

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

**Estados financieros intermedios condensados
al 31 de marzo de 2024**

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

ÍNDICE

Estado de situación financiera intermedio condensado
Estado de resultados y de otros resultados integrales intermedio condensado
Estados de cambios en el patrimonio intermedio condensado
Estado de flujos de efectivo intermedio condensado

Nota	Descripción
1	Información general
2	Bases de preparación de los estados financieros
3	Moneda funcional y de presentación
4	Uso de juicios y estimaciones
5	Principales políticas contables
6	NIIF emitidas aun no vigentes
7	Información por segmentos
8	Composición de los principales rubros
9	Valor razonable de instrumentos financieros
10	Impuesto a las ganancias
11	Partes relacionadas
12	Capital social
13	Activos de disponibilidad restringida
14	Requerimientos de organismos reguladores
15	Cuentas depositarias – Comitentes
16	Restricción para la distribución de utilidades – Dividendos
17	Gestión de riesgos financieros
18	Contexto económico
Anexos	Descripción
A	Propiedad, planta y equipo
B	Activos intangibles
G	Activos y pasivos en moneda extranjera
H	Información requerida por el art. 64 inc. 1b) de la Ley 19.550

Informe de los auditores independientes
Informe de la comisión fiscalizadora

RESEÑA INFORMATIVA
(Información no cubierta por la opinión de los auditores)

El Directorio de Balanz Capital Valores S.A.U. tiene el agrado de dirigirse a los accionistas para hacerles llegar la Reseña Informativa requerida por el Artículo 4, Capítulo III, Título IV de la Resolución General N° 622 de la Comisión Nacional de Valores por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024.

Esta información se basa en los estados financieros de la Sociedad por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 que fueron preparados de acuerdo con la NIC 34 “Información financiera Intermedia” emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

I. Breve comentario sobre actividades de la emisora durante el período (no cubierto por el informe del auditor)

La Sociedad fue constituida el 16 de julio de 2008, siendo su actividad principal la de Agente de Liquidación y Compensación inscripto en la Comisión Nacional de Valores, de acuerdo con lo dispuesto por la Ley Nro 26.831. Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2024, la sociedad continuó consolidando su crecimiento en el negocio y afianzando sus relaciones comerciales.

En los siguientes párrafos se detallan las principales variaciones del período en cuanto a los resultados y a la situación patrimonial de la Sociedad.

Durante el período, los resultados operativos de la Sociedad totalizaron 45.734.265.836, lo que representa un incremento del 162,59% con respecto al periodo anterior. Dentro de los ingresos, se destaca el resultado neto generado por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los ingresos por servicios, que totalizaron 61.321.554.750 y 11.403.325.990, respectivamente, representando un incremento de 122,57% y 43,04%, respectivamente, con respecto al período anterior. Los gastos de comercialización y administración totalizaron 21.350.861.136 y 5.639.753.768, respectivamente, observándose un incremento con respecto al período anterior de 46,98% y 57,48%, respectivamente. Los resultados financieros netos totalizaron una pérdida por 3.269.435.479, lo que representa una disminución del 79,77% con respecto al período anterior.

El total del pasivo fue de 411.988.784.955 al 31 de marzo de 2024, registrando una disminución de 33,18% con respecto al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2023.

II. Estructura patrimonial comparativa

	31/3/2024	31/12/2023
Activo corriente	440.208.848.661	619.683.643.282
Activo no corriente	4.301.615.042	3.686.681.144
Total activo	444.510.463.703	623.370.324.426
Patrimonio neto	32.521.678.748	6.799.216.718
Pasivo corriente	409.261.227.979	612.468.322.535
Pasivo no corriente	2.727.556.976	4.102.785.173
Total Pasivo	411.988.784.955	616.571.107.708
Total de Pasivo más Patrimonio neto	444.510.463.703	623.370.324.426

III. Estructura de resultados comparativa

	31/3/2024	31/3/2023
Resultado operativo	45.734.265.836	17.416.502.935
Resultados financieros netos	(3.269.435.479)	(16.158.472.060)
Otros ingresos y egresos, netos	(5.165.860)	(1.933.857)
Resultado por la posición monetaria neta	(5.309.702.799)	(700.518.343)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	37.149.961.698	555.578.675
Impuesto a las ganancias	(11.427.499.668)	(21.125.475)
Ganancia neta del ejercicio	25.722.462.030	534.453.200
Resultado integral del ejercicio	25.722.462.030	534.453.200

IV. Estructura del flujo de efectivo comparativa

	31/3/2024	31/3/2023
Flujo de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas	(16.245.295.182)	21.800.870.399
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(1.217.139.622)	(2.770.126.763)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(85.639.864)	(83.037.886)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	7.668.017.462	9.076.270.493
Resultado neto de la posición monetaria del efectivo y equivalentes de efectivo	(63.468.842.611)	(10.162.038.528)
Aumento / (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	(17.548.074.668)	18.947.705.750
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	212.041.908.554	43.719.508.255
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	138.693.008.737	61.581.445.970

V. Datos estadísticos

	31/3/2024	31/12/2023
Cuentas comitentes	712.131	610.510

VI. Índices

	31/3/2024	31/12/2023
Liquidez	1,08	1,01
Solvencia	0,08	0,01
Endeudamiento	12,67	90,68
Inmovilización del capital	0,01	0,01

Liquidez: muestra la capacidad que tiene la compañía de asumir sus obligaciones de corto plazo, es la relación entre el Activo Corriente y el Pasivo Corriente en el presente año.

Solvencia: es la capacidad que posee la compañía para hacer frente a sus obligaciones, se obtiene haciendo la relación entre Patrimonio neto total sobre Pasivo Total.

Endeudamiento: Este indicador se refiere a la estructura de financiamiento que presenta la Sociedad y se obtiene dividiendo el Pasivo total sobre el Patrimonio Neto

Inmovilización del capital: es la porción de los activos no corrientes sobre el total del activo.

VII. Perspectivas para el siguiente ejercicio (no cubierto por el informe del auditor)

Respecto a nuestras perspectivas para el ejercicio 2024, esperamos afianzar el crecimiento de nuestra Sociedad, especialmente consolidando la relación con nuestros clientes y ampliando la base de los mismos. Asimismo, la Sociedad se encuentra realizando importantes inversiones en Tecnología y Recursos Humanos, para fortalecer la senda de crecimiento.

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Domicilio legal: Avda. Corrientes 316 - Piso 3, oficina 362 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Actividad principal: Agente de Liquidación y Compensación y Agente de Negociación Integral N° 210 y Agente de Colocación y distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión N° 62 de la Comisión Nacional de Valores

Inscripción en la Inspección General de Justicia bajo el N°: 1.804.239

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio: 16 de julio 2008

Última modificación del estatuto: 28 de marzo de 2022

Fecha de vencimiento del plazo de duración de la Sociedad: 16 de julio de 2107

EJERCICIO ECONÓMICO N°18

INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2024

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(En pesos, ver nota 3.1)

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (ver nota 12)

Acciones

Cantidad	Tipo	V/N \$	N° de votos que otorga c/u	Suscripto \$	Integrado \$
4.120.000	Ordinarias nominativas no endosables	1,00	1	4.120.000	4.120.000
				4.120.000	4.120.000

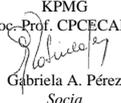
Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc.-Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia

Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO AL 31 DE MARZO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

Rubro	Nota	Anexo	31/03/2024	31/12/2023
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.1		138.693.008.737	212.041.908.554
Inversiones	8.2 y 9		135.181.535.046	255.466.103.350
Créditos comerciales	8.3		164.375.329.998	151.146.419.698
Créditos impositivos	8.4		388.617.514	623.077.109
Otros créditos	8.5		1.570.357.366	406.134.571
Total del Activo corriente			440.208.848.661	619.683.643.282
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones	8.2 y 9		17.877.817	27.106.685
Otros créditos	8.5		60.803.327	86.848.379
Otros activos	8.6		12.370.936	12.370.936
Propiedad, planta y equipo		A	2.932.102.802	2.269.988.358
Activos intangibles		B	1.278.460.160	1.290.366.786
Total del Activo no corriente			4.301.615.042	3.686.681.144
Total del Activo			444.510.463.703	623.370.324.426
PATRIMONIO NETO				
Capital	12		4.120.000	4.120.000
Ajuste de capital			825.483.385	825.483.385
Ganancias reservadas			1.546.663.250	1.546.663.250
Resultados no asignados			30.145.412.113	4.422.950.083
Total del Patrimonio Neto			32.521.678.748	6.799.216.718
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Deudas:				
Comerciales	8.7		355.726.304.068	477.839.519.742
Financieras	8.8		23.359.251.835	99.096.374.908
Remuneraciones y cargas sociales	8.9		8.809.436.240	19.043.698.479
Fiscales	8.10		10.578.376.719	1.362.537.395
Otras			10.787.859.117	15.126.192.011
Total del Pasivo Corriente			409.261.227.979	612.468.322.535
PASIVO NO CORRIENTE				
Deudas				
Financieras	8.8		542.181.675	778.861.028
Pasivo por impuesto diferido			2.185.375.301	3.323.924.145
Total del Pasivo no corriente			2.727.556.976	4.102.785.173
Total del Pasivo			411.988.784.955	616.571.107.708
Total del Pasivo más Patrimonio Neto			444.510.463.703	623.370.324.426

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros intermedios condensados.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS CONDENSADOS
POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

Rubro	Nota	Anexo	31/03/2024	31/03/2023
Ingresos por servicios	8.11		11.403.325.990	7.971.855.859
Resultado neto generado por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	8.12		61.321.554.750	27.552.142.292
Gastos de comercialización		H	(21.350.861.136)	(14.526.164.823)
Gastos de administración		H	(5.639.753.768)	(3.581.330.393)
Resultado operativo			45.734.265.836	17.416.502.935
Resultados financieros netos	8.13		(3.269.435.479)	(16.158.472.060)
Otros ingresos y egresos netos			(5.165.860)	(1.933.857)
Resultado por la posición monetaria neta			(5.309.702.799)	(700.518.343)
Resultado antes de impuesto a las ganancias			37.149.961.698	555.578.675
Cargo por Impuesto a las ganancias	10.c)		(11.427.499.668)	(21.125.475)
Ganancia neta del período			25.722.462.030	534.453.200
Otros resultados integrales			-	-
Resultado integral total del período			25.722.462.030	534.453.200

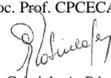
Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros intermedios condensados.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

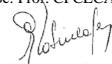
Concepto	Capital			Ganancias reservadas			Resultados no asignados	Patrimonio Neto al 31/03/2024
	Capital Social	Ajuste al capital	Total	Reserva legal	Reserva para mantenimiento de capital de trabajo	Total		
Saldos al inicio del ejercicio	4.120.000	825.483.385	829.603.385	165.920.694	1.380.742.556	1.546.663.250	4.422.950.083	6.799.216.718
Ganancia neta del período							25.722.462.030	25.722.462.030
Saldos al 31 de marzo de 2024	4.120.000	825.483.385	829.603.385	165.920.694	1.380.742.556	1.546.663.250	30.145.412.113	32.521.678.748

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

Concepto	Capital			Ganancias reservadas			Resultados no asignados	Patrimonio Neto al 31/03/2023
	Capital Social	Ajuste al capital	Total	Reserva legal	Reserva para mantenimiento de capital de trabajo	Total		
Saldos al inicio del ejercicio	4.120.000	825.483.385	829.603.385	165.920.694	-	165.920.694	6.475.052.566	7.470.576.645
Disposiciones resueltas por la Asamblea General Ordinaria celebrada 23 de marzo de 2023								
- Aumento de reserva para mantenimiento de capital de trabajo					1.380.742.556	1.380.742.556	(1.380.742.556)	-
- Dividendos							(5.011.667.477)	(5.011.667.477)
Ganancia neta del período							534.453.200	534.453.200
Saldos al 31 de marzo de 2023	4.120.000	825.483.385	829.603.385	165.920.694	1.380.742.556	1.546.663.250	617.095.733	2.993.362.368

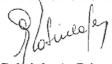
Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros intermedios condensados.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Sindicado
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

	Nota / Anexo	31/03/2024	31/03/2023
Ganancia neta del período		25.722.462.030	534.453.200
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas			
Impuesto a las ganancias devengado	10.c)	11.427.499.668	21.125.475
Depreciación de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	H	566.931.804	385.296.603
Resultado neto de la posición monetaria		5.309.702.799	700.518.343
Previsiones	17	(9.352.811)	-
Efectos de las variaciones del tipo de cambio y de la posición monetaria del efectivo y equivalentes de efectivo		50.505.298.733	385.249.687
Cambios en los activos y los pasivos operativos			
(Aumento)/ Disminución de créditos comerciales		(13.233.733.872)	50.484.358.324
(Aumento)/ Disminución de créditos impositivos, otros créditos y otros activos		(903.718.148)	2.307.744.807
Aumento de inversiones		120.293.797.172	52.519.574.544
Disminución de Deudas		(215.924.182.557)	(85.676.075.891)
Pago de Impuesto a las ganancias		-	138.625.307
Flujo de efectivo y equivalente de efectivo (utilizado en)/ generado por las actividades operativas		(16.245.295.182)	21.800.870.399
Actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	A y B	(1.217.139.622)	(2.770.126.763)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(1.217.139.622)	(2.770.126.763)
Actividades de financiación			
Pagos financieros		(58.275.702)	(53.697.226)
Intereses pagados		(27.364.162)	(29.272.842)
Pago de dividendos (1)	16	-	(67.818)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiación		(85.639.864)	(83.037.886)
Efectos de las variaciones del tipo de cambio		7.668.017.462	9.076.270.493
Resultado neto de la posición monetaria del efectivo y equivalentes de efectivo		(63.468.842.611)	(10.162.038.528)
Aumento / (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo		(17.548.074.668)	18.947.705.750
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		212.041.908.554	43.719.508.255
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	8.1	138.693.008.737	61.581.445.970

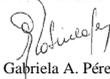
(1) Transacciones que no generaron movimiento de efectivo y equivalentes: pago de dividendo mediante títulos (ver nota 16).

Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros intermedios condensados.

Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159

Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Balanz Capital Valores S.A.U. (“Balanz Capital” o “la Sociedad”) es una sociedad anónima unipersonal controlada por Balanz Capital Group S.A. una sociedad uruguaya, que es su único accionista.

Balanz Capital Valores S.A.U. se encuentra registrada como Agente de Liquidación y Compensación (ALyC) Integral N° 210 y como Agente de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión (ACyDI FCI) N° 62 ante la Comisión Nacional de Valores (CNV).

Desde el 16 de marzo de 2018 hasta el 14 de junio de 2020 estuvo inscrita como Operador de Cambio N° 20.026 por el Banco Central de la República Argentina (BCRA).

En su condición de ALyC Integral, Balanz Capital es miembro de los principales mercados argentinos: Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (BYMA), Mercado Abierto Electrónico S.A. (MAE), Matba Rofex S.A. (Rofex) y Mercado Argentino de Valores S.A. (MAV), ofreciendo a sus clientes opciones de inversión tanto en activos de renta fija como variable, incluso, en mercados internacionales.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, en su carácter de ACyDI FCI ha firmado convenio con más de diez Agentes de Administración de Productos de Inversión Colectiva de Fondos Comunes de Inversión (AAPIC FCI) para la colocación de cuotas de FCI.

Con fecha 15 de junio de 2023, la Asamblea de Accionistas decidió solicitar el reingreso al régimen de oferta pública, del que se había retirado mediante autorización de CNV el 15 de abril de 2021. Ver adicionalmente la nota 2.1

Con fecha 9 de mayo de 2024, el Directorio de la Sociedad aprobó la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados.

2. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**2.1 Aplicación de las Normas de Contabilidad NIIF (NIIF) y Normas de la Comisión Nacional de Valores (CNV)**

Hasta el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, la Sociedad presentó sus estados financieros de acuerdo con las NIIF, debido a que se encontraba bajo el ámbito de supervisión de la CNV, por su carácter de emisor de obligaciones negociables.

Con fecha 26 de febrero de 2021, y en virtud de que los mencionados valores se encontraban totalmente cancelados, la Asamblea de Accionistas de la Sociedad decidió retirarse del régimen de oferta pública, lo que fue autorizado por la CNV el 15 de abril de 2021.

Como consecuencia de la baja al programa, los estados financieros preparados con posterioridad fueron elaborados de acuerdo con normas contables profesionales (NCP), contenida en las Resoluciones Técnicas (RT) vigentes en Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CABA) y emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de CABA.

Con fecha 15 de junio de 2023 la Asamblea de Accionistas de la Sociedad decidió el reingreso al régimen de oferta pública como emisor de obligaciones negociables. De acuerdo a la Resolución General (RG) No. 562 emitida por la CNV, al tratarse de una Sociedad emisora de acciones y/u obligaciones negociables, está obligada a preparar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF.

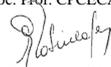
Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

Los presentes estados financieros intermedios condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34 “Información financiera Intermedia” emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) y deben leerse en conjunto con los últimos estados financieros anuales de la Sociedad por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023. Sin embargo, se incluyen ciertas notas para explicar eventos y transacciones significativas y así lograr un entendimiento de los cambios en la situación financiera y del desempeño de la Sociedad desde los últimos estados financieros anuales.

El libro Diario en medios ópticos se encuentra actualizado hasta diciembre de 2023, el libro de Inventario y Balances se encuentra transcrito hasta diciembre de 2023, y surgen de los registros contables de la Sociedad.

2.2 Información comparativa

El estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de marzo de 2024, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024, se presenta en forma comparativa con los datos de los mismos periodos del ejercicio precedente.

Los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024, incluyendo las cifras correspondientes al mismo período del ejercicio anterior y al 31 de diciembre de 2023, han sido reexpresados para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda funcional de la Sociedad conforme a lo establecido en la NIC 29 y en la Resolución General No. 777/2018 de la CNV.

Como resultado de ello, los estados financieros intermedios condensados están expresados en la unidad de medida corriente al 31 de marzo de 2024. Se presentan expresados en pesos.

3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

El peso argentino es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

3.1 Ajuste por inflación contable

La economía argentina es considerada una economía hiperinflacionaria, de acuerdo con los lineamientos de la NIC 29 “*Información financiera en economías hiperinflacionarias*” a partir del 1° de julio de 2018 y por lo tanto aplica la NIC 29 a partir de dicha fecha.

Esta norma requiere que, cuando la moneda funcional sea la moneda de una economía hiperinflacionaria, los estados financieros se presenten en una unidad de medida corriente al cierre del período sobre el que se informa.

De acuerdo con la NIC 29, los importes de los estados financieros que no se encuentren expresados en moneda de cierre del período, se reexpresan aplicando un índice general de precios.

Los presentes estados financieros intermedios condensados fueron preparados en pesos en moneda homogénea del cierre del período actual. A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la NIC detalla: (i) una serie de factores cualitativos a considerar, no excluyentes, que consiste en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasa de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

La reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. A tales fines y de acuerdo a la Resolución JG 538/18 de la FACPCE, se utilizaron los siguientes índices de precios:

- Para partidas posteriores a diciembre de 2016: Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).
- Para partidas anteriores a diciembre de 2016: el índice de precios publicado por la FACPCE.

En los períodos de tres meses finalizados al 31 de marzo de 2024 y 2023, la inflación fue de 51,62% y 21,73%, respectivamente, y para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 la inflación fue de 211,40%.

A fin de aplicar la NIC 29 al Estado de situación financiera, la Sociedad utilizó las siguientes metodologías y criterios:

- Los activos no monetarios fueron reexpresados aplicando el índice de precios. Los montos reexpresados, han sido reducidos a su valor recuperable de acuerdo con las NIIF, en caso de corresponder.
- Los activos monetarios no fueron reexpresados.
- Activos y pasivos relacionados contractualmente a cambios de precios, tales como títulos y préstamos indexables, han sido medidos en función del contrato pertinente.
- Los activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido fueron recalculados en función de los valores reexpresados.
- A la fecha de adopción de la NIC 29, los saldos de las cuentas de Reservas del patrimonio neto se han mantenido a su valor nominal y el saldo de Resultados acumulados fue determinado por diferencia. Con posterioridad, todos los componentes del patrimonio fueron reexpresados aplicando el índice de precios desde el inicio del ejercicio, o desde la fecha de contribución si fuera posterior. La cuenta de capital social se presenta por su valor nominal y el ajuste por inflación respectivo se presenta en la cuenta Ajuste del capital.

A fin de aplicar la NIC 29 al Estado de resultados y otros resultados integrales, y al estado de flujos de efectivo, la Sociedad aplicó la siguiente metodología y criterios:

- Todos los ítems del Estado de resultados y de otros resultados integrales, y del estado de flujos de efectivo fueron reexpresados en términos de la unidad de medida corriente a fecha de cierre del período en que se informa.
- La ganancia o pérdida por la posición monetaria neta se incluye en el Estado de resultados y otros resultados integrales.

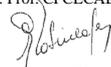
A fin de aplicar la NIC 29 en el estado de flujo de efectivo, la siguiente metodología fue aplicada por la Sociedad:

- La ganancia o pérdida generada por el efecto de la inflación sobre los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo se presenta en el Estado de flujos de efectivo en forma separada de los flujos de fondos de las actividades operativas, de inversión y de financiación, como un concepto de reconciliación entre el efectivo y equivalentes de efectivo al inicio y al cierre del ejercicio.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

4. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

La preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados requiere que la Gerencia realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y la determinación de los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los juicios y las estimaciones realizadas por la Gerencia al aplicar las políticas contables de la Sociedad fueron las mismas que las descriptas en los estados financieros anuales finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Valor razonable

El valor razonable es el precio que se recibiría por la venta de un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de la medición.

Cuando está disponible, la Sociedad mide el valor razonable de un instrumento financiero usando la cotización que surge de un mercado activo. Se considera que un mercado es activo si existen transacciones con la suficiente frecuencia y volumen para proveer información sobre precios en forma continuada.

Si no se cuenta con un precio de cotización en un mercado activo, entonces la Sociedad utiliza técnicas de valuación que maximiza el uso de datos de mercado relevantes y minimiza el uso de datos no observables. La elección de la técnica de valuación incorpora todos los factores que los participantes del mercado tomarían en consideración a los efectos de fijar el precio de la transacción.

Los valores razonables se categorizan en diferentes niveles en la jerarquía de valor razonable en función de los datos de entrada usados en las técnicas de medición, como sigue:

- Nivel 1: cotizaciones en mercados activos (sin ajustar) para instrumentos idénticos.
- Nivel 2: Para determinar el valor razonable se utilizan datos de entrada observables de mercado como datos de entrada significativos.
- Nivel 3: técnicas de valoración que utilizan datos no observables de mercado como datos de entrada significativos.

5. CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES

Excepto lo que se menciona en el párrafo siguiente, las políticas contables aplicadas en estos estados financieros intermedios condensados son las mismas a las aplicadas en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023. La política para el reconocimiento y medición del impuesto a las ganancias en el período intermedio se describe en la Nota 10.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024



Ernesto Sangüinetti
Sindico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

Normas que entraron en vigencia en este período

A partir del 1 de enero de 2024 las siguientes normas, interpretaciones o modificaciones a las NIIF entraron en vigencia, sin tener efectos significativos en los presentes estados financieros intermedios condensados:

- Clasificación de pasivos como corrientes y no corriente y pasivos no corrientes con condiciones (modificación a la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*). Esta modificación clarifica que una sociedad debe clasificar un pasivo como no corriente solo si tiene derecho a diferir el cumplimiento durante al menos 12 meses después del período en el que informa. Este derecho puede estar sujeto a que la Sociedad cumpla con las condiciones especificadas en un acuerdo de préstamo.
- Transacción de venta con arrendamiento posterior (modificación a la NIIF 16 “*Arrendamientos*”). Esta modificación especifica los requerimientos que el vendedor – arrendador utiliza para medir el pasivo por arrendamiento que surge de este tipo de transacciones, con el objetivo de asegurar que el vendedor – arrendador no reconozca ningún resultado relacionado con el derecho de uso que conserva.
- Revelaciones sobre acuerdos de financiación a proveedores (Modificaciones a la NIC 7 “*Estado de flujos de efectivo*” y a la NIIF 7 “*Instrumentos financieros: Información a revelar*”). Estas modificaciones establecen nuevos requerimientos en las revelaciones relacionadas con este tipo de transacciones con el objetivo de mejorar los actuales y asistir a los usuarios de los estados financieros en el entendimiento de los efectos de estos acuerdos sobre los pasivos de la Entidad, los flujos de fondo y su exposición al riesgo de liquidez.

6. NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se detallan las nuevas normas, interpretaciones o modificaciones que ya fueron emitidas, pero que entrarán en vigencia con posterioridad al 1° de enero de 2025 y cuya aplicación anticipada se permite:

- Ausencia de convertibilidad (Modificaciones a la NIC 21 “*Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera*”). Estas modificaciones permitirán a una Sociedad evaluar si una moneda es convertible y, en el caso de ausencia de convertibilidad, cómo deberá determinar la tasa de intercambio. Esta modificación es efectiva a partir del 1° de enero de 2025.

La Sociedad se encuentra evaluando los efectos que generaría esta modificación en los presentes estados financieros intermedios condensados, aunque no se espera que tengan un impacto significativo.

7. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

El Directorio, que es la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la Sociedad, y la Gerencia reciben y revisan información financiera de Balanz Capital Valores SAU como un único segmento de operaciones.

Los resultados operativos se monitorean con el propósito de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del desempeño de la Sociedad, sobre la base de la entidad en su conjunto.

El 98% de las cuentas comitentes que posee la Sociedad corresponden a personas físicas y jurídicas residentes en Argentina. Adicionalmente, la totalidad de los activos no corrientes que posee la Sociedad, se encuentran localizados en Argentina.

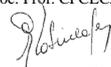
Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159

Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

8. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS**8.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	31/03/2024	31/12/2023
Bancos en moneda extranjera (Anexo G)	134.698.087.849	205.747.760.731
Bancos en moneda local	3.991.143.457	6.288.650.911
Efectivo en moneda extranjera (Anexo G)	3.689.920	5.295.960
Efectivo en moneda local	87.511	200.952
Total	138.693.008.737	212.041.908.554

8.2. INVERSIONES

	31/03/2024	31/12/2023
Medidos a valor razonable con cambios en resultados		
Corrientes		
Acciones en moneda local	7.100.627.935	7.671.954.807
Acciones en moneda extranjera (1)	252.564.223	1.539.612.843
Títulos públicos en moneda local	7.717.820.907	1.805.051.210
Títulos públicos en moneda extranjera (1)	58.572.681.753	96.601.408.379
Obligaciones negociables en moneda local	9.984.137.885	18.042.945.366
Obligaciones negociables en moneda extranjera (1)	18.401.784.262	23.543.252.347
Fondos comunes de inversión en moneda local	3.773.909.934	28.873.039.605
Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (1)	2.696.246.259	3.697.396.805
Fideicomisos financieros en moneda extranjera (1)	197.368.400	295.005.863
Cheques de pago diferido en moneda local	7.769.868.488	-
Cheques de pago diferido en moneda extranjera (1)	18.714.525.000	73.396.436.125
Total corriente	135.181.535.046	255.466.103.350
No Corrientes		
Aportes SGR	17.877.817	27.106.685
Total no corriente	17.877.817	27.106.685
Total	135.199.412.863	255.493.210.035

(1) Ver adicionalmente Anexo G.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

8.3. CRÉDITOS COMERCIALES

	31/03/2024	31/12/2023
Comitentes	92.032.717.109	64.382.258.322
Byma en moneda extranjera (1)	52.963.523.278	57.168.665.213
Dolares Rofex (1)	12.557.848.832	24.495.132.602
Comitentes en moneda extranjera (1)	6.267.162.229	3.873.603.227
Byma en moneda local	322.575.465	1.087.666.975
Comitentes con partes relacionadas (Nota 11)	174.469.040	-
Cuentas por cobrar comerciales	39.375.255	45.184.771
Créditos comerciales con partes relacionadas en moneda extranjera (1) (Nota 11)	17.100.010	24.424.771
Cuentas por cobrar comerciales en moneda extranjera (1)	8.378.017	83.659.163
Créditos comerciales con partes relacionadas (Nota 11)	1.532.822	-
MAE (1)	752	1.037
Prevision por incobrabilidad (Nota 17)	(9.352.811)	(14.176.383)
Total	164.375.329.998	151.146.419.698

(1) Ver adicionalmente Anexo G.

8.4. CRÉDITOS IMPOSITIVOS

	31/03/2024	31/12/2023
Anticipos Impuesto a las ganancias (1)	319.995.209	367.624.984
Impuesto al valor agregado	191.145	211.929.691
Impuesto a los débitos y créditos	68.332.539	43.372.903
Saldo a favor impuesto sobre los ingresos brutos	98.621	149.531
Total	388.617.514	623.077.109

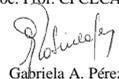
(1) Al 31 diciembre de 2023, se incluyen retenciones por impuesto a las ganancias de cuarta categoría por \$ 13.395.847.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

8.5. OTROS CRÉDITOS

	31/03/2024	31/12/2023
Corrientes		
Créditos con Directores (Nota 11)	210.958.950	252.353.338
Anticipo a proveedores	332.619.495	153.748.532
Otros créditos a cobrar	38.362.205	32.701
Anticipos en moneda extranjera (Anexo G)	988.416.716	-
Total Corrientes	1.570.357.366	406.134.571
No Corrientes		
Depósitos en garantías (Nota 13 y Anexo G)	60.803.327	86.848.379
Total no Corrientes	60.803.327	86.848.379
Total	1.631.160.693	492.982.950

8.6 OTROS ACTIVOS

	31/03/2024	31/12/2023
Obras de arte	12.370.936	12.370.936
Total	12.370.936	12.370.936

8.7 DEUDAS COMERCIALES

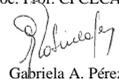
	31/03/2024	31/12/2023
Comitentes en moneda extranjera (Anexo G)	220.398.240.354	271.058.792.213
Comitentes	77.015.964.878	186.588.505.125
BYMA	53.888.670.643	9.794.052.700
BYMA en moneda extranjera (Anexo G)	3.435.589.967	7.004.500.524
Proveedores	831.655.881	3.290.287.450
Comitentes con partes relacionadas en moneda extranjera (Anexo G) (Nota 11)	116.130.015	-
Comitentes con partes relacionadas (Nota 11)	5.299.827	54.102.736
Impuestos y derechos de mercados	22.188.059	31.515.352
Proveedores en moneda extranjera (Anexo G)	12.564.444	17.763.642
Total	355.726.304.068	477.839.519.742

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

8.8 DEUDAS FINANCIERAS

	31/03/2024	31/12/2023
Corrientes		
Operaciones pendientes de liquidar y préstamos de títulos	23.042.557.685	98.819.194.266
Pasivo por arrendamiento	316.694.150	277.180.642
Total Corrientes	23.359.251.835	99.096.374.908
No corrientes		
Pasivo por arrendamientos	542.181.675	778.861.028
Total no Corrientes	542.181.675	778.861.028
Total	23.901.433.510	99.875.235.936

8.9 REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	31/03/2024	31/12/2023
Provisión por gratificaciones y cargas sociales sobre gratificaciones	7.256.364.585	17.066.483.645
Provision por vacaciones y cargas sociales sobre vacaciones	765.640.067	1.145.635.234
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	787.431.588	831.579.600
Total	8.809.436.240	19.043.698.479

La Sociedad no cuenta con beneficios a largo plazo y post-empleo al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

8.10 DEUDAS FISCALES

	31/03/2024	31/12/2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	427.690.435	918.212.018
Impuesto al valor agregado	84.689.437	413.273.562
Retenciones a depositar	209.155.760	31.051.815
Provisión para impuesto a las ganancias	9.853.354.636	-
Impuesto a las ganancias beneficiarios del exterior	3.486.451	-
Total	10.578.376.719	1.362.537.395

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

8.11 INGRESOS POR SERVICIOS

	31/03/2024	31/03/2023
Aranceles	10.294.079.254	6.573.726.082
Honorarios por servicios	1.109.246.736	1.398.129.777
Total	11.403.325.990	7.971.855.859

8.12 RESULTADO NETO GENERADO POR INSTRUMENTOS FINANCIEROS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

	31/03/2024	31/03/2023
Resultado por compra venta y por tenencia	60.912.449.935	26.497.850.366
Resultado por acreencia	409.104.815	1.054.291.926
Total	61.321.554.750	27.552.142.292

8.13 RESULTADOS FINANCIEROS NETOS

	31/03/2024	31/03/2023
Diferencia de cambio	(2.020.611.673)	(8.256.464.920)
Intereses perdidos	(1.642.258.550)	(8.112.723.344)
Intereses ganados	393.434.744	210.716.204
Total	(3.269.435.479)	(16.158.472.060)

9 VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

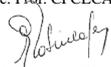
Las siguientes tablas muestran la jerarquía en la medición del valor razonable de los activos financieros de la Sociedad:

	31/03/2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos corrientes				
Inversiones				
Acciones	7.353.192.158			7.353.192.158
Títulos públicos	58.669.346.775	7.621.155.885		66.290.502.660
Obligaciones negociables	26.708.372.324	1.677.549.823		28.385.922.147
Fideicomisos financieros		197.368.400		197.368.400
Otros	6.470.156.193		26.484.393.488	32.954.549.681
Total de inversiones	99.201.067.450	9.496.074.108	26.484.393.488	135.181.535.046
Total Activo corriente	99.201.067.450	9.496.074.108	26.484.393.488	135.181.535.046
Activo no corriente				
Inversiones		17.877.817		17.877.817
Participaciones en SGR				
Total de inversiones		17.877.817		17.877.817
Total activo no corriente		17.877.817		17.877.817
Total	99.201.067.450	9.513.951.925	26.484.393.488	135.199.412.863

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

	31/12/2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos corrientes				
Inversiones				
Acciones	9.211.567.650			9.211.567.650
Títulos públicos	90.846.206.939	7.560.252.650		98.406.459.589
Obligaciones negociables	32.113.514.526	9.472.683.187		41.586.197.713
Fideicomisos financieros	14.505.363	280.500.500		295.005.863
Otros	32.570.436.410		73.396.436.125	105.966.872.535
Total de inversiones	164.756.230.888	17.877.817	73.396.436.125	255.466.103.350
Total Activo corriente	164.756.230.888	17.877.817	73.396.436.125	255.466.103.350

	31/12/2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activo no corriente				
Inversiones		27.106.685		27.106.685
Participaciones en SGR				
Total de inversiones		27.106.685		27.106.685
Total activo no corriente		27.106.685		27.106.685
Total	144.745.518.963	37.351.254.947	73.396.436.125	255.493.210.035

El valor razonable de las inversiones categorizadas dentro del nivel 1 fue calculado utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período y/o ejercicio, según corresponda. Los dos mercados principales con los que opera la Sociedad son BYMA y MAE.

En el caso de no contar con precios de cotización disponible a la fecha de cierre de cada período y/o ejercicio, las inversiones fueron categorizadas dentro del nivel 2.

El resto de las inversiones para las cuales no existen idénticas o similares operaciones en el mercado, las mismas fueron incluidas en el nivel 3.

Activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

El Directorio de la Sociedad considera que los saldos de los activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado, por la naturaleza de los mismos, no varían significativamente con su valor razonable al cierre de cada período y/o ejercicio.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

10 IMPUESTO A LAS GANANCIAS*a) Tasa del impuesto a las ganancias*

La Ley N° 27.630 promulgada el 16 de junio de 2021, introdujo un sistema de alícuotas por escalas con vigencia a partir de ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021 ajustadas anualmente a partir del 1° de enero de cada año, en función de la variación del IPC medidas a octubre de cada año. Las tablas aplicadas por la Sociedad son las siguientes:

- Año 2024

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$0	\$34.703.523,08	\$0	25%	\$0
\$ 34.703.523,08	\$ 347.035.230,80	\$ 8.675.881	30%	\$ 34.703.523
\$ 347.035.230,80	En adelante	\$ 102.375.933	35%	\$ 347.035.231

- Año 2023

Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 14.301.209	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 14.301.210	\$ 143.012.092	\$ 3.575.302	30%	\$ 14.301.210
\$ 143.012.093	Sin tope	\$ 42.188.167	35%	\$ 143.012.093

Asimismo, quedó unificada en el 7% la tasa aplicable a los dividendos sobre utilidades generadas en ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018.

Como consecuencia de la modificación mencionada, al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 el impuesto corriente fue medido aplicando las tasas progresivas sobre el resultado gravado determinado a cada fecha, mientras que los saldos por impuesto diferido fueron medidos aplicando la tasa progresiva que se espera esté en vigencia cuando las diferencias temporarias vayan a revertirse.

b) Ajuste por inflación impositivo

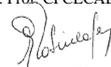
La Ley N° 27.430, modificada por la Ley de Emergencia Pública, estableció la obligatoriedad de la aplicación del ajuste por inflación siguiendo el procedimiento de la Ley del Impuesto a las ganancias, a partir del ejercicio en el cual se cumplieran las condiciones de la ley, lo que se verificó en el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019.

En función de la metodología de transición prevista en la norma impositiva, el efecto del ajuste por inflación impositivo (positivo o negativo), se imputa al resultado gravado en seis cuotas anuales a partir del año al cual corresponde el cálculo. A partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2021, el efecto del ajuste por inflación impositivo se imputa al resultado gravado del mismo ejercicio.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sangüinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación	Reconocido en el resultado impositivo al					31 de marzo 2024	Pasivo Diferido a la tasa del impuesto
		31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023		
31/12/2019	18.204.130	3.034.022	3.034.022	3.034.022	3.034.022	3.034.022	758.505	796.431
31/12/2020	364.190.725	-	60.698.454	60.698.454	60.698.454	60.698.454	15.174.613	37.177.803
Total	382.394.855	3.034.022	63.732.476	63.732.476	63.732.476	63.732.476	15.933.118	37.974.234

La Sociedad concluyó, luego del estudio de sensibilidades del impacto de la tasa de inflación proyectada (considerando la estimación base y variaciones de +/- 5%) en la determinación resultado gravado, que debido a las complejidades para determinar de manera confiable una tasa efectiva del impuesto al cierre del ejercicio (método requerido por la NIC 34), por lo cual la tasa efectiva determinada en el presente período se considera la mejor estimación de la tasa efectiva del impuesto para el ejercicio.

c) *Cargo por impuesto a las ganancias*

El cargo por impuesto a las ganancias se compone de los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2024	31 de marzo de 2023
Impuesto corriente	(9.853.354.636)	(926.091)
Exceso por impuesto a las ganancias del ejercicio anterior	-	741.044
Impuesto diferido	1.138.548.844	(20.869.347)
Efecto por la reexpresión de los estados financieros a moneda de cierre	(2.712.693.876)	(71.081)
Pérdida por impuesto a las ganancias reconocida en el estado de resultados	(11.427.499.668)	(21.125.475)

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad generó un quebranto impositivo cuyo efecto es de 5.537.810.313 (importe sin reexpresar) originado principalmente en el resultado financiero (ganancia) no alcanzado por el Impuestos a las Ganancias, que generaron ciertos activos del exterior como consecuencia de la importante devaluación del último trimestre del año.

La NIC 12 “Impuesto a las ganancias” requiere que, para el reconocimiento de activos por impuesto diferido relacionados con quebrantos, la Sociedad realice proyecciones de ganancias gravables en el futuro próximo, que sustenten la probable utilización del quebranto impositivo.

La Sociedad estima que generará ganancias contables en los próximos ejercicios, estimaciones realizadas considerando distintos escenarios de evolución de variables macroeconómicas, principalmente la evolución de la inflación y de la devaluación del peso respecto del dólar. Como se mencionó, el quebranto impositivo surge principalmente por la disparidad en el presente ejercicio de dichas variables. Considerando que ambos parámetros están fuera del control de la Sociedad y del importante efecto que las mismas tendrían en la determinación del resultado imponible, si bien la Sociedad considera posible su recuperabilidad, no se ha reconocido como activo por impuesto diferido el efecto fiscal del quebranto impositivo generado en 2023.

Cabe aclarar que dicho quebranto prescribe el 31 de diciembre de 2028.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

11 PARTES RELACIONADAS

Tal como se menciona en la nota 1, la Sociedad es controlada por Balanz Capital Group SA, con domicilio legal en Plaza Independencia 753, Montevideo, Uruguay.

La Sociedad considera como personal clave de la gerencia a los miembros del Directorio.

Los presentes estados financieros intermedios condensados incluyen los siguientes saldos correspondientes a operaciones realizadas con partes relacionadas:

Al 31 de marzo de 2024			
Partes relacionadas	Activo		Pasivo
	Créditos comerciales	Otros créditos	Deudas comerciales
Sociedad controladora			
Otras partes relacionadas			
Balanz Capital SA	176.001.739		15.183.082
Balanz Sociedad Gerente SAU			99.234.847
Dólar Balanz SAU	17.100.010 (1)		6
Balanz Payments SAU			1.839.486
Virtual Pays SAU			3.105.995
Cryptanz			681.152
Balanz Capital International INC	123		1.279.861
First Global Trade			105.412
Personal clave de la gerencia – Directores	-	210.958.950	-
Total	193.101.872	210.958.950	121.429.841 (2)

(1) Corresponde a créditos comerciales en dólares pesificados (Anexo G)

(2) Del total de deudas comerciales, la suma de \$ 116.130.015 corresponde a saldos monetarios de comitentes en dólares pesificados (Anexo G)

Al 31 de marzo de 2024, la Sociedad mantiene una deuda por préstamos de títulos con Balanz Sociedad Gerente de FCI por un total de 15.775.986 los cuales se encuentran dentro del rubro “Deudas Financieras”.

Al 31 de diciembre de 2023			
Partes relacionadas	Activo		Pasivo
	Créditos comerciales	Otros créditos	Deudas comerciales
Sociedad controladora			
Otras partes relacionadas			
Balanz Capital SA			21.947.260
Balanz Sociedad Gerente SAU			27.670.155
Dólar Balanz SAU	24.424.771(1)		761
Balanz Payments SAU			981.192
Virtual Pays SAU			1.306.784
Cryptanz			368.290
Balanz Capital International INC			1.828.294
Personal clave de la gerencia – Directores	-	252.353.338	-
Total	24.424.771	252.353.338	54.102.736

(1) Corresponde a créditos comerciales en dólares pesificados (Anexo G)

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabijela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene una deuda por préstamos de títulos con Balanz Sociedad Gerente de FCI por un total de \$ 853.059.231, de los cuales, \$ 409.589.325 se encuentran dentro del rubro “Deudas Financieras” y \$ 443.469.907 se encuentran expuestos como “Inversiones”.

Los resultados por las transacciones con las partes relacionadas al 31 de marzo de 2024 y 2023 se exponen a continuación:

Al 31 de marzo de 2024			
Partes relacionadas	Resultados		
	Resultados financieros netos	Otros ingresos y egresos	Gastos de administración
Sociedad controladora			
Otras partes relacionadas			
Balanz Sociedad Gerente SAU	(3.132.538)		
Dólar Balanz SAU		168.359	
Personal clave de la gerencia			(43.584.622)
Total	(3.132.538)	168.359	(43.584.622)

Al 31 de marzo de 2023			
Partes relacionadas	Resultados		
	Resultados financieros netos	Otros ingresos y egresos	Gastos de administración
Sociedad controladora			
Otras partes relacionadas			
Balanz Sociedad Gerente SAU	(8.522.973)		
Dólar Balanz SAU		403.303	
Personal clave de la gerencia			(44.863.971)
Total	(8.522.973)	403.303	(44.863.971)

El siguiente cuadro incluye las compensaciones abonadas al personal clave de la gerencia:

	31/03/2024	31/03/2023
Remuneraciones y gratificaciones	88.107.622	73.695.221

12 CAPITAL SOCIAL

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y 2022 el capital de la Sociedad asciende a 4.120.000, representado por 4.120.000 de acciones ordinarias, nominativas no endosables, de valor nominal \$ 1 cada una y con derecho a un voto por acción, encontrándose totalmente suscripto, integrado e inscripto.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

13 ACTIVOS DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

La Sociedad registra activos cuya disponibilidad se encuentra restringida en función de su operatoria.

A continuación, se detalla la composición de los activos de disponibilidad restringida al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Al 31 de marzo de 2024:

Bienes de disponibilidad restringida	Rubro
USD 694.000 en el mercado MAEClear, USD 1.146.730 en ROFEX y USD 147.533 en BYMA por futuros, USD 4.765.000 en BYMA por posiciones	Créditos Comerciales
USD 1.100.000 Garantía especial BYMA Dólares	Créditos Comerciales
USD 10.000 Garantía Comunicación "A" 6850 BCRA	Créditos Comerciales
USD 90.000 Garantía fondo BYMA	Créditos Comerciales
USD 500 Garantía MAV	Créditos Comerciales
USD 71.115 Garantía contrato de alquiler LIPSIA y NORDELTA	Otros Créditos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2023:

Bienes de disponibilidad restringida	Rubro
USD 587.000 en el mercado MAEClear, USD 1.246.730 en ROFEX y USD 147.533 en BYMA por futuros, USD 7.270.000 en BYMA por posiciones	Créditos Comerciales
USD 1.660.000 Garantía especial BYMA Dólares	Créditos Comerciales
USD 10.000 Garantía Comunicación "A" 6850 BCRA	Créditos Comerciales
USD 40.000 Garantía fondo BYMA	Créditos Comerciales
USD 500 Garantía MAV	Créditos Comerciales
USD 71.115 Garantía contrato de alquiler LIPSIA y NORDELTA	Otros Créditos no corrientes

14 REQUERIMIENTO DE ORGANISMOS REGULADORES**14.1 CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV****14.1.1 PATRIMONIO NETO MINIMO Y CONTRAPARTIDA LÍQUIDA**

La Sociedad se encuentra inscrita para actuar como Agente Liquidación y Compensación – Integral según lo establecido en la Resolución General N° 622 de la CNV. De acuerdo con las exigencias previstas a partir de la entrada en vigencia de la RG N° 821 de CNV de fecha 10 de diciembre de 2019, la Sociedad, para actuar en esa categoría de agente deberá contar con un patrimonio neto mínimo equivalente a 470.350 unidades de valor adquisitivo (UVA) actualizables por el coeficiente de estabilidad de referencia (CER) (equivalente a un patrimonio neto mínimo de \$ 369.742.135 al 31 de marzo de 2024).

La Sociedad se encuentra asimismo inscrita en el Registro de Agentes de Colocación y Distribución Integral de Fondos Comunes de Inversión. De acuerdo con las exigencias establecidas en el art. 23 Sección VI Capítulo II Título V del Texto Ordenado de Normas CNV (T.N. 2013), la Sociedad deberá acreditar un patrimonio equivalente a 163.500 UVA actualizables por CER (equivalente a la suma de \$ 128.527.350 al 31 de marzo de 2024).

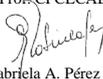
Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024



Ernesto Sanguinetti
Sindico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

El patrimonio neto de la Sociedad supera el mínimo exigido por la resolución mencionada precedentemente.

Por su parte, la contrapartida líquida exigible por las resoluciones mencionadas en los párrafos anteriores asciende como mínimo al 50% del patrimonio mínimo requerido, la cual es cumplida por la Sociedad.

14.1.2 DOCUMENTACIÓN Y REGISTROS DE LA SOCIEDAD

De acuerdo a lo requerido por la RG No. 629 de la CNV, se informa que la Sociedad ha enviado para su guarda, documentación respaldatoria de sus operaciones por los períodos no prescriptos a BANK SA, con domicilio en Diógenes Taborda 73 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

14.2 CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR IGJ**14.2.1 GARANTIA DE LOS DIRECTORES**

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los Directores de la Sociedad cumplen lo requerido por la Resolución General N° 7/2015 de la Inspección General de Justicia relativo a las garantías a ser presentadas por los Directores de la Sociedad mediante las respectivas pólizas de seguro de caución.

Con fecha 12 de octubre de 2021 mediante la Resolución General N° 15/2021 de la IGJ elevó el monto mínimo de la garantía a prestar, manteniéndose que la misma no puede ser inferior al sesenta por ciento (60%) del monto del capital social en forma conjunta entre todos los titulares designados, pero estableciendo que en ningún caso el monto de la misma podrá ser inferior en forma individual a \$ 300.000 ni superior a \$ 1.000.000 por cada director titular.

15 CUENTAS DEPOSITARIAS – COMITENTES

Para las operaciones en Argentina Caja de Valores SA actúa como agente depositario de los títulos valores de los clientes. Estos últimos, denominados comitentes, poseen una cuenta comitente a su nombre, la cual se encuentra incluida dentro de la cuenta depositaria de la Sociedad en Caja de Valores SA.

En el siguiente cuadro se exponen los mencionados importes depositados al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	31/03/2024	31/12/2023
Custodia de títulos valores	3.016.028.135.977	2.092.666.871.409

16 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCION DE UTILIDADES - DIVIDENDOS

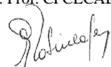
De acuerdo con lo establecido por la Ley General de Sociedades (Ley N° 19.550), la Sociedad deberá asignar como mínimo un 5% de las utilidades de cada ejercicio, hasta alcanzar un 20% del capital social, a la constitución de la reserva legal.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Reserva Legal constituida ha alcanzado el 20% del capital inscripto.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

Dividendos

Los dividendos pagados durante el 2023 fueron aprobados por la Asamblea de Accionistas celebrada el 23 de marzo de 2023 por \$ 1.116.000.000 (\$ 4.660.850.760 en moneda constante). Los mismos fueron cancelados con fondos de libre disponibilidad en el exterior por \$ 16.238 (\$ 67.818 en moneda homogénea) y con instrumentos US Treasury Bill (pesos equivalentes) a \$ 1.115.983.762 (\$ 4.660.782.942 moneda constante).

Adicionalmente, con fecha 3 de abril de 2024, la Asamblea de Accionistas aprobó una distribución de dividendos por \$ 3.827.740.524 (\$ 5.228.095.056 en moneda constante tomando el índice de febrero, disponible al momento de la celebración de la Asamblea). Los mismos fueron cancelados con fecha 4 de abril de 2024, netos de \$ 365.966.654 (en concepto de retenciones) de la siguiente manera: fondos de libre disponibilidad en el exterior por \$ 60.012 y con instrumentos en US Treasury Bill (pesos equivalentes) por \$ 4.862.068.390.

17 GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS

La Sociedad, en su carácter de ALyC y ACIDI está sujeta a las normas de la CNV y a las diferentes regulaciones de los mercados en los que opera. Con su estructura, la Sociedad dispone de los mecanismos de acción habilitados en la industria del mercado de capitales local.

En relación a lo señalado precedentemente y en función a su objeto social, la estructura patrimonial, financiera y de resultados de la Sociedad permite minimizar su exposición a los distintos riesgos (básicamente riesgos de crédito, de mercado, de tipo de cambio, de tasa de interés, operacional, de liquidez) que existen en el desenvolvimiento de los negocios. Esta afirmación se sustenta básicamente en lo siguiente:

- las inversiones de la Sociedad se orientan principalmente a la tenencia transitoria de instrumentos financieros con cotización habitual en los mercados regulados. La disposición de los mismos se realiza de acuerdo a las prácticas bursátiles;
- no dispone de operaciones que generen saldos de créditos o deudas que expongan a la Sociedad a riesgos relevantes.

En la Nota 19 a los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023, se detallan los aspectos relevantes de la gestión de riesgos financieros de la Sociedad.

Adicionalmente, se incluye un análisis de los movimientos en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar comerciales:

	2024	2023
Al 1 de enero	14.176.383	110.198.041
Estimacion de la pérdida crediticia esperada del periodo	-	14.021.483
Aplicaciones	-	(35.242.650)
Resultado monetario generado por las provisiones	(4.823.572)	(74.800.491)
Al 31 de marzo y 31 de diciembre	9.352.811	14.176.383

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES. S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

El siguiente cuadro revela información sobre la exposición al riesgo de crédito y las pérdidas crediticias esperadas a la fecha de cierre del período y/o ejercicio, según corresponda:

	31/03/2024			31/12/2023		
	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado
Vigente	164.337.275.892			151.128.424.387		
De 1 a 30 días de vencido	38.011.781			17.995.310		
De 31 a 60 días de vencido	6.170					
De 61 a 90 días de vencido	36.155					
De 91 a 180 días de vencido						
De 181 a 1365 días de vencido						
Más de 365 días de vencido	9.352.811	9.352.811	9.352.811	14.176.383	14.176.383	14.176.383
Total	164.384.682.809	9.352.811	9.352.811	151.160.596.080	14.176.383	14.176.383

Los parámetros utilizados fueron determinados en función de la experiencia histórica de incobrabilidad de los últimos 3 años, ajustada cuando corresponde, por las expectativas de la evolución del mercado y se encuentran detallados en la nota 19.1.1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

18 CONTEXTO ECONOMICO

La Sociedad operó en un contexto económico complejo, cuyas principales variables han presentado una importante volatilidad como consecuencia de acontecimientos políticos y económicos, con indicadores de significativa devaluación del peso argentino, incremento sostenido de los índices inflacionarios, riesgo país en niveles superiores a los habituales y caída de la actividad económica como resultado de la recesión iniciada en años anteriores y profundizada durante la etapa de aislamiento social preventivo y obligatorio.

En particular, en relación con los activos financieros, se establecieron medidas de postergación de vencimientos y/o reestructuración de títulos públicos.

Al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no registra instrumentos de deuda del sector público afectados por estas medidas.

19 HECHOS POSTERIORES

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los estados financieros, adicionales a los mencionados en Nota 16, que puedan afectar significativamente la situación patrimonial o los resultados de la Sociedad a la fecha de cierre del período finalizado el 31 de marzo de 2024.

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

ANEXO A

Propiedad, Planta y Equipo al 31 de marzo de 2024

Ítem	Valor de origen al inicio	Vida útil estimada en años	Altas	Depreciaciones			Valor residual al cierre del período
				Acumulada al inicio	Del período	Acumulada al cierre	
Mobiliarios	866.557.373	5	96.999.954	(685.921.272)	(18.733.558)	(704.654.830)	258.902.497
Equipos de oficina	6.393.518.612	3	452.114.370	(5.420.020.481)	(204.778.792)	(5.624.799.273)	1.220.833.709
Derecho de uso	1.851.749.976		574.482.732	(735.895.850)	(237.970.262)	(973.866.112)	1.452.366.596
Total	9.111.825.961		1.123.597.056	(6.841.837.603)	(461.482.612)	(7.303.320.215)	2.932.102.802

Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2023

Ítem	Valor de origen al inicio	Vida útil estimada en años	Altas	Depreciaciones			Valor residual al cierre del ejercicio
				Acumulada al inicio	Del ejercicio	Acumulada al cierre	
Mobiliarios	704.831.446	5	161.725.928	(578.182.123)	(107.739.150)	(685.921.273)	180.636.101
Equipos de oficina	5.478.255.354	3	915.263.257	(4.438.334.320)	(981.686.161)	(5.420.020.481)	973.498.130
Derecho de uso	1.346.184.801		505.565.175	(265.720.966)	(470.174.883)	(735.895.849)	1.115.854.127
Total	7.529.271.601		1.582.554.360	(5.282.237.409)	(1.559.600.194)	(6.841.837.603)	2.269.988.358

Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024



Ernesto Sanguinetti
Sindico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

ANEXO B

Activos intangibles al 31 de marzo de 2024

Ítem	Valor de origen al inicio	Vida útil estimada en años	Altas	Amortizaciones			Valor residual al cierre del período
				Acumulada al inicio	Del período	Acumulada al cierre	
Licencias	2.411.544.032	3	93.542.566	(1.121.177.246)	(105.449.192)	(1.226.626.438)	1.278.460.160
Total	2.411.544.032		93.542.566	(1.121.177.246)	(105.449.192)	(1.226.626.438)	1.278.460.160

Activos intangibles al 31 de diciembre de 2023

Ítem	Valor de origen al inicio	Vida útil estimada en años	Altas	Amortizaciones			Valor residual al cierre del ejercicio
				Acumulada al inicio	Del ejercicio	Acumulada al cierre	
Licencias	1.223.971.629	3	1.187.572.403	(659.281.844)	(461.895.402)	(1.121.177.246)	1.290.366.786
Total	1.223.971.629		1.187.572.403	(659.281.844)	(461.895.402)	(1.121.177.246)	1.290.366.786

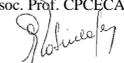
Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

ANEXO G

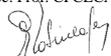
Activos y Pasivos en moneda extranjera

Rubro	31/03/2024				31/12/2023
	Clase de moneda extranjera	Cantidad equivalente en moneda extranjera	Tipo de cambio	Importe	
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Efectivo	U\$\$	3.348	855,00	2.862.788	4.089.060
Efectivo	Euro	895	924,17	827.132	1.206.900
Bancos	U\$\$	157.245.052	855,00	134.444.519.139	205.725.246.287
Bancos	Euro	274.375	924,17	253.568.710	22.514.444
Inversiones					
Acciones	U\$\$	295.397	855,00	252.564.223	1.539.612.843
Títulos públicos	U\$\$	68.506.061	855,00	58.572.681.753	96.601.408.379
Obligaciones negociables	U\$\$	21.522.555	855,00	18.401.784.262	23.543.252.347
Fondos comunes de inversión	U\$\$	3.153.504	855,00	2.696.246.259	3.697.396.805
Fideicomisos financieros	U\$\$	230.840	855,00	197.368.400	295.005.863
Cheques de pago diferido	U\$\$	21.888.333	855,00	18.714.525.000	73.396.436.125
Créditos comerciales					
Comitentes	U\$\$	7.330.014	855,00	6.267.161.764	3.873.603.227
Comitentes	Euro	1	924,17	465	-
BYMA	U\$\$	61.945.641	855,00	52.963.523.278	57.168.665.213
Dólares Rofex	U\$\$	14.687.542	855,00	12.557.848.832	24.495.132.602
MAE	U\$\$	1	855,00	752	1.037
Cuentas por cobrar	U\$\$	9.799	855,00	8.378.017	83.659.163
Otros créditos					
Otros créditos con partes relacionadas	U\$\$	20.000	855,00	17.100.010	24.424.771
Anticipos	U\$\$	1.156.043	855,00	988.416.716	-
Total del activo corriente				306.339.377.500	490.471.655.066
Activo no corriente					
Otros créditos					
Depósitos en garantía	U\$\$	71.115	855,00	60.803.327	86.848.379
Total del activo no corriente				60.803.327	86.848.379
Total del Activo				306.400.180.827	490.558.503.445
Pasivo					
Pasivo corriente					
Deudas Comerciales					
Comitentes	U\$\$	256.857.868	858,00	220.384.050.730	271.042.816.248
Comitentes	Euro	15.265	929,56	14.189.624	15.975.965
Comitentes con partes relacionadas	U\$\$	135.350	858,00	116.130.015	-
BYMA	U\$\$	4.004.184	858,00	3.435.589.967	7.004.500.524
Proveedores	U\$\$	14.644	858,00	12.564.444	17.763.642
Tota pasivo corriente				223.962.524.780	278.081.056.379
Total Pasivo				223.962.524.780	278.081.056.379

Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159

Julio César Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

Presentado en forma comparativa

(Cifras expresadas en pesos en moneda homogénea – Ver nota 3)

ANEXO H

Información requerida por el art. 64 inc. 1b) de la Ley 19.550
Correspondiente a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023

Concepto	31/03/2024			31/03/2023
	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total	Total
Sueldos y cargas sociales	14.979.623.532	3.697.107.133	18.676.730.665	11.665.344.662
Honorarios por servicios	2.520.133.641	292.173.510	2.812.307.151	2.100.593.482
Honorarios directores	34.927.529	14.968.941	49.896.470	114.007.001
Alquileres y expensas	40.366.691	17.300.010	57.666.701	49.236.630
Gastos de marketing y publicidad	775.777.852	332.476.222	1.108.254.074	853.478.996
Gastos bancarios	507.244.476	217.390.490	724.634.966	301.300.483
Comisiones y derechos por operaciones	204.807.700	87.774.728	292.582.428	302.136.356
Impuestos, tasas y contribuciones	1.156.510.599	495.647.399	1.652.157.998	1.279.102.502
Mantenimiento y limpieza	184.740.142	79.174.346	263.914.488	321.816.112
Telecomunicaciones	44.464.792	19.056.340	63.521.132	45.084.381
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo y amortizaciones de activos intangibles	396.852.263	170.079.541	566.931.804	385.296.603
Papelería y útiles	664.912	284.962	949.874	15.216
Indemnizaciones	-	-	-	12.305.131
Otros	504.747.007	216.320.146	721.067.153	677.777.661
Total al 31/03/2024	21.350.861.136	5.639.753.768	26.990.614.904	
Total al 31/03/2023	14.526.164.823	3.581.330.393		18.107.495.216

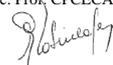
Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 9 de mayo de 2024

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159



Julio César Merlini
Presidente



INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

A los señores Presidente y Directores de
Balanz Capital Valores S.A.U.
Domicilio legal: Avda. Corrientes 316 - Piso 3, oficina 362
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT: 30-71063067-0

Informe sobre estados financieros

Hemos efectuado una revisión de los estados financieros de período intermedio condensados de Balanz Capital Valores S.A.U. (“la Sociedad”) que se adjuntan, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de marzo de 2024, los estados del resultado, de otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 31 de marzo de 2024 y 2023, por los períodos de tres meses finalizados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas y anexos explicativos.

Responsabilidad de la Dirección

La Dirección de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) a su normativa tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés). Por lo tanto, la Dirección es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 - Información Financiera Intermedia (“NIC 34”).

Alcance de la revisión

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros de período intermedio condensados basados en nuestra revisión. Hemos efectuado nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410 - Revisión de Información Financiera Intermedia Realizada por el Auditor Independiente de la Entidad, la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de la FACPCE tal como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (“IAASB” por su sigla en inglés). De acuerdo con dicha norma, una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable incluida en los estados financieros intermedios y en efectuar indagaciones a los responsables de su elaboración. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al de un examen de auditoría practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, por consiguiente, no permite asegurar que todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría lleguen a nuestro conocimiento. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios condensados.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan de Balanz Capital Valores S.A.U. al 31 de marzo de 2024 correspondientes al período de tres meses finalizado en esa fecha, así como los estados del resultado, de otro resultado integral y de flujos de efectivo al 31 de marzo de 2023, no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con NIC 34.



Otras cuestiones

Con relación a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 y por ejercicio finalizado en esa fecha, presentados a los fines comparativos, hemos emitido un informe de auditoría expresando una opinión favorable sin salvedades con fecha 8 de marzo de 2024.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a. los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan se ajustan a las disposiciones de la Ley General de Sociedades y las normas sobre documentación contable de la CNV, y se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances y surgen de las registraciones del sistema contable de la Sociedad que se encuentran pendientes de transcripción al libro Diario;
- b. hemos leído la reseña informativa (secciones “II. Estructura patrimonial comparativa”, “III. Estructura de resultados comparativa”, “IV. Estructura del flujo de efectivo comparativa”, “VI. Índices”), sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular, y
- c. al 31 de marzo de 2024, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$ 627.479.017, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de mayo de 2024

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Gabriela A. Pérez

Socia

Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los señores Directores y Accionista de
Balanz Capital Valores S.A.U.
Domicilio legal: Av. Corrientes 316 – Piso 3, oficina 362
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T. N° 30-71063067-0

Informe sobre los controles realizados como Comisión Fiscalizadora respecto de los estados financieros intermedios condensados

I. Documentos objeto de la revisión

En nuestro carácter de integrantes de la Comisión Fiscalizadora de Balanz Capital Valores S.A.U. (en adelante “la Sociedad”), de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5 del artículo 294 de la Ley N° 19.550 General de Sociedades, hemos llevado a cabo los controles que nos impone la legislación vigente, el estatuto social y las regulaciones pertinentes acerca de los siguientes documentos de Balanz Capital Valores S.A.U.:

- a) Estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024 que comprenden:
 - Estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de marzo de 2024;
 - Estado de resultados y de otros resultados integrales intermedio condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024;
 - Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024;
 - Estado de flujo de efectivo intermedio condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024.
 - Otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 18 y anexos A, B, G y H que los complementan; y
- b) Reseña informativa requerida por la Comisión Nacional de Valores.

II. Responsabilidad del Directorio de la Sociedad en relación con los estados financieros intermedios condensados

La Dirección de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) a su normativa tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés). Por lo tanto, la Dirección es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 - Información Financiera Intermedia (“NIC 34”).

III. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

En ejercicio del control de legalidad que nos compete de los actos decididos por los órganos de la Sociedad, que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asamblea de accionistas, hemos practicado una revisión limitada de los documentos detallados en el apartado I.

Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas por la Resolución Técnica N° 15, modificada por la Resolución Técnica N° 45, de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas requieren que el examen de los estados financieros intermedios se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados

financieros correspondientes a períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en los aspectos formales y documentales. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el apartado I., hemos efectuado una revisión del trabajo desarrollado por el auditor externo Dra. C.P. Gabriela Perez, Socia de KPMG, quien emitió con fecha 9 de mayo de 2024, su informe de revisión de estados financieros de períodos intermedios condensados, sin observaciones, de acuerdo con las Normas Internacionales de Encargos de Revisión (NIER) adoptadas por la FACPCE a través de la Resolución Técnica N° 33, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento ("IAASB", su sigla en inglés) de la Federación Internacional de Contadores ("IFAC", su sigla en inglés). Nuestra revisión incluyó la planificación del trabajo, la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dicho auditor.

Una revisión de estados financieros de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Incluye, asimismo, evaluar las normas contables utilizadas y, como parte de ellas, la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio; así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Una revisión tiene un alcance significativamente menor a la aplicación de todos los procedimientos de auditoría necesarios para poder emitir una opinión profesional sobre los estados financieros intermedios condensados considerados en su conjunto y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomemos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros identificados en el apartado I.

Dado que no es responsabilidad de la Sindicatura efectuar un control de gestión, la revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de dirección, administración, comercialización y operativos, dado que ellos son de competencia exclusiva de la Dirección.

IV. Conclusión

En base a nuestra revisión y basados en el informe del auditor externo de fecha 9 de mayo de 2024 que emitió la Dra. Gabriela Pérez (socia de KPMG) nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan de Balanz Capital Valores S.A.U. al 31 de marzo de 2024 correspondientes al período de tres meses finalizado en esa fecha, así como los estados del resultado, de otro resultado integral y de flujos de efectivo al 31 de marzo de 2023, no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con NIC 34.

V. Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

- a) Los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024 de Balanz Capital Valores S.A.U. han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas aplicables de la Ley de Sociedades y de la Comisión Nacional de Valores.
- b) Los estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2024 de Balanz Capital Valores S.A.U. surgen de los registros contables auxiliares de la Sociedad, que se encuentran pendientes de transcripción en los libros rubricados. Los sistemas de registro mantienen las condiciones de seguridad e integridad en base a los cuales fueron autorizados.
- c) No tenemos observaciones significativas que formular en los que es materia de nuestra competencia, sobre la información incluida en la Nota 14.1.1 a los estados financieros intermedios condensados adjuntos, en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a Patrimonio Neto Mínimo y Contrapartida Líquida.

- d) Manifestamos que se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de mayo de 2024.

Ernesto Sanguinetti



Por Comisión Fiscalizadora
Abogado
C.P.A.C.F. T° 66 F° 557

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de mayo 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 09/05/2024 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 31/03/2024 perteneciente a BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U. Unipersonal CUIT 30-71063067-0, intervenida por la Dra. GABRIELA ALEJANDRA PEREZ. 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

Dra. GABRIELA ALEJANDRA PEREZ

Contador Público (U.N.L.P.)

CPCECABA T° 269 F° 159

Firma en carácter de socio

KPMG

T° 2 F° 6

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: pqyzpb7

Legalización N° 816464

