

Mariva Bursátil S.A.

Estados Contables Intermedios

Correspondientes al período de seis meses iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio de 2023, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Mariva Bursátil S.A.

Estados Contables Intermedios

Correspondientes al período de seis meses finalizado
el 30 de junio de 2023, presentados en forma comparativa
en moneda homogénea

Índice

Estado de situación Patrimonial Intermedio Separado
Estado de Resultados Intermedio Separado
Cuentas de orden
Estado de Evolución del Patrimonio neto Intermedio Separado
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Separado
Notas a los Estados Contables Intermedios Separado
Anexos
Estado de Situación Patrimonial Intermedio Consolidado
Estado de Resultados Intermedio Consolidado
Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Consolidado
Notas a los Estados Contables Intermedios Consolidados
Informe de Revisión sobre Estados Contables Intermedios
Informe de la Comisión Fiscalizadora

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 segundo trimestres del ejercicio económico N° 34, iniciado el 1° de enero 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
11 de agosto de 2023
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.

Estado de Situación Patrimonial Intermedio Separado

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022,
expresados en moneda homogénea al 30 de junio de 2023
(Nota 1)

	30.06.2023	31.12.2022		30.06.2023	31.12.2022
	\$			\$	
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Notas 2.1., 5. y Anexo D)	980.537.432	89.083.645	Deudas por operaciones (Notas 2.5 y 3 y Anexo D)	17.743.381.681	9.615.240.886
Inversiones (Anexos A y D)	3.762.151.153	3.037.149.191	Deudas financieras (Notas 2.6., 3 y 5)	20.365.277	826.752.653
Créditos por operaciones (Notas 2.2., 3 y Anexo D)	19.262.336.089	10.186.883.000	Deudas sociales (Notas 2.7. y 3)	29.193.230	47.831.687
Créditos fiscales (Notas 2.3. y 3)	161.552.779	244.101.647	Deudas fiscales (Notas 2.8. y 3)	874.014.108	17.968.383
Otros créditos (Notas 2.4., 3 y 5)	273.739.288	583.725	Otros pasivos (Notas 2.9. y 3 y Anexo D)	16.785.277	19.993.289
Total del Activo Corriente	24.440.316.741	13.557.801.208	Total del Pasivo Corriente	18.683.739.573	10.527.786.898
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones (Anexo A)	1.739.745.651	1.523.994.770	Deudas fiscales (Notas 2.8. y 3)	61.607.011	32.575.591
Créditos fiscales (Notas 2.3. y 3)	18.518.505	304.052.773	Otros pasivos (Notas 2.9. y 3 Anexo C)	419.440	632.018
Bienes de uso (Anexo B)	147.071	216.744	Total del Pasivo No Corriente	62.026.451	33.207.609
Bienes Intangibles (Anexo B)	3.182.641	9.067.398	Total del Pasivo	18.745.766.024	10.560.994.507
Total del Activo No Corriente	1.761.593.868	1.837.331.685	PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	7.456.144.585	4.834.138.386
Total del Activo	26.201.910.609	15.395.132.893	Total Pasivo y Patrimonio Neto	26.201.910.609	15.395.132.893

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto 2023
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 Intermedio Separado

Correspondiente al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio de 2023, comparativo con igual período del ejercicio anterior, expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023
(Nota 1)

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	\$
Aranceles por operaciones de bolsa	89.476.572	63.315.590
Comisión Agente colocador de FCI	2.544.194	3.950.811
Resultado por operaciones de títulos públicos, privados y FCI	5.632.514.208	1.072.957.856
Gastos según Cuadro E:		
de Comercialización	(43.776.659)	(43.247.675)
de Administración	(321.920.773)	(302.005.172)
Resultados financieros y por tenencia:		
Resultado por tenencia	57.995.639	-
Intereses, comisiones y bonificaciones	(620.142.875)	(163.246.459)
Diferencia de cambio	(4.025.362)	66.110.567
Intereses devengados por créditos otorgados	11.601	1.068.853
Renta y Amortización Títulos Públicos / Valuación de Acciones	74.485.800	32.978.275
Resultado Participaciones Permanentes	627.526.403	176.606.506
Dividendos cobrados	14.419	5.576
Ingresos Varios	3.365	133.863
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda.	(1.792.732.433)	(1.312.139.352)
Resultado del período antes de impuestos – Ganancia / (Pérdida)	3.701.974.099	(403.510.761)
Impuesto a las ganancias (Nota 2.3.e.)	(1.079.967.900)	12.537.557
Resultado del período – Ganancia / (Pérdida)	2.622.006.199	(390.973.204)

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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

Síndico

Juan Martín Pardo

Presidente

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

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre 2022,
expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023

(Nota 1)

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
Depositantes de títulos, cupones y cheques en custodia (Nota 6)	45.973.316.559	10.293.975.504
Garantías por compras a término en Moneda Extranjera - ROFEX (Nota 6)	4.510.630.700	2.677.300.995
Depósitos en garantía de directores (Notas 5, 6 y 8)	300.000	452.044
Garantías Cedidas Caucción Tomadora (Nota 6)	858.449.666	3.557.077.339
Opciones de compra	181.270.800	-

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto Intermedio

Correspondiente al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio de 2023, comparativo con igual período del ejercicio anterior, expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023
(Nota 1)

Rubros	Aportes de los propietarios (Nota 7)		Resultados acumulados		Total del patrimonio neto al cierre del periodo / ejercicio
			Ganancias reservadas	Resultados no asignados (Nota 9)	
	Capital suscrito e integrado	Ajuste del Capital	Reserva legal (Nota 9)		
	\$				
Saldo al 31 de diciembre de 2022	792.351.000	4.421.180.406	338.302.300	(717.695.320)	4.834.138.386
Resultado del ejercicio - Ganancia	-	-	-	2.622.006.199	2.622.006.199
Reducción Ajuste de capital	-	(379.393.020)	-	379.393.020	-
Reducción Reserva Legal	-	-	(338.302.300)	338.302.300	-
Saldo al 30 de junio de 2023	792.351.000	4.041.787.386	-	2.622.006.199	7.456.144.585

Saldos al 31 de diciembre de 2021	715.625.000	4.272.702.590	326.449.503	237.059.742	5.551.836.835
Resultado del período – Pérdida	-	-	-	(390.973.204)	(390.973.204)
Dividendos en acciones	76.726.000	148.477.816		(225.203.816)	-
Reintegro Reserva Legal	-	-	11.852.795	(11.852.795)	-
Saldos al 30 de junio de 2022	792.351.000	4.421.180.406	338.302.298	(390.970.073)	5.160.863.631

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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

Correspondiente al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio de 2023, comparativo con igual período del ejercicio anterior, expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023
(Nota 1)

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio (Nota 2.1.)	89.083.645	994.815.255
Efectivo al cierre del período (Nota 2.1.)	980.537.432	964.611.486
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	891.453.787	(30.203.769)
CAUSA DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Variación de créditos y deudas por operaciones	(1.345.228.286)	(998.234.711)
Variación de créditos y deudas fiscales	173.192.381	167.523.639
(Aumento) de otros créditos	(273.152.198)	(265.629.739)
(Disminución) de otros pasivos	(3.420.590)	3.251.041
Aumento/(Disminución) de sueldos y cargas sociales	111.566.900	(289.331.030)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	(1.337.041.793)	(1.382.420.800)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación de inversiones	4.831.640.751	3.426.166.988
Baja de bienes de uso y bienes intangibles	-	(10.279.975)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	4.831.640.751	3.415.887.013
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Diferencias de cambio	(4.025.362)	66.110.567
(Disminución) de deudas financieras	(806.387.376)	(817.641.197)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	(810.412.738)	(751.530.630)
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda	(1.792.732.433)	(1.312.139.352)
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	891.453.787	(30.203.769)

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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.

Notas a los Estados Contables Intermedios

Correspondiente al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio de 2023, presentadas en forma comparativa, expresadas en moneda homogénea al 30 de junio 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 período 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 período. 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
11 de agosto de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. 1° 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 Intermedios (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 30 de junio 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
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (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 período 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 30 de junio 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 período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 se presentan en forma comparativa con los respectivos estados correspondientes al período equivalente del ejercicio anterior. Los mismos se encuentran expresados en moneda homogénea al 30 de junio de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (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 período / 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 período/ 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 período/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 período/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 período/ejercicio según corresponda en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (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 período/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 período/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 ganancias

Impuesto a las Ganancias - Método del Impuesto Diferido

El activo neto por impuesto diferido al cierre del presente período 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	(32.371.040)	(204.551)	303.420.755	270.845.164
Actualización desaldos al inicio	10.887.927	68.800	(102.054.891)	(91.098.165)
Movimiento del período	(40.072.457)	84.310	(183.266.798)	(223.254.946)
Saldo al cierre del período	(61.555.570)	(51.441)	18.099.065	(43.507.946)

El pasivo neto diferido al cierre del período, derivado de la información incluida en el cuadro anterior, asciende a \$43.507.946. Al 31 de diciembre de 2022 el activo neto por la aplicación del método diferido ascendía a \$270.845.164.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Intermedios (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	30.06.2023	30.06.2022
	\$	\$
Resultado del período antes de impuestos (perdida) – Ganancia	3.701.974.099	(403.510.761)
Tasa del impuesto vigente	35%	25%
Resultado del período a la tasa del impuesto (quebranto) – Ganancia	1.295.690.935	(100.877.690)
<u>Diferencias permanentes a la tasa del impuesto</u>		
- Gastos de Representación	2.510.092	3.361.904
- Resultado por Inversiones Permanente MAM	(347.828.056)	(115.034.123)
- Quebranto específico – Derivados	-	7.649.540
- Resultado por Queb. Ejercicio 2021 y 2022	(283.389.336)	-
- Imp. Sobre Bs. Pers. – Sociedad	50.746	46.076
- Resultado por Inversiones Permanente ISLAS	84.310	26.262
- Cargo p/Incobrables	-	(45.532)
- Resultado Tacia. Acciones	(18.177)	-
- Dividendos Cobrados por Acciones	(4.553)	(1.395)
- Ajuste Result. Partic. y Result. Act/Pasiv Difer	183.182.489	(17.493.673)
- Ajuste por Inflación Impositivo	(328.582.490)	(267.846.411)
Diferencia sobre Base	(7.865.665)	-
- Ajuste por Inflación contable	566.137.605	477.677.485
Total Diferencias Permanentes la tasa del impuesto	(215.723.035)	88.340.133
Resultado del período neto de diferencias permanentes a la tasa del impuesto – Cargo a resultados del período	1.079.967.900	(12.537.557)
<u>Diferencias temporarias a la tasa del impuesto</u>		
- Utilidad por previsión desafectada	-	(45.534)
- Resultado por Tenencia FCI	(40.072.457)	(4.956.115)
- Resultado Participación Permanente	84.310	26.262
- Resultado por Quebranto Imp. (reintegro 2021 29MM y Constit. 06/22 51MM)	-	47.465.329
- Resultado por Quebranto Imp. 2022	(180.363.679)	-
- Cambio de Alícuota por AXI Impositivo	8.400.874	-
- Crédito de Impuesto a las Ganancias (2020) Ajuste/CAMB.	-	(12.545.828)
ALICUOTA	(11.303.994)	(17.406.557)
- Ajuste por Inflación Impositivo		
Total Diferencias Temporarias a la tasa del impuesto	(223.254.946)	12.537.557
Provisión IIGG	856.712.954	-

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023

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

Dr. José M. Meijomil
Síndico

Juan Martín Pardo
Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Intermedios (Cont.)

NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)

1.5. Criterios de valuación (Cont.)

e) Impuesto a las ganancias (Cont.)

En coincidencia con la respuesta vinculante dada por el Organismo Fiscal, la Sociedad ha presentado el 14 de agosto de 2006 una solicitud de repetición por el Impuesto a las Ganancias tributado en el período 2005 en relación con la restitución de aportes irrevocables a favor del accionista Banco Mariva S.A. cuya valoración fiscal había merecido originalmente el tratamiento de un “dividendo”, en lugar de ser conceptuado como un interés pagado o rendimiento del pasivo. El monto correspondiente a la mencionada solicitud ascendió a \$ 419.440 el cual ha sido consignado como saldo a favor en la declaración jurada correspondiente al período fiscal 2006 y se mantiene pendiente de utilización.

No obstante lo mencionado, en el transcurso del período 2007, la Sociedad ha recibido una nota de la AFIP en relación al Recurso de Repetición mencionado, en la cual resuelve no hacer lugar a dicha acción y dejar sin efecto la declaración jurada rectificativa presentada por la Sociedad, referida al Impuesto a las Ganancias correspondiente al período fiscal 2005.

La Sociedad, en este sentido, ha decidido iniciar instancias ante el Tribunal Fiscal, entendiendo que la misma le será favorable.

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 millones
- 30% para el segundo tramo, que alcanzará ganancias imponibles de hasta \$ 143.012.092 millones;
- 35% para ganancias imponibles superiores a los \$ 143.012.092 millones.

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%;

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)****NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)****1.5. Criterios de valuación (Cont.)****e) Impuesto a las ganancias (Cont.)**

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 1º 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.

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.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)****NOTA 1 - NORMAS CONTABLES (Cont.)****1.5. Criterios de valuación (Cont.)****f) Otros créditos**

Han sido valuados a su valor nominal, al cierre del período/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 período/ 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 período 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”.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (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:

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
2.1. <u>Caja y bancos</u>		
Caja chica	3.000	4.520
Bancos en moneda local (Nota 5)	682.166.579	2.746.469
Bancos en moneda extranjera (Nota 5, Anexo D)	298.367.853	86.332.656
	980.537.432	89.083.645
2.2. <u>Créditos por operaciones</u>		
Compras a liquidar	8.337.823.678	4.884.502.238
Deudores por operaciones RC – SENEBI	6.540.461.023	1.391.225.623
Deudores operaciones SINAC – PPT, RC – SENEBI (Anexo D)	351.015.575	1.025.661.347
Deudores operaciones SINAC – PPT Terceros	12.650.013	330.906.191
Deudores por ventas a liquidar RT	1.064.466.474	51.611.301
Primas por opciones de compra	2.000.000	3.013.627
Garantía en pesos BYMA	-	602.725
Bolsas y Mercados Argentinos	843.488	162.797
Mercado Argentino de valores	-	20.012.331
Comitentes deudores pesos	12.025.987	9.003.721
Deudores por ventas MAV Terceros	334.471.583	68.654.061
Roflex compensación y liquidación	25.206.870	-
Garantía BYMA Caución tomadora cartera propia	1.833.664.111	2.178.510.401
Caucción Colocadora BYMA terceros	440.127.442	-
Caucción Colocadora BYMA cartera propia (Anexo D)	197.293.076	166.667.317
Garantias Rofex – Cartera Propia	69.037.500	56.249.565
Especies a recibir comitentes	41.249.269	99.755
	19.262.336.089	10.186.883.000

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)****NOTA 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)**

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
2.3. Créditos fiscales		
Corrientes		
Anticipos, Percepciones, Retenciones y Saldos a Favor Ingresos Brutos	15.452.149	11.554.142
Saldo a Favor Cargas Sociales	18.720	28.208
Saldo a Favor Impuesto a las Ganancias	144.667.298	231.309.360
Impuesto a los débitos/créditos – Ley 25.413	1.414.612	1.209.937
	161.552.779	244.101.647
No Corrientes		
Saldo a Favor Impuesto a las Ganancias	419.440	632.018
Activos por Impuesto Diferido	18.099.065	303.420.755
	18.518.505	304.052.773
2.4. Otros créditos		
Gastos pagados por adelantado (Nota 5)	60.833	91.665
Facturas / Dividendos a cobrar (Nota 5)	273.678.455	492.060
	273.739.288	583.725
2.5. Deudas por operaciones		
Ventas a liquidar	5.194.336.081	2.582.581.379
Ventas de Títulos Privados	2.537.542.664	81.043.394
Intereses a devengar caución tomadora BYMA	(3.466.182)	(8.619.735)
Acreedores por Participaciones Permanentes AXIS	42.937	64.698
Caución tomadora de terceros en dólares (Anexo D)	208.690.498	221.177.405
Caución Tomadora Cartera Propia	503.567.886	1.635.918.681
Caución tomadora de terceros	287.642.266	328.954.168
Comitentes acreedores pesos	42.267.864	66.830.084
Derechos a pagar	1.477.689	1.173.107
Aranceles a pagar productores	26.084.192	13.216.133
Acreedores operaciones a liquidar en dolares (Anexo D)	5.029.114.709	1.411.708.259
Acreedores por operaciones SINAC – PPT (Anexo D)	77.624.481	486.897.098
Acreedores por operaciones RC – SENEBI (Anexo D)	382.996.400	528.354.926
Acreedores por operaciones RC – SENEBI	2.801.000.000	2.151.227.580
Rofex Compensación y liquidación	-	9.378.780
Especies a entregar BYMA	41.249.269	99.755
Acreedores operaciones a liquidar MAV	331.974.177	62.243.720
Acreedores por cheques pendientes	118.569.155	1.061.215
Comitentes acreedores (Anexo D)	162.667.595	41.930.239
	17.743.381.681	9.615.240.886

Véase nuestro informe de fecha

11 de agosto de 2023

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 Intermedios (Cont.)****NOA 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL (Cont.)**

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
2.6. <u>Deudas Financieras</u>		
Intereses por Obligaciones Interfinancieras (Nota 5)	20.365.277	826.752.653
	20.365.277	826.752.653
2.7. <u>Deudas sociales</u>		
Retenciones sobre sueldos	3.859.762	2.956.030
Retención de Impuestos sobre sueldos	1.204.123	785.234
Retención a terceros-honorarios y otros	443.572	10.322
Provisión vacaciones, gratificaciones, cargas sociales y Aguinaldos	17.970.316	39.700.001
Aportes patronales a pagar	4.707.663	3.581.984
Fondo nacional de empleados	1.007.794	798.116
	29.193.230	47.831.687
2.8. <u>Deudas fiscales</u>		
Corriente		
Impuesto al valor agregado	6.855.062	1.183.494
Provisión impuesto sobre los ingresos brutos	10.446.092	16.784.889
Provisión impuesto a las ganancias	856.712.954	-
	874.014.108	17.968.383
No corriente		
Pasivo por impuesto diferido	61.607.011	32.575.591
	61.607.011	32.575.591
2.9. <u>Otros pasivos</u>		
Corrientes		
Provisión para gastos	3.343.301	2.969.689
Previsión otras cont.	173.106	6.304.213
Honorarios a pagar (Anexo D)	8.229.980	7.582.834
Facturas a pagar	5.038.890	3.136.553
	16.785.277	19.993.289
No Corrientes		
Previsión otras contingencias (Anexo C)	419.440	632.018
	419.440	632.018

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (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								
3er Trimestre 2023	19.262.336.089	161.552.779	273.739.288	17.743.381.681	20.365.277	29.193.230	874.014.108	16.785.277
4to Trimestre 2023	-	-	-	-	-	-	-	-
1er Trimestre 2024	-	-	-	-	-	-	-	-
Más de 1 año	-	-	-	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	18.518.505	-	-	-	-	61.607.011	419.440
Total	19.262.336.089	180.071.284	273.739.288	17.743.381.681	20.365.277	29.193.230	935.621.119	17.204.717
A tasa variable / otros rendimientos	12.025.987	-	-	325.410.125	20.365.277	-	-	-
A tasa fija	-	-	-	-	-	-	-	-
Sin rendimiento	19.250.310.102	180.071.284	273.739.288	17.417.971.556	-	29.193.230	935.621.119	17.204.717
Total al 30.06.2023	19.262.336.089	180.071.284	273.739.288	17.743.381.681	20.365.277	29.193.230	935.621.119	17.204.717
Total al 31.12.2022	10.186.883.000	548.154.420	583.725	9.615.240.886	826.752.653	47.831.687	50.543.974	20.625.307

Véase nuestro informe de fecha

11 de agosto de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

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 Intermedios (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 – Propio 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 30 de junio de 2023 el patrimonio neto mínimo requerido para la Sociedad asciende a \$ 128.292.666 y la contrapartida mínima requerida a \$ 64.146.333.

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”	33,97	143.402.817

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

Al 30 de junio 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
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (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:

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
ACTIVO		
Caja y Bancos	762.380.157	22.987.819
Otros créditos	60.833	91.665
PASIVO		
Deudas Financieras	20.365.277	48.818.576
	30.06.2023	30.06.2022
	\$	\$
RESULTADOS		
Alquileres (Anexo E)	(382.487)	(426.023)
Comisiones por gestiones de cobranza (Anexo E)	(2.619.502)	(4.995.369)
Intereses devengados	(227.260.593)	(132.658.928)

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:

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
ACTIVO		
Facturas / Dividendos a cobrar	273.678.455	492.060
	30.06.2023	30.06.2022
	\$	\$
RESULTADOS		
Comisión Agente colocador FCI	2.544.194	(3.950.811)

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)****NOTA 5 - SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 (cont.)**

Asimismo al 30 de junio de 2023, se encuentran registrados en cuentas de orden, depósitos en garantía de directores por la suma de \$300.000 (\$452.044 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 período, representan un valor de \$45.973.316.559, (\$10.293.975.504 actualizado al 31 de diciembre de 2022).

Al cierre del período, la Sociedad cuenta con Garantías por compras a término en moneda extranjera ROFEX de terceros por \$4.510.630.700, (\$2.677.300.995 actualizado al 31 de diciembre de 2022).

Al cierre del período, la entidad cuenta con Depósitos en garantía de directores por \$300.000, (452.044 actualizado al 31 de diciembre de 2022).

La Sociedad posee títulos cedidos en Garantía por Caucción Tomadora al cierre del período por \$858.449.666, (\$3.557.077.339 actualizado al 31 de diciembre de 2022).

La Entidad cuenta con Opciones de Compra por \$181.270.800 al 30 de junio de 2023, (al 31 de diciembre de 2022 no contaba con saldo).

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)

NOTA 7 - ESTADO DEL CAPITAL

Al 30 de junio 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	102.770.494	103.770.494	Asamblea Extraordinaria	22.07.92	05.11.92
- Suscripto, emitido e integrado	1.000.000	102.770.494	103.770.494	Asamblea Ordinaria	25.09.95	11.02.00
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	3.248.960	333.897.221	337.146.181	Asamblea Ordinaria y Extraordinaria	28.04.05	21.09.05
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	1.040	93.833	94.873			
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	2.500.000	186.861.581	189.361.581	Asamblea Ordinaria	09.05.07	06.06.08
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	5.000.000	304.275.099	309.275.099	Asamblea Ordinaria	27.11.09	17.02.11
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	12.065.000	633.897.135	645.962.135	Asamblea Ordinaria	22.06.10	17.02.11
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	850.000	40.059.394	40.909.394	Asamblea Ordinaria	24.05.11	24.10.11
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	6.461.000	271.620.993	278.081.993	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	357.914.868	367.554.868	Asamblea Ordinaria	30.04.13	13.03.14
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	22.607.000	657.560.270	680.167.270	Asamblea Ordinaria	03.04.14	22.08.14
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	36.807.000	934.382.851	971.189.851	Asamblea Ordinaria	30.04.15	17.07.15
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	35.636.000	653.665.221	689.301.221	Asamblea Ordinaria	29.04.16	11.07.16
- Absorción de resultados no asignados (pérdida) de ejercicios anteriores generados por el Ajuste por Inflación	-	(2.411.204.557)	(2.411.204.557)	Asamblea Ordinaria	29.04.19	-
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	74.068.000	372.677.795	446.745.795	Asamblea Ordinaria	30.04.20	05.11.2021
- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	504.741.000	1.731.459.901	2.236.200.901	Asamblea Ordinaria	30.04.21	05.11.2021

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)****NOTA 7 - ESTADO DEL CAPITAL (Cont.)**

- Suscripto, emitido e integrado - Proveniente de la capitalización de dividendos en acciones	76.726.000	148.477.813	225.203.813	Asamblea Ordinaria	29.04.22	04.07.2022
-Absorción de resultado no asignados (pérdida) de ejercicios anteriores generados por el Ajuste de Inflación	-	(379.393.020)	(379.393.020)	Asamblea Ordinaria	28.04.22	-
Total	792.351.000	4.041.787.386	4.834.138.386			

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.

NOTA 9 - 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
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)

NOTA 9 - LEY DE REFORMA DEL MERCADO DE CAPITALS (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
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)

NOTA 9 - LEY DE REFORMA DEL MERCADO DE CAPITALS (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 cuotas partes 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, re aceptando 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.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)

NOTA 10 – CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD

Economía Internacional

El FMI estima que el crecimiento económico mundial se desacelere de 3,5% en 2022 a 3% en 2023. El aumento de las tasas de interés de los bancos centrales para controlar la inflación sigue afectando a la actividad económica. El crecimiento de las economías desarrolladas se desaceleraría de 3,5% a 3%, principalmente por la Eurozona (de 3,5% a 0,9%) y Reino Unido (de 4,1% a 0,4%), mientras que EEUU pasaría de 2,1% a 1,8%. Por su parte, el crecimiento de los países emergentes se mantendría en 4%, con una aceleración de China (de 3% a 5,2%) y de Rusia (de -2,1% a 1,5%), compensado por una baja de India (de 7,2% a 6,1%) y de Latinoamérica (de 3,9% a 1,9%). Por otro lado, el organismo estima que la inflación general global descienda de 8,7% en 2022 a 6,8% en 2023.

La resolución de las negociaciones por el aumento del límite de endeudamiento del Tesoro de EEUU, y la contención de la crisis bancaria de EEUU y Suiza redujeron los riesgos inmediatos de turbulencias en el sector financiero. Esto redujo las probabilidades de los escenarios más negativos. No obstante, aún persisten otros riesgos. La inflación podría seguir siendo elevada e incluso aumentar si se producen nuevas perturbaciones, incluidas las derivadas de una intensificación de la guerra en Ucrania y de fenómenos meteorológicos extremos, que desencadenen una política monetaria más restrictiva. Podrían reanudarse las turbulencias en el sector financiero a medida que los mercados se adapten a un mayor endurecimiento de la política de los bancos centrales. La recuperación de China podría ralentizarse como consecuencia de los problemas inmobiliarios no resueltos, con repercusiones negativas en otros países. Por el lado positivo, la inflación podría ceder más rápido que lo previsto, reduciendo la necesidad de una política monetaria restrictiva, y la demanda interna podría ser más resiliente.

Escenario local

La actividad económica en Argentina creció un 0,7% en el 1Q23, impulsada por un avance del 2,1% en el consumo privado y la inversión, y a pesar de un declive del 13,5% en las exportaciones. De todas formas, el consenso de mercado espera un declive de la actividad de 3% este año, dado el impacto de la sequía y la caída en el poder adquisitivo. En cuanto a la inflación, la misma desaceleró lentamente en el segundo trimestre, alcanzando 6% mensual en junio. Las proyecciones para 2023 de los analistas actualmente indican una aceleración en la variación de precios, hacia el 142.4% para la inflación general y el 141% para la inflación núcleo.

En el séptimo mes de 2023, las reservas internacionales retrocedieron en USD 3.894 millones en julio. Esto se explicó mayormente por pagos netos al FMI por USD 2.700 millones al último día del mes. Además, el gobierno debió realizar pagos a bonistas y organismos internacionales por USD 1.335 millones. En tanto, el BCRA registró ventas netas por USD 475 millones en el mercado de cambio. Las ventas netas alcanzaban USD

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)

1.378 millones hasta el 21 de julio, pero desde el comienzo de la cuarta versión del Programa de Incremento Exportador (PIE4), que por primera vez excluyó a la soja pero incluyó al maíz, el BCRA realizó compras netas por USD 903 millones. En tanto, las liquidaciones del complejo agroexportador alcanzaron USD 1.925 millones en julio, un 39.2% menos que en julio de 2022. Las liquidaciones acumulan una merma del 41.9% en el año. En tanto, el stock de tarjetas de crédito en dólares – que muestra correlación alta con el egreso de divisas por turismo – promedió USD 211 millones durante julio, cayendo 15.5% a/a.

El tipo de cambio nominal sostuvo su ritmo de depreciación en 7.2% durante julio, cerrando el mes en ARS 275.28. Por su parte, el TCRM de Argentina subió 0,7% en junio, acumulando una suba del 2,5% desde comienzo de año. Con relación a tasas de interés, el Banco Central mantuvo sin cambios su esquema de política monetaria en junio, por lo que las tasas Badlar y TM20 bancos privados se sostuvieron a 92,9% TNA y 90,1% TNA, respectivamente.

El ritmo de expansión de la Base Monetaria (BM) se ubicó en 44,7% a/a en julio, más de 70 p.p. por debajo de la inflación. En el pasado mes, la BM se expandió en ARS 272.013 millones (datos al 26-jul). Esta expansión se dio producto del pago de intereses (ARS 979.637 millones), las operaciones con el sector público (ARS 468.352 millones) y el rubro otros (ARS 338.361 millones), donde este último incluye la intervención del BCRA en el mercado secundario de deuda en pesos. En cambio, la base monetaria tuvo como factores de absorción la esterilización con LELIQ y pases (- ARS 933.469 millones) y las ventas de divisas (- ARS 580.841 millones). El BCRA registró asistencia directa del fisco en forma de adelantos transitorios por ARS 440.000 millones, y de transferencia de utilidades por ARS 150.000 millones. Por el lado de los agregados monetarios privados, el M2 mostró un crecimiento del 83.9% a/a y el M3 se expandió 98.8% a/a, desacelerando en ambos casos respecto del mes anterior.

Los depósitos del sector privado en pesos crecieron 6,6% m/m en julio. En detalle, los depósitos a plazo crecieron 8% m/m, mientras que aquellos a la vista subieron 5.8% m/m. En términos anuales, los depósitos desaceleraron a 109,7% a/a en julio (vs. 115,5% a/a en junio), impulsados más que nada por los plazos fijos (142.3% a/a), mientras que aquellos a la vista continuaron corriendo detrás de la inflación (98.4% a/a). En tanto, el stock de préstamos al sector privado en pesos creció 6.8% m/m. Las líneas más dinámicas fueron las de crédito comercial (10% m/m), mientras que aquellas con garantía real (6,4% m/m) y al consumo (3,5% m/m) corrieron detrás. En términos anuales, los préstamos crecieron 89,3% a/a en julio (vs. 88,3% a/a en junio), con el crédito comercial más pujante (106.8% a/a), seguido por aquellos al consumo (80,9% a/a) y con garantía real (59,1% a/a).

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios (Cont.)****NOTA 11 – HECHOS POSTERIORES**

No han surgido otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes estados contables intermedios que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Sociedad ni los resultados por el período finalizado el 30 de junio de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.B.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.

Inversiones

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa,
expresado en moneda homogénea al 30 de junio 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	703,7500	206.903
ON PYME ALFREDO JOSE S1 C	16.035	AA12P	252,6665	4.051.507
ON PAMPA ENERGÍA CL13 USD	26.219	MGCEO	297,5000	7.800.153
ON ARCOR S.A.I.C.	157.080	RCCJO	543,0000	85.294.440
ON PETRO. ACON.CL4 U\$S	9.178	PEC4O	309,6373	2.841.851
ON VISTA ENERGY CL.17	500.000	VSCIO	293,5763	146.788.150
ON EDENOR CL.2 V.22/11/24	11.928	DNC2O	492,7900	5.877.999
ON GENNEIA CL. 37 U\$S	3.968	GN37O	272,5915	1.081.643
ON CIA GRAL COMB CL.25	38	CP25O	505,5000	19.209
ON JOHN DEERE CRED CL 9	3.300	HJC9O	485,0000	1.600.500
ON TARJ. NARANJA CL.52	36.072	TN52O	283,0000	10.208.376
ON AEROPUERTOS ARG CL.9 V	893.282	AER9O	271,4651	242.494.887
ON AA2000 REGS 8.5% V.01/	50.000	ARC1O	490,0000	24.500.000
ON GM/CTR REGS 9,625%	444	MRCOA	371,4999	164.946
ON CLASE II PAN AMERICAN ENERGY	16.715	PN2CO	259,6071	4.339.333
ON YPF CLASE 39 8,50% U\$S	4.000	YCA6O	491,9500	1.967.800
ON LIPSA S.R.L. CLASE I	105.000	LIC1O	257,9305	27.082.703
BCO.MACRO 6% 04/11/2026	43.000	BACAO	444,5879	19.117.280
ON CAPEX CL2 V.15/05/24	130.000	CAC2O	501,0000	65.130.000
<u>Total Inversiones en Títulos Privados</u>				650.567.680

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 (Cont.)**

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa,
expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023

(Nota 1)

Anexo A (Cont.)

Cuenta Principal y características	Valor Nominal	Clase	Valor de cotización	Valor de libros
<u>Títulos Públicos</u>				
LT REP ARG A DESC	1.769.735	S31L3	0,9517	1.684.257
LT REP ARG VINC. AL U\$S	77.957	D31O3	272,3000	21.227.691
LT.A JUST.CER A DESC.VT.1	140.070	X18S3	1,7580	246.243
T.D. PCIA.BS.AS. T.V	656.885	PBY24	1,1175	734.069
TD CABA CL.22 \$ V.29/3/24	668.260	BDC24	1,0200	681.625
BONO TESORO \$ AJ. CER 4%	3.750.000	T3X4P	1,2550	4.706.250
BONO TESORO \$ AJ. CER 4%	274.693	T4X4P	1,2170	334.301
BONO NACION ARG. DUAL VTO	18.030	TDA24	284,5000	5.129.535
BONO GDP LINK SEC USD2035	377.488	TVY0	6,5000	2.453.672
VALOR NEG. VINC P.B.I. EUR 2035	72.519	TVPE	15,0000	1.087.785
VALOR NEG. P.B.I. U\$S 2035 LEY ARG.	2.125.258	TVPA	2,1000	4.463.042
VAL.NEG.PBI U\$S (2035) L.NY.	31.406.006	TVPY	8,2000	257.529.249
BONO REP ARG USD STEP UP	82.039	AL35	149,2100	12.241.039
BONOS REP ARG U\$S 1% STEP	649.702	GD29	166,0000	107.850.532
BONO REP ARG U\$S STEP U	28.354	GD46	159,0000	4.508.286
BONO AL29 REP ARGENTINA	1.977	AL29	151,0000	298.527
BONOS REP ARG U\$S STEP 2	914.501	GD35	156,2500	142.890.781
BONOS REP ARG U\$S STEP UP	13.389	GD38	193,5000	2.590.772
BONOS REP ARG U\$S STEP 2	109.182	GD41	171,3900	18.712.703
BONOS REP ARG U\$S STEP 2	4.750.814	GD30	171,1000	812.864.275
BONO REP ARG USD STEP UP	203.005	AL41	153,6600	31.193.748
BONO REP ARG STEP UP 2038	167.012	AE38	172,2500	28.767.817
BONO REP ARG U\$S STEP UP	9.227.379	AL30	142,2500	1.312.594.663
BONCER 1,50% VTO.25/03/24	42.756	TX24	5,0300	215.063
Total Inversiones en Títulos Públicos				2.775.005.925
<u>Fondos Comunes de Inversión</u>				
<u>FCI MAF MIX II CL.D</u>	515.872		374,462521	193.174.730
<u>MAF Renta Balanceada FCI</u>	4.221.357		33,9707864	143.402.818
<u>Fondos Comunes de Inversión</u>				336.577.548
Total Inversiones Corrientes al 30.06.2023				3.762.151.153
Total Inversiones Corrientes al 31.12.2022				3.037.149.191

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 (Cont.)**

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa,
expresado en moneda homogénea al 30 de junio 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	466,8795	4.246.269
Islas Casuarinas SA	2.317	Acción	766,7000	1.776.444
Mariva Asset Management S.A.U	39.205.919	Acción	44,22094883	1.733.722.938
<u>Total Inversiones en Títulos privados</u>				1.739.745.651,00
Total Inversiones no corrientes al 30.06.2023				1.739.745.651,00
Total Inversiones no corrientes al 31.12.2022				1.523.994.770,00

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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.

Bienes de Uso y Bienes Intangibles

Al 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa,
expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023
(Nota 1)

Anexo B

Cuenta principal		Valor de origen			Depreciaciones / Amortizaciones					Neto resultante
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Al cierre del periodo/ ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Baja de amortizaciones	Del periodo		Acumuladas al cierre del periodo / Ejercicio	
							Alícuota	Monto		
	\$	\$		\$	\$	\$	%	\$	\$	\$
Bienes de Uso										
Muebles y útiles	696.726	-	-	696.726	479.982	-	20	69.673	549.655	147.071
Total al 30.06.2023	696.726	-	-	696.726	479.982	-		69.673	549.655	147.071
Total al 31.12.22	3.019.820	-	(2.323.094)	696.726	410.309	(69.672)		139.345	479.982	216.744
Bienes Intangibles										
Gastos de Organización - Software	29.099.344	-	(12.189.844)	16.909.500	20.031.946	(12.189.844)	20	5.884.757	13.726.859	3.182.641
Total al 30.06.2023	29.099.344	-	(12.189.844)	16.909.500	20.031.946	(12.189.844)		5.884.757	13.726.859	3.182.641
Total al 31.12.22	35.344.702	16.909.500	(23.154.858)	29.099.344	(28.993.978)	34.833.097		14.192.827	20.031.946	9.067.398

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio de 2023, presentados en forma comparativa, expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023

(Nota 1)

Anexo C

Rubros	Saldo al inicio del ejercicio	Actualización de saldos al inicio	Aumentos	Saldo al cierre del período/ ejercicio
			Cargos Nominales	
	\$		\$	\$
PASIVO NO CORRIENTE				
Previsión otras contingencias	632.018	(212.578)	-	419.440
Total del Pasivo al 30.06.2023	632.018	(212.578)	-	419.440
Total del Pasivo al 31.12.2022	1.231.128	(599.110)	-	632.018

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 30 de junio de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, presentado en forma comparativa, expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023.

(Nota 1)

Anexo D

Rubros	Monto y clase de la moneda extranjera		Cotización (1)(2)(3)(4)	Monto en moneda ARG	
				30.06.2023	31.12.2022
	U\$S	EUR	\$	\$	\$
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos					
Bancos	1.164.135,20	-	256,30	298.367.853	86.332.656
Inversiones					
Total Títulos Privados en USD	53.419,61	-	256,30	13.691.447	113.431.682
Total Títulos Públicos en EUR	-	3.893,03	279,42	1.087.785	58.461.349
Total Títulos Públicos en USD	10.646.378,39	-	256,30	2.728.666.781	1.482.791.586
Créditos por operaciones					
Deudores operaciones rueda tradicional	542.552,98	-	256,30	139.056.329	619.153.406
Deudores operaciones a liquidar rueda tradicional.	812.974,542	-	256,30	208.365.375	392.714.211
Deudores no financieros por venta Títulos Públicos	13.999,76	-	256,30	3.588.138	13.718.920
Deudores por operaciones en moneda extranjera	22,37	-	256,30	5.733	74.810
Caución Colocadora BYMA cartera propia	769.774,00	-	256,30	197.293.076	166.667.317
Total Activo				3.590.122.517	2.933.345.937
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Deudas por operaciones					
Acreedores por operaciones SINAC - PPT	302.393,77	-	256,70	77.624.481	486.897.098
Acreedores por operaciones a liquidar en dólares	19.591.409,07	-	256,70	5.029.114.709	1.411.708.259
Caución Tomadora por Cuenta de Terceros	812.974,28	-	256,70	208.690.498	221.177.405
Comitentes acreedores	633.687,55	-	256,70	162.667.595	41.930.239
Acreedores por operaciones RC - SENEBI	1.492.000,00	-	256,70	382.996.400	528.354.926
Otros pasivos					
Honorarios a por pagar	32.060,69	-	256,70	8.229.980	7.582.834
Total Pasivo				5.869.323.663	2.697.650.761
Posición Neta en ME				(2.279.201.146)	235.695.176

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

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

(3) Tipo de cambio Dólar comprador divisa Banco Central.

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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.

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

Correspondientes al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2023
y finalizado el 30 de junio de 2023, presentados en forma comparativa,
expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023.

(Nota 1)

Anexo E

Rubros	30.06.2023			30.06.2022		
	Total	Gastos de com.	Gastos de adm.	Total	Gastos de com.	Gastos de adm.
	\$			\$		
Sueldos y cargas sociales	130.205.357	13.514.023	116.691.334	119.526.805	12.107.078	107.419.727
Honorarios	113.603.295	153.975	113.449.320	114.144.364	165.690	113.978.674
Comisión gestión de cobranzas (Nota 5)	2.619.502	2.619.502	-	4.995.369	4.995.369	-
Alquileres (Nota 5)	382.487	-	382.487	426.023	-	426.023
Gastos bancarios	8.537.094	8.537.094	-	9.761.224	9.761.224	-
Aporte Cámara de Agentes	376.493	376.493	-	327.667	327.667	-
Gastos Caja de Valores y BYMA	4.773.234	4.773.234	-	4.121.999	4.121.999	-
Derecho de Bolsa y Mercado	4.554.588	4.554.588	-	3.034.957	3.034.957	-
Impuestos y tasas	52.707.140	7.449.368	45.257.772	40.975.409	6.434.193	34.541.216
Canon Negociación Continua	1.458.631	1.458.631	-	1.630.907	1.630.907	-
Cuota Social Bolsa de Comercio	6.246	6.246	-	12.546	12.546	-
Gastos por servicios de Computación	22.205.624	-	22.205.624	15.043.038	-	15.043.038
Publicidad y suscripciones	2.860.367	-	2.860.367	3.107.798	-	3.107.798
Depreciaciones / Amortizaciones (Anexo B)	5.954.430	-	5.954.430	7.338.759	-	7.338.759
Gastos derecho de mercado - ROFEX	333.505	333.505	-	845.591	845.591	-
Recupero por incobrabilidad (Anexo C)	-	-	-	(189.546)	(189.546)	-
Gastos Varios	15.119.439	-	15.119.439	20.149.937	-	20.149.937
Totales	365.697.432	43.776.659	321.920.773	345.252.847	43.247.675	302.005.172

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 Intermedios Consolidados

Correspondientes período de seis meses iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio de 2023, presentados en forma comparativa en moneda homogénea

Mariva Bursátil S.A.

Estado de Situación Patrimonial Intermedio Consolidado

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022,
expresado en moneda homogénea al 30 de junio 2023

	30.06.2023	31.12.2022		30.06.2023	31.12.2022
	\$			\$	
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Notas 2.1)	1.030.652.096	126.683.499	Deudas por operaciones (Notas 2.8)	17.756.872.010	9.628.456.896
Inversiones (Nota 2.2)	5.710.800.506	4.459.576.391	Deudas financieras (Notas 2.9)	20.365.277	826.752.653
Créditos por operaciones (Notas 2.3)	19.262.336.088	10.186.883.000	Deudas sociales (Notas 2.10)	333.163.582	100.364.467
Créditos fiscales (Notas 2.4)	282.133.888	394.770.877	Deudas fiscales (Notas 2.11)	1.272.004.331	375.778.668
Otros créditos (Notas 2.5)	398.039.857	100.557.651	Otros pasivos (Notas 2.12)	21.384.930	24.885.107
Total del Activo Corriente	26.683.962.435	15.268.471.418	Total del Pasivo Corriente	19.403.790.130	10.956.237.791
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Inversiones (Nota 2.2)	426.221.834	355.622.068	Otros pasivos (Notas 2.12)	419.440	632.018
Créditos fiscales (Notas 2.4)	18.518.505	304.052.773	Deudas fiscales (Notas 2.11)	289.850.092	164.952.531
Bienes de uso (Nota 2.6.)	18.318.832	18.747.072	Total del Pasivo No Corriente	290.269.532	165.584.549
Bienes Intangibles (Nota 2.7)	3.182.641	9.067.395	Total del Pasivo	19.694.059.662	11.121.822.340
Total del Activo No Corriente	466.241.812	687.489.308	PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	7.456.144.585	4.834.138.386
Total del Activo	27.150.204.247	15.955.960.726	Total Pasivo y Patrimonio Neto	27.150.204.247	15.955.960.726

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2023
y finalizado el 30 de junio de 2023 comparativo con igual período del ejercicio anterior,
expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	\$
Aranceles por operaciones de bolsa	89.461.139	63.291.492
Ingresos por Honorarios de Administración	638.788.415	693.874.028
Comisiones pagadas	(30.005.409)	(18.704.693)
Resultado por operaciones de títulos públicos y privados	6.230.363.399	1.109.972.053
Gastos:		
de Comercialización	(56.118.425)	(55.735.619)
de Administración	(493.432.049)	(458.419.513)
Resultados financieros y por tenencia:		
Intereses, comisiones y bonificaciones	(281.644.017)	(163.250.779)
Dividendos cobrados	14.419	5.581
Diferencia de cambio	356.591.712	230.623.935
Intereses devengados por créditos otorgados	11.519	1.068.698
Renta y Amortización de Títulos Públicos / Valuación de Acciones.	80.668.900	37.810.079
Resultado Participaciones Permanentes	(240.885)	(237.623)
Ingresos Varios	3.365	30.174.059
Resultado tenencia Acciones MVBA	54.176	-
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda	(2.366.733.019)	(1.698.869.148)
Resultado del período antes de impuestos – Ganancia / (Pérdida)	4.167.783.240	(228.397.450)
Impuesto a las ganancias	(1.545.777.041)	(162.575.754)
Resultado del período – Ganancia / (Pérdida)	2.622.006.199	(390.973.204)

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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

Síndico

Juan Martín Pardo

Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado

Correspondiente al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio de 2023, comparativo con igual período del ejercicio anterior, expresado en moneda homogénea al 30 de junio de 2023

	30.06.2023	30.06.2022
	\$	\$
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	126.683.499	1.169.041.156
Efectivo al cierre del periodo	1.030.652.096	126.683.501
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	903.968.597	(1.042.357.655)
CAUSA DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Variación neta de créditos y deudas por operaciones	(922.228.512)	(594.478.745)
Variación neta de créditos y deudas fiscales	(126.482.560)	86.916.601
(Aumento)/ Disminución de otros créditos	(297.478.841)	58.669.313
(Disminución) de otros pasivos	(3.712.756)	(22.910.546)
Aumento de Sueldos y Cargas Sociales	363.004.473	97.854.709
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	(986.898.196)	(373.948.668)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación de inversiones	4.707.341.300	1.898.282.172
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	4.707.341.300	1.898.282.172
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Diferencias de cambio	356.591.712	806.673.704
(Disminución) de deudas financieras	(806.333.200)	(15.330.779)
Flujo neto de efectivo (utilizado en)/ generado por las actividades de financiación	(449.741.488)	791.342.925
Resultado por Exposición a los Cambios en el Poder Adquisitivo de la Moneda	(2.366.733.019)	(3.358.034.084)
Aumento / (Disminución) neta del efectivo	903.968.597	(1.042.357.655)

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

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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

Síndico

Juan Martín Pardo

Presidente

Mariva Bursátil S.A.

Notas a los Estados Contables Consolidados

Correspondientes al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 30 de junio de 2023, presentadas en forma comparativa, expresadas en moneda homogénea al 30 de junio 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 30 de junio 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 30.06.2023		Al 30.06.2022	
		% 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
11 de agosto de 2023
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 30 de junio 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 Intermedios Individuales 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:

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
2.1. Caja y bancos		
Caja chica	13.000	19.588
Bancos en moneda local	682.293.099	3.357.851
Bancos en moneda extranjera	348.345.997	123.306.060
	1.030.652.096	126.683.499
2.2. Inversiones		
Corrientes		
Títulos privados – Acciones	206.903	210.271
Títulos privados – Fondos comunes de inversión	1.646.900.682	1.559.319.398
Títulos públicos	3.156.804.926	1.668.974.852
Obligaciones negociables	906.887.995	1.231.071.870
	5.710.800.506	4.459.576.391
No Corrientes		
Participaciones en otras sociedades	6.022.713	6.385.682
Contrapartida líquida – Fondos comunes de inversión	420.199.121	349.236.386
	426.221.834	355.622.068

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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.)**

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
2.3. <u>Créditos por operaciones</u>		
Compras a liquidar	8.337.823.678	4.903.085.320
Deudores por operaciones RC – SENEBI	6.544.049.161	1.404.944.543
Deudores por operaciones SINAC – PPT	1.550.967.560	1.063.553.728
Deudores por operaciones SINAC - PPT Terceros	12.650.013	330.906.191
Primas por opciones de compra	2.000.000	3.013.627
Bolsas y Mercados Argentinos	843.488	20.175.128
Comitentes SINAC – PPT	12.025.987	9.003.721
Deudores ventas cheques pago diferido	195.397.933	50.070.979
Compensación y liquidaciónn - Rofex por operaciones de terceros y cartera propia	25.206.870	-
Caución colocadora	440.127.442	-
Garantía BYMA Caución tomadora	1.833.664.111	2.179.113.126
*CAUCION COLOCADORA BYMA CARTE	197.293.076	166.667.317
Garantías Rofex - BYMA por cartera propia	69.037.500	56.249.565
Especies a Recibir Comitentes	41.249.269	99.755
	19.262.336.088	10.186.883.000
2.4. <u>Créditos fiscales</u>		
Corrientes		
Anticipos, Retenciones y percerpciones sobre IIBB	78.903.253	62.488.686
Anticipos y retenciones Impuesto a las Ganancias	56.523.537	96.022.139
Saldo a Favor Impuesto a las Ganancias	144.114.630	229.941.509
Saldo a Favor percepción IVA y cargas sociales	18.720	28.208
Impuesto a los débitos/créditos – Ley 25.413	2.573.748	6.290.335
	282.133.888	394.770.877
No Corrientes		
Saldo a favor impuesto a las ganancias	419.446	632.018
Activo neto por impuesto diferido	18.099.065	303.420.755
	18.518.511	304.052.773

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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.)

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
2.5. <u>Otros créditos</u>		
Gastos pagados por adelantado	141.500	304.377
Cuentas a cobrar	397.898.357	100.253.274
	398.039.857	100.557.651
2.6. <u>Bienes de Uso</u>		
Muebles y útiles	147.071	216.742
Máquinas y equipos	1.105.825	1.315.561
Inmuebles	17.065.936	17.214.769
	18.318.832	18.747.072
2.7. <u>Bienes Intangibles</u>		
Activo intangible	-	2.771.321
Gastos de organización	16.909.500	29.099.341
Amortización acumulada gastos de organización	(13.726.859)	(20.031.946)
Amortización acumulada activo intangible	-	(2.771.321)
	3.182.641	9.067.395
2.8. <u>Deudas por operaciones</u>		
Ventas a liquidar	7.870.644.128	2.676.009.472
Ventas de Títulos Públicos Vencidos no Liquidados	26.084.192	96.941
Préstamo títulos - Merval	13.490.332	13.216.008
Caución tomadora de terceros en dólares	208.690.498	221.177.405
Acreedores operaciones a liquidar	193.251.731	49.923.719
Intereses a devengar caución tomadora BYMA	(3.466.182)	(8.619.735)
Caución Tomadora Cartera Propia	503.567.886	1.635.918.681
Caución tomadora de terceros	287.642.266	328.954.168
Comitentes	204.935.458	108.760.324
Impuestos y derechos a pagar	1.477.689	1.173.108
Compensación y liquidación - Rofex por operaciones de cartera propia y de terceros	-	9.378.780
Acreedores por operaciones SINAC - PPT	5.106.739.189	1.898.605.357
Acreedores por operaciones RC - SENEBI	3.183.996.400	2.679.582.506
Compensación y liquidación de Operaciones	-	13.119.192
Especies a Entregar Comitentes	412.492.68	99.755
Acreedores por operaciones vencidas a liquidar	118.569.155	1.061.215
	17.756.872.010	9.628.456.896

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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.)**

	30.06.2023	31.12.2022
	\$	\$
2.9. <u>Deudas Financieras</u>		
Descubierto en Cuenta Corriente	-	777.934.077
Intereses por Obligaciones Interfinancieras	20.365.277	48.818.576
	20.365.277	826.752.653
2.10. <u>Deudas sociales</u>		
Retenciones sobre sueldos	6.315.158	5.484.416
Reten a terc-honorarios y otro	466.155	118.096
Provisión vacaciones, gratificaciones y cargas sociales	35.477.870	79.964.389
Provisión Honorarios	273.194.727	-
Retención de impuestos sobre sueldos	3.455.361	2.617.619
Retenciones de 3eros	3.804.756	3.203.711
Aportes patronales a pagar	8.536.274	7.300.171
Ex-Caja Subs. Fliares. y Fdo. Nac. Emp.	1.913.281	1.676.065
	333.163.582	100.364.467
2.11. <u>Deudas fiscales</u>		
Corrientes		
Impuesto al valor agregado	6.855.061	1.183.493
Provisión impuesto a las ganancias	1.182.131.270	297.199.308
Provisión impuesto sobre los ingresos brutos	83.018.000	77.395.867
	1.272.004.331	375.778.668
No Corrientes		
Pasivo neto por impuesto diferido	289.850.092	164.952.531
	289.850.092	164.952.531
2.12. <u>Otros pasivos</u>		
Corrientes		
Provisión para gastos	3.343.301	2.969.689
Previsión otras contingencias	173.107	6.304.212
Cuentas a pagar	5.801.420	6.033.003
Facturas a pagar	12.067.102	9.578.203
	21.384.930	24.885.107
No Corrientes		
Previsión otras contingencias	419.440	632.018
	419.440	632.018

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2023
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 REVISIÓN SOBRE ESTADOS CONTABLES INTERMEDIOS

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 los estados contables intermedios

Introducción

Hemos revisado los estados contables intermedios adjuntos de Mariva Bursátil S.A. (en adelante la "Sociedad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2023, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujos de efectivo para el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, así como las notas explicativas de los estados contables que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y los anexos. Además, hemos revisado los estados contables de consolidados intermedios de Mariva Bursátil S.A. con sus sociedades controladas por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023, los que se presentan como información complementaria.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados contables intermedios de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

Alcance de nuestra revisión

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados contables intermedios basados en la revisión que hemos efectuado, la cual fue realizada de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética. Una revisión de estados contables intermedios consiste en realizar indagaciones principalmente al personal responsable de los aspectos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener la seguridad de identificar todos los asuntos significativos que podrían ser notados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Sobre la base de nuestras revisiones, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables intermedios y sus estados contables consolidados mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.



Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados contables de Mariva Bursátil S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales; excepto en cuanto a que se encuentran pendientes de transcripción en el libro "Inventario y Balances";
- b) los estados contables de Mariva Bursátil S.A. al 30 de junio de 2023 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 30 de junio de 2023 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables ascendía a \$ 7.460.920 no siendo exigible a dicha fecha;
- d) hemos leído la información incluida en la nota 4 a los estados contables individuales al 30 de junio de 2023 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires 11 de agosto de 2023.

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.**

1. Identificación de los estados contables intermedios objeto de revisión

De acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del artículo N° 294 de la ley 19.550, hemos efectuado una revisión sobre los estados contables intermedios adjuntos de Mariva Bursátil S.A. que comprenden los estados de situación patrimonial al 30 de junio de 2023, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, con sus Notas y Anexos que los complementan.

2. Responsabilidad del Directorio y la Gerencia en relación con los estados contables

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad son responsables de la preparación y la presentación de los estados contables intermedios al 30 de junio de 2023, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, lo cual incluye, entre otros, el diseño, la implementación y el mantenimiento del control interno pertinente a la preparación y presentación de los estados contables libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestra revisión ha sido realizada de acuerdo con normas de sindicatura vigentes incluidas en la Resolución Técnica N° 45 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Nuestro trabajo se basó en la revisión de los documentos indicados en el apartado 1. efectuada por la firma Price Waterhouse & Co. S.R.L, y en los procedimientos realizados por esta Comisión Fiscalizadora. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables mencionados en 1., basada en nuestra revisión, la que es significativamente de menor alcance que una auditoría, realizada de acuerdo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas y, por consiguiente, no permite obtener un grado de seguridad de que tomará conocimiento de todos los temas significativos que puedan identificarse en una auditoría, y que, en consecuencia, no se expresa una opinión sobre la situación patrimonial de la Sociedad al 30 de junio de 2023 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y en el flujo de efectivo por el período terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables vigentes en la Argentina.

Las normas profesionales vigentes exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la revisión con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Los procedimientos realizados, han sido aplicados sobre los registros y documentación que nos fuera suministrada por la Sociedad. Nuestra tarea se basó en que la información proporcionada es precisa, completa, legítima y libre de fraudes y otros actos ilegales, para lo cual hemos tenido en cuenta su apariencia y estructura formal.

4. Conclusión

Basados en nuestra revisión y en el informe de fecha 11 de agosto de 2023 del Contador Gastón L. Inzaghi (socio de la firma Price Waterhouse & Co. S.R.L), estamos en condiciones de informar que nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables intermedios mencionados en 1., no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas vigentes.

5. Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados contables intermedios adjuntos al 30 de junio de 2023 se encuentran pendientes de transcripción al 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.
- b) Los estados contables intermedios adjuntos al 30 de junio de 2023, surgen de registros contables de la Sociedad llevados en sus aspectos formales de conformidad con las normas legales vigentes, excepto por su falta de transcripción al libro Inventario y Balances descripto en el acápite a).
- c) Informamos en cumplimiento de disposiciones legales vigentes y en ejercicio del control de legalidad que nos compete, que hemos aplicado durante el período los restantes procedimientos descritos en el artículo N° 294 de la ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.
- d) No tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 4 a los estados contables intermedios adjuntos en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto al Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de agosto de 2023

Por Comisión Fiscalizadora

**Dr. José M. Meijomil
Síndico
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°108 F°122**

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 14 de agosto de 2023

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 11/08/2023 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2023 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: 0mg5wsq

Legalización N° 868206

