

MEGAQM

FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Mega QM S.A.

**Memoria y estados contables
correspondientes al ejercicio económico
finalizado el 31 de diciembre de 2023,
presentados en forma comparativa con
cifras correspondientes del ejercicio
anterior**

Memoria

Señores Accionistas,

En cumplimiento de las disposiciones legales y estatutarias, el Directorio de Mega QM S.A. somete a vuestra consideración la presente Memoria, como así también el estado de situación patrimonial y los estados de resultados, de evolución de patrimonio neto y de flujo de efectivo, notas, anexos y los informes de los auditores independientes y de la comisión fiscalizadora correspondientes al ejercicio económico N° 13 finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 la Sociedad presenta la siguiente estructura patrimonial y de resultados, la cual se muestra a continuación:

ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

	31/12/2023	31/12/2022
Activo Corriente	2.752.127.091	3.189.589.073
Activo No Corriente	156.053.177	77.528.644
Total Activo	2.908.180.268	3.267.117.717
Pasivo Corriente	1.538.887.979	2.034.998.408
Pasivo No Corriente	-	21.529.303
Total Pasivo	1.538.887.979	2.056.527.711
Patrimonio Neto	1.369.292.289	1.210.590.006
Total Pasivo + Patrimonio Neto	2.908.180.268	3.267.117.717

ESTRUCTURA DE RESULTADOS COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

	31/12/2023	31/12/2022
Resultado Operativo Ordinario	2.668.028.136	3.252.141.299
Resultado Financiero y por Tenencia	-376.840.505	-1.090.471.778
Otros Ingresos/Egresos	-	12.970.281
Resultado Neto Ordinario	2.291.187.631	2.174.639.802
Impuesto a las Ganancias	(694.801.134)	(1.030.601.875)
Resultado del Ejercicio - Ganancia	1.596.386.497	1.144.037.927

ESTRUCTURA DE LA GENERACIÓN O APLICACIÓN DE FONDOS COMPARATIVA CON EL EJERCICIO

	31/12/2023	31/12/2022
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	533.731.730	1.818.409.341
Flujo neto de efectivo generado por/(utilizado en) las actividades de inversión	887.864.588	(778.442.528)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(1.289.472.702)	(959.399.982)
Total de fondos Generados durante el Ejercicio	132.123.616	80.566.831

INDICADORES FINANCIEROS COMPARADOS CON LOS DEL EJERCICIO ANTERIOR

	31/12/2023	31/12/2022
a) LIQUIDEZ (Activo Corriente/Pasivo Corriente)	1,79	1,57
b) SOLVENCIA (Patrimonio Neto/Pasivo Total)	0,89	0,59
c) INMOVILIZACION DEL CAPITAL (Activo No Corriente/Activo Total)	0,05	0,02
d) RENTABILIDAD NETA DEL PATRIMONIO (Resultado Neto/Patrimonio Neto Promedio)	1,24	1,02

Contexto económico 2023

Síntesis

Como ha sido habitual en Argentina durante las últimas décadas, en los años con elecciones presidenciales, el calendario político es el que marca la agenda económica. El año 2023 no se pudo alejar de esa dinámica, con 3 fechas centrales que implicaron cortes significativos en la dinámica económica y financiera: las elecciones primarias de agosto, la primera vuelta electoral de octubre y el *ballotage* de noviembre.

El mercado se fue preparando para atravesar cada uno de esos procesos con altos niveles de dolarización o cobertura de las carteras.



Desde la perspectiva de la economía real, existió un factor de fuerte influencia, como fue la profunda sequía que deterioró la producción agrícola y afectó tanto al nivel de actividad como a la capacidad de generar divisas.

El equipo económico fue poniendo el foco en diferentes objetivos a lo largo del año, pero siempre priorizando llegar al período electoral con la menor cantidad de shocks posibles. Eso implicó un atraso del tipo de cambio real y un aumento paulatino de la brecha entre el dólar oficial y el dólar financiero. Aunque la complejidad de la situación económica, con el desafío impuesto por la sequía y la necesidad de lograr un acuerdo con el FMI en pleno proceso electoral hicieron necesaria la implementación de numerosas medidas, en especial cambiarias, enfocadas en el corto plazo.

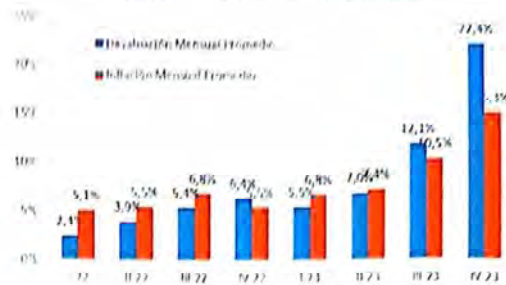


En ese marco de una economía en retroceso, la inflación igualmente se convirtió en un problema, acelerándose de manera muy marcada en especial durante el segundo semestre del año.

La respuesta oficial vino de la mano de programas especiales para la liquidación de divisas, aumentos en las tasas de interés y congelamiento del tipo de cambio oficial luego del ajuste discreto de agosto.

En diciembre, con la asunción del nuevo gobierno, se implementó una corrección del dólar oficial que impactó de manera significativa en la valuación de los diferentes activos.

Devaluación e Inflación 2023 - 2024



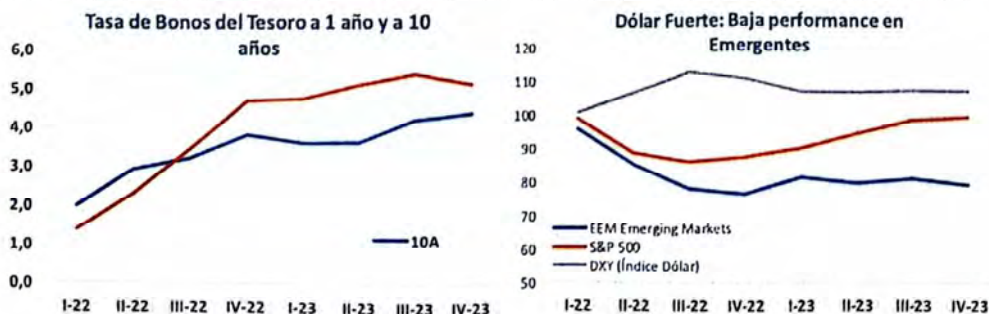
Panorama Internacional

El año 2023 ha sido también de quiebre de tendencia en el escenario internacional. Las políticas monetarias contractivas, que buscaban frenar el impulso inflacionario que surgió en la post pandemia, parecen estar cerca de iniciar el proceso de reversión. La inflación en las principales economías mundiales siguió bajando, pero a un ritmo claramente menor, encontrándose con un piso que está siendo difícil de quebrar y que ha llevado a que todavía no se haya iniciado formalmente el proceso de baja en las tasas de interés.

El crecimiento se desaceleró levemente en un contexto donde Estados Unidos sigue empujando, pero la Zona del Euro ha sentido más el impacto de la Guerra en Ucrania y de las políticas antiinflacionarias. El incremento en el costo de vida, a pesar de la normalización de determinados suministros energéticos se ha mantenido claramente por arriba de los niveles óptimos. En algunas zonas parece haber encontrado un piso en el andarivel de 3 a 4 % anual.

Crecimiento Económico FMI - WEO Ene-24	CRECIMIENTO		INFLACIÓN	
	2022	2023 E	2022	2023 E
ECONOMÍA MUNDIAL	3,5	3,1	8,9	6,4
Estados Unidos	1,9	2,5	6,4	3,0
Zona del Euro	3,4	0,5	9,0	3,6
Alemania	1,8	-0,3	9,8	4,1
Francia	2,5	0,8	7,0	4,0
Italia	3,7	0,7	12,3	1,1
España	5,8	2,4	5,5	4,0
Japón	1,0	1,9	3,9	2,7
Reino Unido	4,3	0,5	10,5	5,2
China	3,0	5,2	1,8	0,9
India	7,2	6,7	6,2	4,9
América Latina y Caribe	4,2	2,5	6,8	4,7
Brasil	3,0	3,1	5,8	4,9
México	3,9	3,4	7,8	4,5

La Reserva Federal de Estados Unidos sostuvo un ritmo ascendente de las tasas de interés hasta llevarlas por arriba del ritmo inflacionario. Ese proceso mantuvo el nivel fortalecido que el dólar había alcanzado en 2022 y generó un rendimiento superior en los activos norteamericanos por sobre los activos emergentes.



Actividad Económica

El año 2023 estuvo fuertemente marcado por la caída en la producción agrícola que se generó a partir de la escasez de lluvias. Se acumularon dos años consecutivos de "Efecto Niña" y eso derivó en una sequía muy fuerte sobre sectores en donde las reservas hídricas eran muy bajas. El sector agropecuario en su conjunto cayó 25 puntos en los dos últimos años, con una merma de la producción del 20% en 2023.

Esa magnitud de caída no se repitió en ningún otro sector, aunque intermediación financiera (poco crédito), servicios públicos e industria manufacturera cayeron con relación al año anterior.

El resto de los sectores tuvieron dinámica positiva, pero no llegaron a compensar la caída de las actividades mencionadas. Por ello el PBI cerró con un retroceso del 1,6%

Sector Tradicional	Var. % Real	
	2022	2023
Agricultura y Pecuaria	-4,6%	-19,9%
Intermediación financiera	0,1%	-1,1%
Electricidad, gas y agua	1,7%	-0,6%
Industria Manufacturera	4,6%	-1,0%
Servicios sociales y de salud	1,1%	1,6%
PBI REAL	3,0%	-1,6%
Comercio mayorista y minorista	5,8%	0,0%
Actividades Empresariales	4,9%	1,7%
Transporte y comunicaciones	7,8%	-0,8%
Construcción	6,0%	0,7%
Enseñanza	4,1%	1,6%
Administración Pública	6,8%	2,3%
Resto de servicios	8,8%	1,7%
Minas y Canteras	13,4%	7,2%
Hoteles y Restaurantes	36,7%	5,6%

Evolución de Precios

Continuó el proceso de aceleración en el ritmo inflacionario. Se pasó de 95% en 2022 a 211% en 2023. El ritmo se fue acelerando en el segundo semestre del año. A esta cifra se llegó por impulso de la inflación núcleo, ya que tanto los precios regulados, como los estacionales se atrasaron con relación al índice general.

Los precios mayoristas subieron más que los minoristas, en especial en el último mes del año, cuando los precios importados subieron por efecto del ajuste del dólar oficial.

Los productos mayoristas importados registraron un incremento muy por encima del tipo de cambio tanto oficial como financiero. Esto da cuenta de la magnitud del reajuste de precios relativos que todavía queda por delante.

La aceleración inflacionaria por efecto traslado a precios de los últimos meses de 2023 fue anticipada por el mercado financiero e incorporada en el precio de los activos que ajustan por CER.

Inflación Anual y Var Prom Mes para Trimestres	2022	Promedio Mensual				2023
		I-23	II-23	III-23	IV-23	
PRECIOS MINORISTAS (IPC)	95%	6,8%	7,4%	10,5%	15,3%	211%
Precios Estacionales	134%	6,8%	6,7%	10,1%	12,2%	179%
Inflación Núcleo	91%	6,7%	7,6%	11,2%	16,5%	229%
Precios Regulados	86%	6,8%	7,0%	7,8%	12,3%	165%
PRECIOS MAYORISTAS (IPIM)	95%	6,2%	7,2%	11,5%	22,6%	276%
Productos nacionales	94%	6,0%	7,0%	11,3%	21,7%	263%
Productos agropecuarios	89%	7,6%	4,4%	12,6%	19,5%	245%
Productos minerales	89%	5,7%	7,9%	9,2%	20,6%	238%
Productos manufacturados	96%	5,8%	7,1%	11,4%	22,6%	271%
Energía eléctrica	98%	6,6%	11,5%	4,0%	5,2%	120%
Productos importados	99%	8,2%	9,1%	13,9%	29,8%	433%
Dólar Oficial	70%	5,5%	7,0%	12,1%	22,4%	271%
Dólar Financiero	56%	5,3%	8,9%	14,6%	7,9%	185%

Mercado Cambiario

La sequía que afectó al sector agropecuario tuvo su impacto en nivel de actividad y en especial en la oferta de divisas. El complejo exportador de Cereales y Oleaginosas liquidó USD 22.064 millones menos que en el año 2022. Eso implica una merma del 50% en un año. Una cifra difícil de compensar sin que genere un impacto considerable en el resto de los sectores económicos.

Como factor negativo, en un contexto de atraso del tipo de cambio real, expectativas crecientes de devaluación y fuerte aumento de la brecha cambiaria; el resto de los sectores también mostraron una dinámica negativa y liquidaron casi USD 7.200 millones menos que en el año anterior.

(• = Compra / • = Venta)	2022	Promedio Mensual				2023	
		I-23	II-23	III-23	IV-23	USD M	Dif vs 22
EXPORTACIONES	90.510	4.750	6.589	5.494	3.632	61.264	-29.247
Cereales y Oleaginosas	44.175	1.113	2.953	2.098	1.207	22.112	-22.064
Petróleo, Gas y Electricidad	9.020	722	719	642	757	8.523	-497
Resto	37.315	2.916	2.912	2.714	1.667	30.630	-6.686
DEMANDA NETA	88.364	6.241	7.142	5.431	3.696	67.532	-20.832
Importaciones	68.193	4.647	5.786	4.207	2.134	50.324	-17.869
Petróleo, Gas y Electricidad	13.571	842	819	651	463	8.326	-5.246
Resto	54.621	3.805	4.967	3.556	1.671	41.998	-12.623
Demanda Estructural	20.171	1.594	1.356	1.224	1.562	17.208	-2.963
Turismo	4.584	260	153	42	44	1.497	-3.088
Intereses y Dividendos	6.811	475	515	554	790	7.000	190
Préstamos Financieros	-1.889	-46	-287	-264	-188	-2.355	-465
Atesoramiento Individuos	2.593	214	201	188	142	2.236	-356
Resto de Operaciones	5.204	397	428	356	450	4.893	-312

Para evitar que se genere un salto en el tipo de cambio que corrija el desfasaje entre oferta y demanda de divisas, el equipo económico avanzó sobre la implementación de diferentes esquemas: algunos buscaban promover una mayor liquidación de divisas (Dólar Soja, Dólar Blend, etc), mientras otros buscaban disminuir los pagos restringiendo el ingreso de importaciones u obligando a financiar el pago de los productos que ingresaban.

De esa manera se generó un recorte en los pagos al exterior de USD 20.800 millones. La diferencia entre oferta y demanda se compensó con una fuerte intervención del BCRA que fue sacrificando reservas internacionales. Se trató en su mayoría de medidas de corto plazo, que no eran sostenibles en el tiempo y que derivaron en la necesidad de empezar a realizar ajustes sobre la política cambiaria ya desde diciembre de 2023.

Política Fiscal

En un año de caída en el nivel de actividad, expectativas altas de devaluación y encarecimiento del costo financiero, se produjo una lógica caída de recursos tributarios. La merma fue del 7,7% en términos reales. Esto a pesar de una fuerte aceleración inflacionaria que potenció la recaudación en términos nominales pero que no alcanzó a generar la mejoría necesaria para que los recursos crezcan más que la inflación.

Además, tenían el desafío de compensar la baja del impuesto a las ganancias que se implementó en la última parte del año. Esto a pesar de los esfuerzos realizados para mejorar el tipo de cambio exportador (aumenta ingresos por retenciones). A su vez se avanzó con aumento de alícuotas en el impuesto PAIS.

Datos en \$ constantes de Dic-23	Año 2022	Año 2023	Var % Real (Def x IPC)
INGRESOS TOTALES	74.977	69.985	-6,7%
Tributarios	67.571	62.341	-7,7%
Rentas de la Propiedad	4.086	4.011	-1,8%
Resto de Ingresos	3.319	3.633	9,4%
GASTO PRIMARIO	84.324	80.227	-4,9%
Salarios	9.895	10.592	7,0%
Jubilaciones y Pens.	39.600	35.259	-11,0%
Resto Gasto Social	7.301	8.666	18,7%
Subsidios	10.952	8.722	-20,4%
Resto de Gastos	16.575	16.988	2,5%
Resultado Primario (% PBI)	-9.347	-10.242	9,6%
Intereses	7.282	10.921	50,0%
Resultado Financiero	-16.629	-21.163	27,3%

Por el lado de los gastos se buscó minimizar el deterioro con menores pagos de subsidios y a esa se sumó el deterioro en términos reales que se genera en las jubilaciones y pensiones toda vez que se acelera la inflación.

El resultado anual fue un déficit primario creciente (2,9% del PBI) y un déficit financiero de 6,5% del PBI.

Mercado Financiero y Tasas de Interés

El año 2023 estuvo marcado por una política monetaria fuertemente expansiva. El BCRA inyectó pesos en la economía, aunque por canales muy diferentes a los de años anteriores. Ya no asistió de manera directa al Tesoro, sino que lo hizo a través de mecanismos indirectos. El más destacado fue la intervención en el mercado de capitales, donde compró deuda del Tesoro. Eso le permitió sostener la paridad de los instrumentos y darle liquidez a los inversores para que suscriban nuevas emisiones y financien las necesidades de pesos del Tesoro Nacional.

De todas maneras, el principal factor de expansión fue el pago de intereses por Leliqs y Pases. El aumento en las tasas de interés generó este crecimiento en términos reales. Las tasas fueron menos negativas y a su vez el stock de pasivos remunerados creció en términos del PBI.

Esta dinámica monetaria que inyectó permanentemente nuevos pesos en un contexto de controles cambiarios se combinó con la búsqueda de cobertura de los inversores, generando cambios importantes en la demanda real de dinero y en la manera en que los inversores administraron sus excedentes.

La caída en la demanda real de dinero se observa en la Base Monetaria que pasó de 4,4% del PBI en diciembre 2022 a 2,9% en diciembre de 2023.

La Masa Monetaria Total (M3) cayó de 19,6% del PBI a 14%. Eso implica una caída en los depósitos totales, en especial en los plazos fijos sobre los últimos meses del año, momento en que los bancos comenzaron a reducir sus balances de cara al proceso electoral.

Esto derivó en un fuerte aumento de los Pasivos Remunerados con relación a M3. En cambio, cuando se los mide en dólares o respecto al PBI ya se empieza a observar una caída producto del salto del tipo de cambio y de la aceleración inflacionaria de diciembre.

Arg\$ Millones \$ Constantes	2022	2023	Var %
Expansión Primaria	30.472	40.943	34,4%
Asistencia al Tesoro	1.095	73	-91,9%
Intereses de Leliqs/Pases	13.170	27.933	112,1%
Compra Divisas Privado / Público	8.868	4.588	-48,3%
Intervenciones / Futuros	7.340	8.398	14,4%
Absorción Primaria	-5.585	-6.780	21,4%
Venta de USD	-4.683	-6.135	31,0%
Operaciones de Bonos o Futuros	-902	-645	-28,4%
EMISIÓN NETA	24.888	34.163	37,3%
ESTERILIZACIÓN LELIQS / PASES	-19.377	-27.535	42,1%
Pases	7.797	-29.091	-473,1%
Leliqs / Notallqs	-27.173	1.556	-105,7%
AUMENTO DE BASE MONETARIA	5.511	6.628	20,3%
EMISIÓN NETA DE INTERESES	11.718	6.230	-46,8%

En Pts del PBI	dic-22	mar-23	jun-23	sep-23	dic-23
Base Monetaria	4,4%	3,9%	3,2%	2,9%	2,9%
Medios de Pago (M2)	10,9%	10,0%	9,1%	8,8%	8,9%
Masa Monetaria (M3)	19,6%	18,5%	17,3%	16,6%	14,0%
Pasivos Remunerados	9,3%	9,0%	9,2%	9,4%	8,7%
Pas Rem / M3	47,5%	48,9%	53,1%	56,9%	62,0%
Pas Rem USD A 3500	58.350	58.630	64.121	61.068	34.884
Pas Rem USD CCL	30.172	30.147	31.692	22.499	28.403

Dinámica de la Industria de Fondos Comunes de Inversión

La Industria de Fondos Comunes de Inversión (Industria FCI) tuvo un año de fuerte flujo positivo. La combinación de aceleración inflacionaria, aumento de las tasas nominales de interés, búsqueda de cobertura de los inversores y decisión de la banca de reducir balances, generó un crecimiento relativo de la industria FCI con relación al tamaño del sistema financiero.

Esos nuevos fondos se canalizaron principalmente hacia las categorías de *Cash Management*, que explican el 52% del AUM, pero recibieron el 78% de los flujos netos del año. Esos flujos se originaron especialmente en el segundo semestre del año, donde la política fiscal y la monetaria fueron más expansivas y las restricciones cambiarias llevaron a una acumulación de pesos a la espera de nuevas condiciones en el mercado.

Datos en Ar\$ M	AUM Promedio Anual		Acumulado Trimestral				Año 2023	Rendimiento	
	En #	En % Total	I-23	II-23	III-23	IV-23		Acum %	Prom Mes
TOTAL INDUSTRIA FCI	12.612	100,0%	296	311	1.728	3.624	5.958	164,6%	8,4%
Money Market	6.550	51,9%	192	109	1.560	2.785	4.646	124,8%	7,0%
T+1	854	6,8%	77	-45	-113	49	-31	171,0%	8,7%
Renta Fija	3.777	29,9%	-24	147	193	628	945	223,6%	10,3%
RF CER	528	4,2%	-40	-21	38	215	192	256,3%	11,2%
RF DLK	1.109	8,8%	-4	99	125	377	598	231,8%	10,5%
RF HD	837	6,6%	30	11	27	45	113	200,2%	9,6%
RF Multi + Disc	1.302	10,3%	-11	58	4	-9	41	201,8%	9,6%
Renta Variable	325	2,6%	4	32	-5	19	50	284,3%	11,9%
Renta Mixta	421	3,3%	26	21	28	45	119	217,1%	10,1%
PyME + Infra	685	5,4%	21	47	65	96	229	191,9%	9,3%

Fuente: 1816 Economía | Estrategia

Los flujos del III y IV trimestre buscaron coberturas cambiaria e inflacionaria en un contexto electoral que fue sumando incertidumbre. En la medida en que se confirmó el salto cambiario del 120% de diciembre y el consiguiente efecto sobre el nivel de precios, los principales activos de cobertura incorporaron esos efectos de manera anticipada en el precio. Eso es relevante de cara a 2024 porque generó un punto de partida en la valuación de esos activos que ya tiene incluida la inflación alta que se esperaba para los primeros meses.

En términos de rendimientos se observó un ordenamiento de acuerdo con las expectativas, con los fondos de *Asset Management* rindiendo claramente por arriba de los fondos de *Cash Management*. Durante buena parte del año se observaron rendimientos que estuvieron por arriba de ellos índices de referencia. En especial en el segmento CER y *Dollar Linked*. Eso se sostuvo hasta la devaluación de diciembre, momento en que se inició el proceso de revaluación de activos al nuevo escenario.

Para MegaQM fue un año con dos ciclos bien distintos. Un primer semestre donde el foco estuvo en los productos de Cash Management y una segunda parte donde la búsqueda de cobertura generó una fuerte demanda en las categorías de productos donde MegaQM es referente (*Dollar Linked*, CER o Infraestructura).

En esa última parte del año se generaron fuertes flujos positivos que además se vieron potenciados por aumento en las valuaciones de los activos dentro de los fondos. Esa combinación de factores aumentó el Activo Bajo Administración (AUM) e impactó positivamente en la facturación y rentabilidad de la empresa.

Agradecimientos:

El Directorio desea por último agradecer a sus clientes por la fuerte fidelidad hacia los productos de la firma, al personal por su alto compromiso, a la Comisión Nacional de Valores, Cámara Argentina de Fondos Comunes de Inversión, proveedores, colegas, autoridades y a todos con quienes compartimos el año de trabajo.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de marzo de 2024

Mega QM S.A.
(anteriormente Megainver S.A.)

**ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

CONTENIDO

Informe de auditoría emitido por los auditores independientes

Estados contables correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023

- Estado de situación patrimonial
- Estado de resultados
- Estado de evolución del patrimonio neto
- Estado de flujo de efectivo
- Notas a los estados contables
- Anexos a los estados contables:

- Anexo I – Detalle de inversiones
- Anexo II – Bienes de uso
- Anexo III – Activos intangibles
- Anexo IV – Activos y Pasivos en moneda extranjera
- Anexo V– Información requerida por el art. 64 inc. b) de la Ley N° 19.550
- Anexo VI – Clasificación de inversiones temporarias, créditos y deudas según su plazo de vencimiento

Informe de la Comisión Fiscalizadora

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores
Presidente y Directores de
Mega QM S.A.
CUIT N°: 30-71212645-7
Domicilio legal: Maipú 1300 - Piso 20
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre la auditoría de los estados contables

1. Opinión

Hemos auditado los estados contables de Mega QM S.A. (en adelante, "Mega QM S.A." o "la Sociedad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre del 2023, los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 8 y los anexos I a VI.

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de Mega QM S.A. al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentina y las normas de la Comisión Nacional de Valores, de corresponder.

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 (RT 37) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "5. Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados contables" de nuestro informe. Somos independientes de Mega QM S.A. y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la RT 37 de la FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

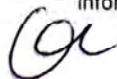
3. Información distinta de los estados contables y del Informe de auditoría correspondiente (Otra información)

La Dirección de la Sociedad es responsable de la otra información, que comprende la Memoria. Esta otra información no es parte de los estados contables ni de nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados contables no cubre la otra información y, por lo tanto, no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados contables, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados contables o el conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección significativa en la otra información.

Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección significativa en la otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada que informar al respecto.



4. Responsabilidades de la Dirección de Mega QM S.A. en relación con los estados contables

El Directorio de Mega QM S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las Normas Contables Profesionales Argentinas y las normas de la Comisión Nacional de Valores, de corresponder, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativa, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados contables, el Directorio es responsable de la evaluación de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este aspecto y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, *excepto si* el Directorio tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la RT 37, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

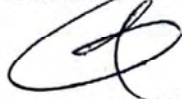
Nos comunicamos con el Directorio y la Gerencia de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Las cifras de los estados contables mencionados en el primer párrafo de la sección 1 de este informe surgen de los registros contables auxiliares de la Sociedad, los cuales han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) Según surge de los mencionados registros contables auxiliares de la Sociedad, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2023 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 33.504.281 y no era exigible a esa fecha.
- c) En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 792/19 de la Comisión Nacional de Valores, informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información incluida en la Nota 6.1 a los estados contables adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio neto mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa.
- d) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo previstos en la Resolución C.D. N° 77/11 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de marzo de 2024

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3



Gustavo Carballal (Socio)
Contador Público (U.B.)
CPCECABA - T° 218 - F° 224

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades únicas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271800, con domicilio legal en Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A 3TR, United Kingdom

Mega O.M.S. A.
(anteriormente Megalover S. A.)

Maipú 1300 – Piso 20 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal de la Sociedad:	Agente de administración de productos de inversión colectiva de fondos comunes de inversión
Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:	7 de noviembre de 2011
Fecha de inscripción de la última modificación del estatuto:	3 de mayo de 2022
Número de registro en la Inspección General de Justicia:	1.849.341
Fecha de vencimiento del plazo de duración:	6 de noviembre de 2111

**EJERCICIO ECONÓMICO N° 13
INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2023**

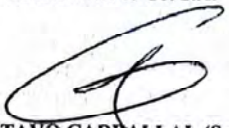
ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(en pesos - en moneda homogénea)

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
(Nota 3)

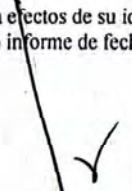
Acciones	31-12-2023	31-12-2022
	Suscripto e integrado (en pesos)	Suscripto e integrado (en pesos)
22.962.496 ordinarias nominativas no endosables de v/n \$ 1 de 1 voto c/u	<u>22.962.496</u>	<u>22.962.496</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & Co. S.A.


GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024


JORGE MLADINEO
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167


MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

ACTIVO	31-12-2023	31-12-2022
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 2.a)	349.472.500	217.348.884
Inversiones (Anexo I)	1.063.479.844	2.009.528.021
Créditos por ventas (Nota 2.b)	1.321.159.818	945.637.706
Otros créditos (Nota 2.c)	18.014.929	17.074.462
Total del Activo Corriente	2.752.127.091	3.189.589.073
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 2.c)	25.371.675	17.358.609
Activo por impuesto diferido (Nota 1.3.f)	90.048.918	-
Bienes de uso (Anexo II)	20.494.405	19.978.703
Activos intangibles (Anexo III)	20.138.179	40.191.332
Total del Activo no Corriente	156.053.177	77.528.644
TOTAL DEL ACTIVO	2.908.180.268	3.267.117.717
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Deudas		
Comerciales (Nota 2.d)	549.931.453	403.205.893
Sociales (Nota 2.e)	509.339.335	628.169.227
Cargas fiscales (Nota 2.f)	446.680.496	966.508.676
Otras deudas (Nota 2.g)	32.936.695	37.114.612
Total del Pasivo Corriente	1.538.887.979	2.034.998.408
PASIVO NO CORRIENTE		
Pasivo por impuesto diferido (Nota 1.3.f)	-	21.529.303
Total del Pasivo No Corriente	-	21.529.303
TOTAL DEL PASIVO	1.538.887.979	2.056.527.711
PATRIMONIO NETO		
(según estado respectivo)	1.369.292.289	1.210.590.006
TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO NETO	2.908.180.268	3.267.117.717

Las notas 1 a 8 y los anexos I a VI que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & Co. S.A.

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

ESTADO DE RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

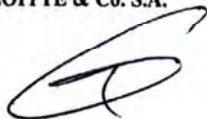
(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
Ventas netas de servicios	11.208.201.416	12.435.852.256
Gastos (Anexo V):		
De comercialización	(6.145.159.649)	(2.813.923.060)
De administración	(2.395.013.631)	(6.369.787.897)
Resultados financieros y por tenencia netos, incluido el resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (RECPAM)	(376.840.505)	(1.090.471.778)
Otros ingresos	-	12.970.281
Subtotal - Ganancia antes de impuesto a las ganancias	<u>2.291.187.631</u>	<u>2.174.639.802</u>
Impuesto a las ganancias (Nota 1.3.f)	(694.801.134)	(1.030.601.875)
GANANCIA NETA DEL EJERCICIO	<u>1.596.386.497</u>	<u>1.144.037.927</u>

Las notas 1 a 8 y los anexos I a VI que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & Co. S.A.



GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ECONÓMICO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

	31-12-2023					
	Capital social	Ajuste de capital	Prima de fusión	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados no asignados
Saldos al inicio del ejercicio	22.962.496	308.341.749	20.548.390	71.203.245	74.069.151	713.464.975
Distribución de resultados no asignados aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Accionista del 19 de abril de 2023	-	-	-	-	-	-
- Dividendo en efectivo						(713.464.975)
Distribución de resultados no asignados aprobada por el Directorio del 28 de agosto de 2023 ad-referéndum de su aprobación por la próxima Asamblea de Accionistas	-	-	-	-	-	-
- Dividendo anticipado en efectivo						(576.007.727)
- Dividendo anticipado en especie	-	-	-	-	-	(148.211.512)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	1.596.386.497
Saldos al cierre del ejercicio	22.962.496	308.341.749	20.548.390	71.203.245	74.069.151	872.167.258

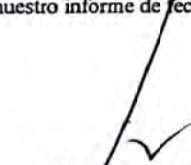
Las notas 1 a 8 y los anexos I a VI que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.


GUSTAVO CARRALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024


JORGE MLADINEO
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167


MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

	31-12-2022						
	Capital social	Ajuste de capital	Prima de fusión	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados acumulados no asignados	Total
Saldo al inicio del ejercicio	11.481.248	167.717.850	-	35.839.822	198.627.823	612.285.318	1.025.952.061
Aumento de capital por fusión aprobado por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del 15 de octubre de 2021 con fecha 1° de enero de 2022							
- Aumento de capital	11.481.248	140.623.889	-	-	-	-	152.105.137
- Incorporación por fusión	-	-	20.548.389	35.363.424	40.588.050	994.402.343	1.090.902.206
Distribución de resultados no asignados aprobada por las Asambleas Generales Ordinarias de Accionistas del 21 de abril de 2022 y 11 de julio 2022							
- Reserva facultativa	-	-	-	-	332.625.625	(332.625.625)	-
- Dividendo en efectivo	-	-	-	-	-	(1.086.407.239)	(1.086.407.239)
- Desafectación de reserva y dividendo en efectivo	-	-	-	-	(497.772.338)	-	(497.772.338)
Distribución de resultados anticipados aprobada por Directorio con fecha 31 de octubre de 2022						(618.227.748)	(618.227.748)
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	-	1.144.037.927	1.144.037.927
Saldo al cierre del ejercicio	22.962.496	308.341.739	20.548.389	71.203.246	74.069.160	713.464.975	1.218.590.066

Las notas I a 8 y los anexos I a VI que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.


GUSTAVO CARRALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024


JORGE MILADINEO
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167


MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

	31-12-2023	31-12-2022
<u>VARIACIÓN DEL EFECTIVO</u>		
Efectivo al inicio del ejercicio	217.348.884	136.782.053
Efectivo al cierre del ejercicio	349.472.500	217.348.884
Aumento neto del efectivo	132.123.616	80.566.831
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
<u>Actividades operativas</u>		
Ganancia neta del ejercicio	1.596.386.497	1.144.037.927
Más: Impuesto a las ganancias del ejercicio	694.801.134	1.030.601.875
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
- Depreciación de bienes de uso	9.971.623	8.246.918
- Valor residual de bajas de bienes de uso	-	868.406
- Amortización de activos intangibles	21.454.769	19.065.088
- Resultados por tenencia	(101.916.864)	31.367.460
- Provisión de impuestos	-	(57.191.459)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
- Aumento de créditos	(384.475.645)	(427.790.253)
- Aumento de deudas comerciales	146.725.560	195.541.261
- (Disminución) / Aumento de deudas sociales	(118.829.892)	67.941.313
- Disminución de deudas fiscales	(1.326.207.535)	(176.057.033)
- Disminución de otras deudas	(4.177.917)	(18.222.162)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	533.731.730	1.818.409.341
<u>Actividades de inversión</u>		
Altas de bienes de uso e intangibles	(11.888.941)	(74.844.096)
Disminución / (Aumento) neto de inversiones	899.753.529	(703.598.432)
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de inversión	887.864.588	(778.442.528)
<u>Actividades de financiación</u>		
Distribución de dividendos en efectivo	(1.289.472.702)	(2.202.407.325)
Aumento de capital por fusión	-	152.105.137
Incorporación por fusión	-	-
- Prima de fusión	-	20.548.389
- Reserva legal	-	35.363.424
- Reserva facultativa	-	40.588.050
- Resultados acumulados	-	994.402.343
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(1.289.472.702)	(959.399.982)
Aumento neto del efectivo	132.123.616	80.566.831

(*) Transacciones que no representan movimientos de efectivo y equivalentes: durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad pagó dividendos en especie a través de títulos con cotización por la suma de 148.211.512

Las notas 1 a 8 y los anexos I a VI que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

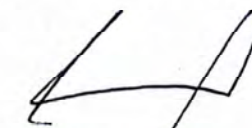


GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1 Normas contables aplicadas

Los presentes estados contables de la Sociedad por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 han sido preparados y expuestos de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), vigentes y aplicables a entidades no incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N° 26.831 y que no hayan optado por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera o de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas. Asimismo, los criterios utilizados contemplan las resoluciones aplicables emitidas por la CNV.

Con fines comparativos, los presentes estados contables incluyen cifras correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022. Dichas cifras han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente ejercicio económico, de acuerdo a lo señalado en la nota 1.2 siguiente, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.

1.2 Información contable ajustada por inflación

A través de la Ley N° 27.468, publicada el 4 de diciembre del 2018 en el Boletín Oficial de la Nación, se derogó el Decreto N° 1.269/02 del PEN y sus modificatorios, el que prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, la Inspección General de Justicia) recibir estados contables ajustados por inflación. Las disposiciones de la mencionada ley entraron en vigencia a partir del 28 de diciembre de 2018, fecha en la cual se publicó la Resolución General N° 10/18 de la Inspección General de Justicia (IGJ), la cual requiere que los estados contables se presenten ante ese organismo de control en moneda homogénea.

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 N° 6 y N° 17, con las modificaciones introducidas por la RT N° 39 y la Interpretación N° 8, normas emitidas por la FACPCE y adoptadas por el CPCECABA. 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, por la existencia de una tasa de inflación acumulada en tres años que alcance o sobrepase el 100%, considerando para ello el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

El 29 de septiembre de 2018 la FACPCE emitió la Resolución JG N° 539/18, aprobada por el CPCECABA mediante la Resolución N° 107/18, indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de la RT N° 17 a partir del 1° de julio de 2018.

Es por ello, y en consonancia con las disposiciones de la IGJ mencionadas anteriormente, que los presentes estados contables han sido preparados en moneda homogénea de diciembre de 2023.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

A los efectos del ajuste por inflación, y tal como lo establece la Resolución JG N° 539 de la FACPCE, se han aplicado coeficientes calculados a partir de índices publicados por dicha Federación, resultantes de combinar índices de precios al consumidor nacional (IPC) publicados por el INDEC a partir del 1° de enero de 2017 y, hacia atrás, índices de precios internos al por mayor (IPIM) elaborados por dicho Instituto o, en su ausencia, índices de precios al consumidor publicados por la Dirección General de Estadística y Censos de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La mencionada Resolución JG N° 539/18, modificada posteriormente por las Resoluciones JG N° 553/19 y 554/19 de la FACPCE, admite la utilización de una serie de simplificaciones de las cuales el Directorio de la Sociedad ha optado por determinar y presentar los resultados financieros y por tenencia (incluido el resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda) en una sola línea, de acuerdo con la sección 4.1.b y la RT N° 6. La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM) no permite la determinación de las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni tampoco las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto del RECPAM sobre dichos resultados. Asimismo, de la mencionada Resolución JG N° 539/18, modificada posteriormente por las Resoluciones JG N° 553/19 y 554/19 de la FACPCE de la FACPCE la Sociedad también ha optado por no informar en notas el importe de la variación en el estado de flujo de efectivo correspondiente a los resultados financieros y por tenencia (incluyendo el RECPAM) generados por los propios componentes del Efectivo requerida por la Interpretación 2, de acuerdo con la sección 3.7. Estas circunstancias deben ser tenidas en cuenta por los usuarios de los presentes estados contables.

1.3 Principales criterios de medición, valuación y exposición

Los principales criterios de medición, valuación y exposición utilizados en la preparación de los estados contables se detallan a continuación:

a) Rubros monetarios

Los activos y pasivos monetarios bancos, créditos y deudas en pesos se han mantenido a sus valores nominales, con más los intereses devengados hasta el cierre de cada ejercicio, cuando correspondiere.

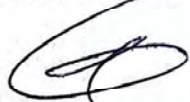
El efecto de considerar los valores actuales de los rubros monetarios corrientes y no corrientes que no tuvieran asociada una tasa de interés o para los cuales no existiera una forma de compensación, financiera contemplada ha sido considerado poco significativo y no fue determinado.

b) Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a los tipos de cambio comprador o vendedor, respectivamente, publicados por el Banco de la Nación Argentina vigentes al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio fueron imputadas al resultado de cada ejercicio. El detalle de estos saldos se expone en el Anexo IV a los presentes estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

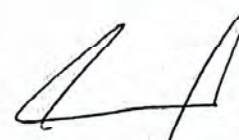


GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

c) Inversiones

Cuotapartes de fondos comunes de inversión: Se valuaron al valor de la cuotaparte del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias de valuación fueron imputadas al resultado de cada ejercicio.

Títulos públicos y Obligaciones Negociables: Se valuaron al valor de cotización al cierre de cada ejercicio. Las diferencias de valuación fueron imputadas al resultado de cada ejercicio.

Sociedades de Garantía Recíproca: Se valuaron al valor del aporte realizado más el devengamiento del rendimiento al cierre de cada ejercicio. Los rendimientos devengados fueron imputados al resultado de cada ejercicio.

d) Bienes de uso

Los bienes de uso se encuentran medidos a sus valores de costo o incorporación al patrimonio reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 1.2, en función de sus respectivas fechas de origen, habiendo deducido las correspondientes depreciaciones acumuladas.

Las depreciaciones han sido calculadas sobre los valores reexpresados de los respectivos activos, aplicando alícuotas anuales en función de las vidas útiles estimadas de cada clase de bienes.

Los valores de los bienes de uso así determinados no superan los valores recuperables de los respectivos activos.

e) Activos intangibles

Los bienes intangibles se encuentran medidos a sus valores de costo o incorporación al patrimonio reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 1.2, en función de sus respectivas fechas de origen, habiendo deducido las correspondientes amortizaciones acumuladas.

Las amortizaciones han sido calculadas sobre los valores reexpresados de los respectivos activos, aplicando alícuotas anuales en función de las vidas útiles estimadas de cada clase de bienes.

Los valores de los bienes intangibles así determinados no superan los valores recuperables de los respectivos activos.

f) Impuesto a las ganancias

La Sociedad reconoce el impuesto a las ganancias de acuerdo con el método del impuesto diferido. Este método implica el reconocimiento de partidas de activos y pasivos por impuesto diferido, en los casos en que se produzcan diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación fiscal de los activos y pasivos.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.



GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

La Ley N° 27.630 de Impuesto a las Ganancias establece alícuotas escalonadas para la determinación de ese impuesto, sobre la base de la ganancia neta acumulada. En consecuencia, la determinación del impuesto a las ganancias corriente y la medición de activos y pasivos fiscales diferidos (incluyendo los quebrantos acumulados), se realiza aplicando la tasa impositiva efectiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados.

La composición de los saldos por impuesto diferido Activo / (Pasivo) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
Inversiones - Fondos Comunes de Inversión	(12.883.875)	(18.218.412)
Bienes de uso	7.495.152	(812.550)
Ajuste por inflación impositivo	(516.356)	(2.498.341)
Quebranto específico - Inversiones en ON	4.002.957	-
Ajuste moneda extranjera	1.611.996	-
Provisión para gratificaciones	90.339.044	-
Total Activo (Pasivo) diferido neto	<u>90.048.918</u>	<u>(21.529.303)</u>

La conciliación entre el resultado contable y el impositivo al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se presenta a continuación:

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
Ganancia del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	2.291.187.631	2.174.639.802
Tasa vigente del impuesto	35%	35%
Impuesto a las ganancias sobre la base contable a la tasa impositiva vigente	<u>(801.915.671)</u>	<u>(761.123.931)</u>
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto (*)	107.114.537	(269.477.944)
Impuesto a las ganancias del ejercicio	<u>(694.801.134)</u>	<u>(1.030.601.875)</u>

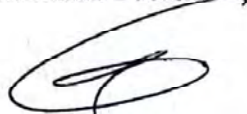
(*) Originadas principalmente en el RECPAM.

El cargo neto a resultados por impuesto a las ganancias en cada ejercicio está compuesto de la siguiente manera:

	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
Impuesto a las ganancias corriente	(806.379.355)	(1.056.820.486)
Impuesto a las ganancias diferido	111.578.221	26.218.611
Impuesto a las ganancias	<u>(694.801.134)</u>	<u>(1.030.601.875)</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.



GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MILADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

g) Patrimonio neto

El capital social ha sido reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 1.2, en función de las respectivas fechas de suscripción. La cuenta "Capital social" se expone a su valor nominal, de acuerdo con disposiciones legales, y la diferencia con su importe se presenta en la cuenta complementaria "Ajuste de capital".

Las reservas legal y facultativa se han mantenido a su valor nominal a la fecha de inicio de aplicación del ajuste por inflación contable (1° de enero de 2017) y, a partir de ese momento, se han reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 1.2, considerando los movimientos de los ejercicios siguientes.

Los resultados no asignados a la fecha de inicio de aplicación del ajuste por inflación contable (1° de enero de 2017) se han determinado por diferencia patrimonial y, a partir de ese momento, se han reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 1.2, considerando los movimientos de los ejercicios siguientes.

h) Cuentas de resultados

Las partidas de resultados se han reexpresado en moneda de cierre aplicando el procedimiento de ajuste descrito en la nota 1.2, excepto:

- los cargos por activos consumidos (depreciaciones, bajas de bienes de uso y amortizaciones y bajas de activos intangibles), que se determinaron en función de los valores reexpresados en moneda de cierre de los respectivos activos; y
- el resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda se ha incluido en la línea "Resultados financieros y por tenencia, netos", por aplicación de la opción admitida por el punto 4.1 b) de la Resolución IGJ N° 539/18 de la FACPCE.

i) Contingencias

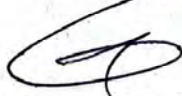
En opinión del Directorio y de sus asesores legales, a la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Sociedad no se encuentra sujeta a juicios ni demandas que puedan originar situaciones contingentes que merezcan ser reflejadas en los presentes estados contables.

j) Estado de flujo de efectivo

Para la preparación del estado de flujo de efectivo se han considerado efectivo a los saldos de caja y bancos.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.



GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

2. APERTURA DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS CONTABLES

	31-12-2023	31-12-2022
a) <u>Caja y bancos</u>		
Banco Comafi – Cuenta Corriente – USD (Anexo IV)	115.110.701	93.070.680
Pershing LLC (BNY Mellon) – Cuenta Comitante – USD (Anexo IV)	175.602.993	122.523.777
Banco Comafi – Cuenta Corriente – \$	467.822	1.652.229
Banco de Servicios y Transacciones Cuenta Corriente - USD (Anexo IV)	57.999.528	55.107
Banco de Servicios y Transacciones – Cuenta Corriente - \$	291.456	23.268
Puente Hnos. S.A. – Cuenta Comitante – \$ USD (Anexo IV)	-	23.823
TOTAL	349.472.500	217.348.884
b) <u>Créditos por ventas</u>		
Honorarios por servicios a cobrar en pesos	1.109.795.369	849.104.351
Honorarios por servicios a cobrar en dólares (Anexo IV)	211.364.449	96.533.355
TOTAL	1.321.159.818	945.637.706
c) <u>Otros créditos</u>		
<u>Corrientes</u>		
Seguros pagados por adelantado en moneda extranjera (Anexo IV)	1.949.051	3.110.620
Cargos diferidos	5.437.563	4.212.439
Saldos por cobrar a los FCI	1.446.227	-
Otros	9.182.088	1.006.445
Línea Crédito – FCI (Anexo IV)	-	8.266.004
Anticipo Sueldos	-	454.742
Seguros pagados por adelantado en pesos	-	16.579
Sistema de Recaudación y Control de Acreditaciones Bancarias (SIRCRES)	-	7.633
TOTAL	18.014.929	17.074.462
<u>No Corrientes</u>		
Depósitos en garantía de alquiler en dólares (Nota 4 y Anexo IV)	25.371.675	17.358.609
TOTAL	25.371.675	17.358.609

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)

Contador Público (U.B.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora

Contador Público (U.B.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

MATIAS A. PERALTA

Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

	31-12-2023	31-12-2022
d) Deudas comerciales		
Provisión para gastos (*)	549.463.547	403.155.953
Proveedores	467.906	49.940
TOTAL	549.931.453	403.205.893
(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la provisión para gastos incluye 48.371.603 y 52.414.095 respectivamente que corresponden a saldos con Puente Hnos. S.A. Además, incluye saldos por servicios profesionales con Grupo ST S.A. por un total de 240.305.209 y 198.727.307 respectivamente al 31 de diciembre de 2023 y 2022.		
e) Deudas sociales		
Sueldos y cargas sociales a pagar	107.824.377	89.261.028
Provisión para vacaciones	143.232.838	180.259.990
Provisión para bonus y gratificaciones	258.111.554	358.500.367
Otros	170.566	147.842
TOTAL	509.339.335	628.169.227
f) <u>Cargas fiscales</u>		
Impuesto a las ganancias, neto de anticipos pagados	370.120.976	883.477.685
Impuesto sobre los ingresos brutos	63.840.725	57.191.459
Retención de impuesto a las ganancias	7.267.354	20.568.444
Retención de impuesto sobre ingresos brutos a pagar	5.451.441	5.180.291
Retención de impuesto al valor agregado a pagar	-	90.797
TOTAL	446.680.496	966.508.676
g) <u>Otras deudas</u>		
Tasa CNV a pagar en pesos	25.392.071	26.835.784
FCI saldos por pagar en pesos	5.145.144	4.588.149
Tasa CNV a pagar en dólares (Anexo IV)	2.399.480	1.059.795
FCI Saldos por pagar en dólares (Anexo IV)	-	4.630.884
TOTAL	32.936.695	37.114.612

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

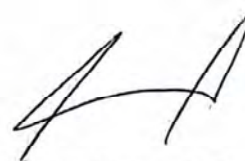


GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

3. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el capital ascendía a 22.962.496, representado por 22.962.496 acciones ordinarias nominativas no endosables de valor nominal un peso y se encontraba totalmente suscrito, integrado e inscripto en la Inspección General de Justicia.

4. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, el rubro otros créditos no corrientes incluye 25.371.675 y 17.358.609 respectivamente, que fueron depositados en garantía por el alquiler de las oficinas.

5. FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN ADMINISTRADOS

Al 31 de diciembre de 2023, los fondos comunes de inversión administrados por la Sociedad se detallan a continuación:

	Patrimonio Neto al 31-12-2023	Patrimonio Neto al 31-12-2022
Quinquela Pesos Fondo Común de Inversión	196.655.540.642	95.370.802.281
MegaInver Renta Fija Cobertura Fondo Común de Inversión	119.831.754.458	34.540.865.351
Quinquela Desarrollo Argentino Infraestructura Fondo Común de Inversión	70.434.723.408	56.849.080.690
Quinquela Renta Fondo Común de Inversión	65.578.200.517	39.386.982.178
Quinquela Empresas Argentinas Pymes Fondo Común de Inversión	47.272.234.609	39.440.492.120
MegaInver Retorno Absoluto Fondo Común de Inversión	41.082.227.638	34.413.122.787
Quinquela Renta Mixta Fondo Común de Inversión	38.227.863.489	38.374.713.765
MegaInver Liquidez Pesos Fondo Común de Inversión	33.346.692.591	51.401.236.715
Quinquela Total Return Fondo Común de Inversión	25.889.144.796	48.533.128.115
MegaInver Renta Global Fondo Común de Inversión	18.212.077.171	30.907.760.920
MegaInver Financiamiento Productivo Pymes Fondo Común de Inversión	18.013.698.001	18.563.514.591
Quinquela Estratégico Fondo Común de Inversión	17.235.048.199	45.332
MegaInver Renta Fija Latam Fondo Común de Inversión	15.876.426.116	12.436.915.884
Quinquela Renta Fija Dolares Fondo Común de Inversión	15.746.496.012	18.317.982
MegaInver Balanceado Fondo Común de Inversión	13.859.517.774	12.085.688.483
MegaInver Ahorro Plus Fondo Común de Inversión	7.930.928.404	3.924.511.333
MegaInver Dólares Apto Ley 27.260 Fondo Común de Inversión	7.805.364.389	5.795.565.107
Quinquela Ahorro Fondo Común de Inversión	7.558.549.021	18.250.342.652
Quinquela Acciones Fondo Común de Inversión	5.640.734.704	4.186.602.930
MegaInver Corporativo Dólares Fondo Común de Inversión	5.030.332.894	2.541.772.585
MegaInver Valores Negociables Fondo Común de Inversión	4.873.977.646	4.801.559.525
Quinquela + Predial Fondo Común de Inversión Cerrado Inmobiliario	4.433.124.332	4.232.199.910
Quinquela Ahorro Dólares Fondo Común de Inversión	3.488.515.831	3.433.984.208
SUBTOTAL	784.023.172.642	559.489.205.444

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

	Patrimonio Neto al 31-12-2023	Patrimonio Neto al 31-12-2022
Megainver Renta Fija Dólares Fondo Común de Inversión	3.355.079.705	2.164.035.966
Megainver Ahorro Fondo Común de Inversión	3.118.461.396	11.944.541.041
Quinquela Performance Fondo Común de Inversión	2.299.514.874	39.715.813.553
Megainver Renta Mixta Fondo Común de Inversión	2.294.316.816	4.108.787.719
Quinquela Capital Fondo Común de Inversión	2.055.157.301	44.089.938
Megainver Diversificado Fondo Común de Inversión	1.964.965.025	3.394.211.183
Megainver Renta Variable Fondo Común de Inversión	1.866.629.788	1.299.840.271
Megainver Performance Fondo Común de Inversión	1.846.902.331	811.909.666
Megainver Renta Fija Fondo Común de Inversión	1.779.349.370	2.271.938.584
Quinquela Renta Mixta Sustentable ASG Fondo Común de Inversión	872.404.839	707.330.297
Megainver Retorno Total Fondo Común de Inversión	639.048.145	391.456.934
Megainver Sovereign & Sub-Sovereign USD Fondo Común de Inversión	631.118.453	806.671.696
Quinquela Balanceado Fondo Común de Inversión	486.923.134	550.112.950
Quinquela Deuda Argentina Fondo Común de Inversión	20.516.512	158.367.973
Megainver Renta Flexible Fondo Común de Inversión	3.016.654	1.673.313.395
Quinquela Ahorro Plus Fondo Común de Inversión	5.448	15.670
Megainver Estrategia Fondo Común de Inversión	-	5.380.209.112
SUBTOTAL	23.233.409.791	75.422.645.948
TOTAL	807.256.582.433	634.911.851.392

Megainver Estrategia Agro I Fondo Común de Inversión Cerrado

Con fecha 5 de junio de 2020, los miembros del Directorio han considerado la liquidación anticipada de Megainver Estrategia Agro I Fondo Común de Inversión Cerrado debido a que se encontraba próxima de vencimiento la prórroga oportunamente aprobada para la extensión del Período de Formación de Activos Específicos sin que la cartera se encuentre adecuada a los parámetros establecidos en el Reglamento de Gestión del mismo. En la reunión se resolvió aprobar el inicio del proceso de análisis y puesta en marcha del procedimiento de liquidación anticipada del Fondo.

El 11 de agosto de 2021, los directores de la Sociedad dieron por finalizado el proceso de liquidación de Megainver Estrategia Agro I y resolvieron la presentación de la solicitud de cancelación de inscripción del Fondo Común de Inversión ante la CNV.

Con fecha 11 de febrero de 2023, la CNV procedió a cancelar la inscripción de este Fondo y cancelar la oferta pública de sus cuotas partes.

Megainver Estrategia Fondo Común de Inversión

Con fecha 2 de agosto de 2022 la Sociedad ha renunciado a la función de Sociedad Gerente del fondo común de inversión "MEGAINVER ESTRATEGIA", traspasando dicha función a otra Sociedad Gerente, la cual ha manifestado su disposición a asumirla con relación al fondo antes indicado.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

Mediante Resolución N° RESFC-2022-22050-APN-DIR#CNV de fecha 30 de noviembre de 2022, la Comisión Nacional de Valores aprobó la sustitución de Mega QM S.A. como Sociedad Gerente del Fondo, por Axis Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A.

Con fecha 18 de enero de 2023, Mega QM S.A. ha transferido la totalidad de los activos del Fondo a Axis Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión S.A. La Sociedad ha cumplido plenamente con las funciones que legalmente le corresponden hasta la fecha de traspaso.

6. CUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES LEGALES

6.1 Patrimonio neto mínimo requerido y contrapartida

En cumplimiento de las disposiciones establecidas por la CNV con vigencia a partir de la Resolución General N° 792/2019 de dicho organismo, y de acuerdo a las exigencias previstas, el patrimonio neto mínimo requerido para actuar como "Agentes de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión" asciende al 31 de diciembre de 2023 a 430.962.000 equivalente a 930.000 unidades de valor adquisitivo (UVA). Para el 31 de diciembre de 2022, el patrimonio neto mínimo requerido era de 179.760.400 (en moneda de esa fecha). Ambos importes resultan inferiores al patrimonio neto de la Sociedad a dichas fechas.

Por su parte, la contrapartida mínima al 31 de diciembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 asciende a 215.481.000 y a 279.893.813 (en moneda homogénea), respectivamente, la cual es cumplida en exceso por la Sociedad y se encuentra integrada conforme el siguiente detalle:

Concepto	31-12-2023	31-12-2022
En cuentas a la vista abiertas en bancos locales:		
Banco Comafi S.A.- USD (caja de ahorro N° 0001-47640-8)	115.110.701	93.070.680
Banco Comafi S.A. (cuenta corriente N° 000-020464-8)	467.822	1.652.229
Banco de Servicios y Transacciones - USD (cuenta corriente 2-014-000091980-3)	57.999.528	55.107
Banco de Servicios y Transacciones - (cuenta corriente 3-014-00000520427)	291.456	23.268
Fondos Comunes de Inversión con liquidación de rescates dentro de las 72 horas:		
FCI Quinquela Renta Mixta Sustentable	47.267.086	65.934.396
FCI Quinquela Desarrollo Argentino	5.984.644	-
FCI Quinquela Renta Fija Dólares	3.853.530	2.450.137
FCI Megainver Liquidez Pesos	3.086.995	9.515.739
FCI Megainver Sovereign & Sub-Sovereign USD	2.667.499	1.442.322
FCI Quinquela Pesos	245.824	77.959.552
FCI Megainver Renta Global	136.560	28.098
FCI Megainver Renta Flexible	138.090	91.218
FCI Quinquela Capital Sinceramiento	74.233	55.297
FCI Quinquela Performance	10.764	10.974
FCI Quinquela Ahorro Plus	5.449	15.670
FCI Quinquela Estratégico	2.826	3.170
FCI Quinquela Renta Mixta	-	762.631
FCI Quinquela Ahorro Plus	-	68.949
FCI Quinquela Ahorro Pesos	-	895.652.965
Total	237.343.007	1.148.792.402

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

GUSTAVO CARRALLAL (Socio)

Contador Público (U.B.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

MATIAS A. PERALTA

Vicepresidente

6.2 Garantías de los Directores

En cumplimiento de lo dispuesto por la Resolución General N° 20/04 de la IGJ, al 31 de diciembre de 2023, los Directores de la Sociedad han constituido las garantías requeridas mediante pólizas de seguro caucionadas a favor de la Sociedad. El monto de las mencionadas garantías asciende a 6.000.000, equivalente a la suma de 1.000.000 por cada Director; las mismas se encuentran en custodia de la Sociedad.

7. SITUACIÓN ECONÓMICA DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Con fecha 10 de diciembre de 2023, asumió un nuevo Gobierno Nacional, el cual implementó una serie de medidas con significativo impacto económico. A continuación, se mencionan algunas de las principales:

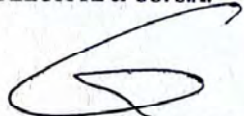
- Establecimiento de nuevas condiciones para el acceso al Mercado Libre de Cambios (MLC) en relación con la importación de bienes y servicios, mediante la Comunicación "A" 7917 del Banco Central de la República Argentina (BCRA).
- Incremento del tipo de cambio oficial del peso argentino respecto al dólar estadounidense de un 120% a partir del 13 de diciembre de 2023.
- Aumento de alícuotas de importación de ciertos bienes y servicios al 17,5%, mediante el Decreto N° 29/2023 – Impuesto PAIS.
- Emisión de Resoluciones por parte de la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) referidas al aumento de la alícuota de pago a cuenta del impuesto PAIS para la importación de ciertas mercaderías y la reducción de la alícuota del régimen de percepción de ganancias y bienes personales para operaciones alcanzadas por dicho tributo.
- Restablecimiento de medidas orientadas al fomento de las exportaciones. El 80% del total de la exportación debe ser liquidada a través del MLC, en tanto que el 20% restante debe realizarse al tipo de cambio financiero denominado contado con liquidación (CCL).
- Suspensión de las licitaciones de obra pública y cancelación de aquellas obras que no hubieran comenzado.
- Reducción futura de subsidios a la energía y al transporte.

Adicionalmente, con fecha 21 de diciembre de 2023, el Gobierno Nacional emitió el Decreto de Necesidad y Urgencia (DNU) N° 70/2023, a través del cual declara la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2025. Asimismo, establece las bases de una amplia reforma normativa en procura de eliminar regulaciones en la economía argentina. El citado DNU contiene más de 300 medidas y desregulaciones en numerosos ámbitos. Con fecha 29 de diciembre de 2023, el DNU entró en vigencia, lo que ha motivado diferentes reacciones, que van desde la presentación de amparos ante la Corte Suprema de Justicia (CSJ) de la Nación esperando medidas cautelares por parte de la Justicia hasta movilizaciones convocadas por la Confederación General del Trabajo y organizaciones sociales que rechazan las medidas del DNU.

Asimismo, con fecha 22 de diciembre de 2023, se publicó el Decreto N° 72/2023 relacionado con los Bonos para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL), el cual amplía la Comunicación "A" 7918 del BCRA. La suscripción de estos bonos podrá hacerse por hasta el monto de la deuda por

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

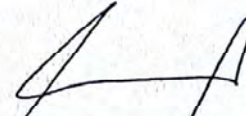


GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

importaciones de bienes con registro de ingreso aduanero y por servicios hasta el 12 de diciembre de 2023, y podrán darse en pago para la cancelación de obligaciones impositivas y aduaneras, con más sus intereses, multas y accesorios, dependiendo de la serie suscripta.

Adicionalmente, con fecha 27 de diciembre de 2023 el Gobierno Nacional presentó ante el Congreso de la Nación el proyecto de ley denominado "Bases y Puntos de Partida para la Libertad de los Argentinos", que incluye reformas en materia tributaria, laboral, penal, energética, contractual, administrativa/regulatoria, societaria, entre otras áreas. Con fecha 2 de febrero de 2024, la Cámara de Diputados del Congreso de la Nación aprobó el Proyecto de Ley en general mientras que el 7 de febrero de 2024, el Proyecto de Ley fue retirado del Congreso de la Nación luego de haber sido sometido a la votación en particular. Actualmente, el Proyecto de Ley ha sido sometido nuevamente a Comisiones.

La Dirección y la Gerencia de la Sociedad se encuentran analizando las implicancias que el Decreto N° 72/2023 y las medidas que se adoptarán tendrán en las operaciones y en la situación patrimonial-financiera de la Sociedad.

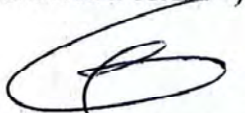
8. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 7 de febrero de 2024 la CNV inscribió a Mega QM S.A. como Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión en su Registro bajo el número 188.

No existen otros hechos posteriores al 31 de diciembre de 2023 que pudieran afectar significativamente la situación patrimonial, económica o financiera de la Sociedad que no hubiesen sido considerados en los presentes estados contables.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.



GUSTAVO CARRALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

ANEXO I

DETALLE DE INVERSIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

1) FONDOS COMUNES DE INVERSIÓN

Denominación	31-12-2023				31-12-2022
	Valor nominal	Valor Cuotaparte	Tipo de cambio	Importe	Importe
FCI Quinquela Renta Mixta Sustentable	8.190.454	5,770997	1,00	47.267.086	65.934.396
FCI Quinquela Desarrollo Argentino	127.630	46,890683	1,00	5.984.644	-
FCI Quinquela Renta Fija Dólares	3.885	1,231337	805,45	3.853.530	2.450.137
FCI Megainver Liquidez Pesos	222.550	13,871005	1,00	3.086.995	9.515.739
FCI Megainver Sovereign & Sub-Sovereign USD	91.164	0,036328	805,45	2.667.499	1.442.322
FCI Quinquela Pesos	11.536	21,310130	1,00	245.824	77.959.552
FCI Megainver Renta Global	2.148	63,569836	1,00	136.560	28.098
FCI Megainver Renta Flexible	319	432,759082	1,00	138.090	91.218
FCI Quinquela Capital Sinceramiento	551	0,167330	805,45	74.233	55.297
FCI Quinquela Performance	298	36,130759	1,00	10.764	10.974
FCI Quinquela Ahorro Plus	965	5,646397	1,00	5.449	15.670
FCI Quinquela Estratégico	195	14,461922	1,00	2.826	3.170
FCI Quinquela Ahorro Pesos	-	-	1,00	-	895.652.965
FCI Quinquela Ahorro Plus	-	-	1,00	-	68.949
FCI Quinquela Renta Mixta	-	-	1,00	-	762.631
			Subtotal	63.473.500	1.053.991.118

2) OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Denominación	31-12-2023				31-12-2022
	Valor nominal	Cotización	Tipo de cambio	Importe	Importe
ON TELECOM ARG SA 8,5% VTO 06/08/2025 (TLC50)	839.000	662,643837	1,00	555.958.180	-
ON PAMPA ENERGIA U\$S 7.5% 24/01/2027 (MGC10)	230.000	979,894341	1,00	225.375.698	-
ON TELECOM ARG SA 8,5% VTO 06/08/2025 (TLC50)	330.000	662,643837	1,00	218.672.466	-
ON ARCOR CL 9 6% U\$S 06/07/23 (RCC90)					932.602.565
			Subtotal	1.000.006.344	932.602.565

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.


GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MILADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167


MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

ANEXO I
(cont.)

3) PARTICIPACIONES EN SOCIEDADES DE GARANTÍAS RECÍPROCAS

<u>Denominación</u>	<u>31-12-2023</u>	<u>31-12-2022</u>
	<u>Importe</u>	<u>Importe</u>
Participación FID AVAL SGR	-	22.934.338
Subtotal	-	22.934.338
TOTAL	1.063.479.844	2.009.528.021

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.



GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341
ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

ANEXO II

BIENES DE USO

	31-12-2023						31-12-2022				
	Valores de origen			Depreciaciones							
	Valores al comienzo del ejercicio	Altas	Bajas	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	Años de vida útil	Neto resultante		
Muebles y útiles	822.621	-	-	822.621	158.619	274.206	-	432.825	3	389.796	664.002
Equipos de computación	66.421.273	6.833.270	-	73.254.543	57.062.679	5.575.935	-	62.638.614	3	10.615.929	9.338.594
Software de computación	95.075.463	3.654.055	-	98.729.518	88.792.101	3.294.609	-	92.086.710	3	6.642.808	6.283.362
Equipo electrónico	3.013.006	-	-	3.013.006	274.721	602.602	-	877.323	3	2.135.683	2.738.285
Central telefónica	1.121.351	-	-	1.121.351	186.891	224.271	-	411.162	5	710.189	934.460
TOTAL 31-12-2023	166.453.714	10.487.325	-	176.941.039	146.475.011	9.971.623	-	156.446.634		20.494.405	19.973.783
TOTAL 31-12-2022	225.777.358	15.587.678	(74.911.323)	166.453.713	212.271.011	8.246.919	(74.042.919)	146.475.011			

Mega QM S.A.
 Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341
ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR
 (Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

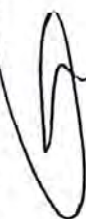
ANEXO III

ACTIVOS INTANGIBLES

	31-12-2023					31-12-2022				
	Valores de origen			Depreciaciones						
	Valores al comienzo del ejercicio	Altas	Bajas	Valores al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Del ejercicio	Bajas	Acumuladas al cierre del ejercicio	Años de vida útil	Neto resultante
Mejoras en inmuebles	59.256.418	1.401.616	-	60.658.034	19.065.086	21.454.769	-	40.519.855	3	20.138.179
										40.191.332
TOTAL 31-12-2023	59.256.418	1.401.616	-	60.658.034	19.065.086	21.454.769	-	40.519.855		20.138.179
TOTAL 31-12-2022	166.698.052	59.256.418	(166.698.052)	59.256.418	166.698.052	19.065.086	(166.698.052)	19.065.086		40.191.332

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.



GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
 Contador Público (U.B.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MILADINEO

Por Comisión Fiscalizadora
 Contador Público (U.B.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167



MATÍAS A. PERALTA
 Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

**ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA
CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

ANEXO IV

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

	31-12-2023			31-12-2022
	Clase y monto de la moneda extranjera	Cambio o cotización vigente \$	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos				
Banco Comafi Cuenta Corriente	USD	142.915	805,450	115.110.701
Pershing LLC Cuenta Comitante	USD	218.018	805,450	175.602.993
Banco de Servicios y Transacciones Cuenta Corriente	USD	72.009	805,450	57.999.528
Puente Hnos. S. A. Cuenta Comitante	USD	-	-	-
Inversiones				
ON PAMPA ENERGIA USS 7.5% 24/01/2027 (MGC10)	USD	279.813	805,450	225.375.698
ON TELECOM ARGENTINA SA 8,5% 08/06/25 (TLC50)	USD	961.736	805,450	774.630.646
FCI Quinquela Renta Fija Dólares	USD	4.784	805,450	3.853.530
FCI Megainver Sovereign & Sub-Sovereign USD	USD	3.312	805,450	2.667.499
FCI Quinquela Capital Sinceramiento	USD	92	805,450	74.233
ON ARCOR CL 9 6% USS 06/07/23 (RCC90)	USD	-	-	-
Créditos por ventas				
Honorarios por servicios a cobrar	USD	262.418	805,450	211.364.449
Otros créditos				
Seguros pagados por adelantado	USD	2.420	805,450	1.949.051
Línea de Crédito - FCI	USD	-	-	-
Total del activo corriente			1.568.628.328	1.260.133.687
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos				
Depósitos en Garantía de alquiler	USD	31.500	805,450	25.371.675
Total del activo no corriente			25.371.675	17.358.609
TOTAL DEL ACTIVO			1.594.481.826	1.277.492.296
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Otras deudas				
Tasa CNV a pagar	USD	2.968	808,450	2.399.480
FCI Saldos por pagar en dólares	USD	-	-	-
Total del pasivo corriente			2.399.480	5.690.679
TOTAL DEL PASIVO			2.399.480	5.690.679

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

**ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL
EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

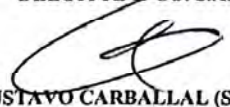
ANEXO V

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. b) DE LA LEY N° 19.550

	31-12-2023			31-12-2022
	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total	Total
Honorarios	240.240.674	4.895.359.546	5.135.600.220	5.322.256.626
Sueldos y cargas sociales	1.767.733.653	196.414.850	1.964.148.503	2.261.862.653
Impuestos, tasas y contribuciones	3.382.853	891.474.693	894.857.546	964.969.961
Alquiler de oficinas y expensas	91.362.198	10.151.355	101.513.553	112.502.482
Gastos de oficina	141.706.219	-	141.706.219	50.562.256
Gastos de computación y sistemas	42.102.375	-	42.102.375	193.611.767
Medicina laboral	23.136.777	-	23.136.777	20.145.194
Publicidad y Marketing	-	136.816.656	136.816.656	143.139.788
Gastos diversos	13.072.782	-	13.072.782	11.936.650
Depreciación bienes de uso	9.971.623	-	9.971.623	8.246.918
Amortización bienes intangibles	21.454.769	-	21.454.769	19.065.086
Cargo por bajas de otros bienes	-	-	-	8.150.310
Otros gastos de administración	146.851	-	146.851	75.839
Seguros	15.388.454	-	15.388.454	18.153.073
Gastos de librería e imprenta	3.106.864	-	3.106.864	3.621.039
Movilidad y viáticos	6.635.408	-	6.635.408	7.210.691
Gastos bancarios	2.882.064	-	2.882.064	4.374.836
Donaciones	1.415.387	-	1.415.387	3.900.353
Eventos y gastos generales de comercialización	-	14.942.549	14.942.549	25.069.274
Guarda de documentación	1.065.118	-	1.065.118	2.479.957
Gastos del personal	9.462.433	-	9.462.433	2.324.599
Gastos de mantenimiento	747.129	-	747.129	51.585
TOTAL 31-12-2023	2.395.013.631	6.145.159.649	8.540.173.280	-
TOTAL 31-12-2022	2.813.923.060	6.369.787.897		9.183.710.957

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

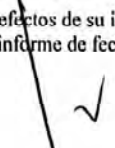
DELOITTE & CO. S.A.


GUSTAVO CARBALLAL (Socio)

Contador Público (U.B.)

C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024


JORGE MLADINEO
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167


MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

Mega QM S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.849.341

**ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en moneda homogénea - en pesos - Nota 1.2)

ANEXO VI

**CLASIFICACIÓN DE INVERSIONES TEMPORARIAS, CRÉDITOS Y DEUDAS SEGÚN SU PLAZO DE VENCIMIENTO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Plazo	Inversiones	Créditos por ventas	Otros créditos	Deudas comerciales	Deudas sociales	Cargas fiscales	Otras deudas
Sin plazo	1.063.479.844	-	-	-	-	-	-
Con plazo							
Hasta 3 meses	-	1.321.159.818	18.014.929	549.931.453	509.339.335	76.559.520	32.936.695
De 6 a 12 meses	-	-	-	-	-	370.120.976	-
Más de 12 meses	-	-	25.371.675	-	-	-	-
TOTAL	1.063.479.844	1.321.159.818	43.386.604	549.931.453	509.339.335	446.680.496	32.936.695

Los créditos y deudas no devengan intereses.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

DELOITTE & CO. S.A.

GUSTAVO CARBALLAL (Socio)
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 218 - F° 224

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/03/2024

JORGE MLADINEO
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

MATIAS A. PERALTA
Vicepresidente

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
Mega QM S.A.
CUIT N°: 30-71212645-7
Domicilio legal: Maipú 1300 - Piso 20
CIUDAD AUTÓNOMA DE BUENOS AIRES

INFORME SOBRE LOS CONTROLES REALIZADOS COMO SÍNDICOS RESPECTO DE LOS ESTADOS CONTABLES Y LA MEMORIA DE LOS ADMINISTRADORES

OPINIÓN

Hemos llevado a cabo los controles que nos imponen como síndicos la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca de los estados contables de Mega QM S.A. (en adelante, "Mega QM S.A." o "la Sociedad"), que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023, de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo, así como las notas I a 8 y los Anexos I a VI, explicativas de los estados contables que incluyen un resumen de las políticas contables significativas, el inventario y la memoria de los administradores correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo precedente, que se adjuntan a este informe y firmo a los fines de su identificación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de Mega QM S.A al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas. Asimismo, en nuestra opinión, la memoria de los administradores cumple con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección.

FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los estados contables citados en el primer párrafo, planificamos y ejecutamos determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría efectuada por los auditores externos, Deloitte & Co, S.A. Dr. Gustavo Carballal (Socio), quien emitió su informe de fecha 11 de marzo de 2024 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional, quien manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados contables adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N°37 de la F.A.C.P.C.E. adoptada por la Resolución C.D. N°46/2021 del C.P.C.E.C.A.B.A. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planificamos y ejecutamos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Hemos realizado nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N°37 de F.A.C.P.C.E. adoptada por la Resolución C.D. N°46/2021 del C.P.C.E.C.A.B.A. Dichas normas requieren que cumplamos con los requisitos de independencia y las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del código de ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de la RT N°37.



Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de los administradores.

Asimismo, con relación a la memoria de los administradores correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.

Dejamos expresa mención que somos independientes de **Mega QM S.A** y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con el código de ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y de las RT N°15 Y 37 de FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN DE MEGA QM S.A. EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

La Dirección de **Mega QM S.A.** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrección significativa debido a fraude o error.

En la preparación de los estados contables, la Dirección es responsable también de la evaluación de la capacidad de **Mega QM S.A** para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con dicha ausencia y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista.

Respecto de la memoria la Dirección de **Mega QM S.A** es responsable de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

RESPONSABILIDADES DE LA COMISION FISCALIZADORA EN RELACIÓN CON LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS CONTABLES Y LA MEMORIA DE LOS ADMINISTRADORES

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

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



- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados contables debida a fraude o error, diseño y aplico procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtengo elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión.
- b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección de **Mega QM S.A**
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección de **Mega QM S.A.**, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándome en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad de **Mega QM S.A** para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llame la atención en nuestro informe como síndico sobre la información expuesta en los estados contables o en la memoria, o, si dicha información expuesta no es adecuada, que exprese una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe como síndicos. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables, incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- f) Nos comunicamos con la Dirección de **Mega QM S.A.** en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de nuestros procedimientos de auditoría como síndicos y los hallazgos significativos en nuestra actuación como responsable de la fiscalización privada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de nuestra actuación como síndicos.

También proporcionamos a la Dirección de **Mega QM S.A** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables relacionados con nuestra independencia.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

- a) Según surge de los registros contables de **Mega QM S.A.**, el pasivo devengado al 31 de diciembre 2023 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$33.504.281 -, no siendo exigibles a esa fecha.
- b) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, previstos en la Resolución N°420/11 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas adoptada por Resolución C.D. N°77/2011 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (C.P.C.E.C.A.B.A.).
- c) Los estados contables adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables auxiliares de la Sociedad, los cuales han sido llevados de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- d) En el desempeño de nuestra función consideramos haber cumplido con nuestros deberes como síndico conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el estatuto social.
- e) Hemos constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación.

- f) En virtud de lo requerido por la Resolución General N° 792/19 de la Comisión Nacional de Valores, informamos que no tenemos observaciones que formular sobre la información incluida en la Nota 6.1 a los estados contables adjuntos relacionada con las exigencias de Patrimonio neto mínimo y contrapartida líquida requeridas por la citada normativa

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de marzo de 2024.


JORGE MLADINEO
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 109 - F° 167

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de marzo de 2024

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc. D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 11/03/2024 referida a un Estado Contable Ej. Regular/ Irregular de fecha 31/12/2023 perteneciente a Mega QM S.A. CUIT 30-71212645-7, intervenida por el Dr. GUSTAVO GABRIEL RAMON CARBALLAL. 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. GUSTAVO GABRIEL RAMON CARBALLAL

Contador Público (U.B.)

CPCECABA T° 218 F° 224

Firma en carácter de socio

DELOITTE & CO. S.A.

T° 1 F° 3

SOCIO



Profesional de Ciencias
Económicas de la Ciudad
Autónoma de Buenos Aires

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: bz8yde4

Legalización N° 766016

