intangible - amortización acumulada	-	5.166.169
- Cargo p/Incobrables	-	(6.041)
- Resultado por Queb. Esp. Derivados	9.794.190	-
- Resultado por Queb. Esp.	-	66.557
- Resultado Tacia. Acciones	(222.077)	(427.643.983)
- Dividendos Cobrados por Acciones	(6.968)	-
- Ajuste Result. Partic. y Result. Act/Pasiv Difer	183.182.489	-
- Ajuste por Inflación Impositivo	(1.334.795.202)	(973.710.730)
Diferencia sobre Base	(7.865.665)	-
- Ajuste por Inflación contable	2.361.012.203	1.951.174.082
- Ajuste Gastos y Amortiz. Org. y Desarrollo (Altas Ejercicio)	(659.084)	-
- Ajuste Exceso Provision IIBB 2022	(20.842)	-
- Ajuste de Retenciones IIGG 2022	(11.118)	-
Total Diferencias Permanentes la tasa del impuesto	(720.602.392)	74.024.029
Resultado del ejercicio neto de diferencias permanentes a la tasa del impuesto – Cargo a resultados del ejercicio	5.949.987.948	(395.715.094)
<u>Diferencias temporarias a la tasa del impuesto</u>		
Resultado por Tenencia FCI	(237.751.691)	37.934
Resultado Partic. Permanente	84.310	470.018.880
Resultado por Quebranto Imp. (reintegro 2021 29MM y Constit. 06/22 51MM)	-	(31.009.455)
Resultado por Quebranto Imp.2022	(180.363.679)	-
Cambio de Alicuota por AxI Imp.	8.400.874	-
Ajuste por inflacion impositivo	(11.303.994)	(25.143.930)
Provision Prest. Perdida Riesgo de Incobrabilidad	-	(65.774)
Cambio de Alicuota por AxI Imp.y Previs. Prest.	-	(18.122.561)
Total Diferencias Temporarias a la tasa del impuesto	(420.934.180)	395.715.094
Provisión IIGG	5.529.053.768	-

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.
Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)

NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

1.5. Criterios de valuación (Cont.)

Reforma Tributaria en Argentina

El 29 de diciembre de 2017 el Poder Ejecutivo Nacional promulgó la Ley 27430 – Impuesto a las Ganancias. Esta ley ha introducido varios cambios en el tratamiento del impuesto a las ganancias cuyos componentes clave son los siguientes:

Alícuota de Impuesto a las ganancias: En enero 2023 se promulgó una ley que establece una nueva estructura de alícuotas escalonadas para el impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada. Las nuevas alícuotas son:

- 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas de hasta \$ 14.301.209.
- 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$ 143.012.092;
- 35% para ganancias imponibles superiores a los \$ 143.012.092.

Impuesto a los dividendos: Se introduce un impuesto sobre los dividendos o utilidades distribuidas, entre otros, por sociedades argentinas o establecimientos permanentes a: personas humanas, sucesiones indivisas o beneficiarios del exterior, con las siguientes consideraciones: (i) los dividendos derivados de las utilidades generadas durante los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero 2018 estarán sujetos a una retención del 7%;

Actualizaciones de deducciones: Las adquisiciones o inversiones efectuadas en los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2018, se actualizarán sobre la base de las variaciones porcentuales del Índice de Precios al Consumidor (IPC) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos, situación que incrementará la amortización deducible y su costo computable en caso de venta.

Ajuste por Inflación Impositivo: La Ley 27.468 y la Ley 27.541 modificaron el régimen de transición establecido por Ley 27.430 para la aplicación del ajuste por inflación impositivo establecido en el art. 95 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, indicando que el mismo tendrá vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018. Asimismo, se estableció que, para el primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, el procedimiento de ajuste será aplicable en caso que la variación del IPC, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y en un quince por ciento (15%), respectivamente. El ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, que debió calcularse, se imputó un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los cinco períodos fiscales inmediatos siguientes.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)****1.5. Criterios de valuación (Cont.)****e) Impuesto a las ganancias (Cont.)**

A partir del ejercicio 2021 el ajuste por inflación impositivo se calculará cuando exista una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%. El ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, se imputará en su totalidad en el presente ejercicio.

f) Otros créditos

Han sido valuados a su valor nominal, al cierre del ejercicio.

g) Bienes de uso e intangibles

Los bienes de uso e intangibles se encuentran valuados a su costo reexpresado, de acuerdo con los lineamientos establecidos en Nota 1.3, netos de su correspondiente depreciación / amortización acumulada.

Las depreciaciones / amortizaciones han sido calculadas por el método de la línea recta en base a la vida útil estimada de los distintos bienes, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil.

El valor actualizado de estos activos no supera sus valores de utilización económica al cierre del ejercicio según corresponda.

h) Deudas sociales, deudas fiscales y otros pasivos

Se encuentran valuados a la mejor estimación posible de la suma a pagar al vencimiento.

i) Patrimonio neto

Los saldos y movimientos del patrimonio neto se encuentran reexpresados, de acuerdo a los lineamientos establecidos en Nota 1.3, a excepción de la cuenta "Aportes de los propietarios - Capital suscrito e integrado", la cual se encuentra valuada a su valor nominal. El ajuste de capital derivado de la reexpresión del saldo de la cuenta "Capital Suscrito e Integrado" a partir de la Asamblea del 28 de abril de 2005 se encuentra capitalizado (ver Nota 7).

j) Cuentas de resultados

Incluye los resultados devengados al cierre de cada ejercicio con independencia de que se haya efectivizado su cobro o pago.

k) Estado de flujo de efectivo

Se consideran fondos al rubro "Caja y bancos".

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**

Los principales rubros del estado de situación patrimonial se componen de la siguiente manera:

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
2.1. Caja y bancos		
Caja chica	3.000	9.342
Bancos en moneda local (Nota 5)	1.536.748.918	5.676.023
Bancos en moneda extranjera (Nota 5, Anexo D)	1.255.728.687	178.420.577
	2.792.480.605	184.105.942
2.2. Créditos por operaciones		
Compras a liquidar	25.969.342.930	10.094.623.960
Deudores por operaciones RC – SENEBI	5.376.000.000	2.875.195.634
Deudores operaciones SINAC – PPT, RC – SENEBI (Anexo D)	659.128.288	2.119.697.177
Deudores operaciones SINAC – PPT Terceros	451.491.784	683.871.847
Deudores por ventas a liquidar RT	4.650.454.036	106.663.207
Primas por opciones de compra	2.000.000	6.228.153
Garantía en pesos BYMA	151.761	1.245.631
Bolsas y Mercados Argentinos	41.655.048	336.448
Mercado Argentino de valores	-	41.358.761
Comitentes deudores pesos	6.146.707	18.607.665
Deudores por ventas MAV Terceros	132.052.692	141.884.862
Roflex compensación y liquidación	6.143.097	-
Garantía BYMA Caucción tomadora cartera propia	4.659.067.255	4.502.248.584
Caucción Colocadora BYMA terceros	1.844.440	-
Caucción Colocadora BYMA cartera propia (Anexo D)	-	344.445.308
Garantías Rofex – Cartera Propia	173.562.825	116.248.941
Especies a recibir comitentes	718.290	206.160
	42.129.759.153	21.052.862.338
2.3. Créditos fiscales		
Corrientes		
Anticipos, Percepciones, Retenciones y Saldos a Favor Ingresos Brutos	29.228.848	23.878.528
Saldo a Favor Cargas Sociales	18.720	58.296
Saldo a Favor Impuesto a las Ganancias	119.633.690	478.038.680
Impuesto a los débitos/créditos – Ley 25.413	2.599.573	2.500.532
	151.480.831	504.476.036

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)**

No Corrientes		
Saldo a Favor Impuesto a las Ganancias	-	1.306.168
Activos por Impuesto Diferido	18.099.065	627.068.690
	18.099.065	628.374.858

2.4. Otros créditos

Gastos pagados por adelantado (Nota 5)	210.000	189.440
Facturas / Dividendos a cobrar (Nota 5)	108.708	1.016.922
	318.708	1.206.362

2.5. Deudas por operaciones

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
Ventas a liquidar	8.641.276.167	5.337.327.447
Ventas de Titulos Privados	1.619.000.000	167.489.449
Intereses a devengar caución tomadora BYMA	(23.985.169)	(17.814.093)
Acreedores por Participaciones Permanentes AXIS	42.937	133.710
Caución tomadora de terceros en dólares (Anexo D)	661.583.206	457.099.336
Caución Tomadora Cartera Propia	2.523.863.014	3.380.893.919
Caución tomadora de terceros	85.645.773	679.837.671
Comitentes acreedores pesos	127.236.676	138.115.315
Derechos a pagar	3.334.929	2.424.417
Aranceles a pagar productores	32.944.194	27.313.303
Acreedores operaciones a liquidar en dolares (Anexo D)	22.520.852.967	2.917.526.357
Acreedores por operaciones SINAC – PPT (Anexo D)	544.752.528	1.006.252.608
Acreedores por operaciones RC – SENEBI (Anexo D)	-	1.091.932.000
Acreedores por operaciones RC – SENEBI	2.172.500.000	4.445.864.165
Rofex Compensación y liquidación	-	19.382.786
Especies a entregar BYMA	718.290	206.160
Acreedores operaciones a liquidar MAV	131.968.815	141.540.967
Acreedores compra pagaré MAV	-	-
Acreedores por compras vencidas no liquidadas	41.121.757	-
Acreedores por cheques pendientes	2.394.000	2.193.175
Comitentes acreedores (Anexo D)	585.715.121	86.655.707
	39.670.965.205	19.884.374.399

2.6. Deudas Financieras

Intereses por Obligaciones Interfinancieras (Nota 5)	51.814.104	1.708.619.780
	51.814.104	1.708.619.780

Véase nuestro informe de fecha

7 de marzo de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión FiscalizadoraDr. José M. Meijomil
SíndicoJuan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)****2.7. Deudas sociales**

Retenciones sobre sueldos	6.156.046	6.109.121
Retención de Impuestos sobre sueldos	45.417	1.622.814
Retención a terceros-honorarios y otros	175.672	21.331
Provisión vacaciones, gratificaciones, cargas sociales y Aguinaldos	105.754.043	82.046.554
Aportes patronales a pagar	8.268.856	7.402.757
Fondo nacional de empleados	1.764.622	1.649.437
	122.164.656	98.852.014

31.12.2023	31.12.2022
-------------------	-------------------

\$	\$
-----------	-----------

2.8. Deudas fiscales

Corriente		
Impuesto al valor agregado	903.609	2.445.885
Provisión impuesto sobre los ingresos brutos	7.072.911	34.688.723
Provisión impuesto a las ganancias	5.529.053.768	-
	5.537.030.288	37.134.608

No corriente

Pasivo por impuesto diferido	259.286.245	67.322.794
	259.286.245	67.322.794

2.9. Otros pasivos

Corrientes		
Provisión para gastos	5.579.126	6.137.350
Provisión otras cont.	328.367	124.563
Partidas pendientes de imputación	743.224.106	-
Honorarios a pagar (Anexo D)	21.558.047	15.671.169
Facturas a pagar	6.816.560	6.482.201
	777.506.206	28.415.283

No Corrientes

Provisión otras contingencias (Anexo C)	-	1.306.168
	-	1.306.168

Véase nuestro informe de fecha

7 de marzo de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión FiscalizadoraDr. José M. Meijomil
SíndicoJuan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 3 - PLAZOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS**

La composición de los créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago y el interés que devengan es el siguiente:

	Créditos por Operaciones	Créditos Fiscales	Otros Créditos	Deudas por Operaciones	Deudas Financieras	Deudas Sociales	Deudas Fiscales	Otros Pasivos
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
A vencer								
1er Trimestre 2024	42.129.759.153	151.480.831	318.708	39.670.965.205	51.814.104	122.164.656	5.537.030.288	777.506.206
2do Trimestre 2024	-	-	-	-	-	-	-	-
3er Trimestre 2024	-	-	-	-	-	-	-	-
4to Trimestre 2024	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	18.099.065	-	-	-	-	259.286.245	-
Total	42.129.759.153	169.579.896	318.708	39.670.965.205	51.814.104	122.164.656	5.796.316.533	777.506.206
A tasa variable / otros rendimientos	6.146.707	-	-	325.410.125	51.814.104	-	-	-
A tasa fija	-	-	-	-	-	-	-	-
Sin rendimiento	42.123.612.446	169.579.896	318.708	39.345.555.080	-	122.164.656	5.796.316.533	777.506.206
Total al 31.12.2023	42.129.759.153	169.579.896	318.708	39.670.965.205	51.814.104	122.164.656	5.796.316.533	777.506.206
Total al 31.12.2022	21.052.862.338	1.132.850.894	1.206.362	19.884.374.399	1.708.619.780	98.852.014	104.457.402	29.721.451

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.O.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)

NOTA 4 - CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES DE LA COMISIÓN NACIONAL DE VALORES

La Sociedad se encuentra inscrita como Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación – Integral bajo el número de matrícula 146, según lo establecido en la Resolución General N° 622 de la CNV (Ver Nota 9).

Asimismo, en la actualidad la Sociedad se encuentra inscrita como Agente de Colocación y Distribución de los Fondos Comunes de Inversión administrados por Mariva Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión, en los cuales Banco Mariva S.A. actúa como Agente de Custodia de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión, bajo el número de matrícula 5, según lo establecido en la Resolución General N° 62 de la CNV (Ver Nota 9).

De acuerdo con la RG 821/2019 de la CNV, a partir del 1ro de julio de 2020 la Sociedad, por ser Agente de Liquidación y Compensación, deberá contar con un patrimonio neto mínimo de 470.350 Unidades de Valor Adquisitivo (UVA). Por su parte, la contrapartida líquida será del 50% de dicho importe. A la fecha, la Sociedad cumple con el parámetro antes mencionado tanto para el patrimonio neto como para la contrapartida líquida.

Al 31 de diciembre de 2023 el patrimonio neto mínimo requerido para la Sociedad asciende a \$ 217.960.190 y la contrapartida mínima requerida a \$ 108.980.095.

La contrapartida líquida está compuesta por:

Descripción	Cantidad de acciones/títulos	Clase	Valor de cotización	Valor de libros
MAF Renta Balanceada FCI	4.221.357	Cuotaparte de FCI – Clase “U”	67,4802	284.858.029

La misma se encuentra suscripta en el fondo mencionado bajo el nombre del cuotapartista: “Mariva Bursátil SA F. Contrap. Líquida”.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad cumple con las exigencias establecidas por la Resolución General N° 622 de la CNV, respecto al patrimonio neto mínimo requerido y la contrapartida mínima requerida.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 5 - SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550**

Mariva Bursátil S.A. es una Sociedad controlada por Banco Mariva S.A., con domicilio legal en Sarmiento 500, Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Los estados contables incluyen los siguientes saldos correspondientes a operaciones realizadas con la sociedad controlante:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	\$	\$
ACTIVO		
Caja y Bancos	1.965.303.204	47.332.822
Otros créditos	210.000	189.440
PASIVO		
Deudas Financieras	51.814.104	1.708.619.780
	<u>31.12.2023</u>	<u>30.09.2022</u>
	\$	\$
RESULTADOS		
Alquileres (Anexo E)	(1.523.781)	(1.685.556)
Comisiones por gestiones de cobranza (Anexo E)	(11.653.561)	(18.153.640)
Intereses devengados	(665.976.202)	(726.428.461)

Mariva Bursátil S.A. es una Sociedad controlante de Mariva Asset Management S.A.U., con domicilio legal en San Martín 299, Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Los estados contables incluyen el siguiente saldo correspondiente a operaciones realizadas con la sociedad controlada:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	\$	\$
ACTIVO		
Facturas / Dividendos a cobrar	108.708	1.016.922
	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	\$	\$
RESULTADOS		
Comisión Agente colocador FCI	8.431.497	14.725.015

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.
Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)

NOTA 5 - SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 (cont.)

Asimismo al 31 de diciembre de 2023, se encuentran registrados en cuentas de orden, depósitos en garantía de directores por la suma de \$550.00 (\$934.223 actualizado al 31 de diciembre de 2022) (Ver Nota 8).

NOTA 6 – CUENTAS DE ORDEN

Se encuentran depositados en Caja de Valores S.A. la totalidad de los títulos valores de comitentes que, al cierre del ejercicio, representan un valor de \$72.187.800.051, (\$21.274.186.535 actualizado al 31 de diciembre de 2022).

Al cierre del ejercicio, la Sociedad cuenta con Garantías por compras a término en moneda extranjera ROFEX de terceros por \$5.284.369.000, (\$5.533.081.049 actualizado al 31 diciembre de 2022).

Al cierre del ejercicio, la entidad cuenta con Depósitos en garantía de directores por \$550.000, (934.223 actualizado al 31 de diciembre de 2022).

La Sociedad posee títulos cedidos en Garantía por Caucción Tomadora al cierre del ejercicio por \$968.806.409, (\$7.351.282.973 actualizado al 31 de diciembre de 2022).

La Entidad cuenta con Opciones de Compra por \$181.270.800 al 31 de diciembre de 2023, (al 31 de diciembre de 2022 no contaba con saldo).

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)

NOTA 7 - ESTADO DEL CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2023, el estado del capital es el siguiente:

Capital	Valor nominal	Ajuste de Capital	Reexpresado (Nota 1.3.)	Aprobado por		Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio
	\$	\$	\$	Órgano	Fecha	
- Suscripto, emitido e integrado	1.000.000	213.458.724	214.458.724	Asamblea Extraordinaria	22.07.92	05.11.92
- Suscripto, emitido e integrado	1.000.000	213.458.724	214.458.724	Asamblea Ordinaria	25.09.95	11.02.00
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	3.248.960	693.518.848	696.767.808	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	28.04.05	21.09.05
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	1.040	195.030	196.070			
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	2.500.000	388.846.722	391.346.722	Asamblea Ordinaria	09.05.07	06.06.08
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	5.000.000	634.167.652	639.167.652	Asamblea Ordinaria	27.11.09	17.02.11
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	12.065.000	1.322.921.561	1.334.986.561	Asamblea Ordinaria	22.06.10	17.02.11
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	850.000	83.695.964	84.545.964	Asamblea Ordinaria	24.05.11	24.10.11
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	6.461.000	568.240.988	574.701.988	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	18.04.12	16.04.13
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	9.640.000	749.972.341	759.612.341	Asamblea Ordinaria	30.04.13	13.03.14
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	22.607.000	1.383.070.075	1.405.677.075	Asamblea Ordinaria	03.04.14	22.08.14
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	36.807.000	1.970.315.908	2.007.122.908	Asamblea Ordinaria	30.04.15	17.07.15
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	35.636.000	1.388.917.881	1.424.553.881	Asamblea Ordinaria	29.04.16	11.07.16
- Absorción de resultados no asignados (pérdida) de ejercicios anteriores generados por el Ajuste por Inflación	-	(4.983.149.173)	(4.983.149.173)	Asamblea Ordinaria	29.04.19	-
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	74.068.000	849.205.363	923.273.363	Asamblea Ordinaria	30.04.20	05.11.2021
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	504.741.000	4.116.734.452	4.621.475.452	Asamblea Ordinaria	30.04.21	05.11.2021

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 7 - ESTADO DEL CAPITAL (Cont.)**

- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	76.726.000	388.694.567	465.420.567	Asamblea Ordinaria	29.04.22	04.07.2022
-Absorción de resultado no asignados (pérdida) de ejercicios anteriores generados por el Ajuste de Inflación	-	(784.077.821)	(784.077.821)	Asamblea Ordinaria	28.04.22	-
Total	792.351.000	9.198.187.806	9.990.538.806			

NOTA 8 - GARANTÍA DE DIRECTORES

El 7 de septiembre de 2004 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución General N° 20 de la IGJ, la cual establece diversas formas de integración y requisitos de las garantías que los directores de sociedades deben efectuar en cumplimiento del Art. 256 de la Ley General de Sociedades. Con fecha 21 de septiembre de 2005, la Sociedad ha efectuado la modificación de su estatuto para dar cumplimiento a lo establecido por la Inspección General de Justicia y los directores han constituido la garantía mediante la contratación de avales bancarios, actuando como fiador solidario Banco Mariva S.A.

Con fecha 22 de noviembre de 2015 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución General N° 9 de la IGJ la cual establece modificaciones sobre los montos de las garantías que deben integrar los directores. Para dar cumplimiento con dicha resolución se han constituido garantías por la suma de \$50.000 por cada director.

Con fecha del 1 de junio de 2023, se constituyó conforme a los artículos 274 y concordantes a la Ley General de Sociedades, la garantía por la suma de \$300.000 por el Director Federico Pérez.

NOTA 9 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo con el Art. 70 de la Ley General de Sociedades, debe transferirse a Reserva Legal el 5% de la ganancia del ejercicio, hasta que dicha reserva alcance el 20% del Capital Social.

Con fecha 29 de abril de 2022 la Asamblea de Accionistas ha resuelto la distribución de resultados acumulados al cierre del ejercicio 2021 de la siguiente manera:

- La suma de \$ 4.038.197,63 (\$24.495.753a moneda del 31.12.2023) a la constitución de la Reserva Legal de acuerdo al Art. 70 de la Ley General de Sociedades.
- La suma de \$ 76.726.000 (\$76.726.000 a moneda del 31.12.2023) al pago de dividendos en acciones, habiendo sido eque 76.033 acciones a un valor de \$1.000

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)

por accion con derecho a un voto por acción, son a favor del banco y 693 acciones a favor de José Luis Pardo.

- c) La suma de \$ 1.063,23 (\$6.450 a moneda del 31.12.2023) se destinó a la recomposición de Resultados no Asignados.

NOTA 9 – RESTRICCIONES A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES (Cont.)

Asimismo, con fecha 28 de abril de 2023 la Asamblea de Accionistas ha resuelto la distribución de resultados acumulados al cierre del ejercicio 2022 de la siguiente manera:

- a) La suma de \$224.515.078,90 (\$699.157.123 a moneda del 31.12.2023) fue absorbido por la totalidad de la Reserva Legal.
 b) La suma de \$251.785.027,76 (\$784.077.824 a moneda del 31.12.2023) fue una reducción por el Ajuste de Capital

NOTA 10 - LEY DE REFORMA DEL MERCADO DE CAPITALES

Con fecha 27 de diciembre de 2012 fue promulgada la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, que contempla una reforma integral del régimen de oferta pública instituido por la Ley N° 17.811.

Entre los temas incluidos en esta ley, relacionados con la actividad de la Sociedad se destacan la ampliación de las facultades regulatorias del Estado Nacional en el ámbito de la oferta pública, a través de la CNV, concentrando en este organismo las potestades de autorización, supervisión y fiscalización, poder disciplinario y regulación respecto de la totalidad de los actores del mercado de capitales; y la eliminación de la obligatoriedad de reunir la calidad de accionista para que un agente intermediario pueda operar en un mercado, permitiendo de esta forma el ingreso de otros participantes, y delegando en la CNV la autorización, registro y regulación de diferentes categorías de agentes.

Con fecha 9 de abril de 2013 los accionistas del Mercado de Valores de Buenos Aires S.A. (Merval) ratificaron en Asamblea Extraordinaria el Acuerdo Marco firmado con la Bolsa de Comercio de Buenos Aires S.C. (Bolsa) el 1° de marzo de 2013 para la creación de un nuevo mercado que se denominará "Bolsas y Mercados Argentinos S.A." (BYMA). El objeto de BYMA será el de operar un Mercado de Valores organizado de acuerdo a la Ley 26.831.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)

NOTA 10 - LEY DE REFORMA DEL MERCADO DE CAPITALES (Cont.)

El 1 de agosto de 2013 se publicó en el boletín oficial el Decreto 1023/2013, que reglamentó parcialmente la Ley de Mercado de Capitales y con fecha 9 de septiembre de 2013 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución General N°622 de la CNV, aprobando la respectiva reglamentación.

La citada reglamentación implementa un registro de agentes intervinientes en el mercado de capitales. Para intervenir en la liquidación y compensación de las operaciones concertadas en los sistemas informáticos de negociación de los mercados autorizados por la CNV, se requiere estar inscripto en el mencionado registro como Agente de Liquidación y Compensación (ALyC) y para actuar en la colocación primaria y en la negociación secundaria a través de los mencionados sistemas informáticos, tanto para cartera propia como para terceros clientes, se requiere estar inscripto como Agente de Negociación (AN).

Como regla general todos los ALyC podrán desarrollar las actividades propias de AN, en la medida que cumplan los requisitos establecidos por la norma para ambos tipos de agente.

Dichos requisitos incluyen, entre otros, mantener un patrimonio neto mínimo que deberá ser invertido en al menos un 50% en ciertos activos disponibles detallados en la mencionada reglamentación, contemplar en su objeto social la actuación como ALyC y AN, inscribir en el registro de idóneos de la CNV a los empleados que cumplan tareas de venta, promisión o asesoramiento, designar una persona a cargo de la función de cumplimiento regulatorio y una persona a cargo de la función de relaciones con el público, contar con una organización técnica y administrativa adecuada para el cumplimiento de sus funciones y los requerimientos de información para con la CNV, contar con manuales de funciones, manuales de procedimientos operativos, administrativos y contables, contar con mecanismos de control interno diseñados para garantizar el cumplimiento de los procedimientos, con equipamiento y procedimientos informáticos y planes de contingencia.

El 21 de enero de 2014, la Sociedad presentó la documentación requerida por CNV para iniciar la tramitación de la solicitud de inscripción como ALyC y AN – Propio.

Con fecha 21 de septiembre de 2014 Mariva Bursátil S.A. ha sido notificado de su inscripción como “Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación – Propio”, en el respectivo registro de CNV, bajo el número de matrícula 146.

La Sociedad contaba con autorización de CNV para funcionar como Agente de Colocación y Distribución de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (en adelante ACyD FCI) previo a la publicación de la Resolución General N° 622.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.A.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)

NOTA 10 - LEY DE REFORMA DEL MERCADO DE CAPITALES (Cont.)

A fin de dar cumplimiento con los requisitos para la registración definitiva ante CNV como ACyD FCI, la Sociedad suscribió un nuevo Contrato de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión con fecha 10 de agosto de 2015, el cual comprende la colocación de cuotapartes de los Fondos Comunes de Inversión actualmente administrados y custodiados respectivamente por Mariva Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión y Banco Mariva S.A.

Con fecha 28 de diciembre de 2015 Mariva Bursátil S.A. ha sido notificado de su inscripción en el Registro de Agentes de Colocación y Distribución de Fondos Comunes de Inversión, bajo el número de matrícula 5.

Con fecha 22 de mayo de 2017 se realizó el canje de acciones por la fusión de Merval y Bolsa con escisión posterior, habiendo resultado de la transacción en BYMA y Grupo Valores SA. Por el mencionado canje la sociedad recibió por cada Acción de Merval 250.000 acciones de BYMA las cuales comenzaron a cotizar en el mercado con fecha 23 de mayo de 2017.

Con fecha 8 de agosto de 2017 se recibieron 4.691.000 acciones de VALO por el canje de la acción residual del Grupo Valores SA, las cuales comenzaron a negociarse en el mercado.

Con fecha 9 de mayo de 2018, la Cámara de Diputados de la Nación aprobó la Ley de Financiamiento Productivo N° 27.440, promulgada por el Poder Ejecutivo Nacional el 11 de mayo de 2018, cuyo objetivo es potenciar el financiamiento a las micro, pequeñas y medianas empresas ("MiPyMEs") y el desarrollo del mercado de capitales nacional para incrementar la base de inversores y de empresas que se financien en dicho ámbito, como así también alentar la integración y federalización de los distintos mercados del país.

Dicha Ley implica la modificación de la Ley de Fondos Comunes de Inversión N° 24.083 y la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831, entre otras.

La Ley de Mercado de Capitales fue modificada con el fin de adecuarse a la tendencia mundial, receptando las recomendaciones de la Organización Internacional de Comisiones de Valores (IOSCO), y considerando el desarrollo del mercado de capitales como una actividad estratégica y fundamental para el crecimiento del país, siendo sus principales objetivos, entre otros, propender a la integridad y transparencia del mercado de capitales, minimizar el riesgo sistémico fomentando una sana y libre competencia y propender a la inclusión financiera.

Con fecha de 24 de agosto de 2022, la Sociedad modifico su categoría de inscripción en el Registro que lleva la Comisión Nacional de Valores, a Agente de Liquidación y Compensación – Integral bajo la matrícula 146 ALYC I.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 11 – CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD**

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

La actividad económica en Argentina cayó un 0,8% en el 3Q23, arrastrada por un retroceso del 4,8% en las exportaciones. En cambio, el consumo privado y la inversión avanzaron levemente, 0.3% y 0,8% respectivamente. 2023 finalizó con una caída del 1,6% a/a, dejando un arrastre estadístico de -0,8% para este año. El consenso de mercado espera un declive de la actividad de 3% en 2024.

En cuanto a la inflación, la misma se aceleró fuertemente en diciembre, alcanzando 25,5% mensual. De esta forma, 2023 finalizó con una inflación del 211%, la más alta en tres décadas. En tanto, los precios desaceleraron a 20,6% en enero, y se espera que la inflación continúe bajando a lo largo del año. Así, para 2024 los analistas actualmente indican una variación de precios del 227% para la inflación general y el 231,8% para la inflación núcleo.

Las reservas internacionales subieron en USD 4.237 millones desde el 10 de diciembre, cuando Javier Milei asumió la presidencia. Esto se explicó por la devaluación del tipo de cambio oficial a mediados de diciembre. Además, se registró un virtual cierre de los pagos de importaciones a partir de la Comunicación “A” 7.917 del BCRA. Esto permitió al Banco Central comprar más de USD 6.000 millones en el MULC.

Entre el 1° de enero de 2023 y el 31 de diciembre de 2023, el peso se depreció frente al dólar estadounidense, pasando de 177,13\$/US\$ al inicio del ejercicio a 808,45 \$/US\$ al cierre del ejercicio. En particular, el tipo de cambio nominal subió de ARS 366,50 a ARS 800 el 13 de diciembre. Luego, el dólar oficial se deslizó a un ritmo de 2% mensual, cerrando enero a ARS 826,25.

Con relación a tasas de interés, el BCRA cambió su tasa de política monetaria, dado que se dejaron de licitar Letras de Liquidez (LELIQ). En cambio, la nueva tasa de política es la de pases pasivos a un día, la cual se redujo al 100% TNA. De este modo, la Badlar bancos privados también bajó a 108.82% TNA y la TM20 bancos privados a 107,56% TNA.

Las cuentas fiscales, en tanto, acumularon un déficit primario de 2,7% del PBI en el año 2023. Esto fue el resultado de una brusca caída en la recaudación tributaria, que retrocedió 1,3 puntos porcentuales del PBI. Al mismo tiempo, el gasto primario evidenció una baja de 0,9% en el mismo período. Para 2024, el consenso de mercado espera una importante mejora del resultado primario, proyectando un ligero superávit.

A fin de 2023, el Congreso aprobó la eliminación de la cuarta categoría del impuesto a las ganancias, que afectaba a personas físicas. El mismo fue reemplazado por un impuesto cedular con un mínimo no imponible de 15 salarios mínimos vitales y móviles, y escalas más progresivas que el anterior tributo. De esta forma, casi 800.000 personas dejaron de pagar el impuesto a partir de este año. El impacto en la recaudación tributaria se estima en torno al 0,5% del PBI.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)

NOTA 11 – CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD (Cont.)

Entre sus primeras medidas, el nuevo gobierno publicó un Decreto de Necesidad y Urgencia (DNU) donde se anulan y/o modifican unas 300 leyes, introduciéndose reformas en el mercado de trabajo, el código aduanero y en el status de las empresas públicas, entre otras. Si bien el DNU debe ser tratado y ratificado por al menos una de las cámaras del Congreso de la Nación, sus disposiciones se encuentran parcialmente vigentes desde el 29 de diciembre de 2023, considerando una serie de acciones judiciales que han concedido la suspensión de ciertas modificaciones.

El Gobierno también convocó a sesiones extraordinarias en enero para tratar el proyecto de ley “Bases y puntos de partida para la libertad de los argentinos”. El proyecto contenía más de 660 artículos en su versión original, y planteaba reformas en diversos temas: la emergencia económica; la reorganización administrativa; seguridad y defensa; justicia; interior, ambiente, turismo y deporte; capital humano; salud pública; e infraestructura y servicios. Sin embargo, muchos artículos de la misma, incluyendo todo el capítulo fiscal, tuvo que ser eliminado antes de darle tratamiento. Luego de ser aprobada en general, rispideces a la hora de votar los artículos remanentes en particular llevaron al Ejecutivo a retirar el proyecto.

Se mantienen la mayoría de las restricciones de acceso al mercado de cambios oficial. Sin embargo, la Comisión Nacional de Valores (CNV) dio marcha atrás con algunas restricciones que existían para operar dólar MEP y contado con liquidación (CCL). Este miércoles, se unificó a un día hábil el plazo mínimo de permanencia que un comprador debe esperar entre la compra y la venta de un bono, más conocido como parking. También se eliminó el tope de venta de 100.000 valores nominales semanales de bonos soberanos. El Banco Central también eliminó la medida que impedía realizar más de una transferencia por mes entre cuentas en moneda extranjera. Por último, el Banco Central también permitió a las empresas que se benefician del Programa de Incremento Exportador puedan además acceder al contado con liquidación.

Se mantiene el régimen de retenciones a la exportación e impuestos a las importaciones. No obstante, se permitió a los exportadores liquidar un 20% de las divisas a través de operaciones de compraventa con valores negociables adquiridos con liquidación en moneda extranjera y vendidos con liquidación en moneda local.

Sujeto a ciertas condiciones, el Banco Central ofrece a las entidades que mantienen deuda por importaciones la posibilidad de que puedan suscribir el Bono para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL). Este título que se emite a un plazo de 1, 2, 3 y hasta 4 años, está nominado en dólares, tendrá una tasa anual de hasta el 5% y podrá ser suscripto en pesos, siendo la moneda de pago el dólar estadounidense. Entre los beneficios de este bono, destaca la posibilidad de su uso para el pago de impuestos a partir de determinadas fechas, además de opción de rescate anticipado. El Banco Central adjudicó en enero USD 5.000 millones de Bopreal Serie 1, mientras que en febrero se licitaron USD 2.000 millones de la Serie 2.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Separados (Cont.)****NOTA 11 – CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD (Cont.)**

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

La Dirección del Grupo monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los estados financieros del Grupo deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

No han surgido otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la fecha de emisión de los presentes estados contables que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Sociedad ni los resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa, expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023
(Nota 1)

Anexo A

Cuenta Principal y características	Valor Nominal	Clase	Valor de cotización	Valor de libros
				\$
ACTIVO CORRIENTE				
<u>INVERSIONES</u>				
<u>Títulos Privados</u>				
LOMA NEGRA CIA.IND.ARG.S.	294	LOMA	1.393,5500	409.704
ON GENNEIA CL. 40	81	GN400	930,0000	75.330
ON TELECOM CL. 16	350.000	TLCHO	671,0000	234.850.000
ON CAPEX 9.250% V25/08/28	23.500	CAC50	1.020,0000	23.970.000
ON C.TERM.GEN ROC. C15	87.701	MRCGO	609,9999	53.497.601
ON PETROQUIMICA CL. N	1.000.000	PQCNO	695,6419	695.641.900
ON PYME ALFREDO JOSE S1 C	27.665	AA12P	759,7889	21.019.560
ON RIZOBACTER 8 CL. A U\$S	5.955	RZ8AO	485,0000	2.888.175
ON YPF ENER.ELEC. C.13	2.000.000	YFCEO	765,0100	1.530.020.000
ON CIA GEN. COMB. CL.30	163.252	CP300	665,0000	108.562.580
ON PETRO. ACON.CL4 U\$S	44.178	PEC40	703,3285	31.071.646
ON OLDELVAL 2 V09/06/28	800	OLC20	595,0000	476.000
ON YPF CL. 25 V13/02/26	2.344	YMCQO	955,0000	2.238.520
ON CIA GRAL COMB CL.25	38	CP250	1.030,0000	39.140
ON TARJ. NARANJA CL.52	171.339	TN520	950,0000	162.772.050
ON BCO HIPOTECARIO 6 U\$S	10.000	HBC60	730,0000	7.300.000
BCO.MACRO 6¼ 04/11/2026	1.241.000	BACAO	765,6349	950.152.911
ON TGS S.A. 2 REGS U\$S	1.031.000	TSC20	941,6200	970.810.220
Total Inversiones en Títulos Privados				4.795.795.337

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.CA.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Inversiones (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa, expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023

(Nota 1)

Anexo A (Cont.)

Cuenta Principal y características	Valor Nominal	Clase	Valor de cotización	Valor de libros
Títulos Públicos				
LT REP ARG. AJ.CER A DESC	20.145	X18E4	1,5638	31.503
T.D. PCIA.BS.AS. T.V	44.917	PBY24	1,1877	53.348
TD CABA CL.22 \$ V.29/3/24	200.000	BDC24	1,0875	217.500
BONO TESORO \$ AJ CER	82.122.676	T5X4P	2,8600	234.870.853
BONO NACION MONEDA DUAL 30/06/24	41.528	TDJ24	804,0000	33.388.512
BONO TESORO \$ AJ. CER 4%	20.066	T3X4P	3,3800	67.823
BONO TESORO \$ AJ. CER	20.996	T2X5P	3,2850	68.972
BONO GDP LINK SEC USD2035	14.138	TVY0	30,0000	424.140
VALOR NEG. VINC P.B.I. EUR 2035	263.210	TVPE	56,0000	14.739.760
BONO DESC. \$ 2033 LEY ARG	11	DICP	205,0000	2.255
VALOR NEG. P.B.I. U\$S 2035 LEY ARG.	756.049	TVPA	18,2500	13.797.894
VAL.NEG.PBI U\$S (2035) L.NY.	711.437	TVPY	38,0000	27.034.606
BONO REP ARG USD STEP UP	2.841.132	AL35	347,5000	987.293.370
BONOS REP ARG U\$S 1% STEP	1.382.375	GD29	399,9000	552.811.763
BONO REP ARG U\$S STEP U	11.883	GD46	367,0000	4.361.061
BONO AL29 REP ARGENTINA	1.130.065	AL29	374,5700	423.288.447
BONOS REP ARG U\$S STEP 2	695.479	GD35	354,9900	246.888.090
BONOS REP ARG U\$S STEP UP	1.927.442	GD38	416,0000	801.815.872
BONOS REP ARG U\$S STEP 2	299.802	GD41	353,0000	105.830.106
BONOS REP ARG U\$S STEP 2	5.150.702	GD30	398,9950	2.055.104.344
BONO REP ARG USD STEP UP	388.712	AL41	352,0000	136.826.624
BONO REP ARG STEP UP 2038	847.434	AE38	388,0600	328.855.238
BONO REP ARG U\$S STEP UP	18.421.830	AL30	378,1500	6.966.215.015
BONCER 1,50% VTO.25/03/24	4.230	TX24	12,7700	54.017
Total Inversiones en Títulos Públicos				12.934.041.113
Fondos Comunes de Inversión				
FCI MAF MIX II CL. D	515.872		1.178,8245	608.122.558
MAF RENTA BALANCEADA CL. U	4.221.357		67,4802	284.858.029
FC MAF AHORRO CL. A	5.439.238		27,0156	146.944.282
MAF AHORRO PESOS FCI CL. B	2.753.323		48,9028	134.645.217
Fondos Comunes de Inversión				1.174.570.086
Total Inversiones Corrientes al 31.12.2023				18.904.406.536
Total Inversiones Corrientes al 31.12.2022				6.276.766.287

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Inversiones (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa, expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023

(Nota 1)

Anexo A (Cont.)

Cuenta Principal y características	Valor Nominal	Clase	Valor de cotización	Valor de libros
				\$
ACTIVO NO CORRIENTE				
INVERSIONES				
<u>Títulos privados</u>				
Islas Plátanos SA	9.095	Acción	964,8830	8.775.611
Islas Casuarinas SA	2.317	Acción	1.584,5114	3.671.313
Mariva Asset Management S.A.U	39.205.919	Acción	140,2269	5.497.723.834
<u>Total Inversiones en Títulos privados</u>				5.510.170.758
Total Inversiones no corrientes al 31.12.2023				5.510.170.758
Total Inversiones no corrientes al 31.12.2022				3.149.584.824

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Bienes de Uso y Bienes Intangibles

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa,
expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023

(Nota 1)

Anexo B

Cuenta principal	Valor de origen				Depreciaciones / Amortizaciones					Neto resultante
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Baja de amortizaciones	Del periodo		Acumuladas al cierre del Ejercicio	
							Alicuota	Monto		
	\$	\$		\$	\$	\$	%	\$	\$	\$
Bienes de Uso										
Muebles y útiles	1.439.898	-	-	1.439.898	991.957	-	20	247.617	1.239.574	200.324
Total al 31.12.2023	1.439.898	-	-	1.439.898	991.957	-		247.617	1.239.574	200.324
Total al 31.12.22	6.240.953	-	(4.801.055)	1.439.898	600.152	103.825		287.980	991.957	447.941
Bienes Intangibles										
Gastos de Organización - Software	60.138.561	15.464.523	(25.192.312)	50.410.772	41.399.297	(25.192.307)	20	22.972.655	39.179.645	11.231.127
Total al 31.12.2023	60.138.561	15.464.523	(25.192.312)	50.410.772	41.399.297	(25.192.307)		22.972.655	39.179.645	11.231.127
Total al 31.12.22	73.045.617	34.946.250	(47.853.306)	60.138.561	(59.920.805)	71.988.300		29.331.802	41.399.297	18.739.264

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Previsiones

Correspondientes al ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio anterior, expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023

(Nota 1)

Anexo C

Rubros	Saldo al inicio del ejercicio	Actualización de saldos al inicio	Aumentos	Saldo al cierre del ejercicio
			Cargos Nominales	
	\$		\$	\$
PASIVO NO CORRIENTE				
Previsión otras contingencias	1.306.168	(1.306.168)		-
Total del Pasivo al 31.12.2023	1.306.168	(1.306.168)	-	-
Total del Pasivo al 31.12.2022	2.544.328	(1.238.160)	-	1.306.168

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E. C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa, expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023.

(Nota 1)

Anexo D

Rubros	Monto y clase de la moneda extranjera		Cotización (1)(2)(3)	Monto en moneda ARG	
	U\$S	EUR		30.12.2023	31.12.2022
			\$	\$	\$
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos					
Bancos	1.559.039,90	-	805,45	1.255.728.687	178.420.577
Inversiones					
Total Títulos Privados en USD	1.256.527,46	-	805,45	1.012.070.041	234.425.152
Total Títulos Públicos en EUR	-	16.571,40	889,47	14.739.760	120.819.953
Total Títulos Públicos en USD	14.772.366,86	-	805,45	11.898.402.885	3.064.431.694
Créditos por operaciones					
Deudores operaciones rueda tradicional	-	-	805,45	-	1.279.581.932
Deudores operaciones a liquidar rueda tradicional.	818.335,360	-	805,45	659.128.216	811.608.243
Deudores no financieros por venta Títulos Públicos	-	-	805,45	-	28.352.395
Deudores por operaciones en moneda extranjera	0,09	-	805,45	72	154.607
Caución Colocadora BYMA cartera propia	-	-	805,45	-	344.445.308
Total Activo				14.840.069.661	6.062.239.861
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Deudas por operaciones					
Acreedores por operaciones SINAC - PPT	673.823,40	-	808,45	544.752.528	1.006.252.608
Acreedores por operaciones a liquidar en dólares	27.856.828,46	-	808,45	22.520.852.967	2.917.526.357
Caución Tomadora por Cuenta de Terceros	818.335,34	-	808,45	661.583.206	457.099.336
Comitentes acreedores	724.491,46	-	808,45	585.715.121	86.655.707
Acreedores por operaciones RC - SENEBI	-	-	808,45	-	1.091.932.000
Otros pasivos					
Honorarios a por pagar	26.665,90	-	808,45	21.558.047	15.671.169
Total Pasivo				24.334.461.869	5.575.137.177
Posición Neta en ME				(9.494.392.208)	487.102.684

(1) Tipo de cambio Dolar comprador divisa Banco Nación Argentina.

(2) Tipo de cambio Dolar vendedor divisa Banco Nación Argentina.

(3) Tipo de cambio Euro comprador divisa Banco Nación Argentina

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado

Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Información requerida por el Art. 64 inc. b) de la Ley N° 19.550

Correspondientes al ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2023
y finalizado el 31 de diciembre de 2023, presentados en forma comparativa,
expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023.

(Nota 1)

Anexo E

Rubros	31.12.2023			31.12.2022		
	Total	Gastos de com.	Gastos de adm.	Total	Gastos de com.	Gastos de adm.
	\$			\$		
Sueldos y cargas sociales	642.025.336	66.237.901	575.787.435	532.933.485	54.621.371	478.312.114
Honorarios	569.493.808	644.412	568.849.396	437.203.697	666.328	436.537.369
Comisión gestión de cobranzas (Nota 5)	11.653.561	11.653.561	-	18.153.640	18.153.640	-
Alquileres (Nota 5)	1.523.781	-	1.523.781	1.685.556	-	1.685.556
Gastos bancarios	38.689.910	38.689.910	-	37.566.618	37.566.618	-
Aporte Cámara de Agentes	1.380.030	1.380.030	-	1.324.354	1.324.354	-
Gastos Caja de Valores y BYMA	25.368.580	25.368.580	-	16.089.097	16.089.097	-
Derecho de Bolsa y Mercado	18.280.126	18.280.126	-	12.298.004	12.298.004	-
Impuestos y tasas	183.779.974	22.715.679	161.064.295	164.161.294	20.776.441	143.384.853
Canon Negociación Continua	5.321.888	5.321.888	-	6.445.983	6.445.983	-
Cuota Social Bolsa de Comercio	12.908	12.908	-	25.928	25.928	-
Gastos por servicios de Computación	104.610.155	-	104.610.155	62.193.059	-	62.193.059
Publicidad y suscripciones	15.569.841	-	15.569.841	15.102.945	-	15.102.945
Depreciaciones / Amortizaciones (Anexo B)	23.220.272	-	23.220.272	29.619.782	-	29.619.782
Gastos derecho de mercado - ROFEX	1.860.155	1.860.155	-	2.141.420	2.141.420	-
Recupero por incobrabilidad (Anexo C)	-	-	-	(391.728)	(391.728)	-
Gastos Varios	87.717.637	-	87.717.637	56.715.622	-	56.715.622
Totales	1.730.507.962	192.165.150	1.538.342.812	1.393.268.756	169.717.456	1.223.551.300

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Estados Contables Consolidados

Correspondientes al ejercicio económico iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Mariva Bursátil S.A.

Estado de Situación Patrimonial Consolidado

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022,
expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre 2023

	31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022
	\$			\$	
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Notas 2.1)	2.866.637.360	261.812.204	Deudas por operaciones (Notas 2.8)	39.725.440.492	19.911.687.445
Inversiones (Nota 2.2)	25.552.592.841	9.216.445.093	Deudas financieras (Notas 2.9)	51.814.104	1.708.619.780
Créditos por operaciones (Notas 2.3)	42.129.759.153	21.052.862.338	Deudas sociales (Notas 2.10)	359.051.441	207.419.623
Créditos fiscales (Notas 2.4)	410.609.239	815.858.679	Deudas fiscales (Notas 2.11)	7.573.131.913	776.608.172
Otros créditos (Notas 2.5)	467.512.814	207.818.875	Otros pasivos (Notas 2.12)	786.448.761	38.525.029
Total del Activo Corriente	71.427.111.407	31.554.797.189	Total del Pasivo Corriente	48.495.886.711	22.642.860.049
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones (Nota 2.2)	884.055.693	734.951.247	Otros pasivos (Notas 2.12)	-	1.306.168
Créditos fiscales (Notas 2.4)	18.099.064	628.374.860	Deudas fiscales (Notas 2.11)	786.829.303	340.901.436
Bienes de uso (Nota 2.6.)	41.599.126	38.743.899	Total del Pasivo No Corriente	786.829.303	342.207.604
Bienes Intangibles (Nota 2.7)	11.231.127	18.739.264	Total del Pasivo	49.282.716.014	22.985.067.653
Total del Activo No Corriente	954.985.010	1.420.809.270	PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	23.099.380.403	9.990.538.806
Total del Activo	72.382.096.417	32.975.606.459	Total Pasivo y Patrimonio Neto	72.382.096.417	32.975.606.459

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17.
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil

Síndico

Juan Martín Pardo

Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Estado de Resultados Consolidado**

Correspondiente al ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2023
y finalizado el 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio anterior,
expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
Aranceles por operaciones de bolsa	348.576.481	301.994.040
Ingresos por Honorarios de Administración	3.590.766.348	2.836.590.298
Comisiones pagadas	(120.612.459)	(83.877.384)
Resultado por operaciones de títulos públicos y privados	43.188.233.095	4.256.410.067
Gastos:		
de Comercialización	(263.085.392)	(226.278.768)
de Administración	(2.391.371.350)	(1.914.622.372)
Resultados financieros y por tenencia:		
Intereses, comisiones y bonificaciones	(6.792.966.943)	(1.300.717.802)
Dividendos cobrados	41.706	32.981
Diferencia de cambio	3.353.997.102	1.667.123.353
Intereses devengados por créditos otorgados	217.868	5.943.857
Renta y Amortización de Títulos Públicos / Valuación de Acciones.	344.109.116	223.009.801
Resultado Participaciones Permanentes	(240.885)	(343.467)
Ingresos Varios	40.605	62.277.144
Resultado tenencia Acciones MVBA	1.049.619	-
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda	(19.845.140.462)	(6.939.927.483)
Resultado del ejercicio antes de impuestos – Ganancia / (Pérdida)	21.413.614.449	(1.112.385.735)
Impuesto a las ganancias	(8.304.772.852)	(370.855.662)
Resultado del ejercicio – Ganancia / (Pérdida)	13.108.841.597	(1.483.241.397)

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17.
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Dr. José M. Meijomil

Juan Martín Pardo

Síndico

Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Correspondiente al ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2023
y finalizado el 31 de diciembre de 2023, comparativo con el ejercicio anterior,
expresado en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	261.812.204	2.416.015.039
Efectivo al cierre del periodo	2.866.637.360	261.812.205
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	2.604.825.156	(2.154.202.834)
CAUSA DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
(Aumento) de créditos por operaciones	(17.129.868.586)	(1.836.146.702)
Aumento de deudas por operaciones	16.393.803.283	607.559.000
Disminución de créditos fiscales	1.015.525.233	193.014.842
Disminución de deudas fiscales	(1.062.321.244)	(13.387.449)
(Disminución) de otros créditos	(259.653.334)	121.249.746
(Aumento) de otros pasivos	746.617.564	(47.348.396)
Aumento de Sueldos y Cargas Sociales	793.657.159	202.232.783
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en).	497.760.075	(772.826.176)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación de inversiones	20.253.964.498	3.923.111.048
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	20.253.964.498	3.923.111.048
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Diferencias de cambio	3.353.997.102	1.667.123.344
(Disminución) de deudas financieras	(1.655.756.057)	(31.683.567)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	1.698.241.045	1.635.439.777
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda	(19.845.140.462)	(6.939.927.483)
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	2.604.825.156	(2.154.202.834)

Las Notas que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17.
Gastón L. Inzaghi
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

Dr. José M. Meijomil

Síndico

Juan Martín Pardo

Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Consolidados

Correspondientes al ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 31 de diciembre de 2023, presentadas en forma comparativa, expresadas en moneda homogénea al 31 de diciembre de 2023

NOTA 1 - NORMAS CONTABLES

A continuación, se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Sociedad para la preparación de los presentes estados contables consolidados.

1.1. Bases de consolidación

Los estados contables consolidados fueron preparados siguiendo el procedimiento establecido en la Resolución Técnica N° 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, habiendo consolidado línea por línea el estado de situación patrimonial, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo de Mariva Bursátil S.A. al 31 de diciembre de 2023 con la información contable de Mariva Asset Management S.A.U. Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.

Con fecha 2 de septiembre de 2021 la Sociedad emitió una oferta al Mercado Argentino de Valores S.A. para la enajenación de la totalidad de las acciones de Axis Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. de las que era titular, habiéndose materializado la aceptación de la oferta el 9 de septiembre de 2021.

Los datos que reflejan el control societario en las empresas mencionadas son los siguientes:

Sociedad	Actividad	Al 31.12.2023		Al 31.12.2022	
		% de participación total	% de votos	% de participación total	% de votos
Mariva Asset Management S.A.U.	Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión.	100%	100%	100%	100%

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Consolidados (Cont.)

NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

1.2. Criterios de valuación

Los criterios de valuación utilizados por Mariva Asset Management S.A.U. son similares a los aplicados por Mariva Bursátil S.A.

1.3 Información comparativa

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 que se exponen en estos estados contables a efectos comparativos surgen de los estados contables a dichas fechas teniendo en consideración lo indicado en nota 1.3. de los Estados Contables de Mariva Bursátil S.A.

NOTA 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Los principales rubros del estado de situación patrimonial se componen de la siguiente manera:

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	\$	\$
2.1. <u>Caja y bancos</u>		
Caja chica	13.000	40.480
Bancos en moneda local	1.537.731.998	6.939.551
Bancos en moneda extranjera	1.328.892.362	254.832.173
	<u>2.866.637.360</u>	<u>261.812.204</u>
2.2. <u>Inversiones</u>		
Corrientes		
Títulos privados – Acciones	409.704	434.560
Títulos privados – Fondos comunes de inversión	5.350.861.870	3.222.588.952
Títulos públicos	13.281.541.113	3.449.209.911
Prest. De Títulos Públicos - Otros	1.014.954.600	-
Obligaciones negociables	5.904.825.554	2.544.211.670
	<u>25.552.592.841</u>	<u>9.216.445.093</u>
No Corrientes		
Participaciones en otras sociedades	12.446.924	13.197.056
Contrapartida líquida – Fondos comunes de inversión	871.608.769	721.754.191
	<u>884.055.693</u>	<u>734.951.247</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Consolidados (Cont.)****NOTA 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)**

	31.12.2023	31.12.2022
	\$	\$
2.3. <u>Créditos por operaciones</u>		
Compras a liquidar	25.969.342.930	10.133.028.943
Deudores por operaciones RC – SENEBI	5.376.000.000	2.903.548.029
Deudores por operaciones SINAC – PPT	5.373.316.081	2.198.007.989
Deudores por operaciones SINAC - PPT Terceros	451.491.784	683.871.847
Primas por opciones de compra	2.000.000	6.228.153
Bolsas y Mercados Argentinos	41.655.048	41.695.209
Comitentes SINAC – PPT	6.146.707	18.607.665
Deudores ventas cheques pago diferido	68.318.935	103.479.879
Compensación y liquidaciónn - Rofex por operaciones de terceros y cartera propia	6.143.097	-
Caución colocadora	1.844.440	-
Garantía BYMA Caución tomadora	4.659.219.016	4.503.494.215
*CAUCION COLOCADORA BYMA CARTE	-	344.445.308
Garantías Rofex - BYMA por cartera propia	173.562.825	116.248.941
Especies a Recibir Comitentes	718.290	206.160
	42.129.759.153	21.052.862.338
2.4. <u>Créditos fiscales</u>		
Corrientes		
Anticipos, Retenciones y percerpciones sobre IIBB	116.291.175	129.143.105
Anticipos y retenciones Impuesto a las Ganancias	167.409.414	198.445.478
Saldo a Favor Impuesto a las Ganancias	118.883.805	475.211.793
Saldo a Favor percepción IVA y cargas sociales	18.720	58.296
Impuesto a los débitos/créditos – Ley 25.413	8.006.125	13.000.007
	410.609.239	815.858.679
No Corrientes		
Saldo a favor impuesto a las ganancias	-	1.306.168
Activo neto por impuesto diferido	18.099.064	627.068.692
	18.099.064	628.374.860

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Consolidados (Cont.)****NOTA 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)**

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	\$	\$
2.5. <u>Otros créditos</u>		
Gastos pagados por adelantado	927.933	629.044
Cuentas a cobrar	466.584.881	207.189.831
	467.512.814	207.818.875
2.6. <u>Bienes de Uso</u>		
Muebles y útiles	200.324	447.941
Máquinas y equipos	2.497.281	2.718.820
Inmuebles	38.901.521	35.577.138
	41.599.126	38.743.899
2.7. <u>Bienes Intangibles</u>		
Activo intangible	-	5.727.388
Gastos de organización	50.410.772	60.138.561
Amortización acumulada gastos de organización	(39.179.645)	(41.399.297)
Amortización acumulada activo intangible	-	(5.727.388)
	11.231.127	18.739.264
2.8. <u>Deudas por operaciones</u>		
Ventas a liquidar	10.324.035.264	5.543.316.031
Ventas de Títulos Públicos Vencidos no Liquidados	32.944.194	200.344
Préstamo títulos - Merval	54.475.287	27.313.046
Caución tomadora de terceros en dólares	661.583.206	457.099.336
Acreeedores operaciones a liquidar	68.252.655	103.175.542
Intereses a devengar caución tomadora BYMA	(23.985.169)	(17.814.093)
Caución Tomadora Cartera Propia	2.523.863.014	3.380.893.919
Caución tomadora de terceros	85.645.773	679.837.671
Comitentes	712.951.797	224.771.022
Impuestos y derechos a pagar	3.334.929	2.424.417
Compensación y liquidación - Rofex por operaciones de cartera propia y de terceros	-	19.382.786
Acreeedores por operaciones SINAC - PPT	23.065.605.495	3.923.778.965
Acreeedores por operaciones RC - SENEBI	2.172.500.000	5.537.796.165
Compensación y liquidación de Operaciones	-	27.112.959
Especies a Entregar Comitentes	718.290	206.160
Acreeedores por operaciones vencidas a liquidar	2.394.000	2.193.175
Acreeedores por compras vencidas no liquidadas	41.121.757	-
	39.725.440.492	19.911.687.445

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.**Notas a los Estados Contables Consolidados (Cont.)****NOTA 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)**

	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
	\$	\$
2.9. Deudas Financieras		
Descubierto en Cuenta Corriente	-	1.607.728.197
Intereses por Obligaciones Interfinancieras	51.814.104	100.891.583
	51.814.104	1.708.619.780
2.10. Deudas sociales		
Retenciones sobre sueldos	9.814.752	11.334.445
Reten a terc-honorarios y otro	389.627	244.061
Provisión vacaciones, gratificaciones y cargas sociales	323.561.033	165.259.507
Provisión Honorarios	6.520.885	5.409.756
Retención de impuestos sobre sueldos	686.933	6.620.992
Aportes patronales a pagar	14.773.494	15.087.000
Ex-Caja Subs. Fliares. y Fdo. Nac. Emp.	3.304.717	3.463.862
	359.051.441	207.419.623
2.11. Deudas fiscales		
Corrientes		
Impuesto al valor agregado	903.608	2.445.885
Provisión impuesto a las ganancias	7.444.147.870	614.211.050
Provisión impuesto sobre los ingresos brutos	128.080.435	159.951.237
	7.573.131.913	776.608.172
No Corrientes		
Pasivo neto por impuesto diferido	786.829.303	340.901.436
	786.829.303	340.901.436
2.12. Otros pasivos		
Corrientes		
Provisión para gastos	5.579.126	6.137.350
Previsión otras contingencias	328.367	124.563
Partidas pendientes de imputación	743.224.106	-
Cuentas a pagar	18.270.962	12.468.189
Facturas a pagar	19.046.200	19.794.927
	786.448.761	38.525.029
No Corrientes		
Previsión otras contingencias	-	1.306.168
	-	1.306.168

Véase nuestro informe de fecha
7 de marzo de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Ver informe profesional por separado
Por Comisión Fiscalizadora

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente



Informe de auditoría emitido por los auditores independientes

A los Señores Presidente y Directores de
Mariva Bursátil S.A.
Domicilio legal: San Martín 299 Piso 4
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N° 33-64174796-9

Informe sobre la auditoría de los estados contables

Opinión

Hemos auditado los estados contables separados y estados contables consolidados de Mariva Bursátil S.A. (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas a los estados contables, que incluyen información material sobre las políticas contables y anexos complementarios.

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, así como su resultado, la evolución del patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados contables” del presente informe. Somos independientes de la Sociedad y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión de auditoría.

Información que acompaña a los estados contables (“otra información”)

La otra información comprende La Memoria. El Directorio es responsable de la otra información.

Nuestra opinión sobre los estados contables no cubre la otra información y, por lo tanto, no expresamos ninguna conclusión de auditoría.

En relación con nuestra auditoría de los estados contables, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si la misma es materialmente inconsistente con los estados contables financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si por algún otro motivo parece que existe una incorrección significativa. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, consideramos que, en lo que es materia de nuestra competencia, existe una incorrección significativa en la otra información, estamos obligados a informarlo. No tenemos nada que informar a respecto.



Responsabilidades del Directorio en relación con los estados contables

El Directorio de Mariva Bursátil S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que el Directorio considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados contables, el Directorio es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelar, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este tema y utilizar el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Directorio tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de continuidad.

Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados contables

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados contables en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados contables.

Como parte de una auditoría de conformidad con la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados contables, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Directorio de la Sociedad.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización por el Directorio de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, debemos enfatizar en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados contables, o si dichas revelaciones no son apropiadas, se requiere que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.



- Obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados en relación con la información contable de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con el Directorio de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, que:

- a) los estados contables separados y los estados contables consolidados de la Sociedad surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- b) los estados contables separados y consolidados de Mariva Bursátil S.A. al 31 de diciembre de 2023 se encuentran asentados en el libro "Inventarios y Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;
- c) al 31 de diciembre de 2023 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de la Sociedad que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$12.446.832,81, no siendo exigible a dicha fecha;
- d) hemos leído la información incluida en la nota 4 a los estados contables individuales al 31 de diciembre de 2023 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Liquida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- e) hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo para la Sociedad previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de marzo de 2024.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Gastón L. Inzaghi

Contador Público (U.B.)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 297 F° 129

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los Señores
Directores y Accionistas
de Mariva Bursátil S.A.

Informe sobre los controles realizados como Sindicatura respecto de los Estados Contables y la Memoria de los administradores

1. Opinión

Hemos llevado a cabo los controles que nos imponen como Comisión Fiscalizadora la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca de los estados contables de Mariva Bursátil S.A. (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, y las notas a los estados contables, que incluyen información material sobre las políticas contables y anexos complementarios, el inventario y la Memoria de los administradores correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, así como su resultado, la evolución del patrimonio neto y los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas. Asimismo, en nuestra opinión, la Memoria de los administradores cumple con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección.

2. Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestros controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) adoptada por la Resolución C.D. N° 96/2022 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestras responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas se describen más adelante en la sección Responsabilidades de la Comisión Fiscalizadora en relación con los controles de los estados contables y la Memoria de los administradores.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados contables citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por el Contador Público Gastón L. Inzaghi (socio de la firma Price Waterhouse & Co. S.R.L.), quien emitió su informe de fecha 7 de marzo de 2024 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional, quien manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados contables adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE adoptada por la Resolución C.D. N° 46/2021 del CPCECABA. Dichas normas exigen que cumpla los

requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidades del Directorio en relación con los estados contables

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados contables, el Directorio es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como empresa en funcionamiento, revelar, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este tema y utilizar el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si el Directorio tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de continuidad.

Respecto de la Memoria los administradores son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

4. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora en relación con la auditoría de los estados contables y con la Memoria de los administradores

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados contables en su conjunto están libres de incorrecciones significativas debido a fraude o error, que la Memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias y emitir un informe como Comisión Fiscalizadora que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados contables y el contenido de la Memoria en aquellos temas de nuestra incumbencia profesional.

Como parte de los controles sobre los estados contables, empleando normas de auditoría de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante nuestra actuación como síndicos. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados contables, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y apropiados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Directorio de la Sociedad.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización por el Directorio de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre importante relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre importante, debemos enfatizar en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados contables, o si dichas revelaciones no son apropiadas, se requiere que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de emisión de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.
- Nos comunicamos con el Directorio de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos en nuestra actuación como responsables de la fiscalización privada, así como, cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de nuestra actuación como síndicos.

También proporcionamos a la Dirección de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables relacionados con nuestra independencia.

5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informamos, además, en cumplimiento de disposiciones legales vigentes y en ejercicio del control de legalidad que nos compete, que:

- a) los estados contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, así como el Inventario, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales.
- b) los estados contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, así como el Inventario, se encuentran asentados en el libro “Inventario y Balances” y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- c) hemos leído la información incluida en la nota 4 a los estados contables al 31 de diciembre de 2023 en relación con las exigencias establecidas por la CNV respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Liquida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- d) hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo para la Sociedad previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el CPCECABA.

- e) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como síndicos conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el estatuto social.
- f) Hemos aplicado durante el ejercicio los restantes procedimientos descriptos 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.
- g) Conforme con el artículo 76 de la Res. 7/2015 de Inspección General de Justicia, modificada por la Res. 9/2015 de esa Inspección, en relación a las garantías a ser presentadas por los directores titulares de la Sociedad por el ejercicio de sus cargos, informamos que hemos examinado los documentos que acreditan su cumplimiento durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 y hasta que se celebre la próxima Asamblea General Ordinaria que elija autoridades, representados por Fianzas Bancarias, cuyo beneficiario es la Sociedad.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de marzo de 2024.

Por Comisión Fiscalizadora

**Dr. José Manuel Meijomil
Síndico
Contador Público (U.BA)
T°108 F° 122 CPCECABA**

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 de marzo de 2024

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 07/03/2024 referida a un Estado Contable EECC Consolidados de fecha 31/12/2023 perteneciente a MARIVA BURSATIL S.A. CUIT 33-64174796-9, intervenida por el Dr. GASTON LEOPOLDO INZAGHI. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. GASTON LEOPOLDO INZAGHI

Contador Público (U.B.)

CPCECABA T° 297 F° 129

Firma en carácter de socio

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

T° 1 F° 17

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: 3ybibld

Legalización N° 764929

