

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

**Estados financieros intermedios condensados
al 30 de junio de 2024**

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

ÍNDICE

Reseña informativa

Estado de resultados y de otros resultados integrales intermedio condensado

Estado de situación financiera 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 aún no vigentes
7	Información por segmentos
8	Composición de los principales rubros
9	Valor razonable de instrumentos financieros
10	Impuesto a las ganancias
11	Obligaciones negociables
12	Partes relacionadas
13	Capital social
14	Activos de disponibilidad restringida
15	Requerimientos de organismos reguladores
16	Cuentas depositarias – Comitentes
17	Restricción para la distribución de utilidades – Dividendos
18	Gestión de riesgos financieros
19	Contexto económico
20	Hechos posteriores
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

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

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 30 DE JUNIO DE 2024**

(En pesos, ver nota 3.1)

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (ver nota 13)Acciones

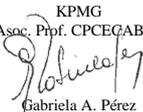
Cantidad	Tipo	V/N \$	N° de votos que otorga c/u	Suscripto \$	Integrado \$
4.120.000	Ordinarias nominativas no endosables	1,00	1	4.120.000	4.120.000
				4.120.000	4.120.000

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024

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



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



Julio César Merlini
Presidente

RESEÑA INFORMATIVA

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 seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.

Esta información se basa en los estados financieros de la Sociedad por el período de seis meses finalizado el 30 de junio 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 ingles).

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 30 de junio 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 73.565.156.011, lo que representa un incremento del 17,01% 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, que totalizaron 111.560.735.047, representando un incremento de 47,78%, respectivamente, con respecto al período anterior. Los gastos de comercialización y administración totalizaron 51.457.897.391 y 13.669.086.220, respectivamente, observándose un incremento con respecto al período anterior de 28,31% y 28,58%, respectivamente. Los resultados financieros netos totalizaron una pérdida por 8.595.321.587, lo que representa una disminución de la pérdida del ejercicio anterior del 78,50%.

El total del activo fue de 555.708.213.329 al 30 de junio de 2024, registrando una disminución de 24,81% con respecto al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2023.

El total del pasivo fue de 516.392.100.193 al 30 de junio de 2024, registrando una disminución de 29,36% con respecto al ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2023.

II. Estructura patrimonial comparativa

	30/6/2024	31/12/2023 (1)
Activo corriente	550.803.413.055	734.736.853.725
Activo no corriente	4.904.800.274	4.371.166.698
Total activo	555.708.213.329	739.108.020.423
Patrimonio neto	39.316.113.136	8.061.589.414
Pasivo corriente	481.256.360.196	726.181.904.566
Pasivo no corriente	35.135.739.997	4.864.526.443
Total Pasivo	516.392.100.193	731.046.431.009
Total de Pasivo más Patrimonio neto	555.708.213.329	739.108.020.423

(1) Corresponde a la fecha de los primeros estados financieros presentados de acuerdo a NIIF.

III. Estructura de resultados comparativa

	30/6/2024	30/6/2023
Resultado operativo	73.565.156.011	62.870.305.582
Resultados financieros netos	(8.595.321.587)	(39.972.149.051)
Otros ingresos y egresos, netos	(64.672.401)	(89.962.952)
Resultado por la posición monetaria neta	(11.498.200.689)	(1.470.126.748)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	53.406.961.334	21.338.066.831
Impuesto a las ganancias	(15.271.205.687)	(8.443.489.136)
Ganancia neta del período	38.135.755.647	12.894.577.695
Resultado integral del período	38.135.755.647	12.894.577.695

IV. Estructura del flujo de efectivo comparativa

	30/6/2024	30/6/2023
Flujo de efectivo utilizado en las actividades operativas	(149.752.461.482)	(3.320.843.436)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(1.746.760.180)	(3.284.440.758)
Flujo de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de financiación	31.253.662.325	(212.008.457)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	12.753.504.060	20.173.065.027
Resultado neto de la posición monetaria del efectivo y equivalentes de efectivo	(79.414.610.368)	(20.897.005.142)
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo	(120.245.559.337)	(6.817.292.651)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	251.410.548.654	51.836.665.839
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	64.503.883.009	44.295.433.073

V. Datos estadísticos

	30/6/2024	30/06/2023
Cuentas comitentes	826.284	358.382

VI. Índices

	30/6/2024	31/12/2023 (1)
Liquidez	1,14	1,01
Solvencia	0,08	0,01
Endeudamiento	13,13	90,68
Inmovilización del capital	0,01	0,01

(1) Corresponde a la fecha de los primeros estados financieros presentados de acuerdo a NIIF.

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.

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 Y SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**

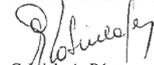
(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Rubro	Nota	Anexo	Período de 6 meses		Por 3 meses	
			30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Ingresos por servicios	8.11		27.131.404.575	23.652.837.433	13.610.886.564	14.200.891.497
Resultado neto generado por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados	8.12		111.560.735.047	89.953.516.556	38.853.948.785	57.285.921.470
Gastos de comercialización		H	(51.457.897.391)	(40.105.614.178)	(26.142.940.791)	(22.882.457.242)
Gastos de administración		H	(13.669.086.220)	(10.630.434.229)	(6.982.230.783)	(6.384.178.167)
Resultado operativo			73.565.156.011	62.870.305.582	19.339.663.775	42.220.177.558
Resultados financieros netos	8.13		(8.595.321.587)	(39.972.149.051)	(4.718.868.233)	(20.813.623.485)
Otros ingresos y egresos netos			(64.672.401)	(89.962.952)	(58.547.425)	(87.670.046)
Resultado por la posición monetaria neta			(11.498.200.689)	(1.470.126.748)	(5.202.674.946)	(639.547.067)
Resultado antes de impuesto a las ganancias			53.406.961.334	21.338.066.831	9.359.573.171	20.679.336.960
Cargo por Impuesto a las ganancias	10.c)		(15.271.205.687)	(8.443.489.136)	(1.722.025.806)	(8.418.441.409)
Ganancia neta del período			38.135.755.647	12.894.577.695	7.637.547.365	12.260.895.551
Otros resultados integrales			-	-	-	-
Resultado integral total del período			38.135.755.647	12.894.577.695	7.637.547.365	12.260.895.551

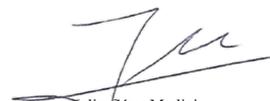
Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros intermedios condensados.

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024KPMG
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 30 DE JUNIO DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Rubro	Nota	Anexo	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.1		64.503.883.009	251.410.548.654
Inversiones	8.2 y 9		223.586.583.876	302.897.071.826
Créditos comerciales	8.3		259.872.609.816	179.208.933.565
Créditos impositivos	8.4		262.644.444	738.760.365
Otros créditos	8.5		2.216.986.325	481.539.315
Total del Activo corriente			550.442.707.470	734.736.853.725
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversiones	8.2 y 9		24.658.260	32.139.434
Otros créditos	8.5		64.643.536	102.973.034
Otros activos	8.6		14.667.777	14.667.777
Propiedad, planta y equipo		A	3.282.337.129	2.691.444.453
Activos intangibles		B	1.518.493.572	1.529.942.000
Total del Activo no corriente			4.904.800.274	4.371.166.698
Total del Activo			555.347.507.744	739.108.020.423
PATRIMONIO NETO				
Capital	12		4.120.000	4.120.000
Ajuste de capital			979.511.224	979.511.224
Ganancias reservadas			196.726.265	1.833.823.601
Resultados no asignados			38.135.755.647	5.244.134.589
Total del Patrimonio Neto			39.316.113.136	8.061.589.414
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Deudas:				
Comerciales	8.7		399.457.073.249	566.557.321.830
Financieras	8.8 y 11		28.040.540.286	117.495.046.875
Remuneraciones y cargas sociales	8.9		18.439.808.493	22.579.435.906
Fiscales	8.10		11.741.900.781	1.615.512.124
Otras			23.216.331.802	17.934.587.831
Total del Pasivo Corriente			480.895.654.611	726.181.904.566
PASIVO NO CORRIENTE				
Deudas				
Financieras	8.8		32.549.453.362	923.467.816
Pasivo por impuesto diferido			2.586.286.635	3.941.058.627
Total del Pasivo no corriente			35.135.739.997	4.864.526.443
Total del Pasivo			516.031.394.608	731.046.431.009
Total del Pasivo más Patrimonio Neto			555.347.507.744	739.108.020.423

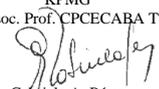
Las notas y anexos que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros intermedios condensados

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Concepto	Capital			Ganancias reservadas			Resultados no asignados	Patrimonio Neto al 30/06/2024
	Capital Social	Ajuste al capital	Total	Reserva legal	Reserva para mantenimiento de capital de trabajo	Total		
Saldos al inicio del ejercicio	4.120.000	979.511.224	983.631.224	196.726.265	1.637.097.336	1.833.823.601	5.244.134.589	8.061.589.414
Disposiciones resueltas por Asamblea General Ordinaria del 3 de abril de 2024:								
- Aumento de reserva para mantenimiento de capital de trabajo	-	-	-	-	(1.637.097.336)	(1.637.097.336)	1.637.097.336	-
- Dividendos	-	-	-	-	-	-	(6.881.231.925)	(6.881.231.925)
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	-	38.135.755.647	38.135.755.647
Saldos al 30 de junio de 2024	4.120.000	979.511.224	983.631.224	196.726.265	-	196.726.265	38.135.755.647	39.316.113.136

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto 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 SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Concepto	Capital			Ganancias reservadas			Resultados no asignados	Patrimonio Neto al 30/06/2023
	Capital Social	Ajuste al capital	Total	Reserva legal	Reserva para mantenimiento de capital de trabajo	Total		
Saldos al inicio del ejercicio	4.120.000	979.511.224	983.631.224	196.726.265	-	196.726.265	7.677.239.510	8.857.597.001
Disposiciones resueltas por la Asamblea General Ordinaria celebrada 23 de marzo de 2023								
- Desafectación de reserva para mantenimiento de capital de trabajo para distribución de dividendos	-	-	-	-	1.637.097.336	1.637.097.336	(1.637.097.336)	-
- Dividendos	-	-	-	-	-	-	(5.942.155.862)	(5.942.155.862)
Ganancia neta del período	-	-	-	-	-	-	12.894.577.695	12.894.577.695
Saldos al 30 de junio de 2023	4.120.000	979.511.224	983.631.224	196.726.265	1.637.097.336	1.833.823.601	12.992.564.007	15.810.018.832

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

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto 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 SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

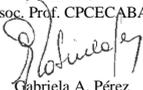
	Nota / Anexo	30/06/2024	30/06/2023
Ganancia neta del período		38.135.755.647	12.894.577.695
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas			
Impuesto a las ganancias devengado	10.c)	15.271.205.687	8.443.489.136
Depreciación de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	H	1.167.315.932	956.280.659
Resultado neto de la posición monetaria		11.498.200.689	1.470.126.748
Efectos de las variaciones del tipo de cambio y de la posición monetaria del efectivo y equivalentes de efectivo		54.093.294.120	(700.352.007)
Cambios en los activos y los pasivos operativos			
Aumento de créditos comerciales		(80.668.499.823)	(46.839.313.177)
(Aumento) / Disminución de créditos impositivos, otros créditos y otros activos		(1.581.707.174)	3.181.281.452
Disminución / (Aumento) de inversiones		74.455.900.732	(15.484.997.499)
(Disminución) / Aumento de Deudas		(262.123.927.292)	32.593.700.462
Pago de Impuesto a las ganancias		-	164.363.095
Flujo de efectivo y equivalente de efectivo utilizado en las actividades operativas		(149.752.461.482)	(3.320.843.436)
Actividades de inversión			
Pagos por compras de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	A y B	(1.746.760.180)	(3.284.440.758)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(1.746.760.180)	(3.284.440.758)
Actividades de financiación			
Financiaciones recibidas	11	31.447.500.000	-
Pagos financieros		(116.219.117)	(138.156.902)
Intereses pagados		(77.558.546)	(73.771.145)
Pago de dividendos (1)	17	(60.012)	(80.410)
Flujo de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades de financiación		31.253.662.325	(212.008.457)
Efectos de las variaciones del tipo de cambio		12.753.504.060	20.173.065.027
Resultado neto de la posición monetaria del efectivo y equivalentes de efectivo		(79.414.610.368)	(20.897.005.142)
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo		(120.245.559.337)	(6.817.292.651)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		251.410.548.654	51.836.665.839
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	8.1	64.503.883.009	44.295.433.073

(1) Transacciones que no generaron movimiento de efectivo y equivalentes: pago de dividendo mediante títulos (ver nota 17)

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

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024KPMG
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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – 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 8 de agosto 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 (FACCPCE) 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.

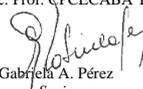
Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024



Ernesto Sanguinetti
Sindico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Los presentes estados financieros intermedios condensados de la Sociedad por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información Financiera Intermedia”.

Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales. Por lo tanto, estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023.

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio 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 N° 777/2018 de la CNV.

Como resultado de ello, los estados financieros intermedios condensados están expresados en la unidad de medida corriente al 30 de junio de 2024.

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido aprobados por el Directorio de la Sociedad para su emisión el 8 de agosto de 2024.

Los estados contables adjuntos se encuentran pendientes de transcripción al libro Inventario y Balances, y surgen de las registraciones del sistema contable de la Sociedad. Dichas registraciones se encuentran transcritas hasta mayo de 2024.

2.2 Información comparativa

El estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de junio de 2024, se presenta en forma comparativa con los datos al cierre del ejercicio precedente, mientras que el estado de resultados integral por los períodos de tres y seis meses finalizados el 30 de junio de 2024, y los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses finalizados en dicha fecha, se presenta en forma comparativa con los datos de los mismos periodos del ejercicio precedente.

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio 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 30 de junio de 2024.

3. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

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

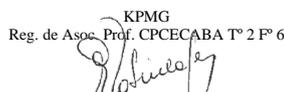
3.1 Ajuste por inflación contable

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.

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6
Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julió 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

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%.

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 seis meses finalizados al 30 de junio de 2024 y 2023, la inflación fue de 79,77% y 50,68%, 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:

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

- 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.

4. USO DE JUICIOS Y ESTIMACIONES

En la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Dirección aplica el juicio profesional y realiza estimaciones que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos informados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados, los juicios significativos realizados por la Dirección de la Sociedad en la aplicación de sus políticas contables y las principales fuentes de incertidumbre en la estimación fueron los mismos que los que se aplicaron a los estados financieros para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2023.

Para las mediciones a valor razonable, se han utilizado los criterios y jerarquías de determinación de los valores razonables mencionados en la nota 3.3. de los últimos estados financieros anuales.

5. CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLESResumen de políticas contables significativas

En la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados, la Sociedad ha aplicado las mismas bases de preparación, políticas contables y juicios, estimaciones y supuestos contables significativos utilizados en la preparación de los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

La Sociedad no ha adoptado en forma anticipada, en la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados, ninguna de las nuevas NIIF o modificaciones a NIIF existentes que entren en vigencia con posterioridad al 1° de julio de 2024.

Normas que entraron en vigencia en este período

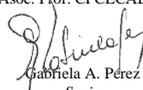
Las siguientes normas y modificaciones de normas entraron en vigencia el 1° de enero de 2024, y no han tenido un impacto relevante en los estados financieros de la Sociedad:

- Clasificación de pasivos como corrientes y no corriente y pasivos no corrientes con condiciones (modificación a la NIC 1).

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

- Transacción de venta con arrendamiento posterior (modificación a la NIIF 16 “Arrendamientos”).
- 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”).

6. NIIF EMITIDAS AÚN NO VIGENTES

A continuación, se detallan las normas emitidas no vigentes:

- Ausencia de convertibilidad (Modificaciones a la NIC 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”), cuya entrada en vigencia es el 1° de enero de 2025. 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.
- NIIF 18 “Presentación e información a revelar en los estados financieros”, cuya entrada en vigencia es el 1° de enero de 2027. Incluye nuevos requerimientos relacionados con la presentación y la revelación de información en los estados financieros. Entre otros requerimientos, introduce tres categorías definidas de ingresos y gastos (operación, inversión y financiación), que modifican la estructura del estado de resultados, y exige a las empresas que presenten nuevos subtotales definidos, incluido el resultado operativo. Adicionalmente, establece orientaciones más detalladas sobre cómo organizar la información y si esta debe proporcionarse en los estados financieros principales o en las notas.

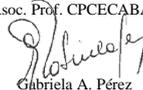
La Sociedad entiende que no tendrá un impacto relevante en sus estados financieros.

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

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.

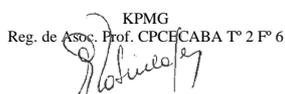
8. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS**8.1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

	30/06/2024	31/12/2023
Bancos en moneda extranjera (Anexo G)	58.663.843.853	243.947.801.462
Bancos en moneda local	5.270.657.232	7.456.229.698
Efectivo en moneda extranjera (Anexo G)	569.294.413	6.279.232
Efectivo en moneda local	87.511	238.262
Total	64.503.883.009	251.410.548.654

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

8.2. INVERSIONES

	30/06/2024	31/12/2023
Medidos a valor razonable con cambios en resultados		
Corrientes		
Acciones en moneda local	10.738.073.008	9.096.363.924
Acciones en moneda extranjera (1)	2.130.578.827	1.825.464.184
Títulos públicos en moneda local	17.343.049.061	2.140.185.014
Títulos públicos en moneda extranjera (1)	68.030.909.718	114.536.853.808
Obligaciones negociables en moneda local	13.061.135.741	21.392.878.534
Obligaciones negociables en moneda extranjera (1)	55.378.175.022	27.914.396.875
Fondos comunes de inversión en moneda local	34.652.097.935	34.233.736.047
Fondos comunes de inversión en moneda extranjera (1)	2.948.134.111	4.383.871.875
Fideicomisos financieros	197.818.500	-
Fideicomisos financieros en moneda extranjera (1)	-	349.777.959
Cheques de pago diferido en moneda local	19.106.611.953	-
Cheques de pago diferido en moneda extranjera (1)	-	87.023.543.606
Total corriente	223.586.583.876	302.897.071.826
No Corrientes		
Aportes SGR	24.658.260	32.139.434
Total no corriente	24.658.260	32.139.434
Total	223.611.242.136	302.929.211.260

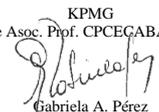
(1) Ver adicionalmente Anexo G.

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024

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



Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCEGABA 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

8.3. CRÉDITOS COMERCIALES

	30/06/2024	31/12/2023
Byma en moneda extranjera (1)	119.967.095.636	67.782.852.856
Comitentes	98.345.059.129	76.335.753.619
Dólares Rofex (1)	19.573.048.894	29.043.007.436
Comitentes con partes relacionadas (Nota 12)	15.633.681.328	-
Comitentes en moneda extranjera (1)	4.280.961.324	4.592.793.563
Byma en moneda local	1.965.618.998	1.289.608.044
Cuentas por cobrar comerciales	69.281.358	53.573.975
Créditos comerciales con partes relacionadas en moneda extranjera (1) (Nota 12)	23.961.249	28.959.582
Cuentas por cobrar comerciales en moneda extranjera (1)	18.826.163	99.191.693
Créditos comerciales con partes relacionadas (Nota 12)	2.009.468	-
Intereses a cobrar	1.765.278	-
Intereses a cobrar en moneda extranjera (1)	1.002.627	-
MAE (1)	782	1.230
Previsión por incobrabilidad (Nota 18)	(9.702.418)	(16.808.433)
Total	259.872.609.816	179.208.933.565

(1) Ver adicionalmente Anexo G.

8.4. CRÉDITOS IMPOSITIVOS

	30/06/2024	31/12/2023
Impuesto al valor agregado	262.598.693	251.277.496
Anticipo impuesto a las ganancias (1)	-	435.879.867
Saldo a favor impuesto sobre los ingresos brutos	45.751	177.294
Total	262.644.444	738.760.365

(1) Al 31 diciembre de 2023, se incluyen retenciones por impuesto a las ganancias de cuarta categoría por 15.882.980.

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

8.5. OTROS CRÉDITOS

	30/06/2024	31/12/2023
Corrientes		
Otros anticipos en moneda extranjera (Anexo G)	1.398.627.246	-
Anticipo a proveedores	471.069.089	182.294.166
Créditos con Directores (Nota 12)	263.518.000	299.206.377
Otros créditos a cobrar	82.308.382	38.772
Anticipos a proveedores en moneda extranjera (Anexo G)	1.463.608	-
Total Corrientes	2.216.986.325	481.539.315
No Corrientes		
Depósitos en garantías (Nota 14 y Anexo G)	64.643.536	102.973.034
Total no Corrientes	64.643.536	102.973.034
Total	2.281.629.861	584.512.349

8.6 OTROS ACTIVOS

	30/06/2024	31/12/2023
Obras de arte	14.667.777	14.667.777
Total	14.667.777	14.667.777

8.7 DEUDAS COMERCIALES

	30/06/2024	31/12/2023
Comitentes en moneda extranjera (Anexo G)	219.122.307.089	321.384.768.379
BYMA	112.266.240.905	11.612.459.913
Comitentes	62.472.430.725	221.231.353.583
BYMA en moneda extranjera (Anexo G)	4.721.727.899	8.304.987.121
Proveedores	758.692.940	3.901.176.794
Comitentes con partes relacionadas en moneda extranjera (Anexo G) (Nota 12)	83.751.459	-
Impuestos y derechos de mercados	26.039.515	37.366.632
Comitentes con partes relacionadas (Nota 12)	4.970.251	64.147.690
Proveedores en moneda extranjera (Anexo G)	912.466	21.061.718
Total	399.457.073.249	566.557.321.830

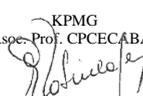
Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto de 2024

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



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



Juiso 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

8.8 DEUDAS FINANCIERAS

	30/06/2024	31/12/2023
Corrientes		
Operaciones pendientes de liquidar y préstamos de títulos	27.793.182.383	117.166.403.647
Pasivo por arrendamiento	141.158.227	328.643.228
Obligaciones negociables (1) (nota 11)	106.199.676	-
Total Corrientes	28.040.540.286	117.495.046.875
No corrientes		
Obligaciones negociables (1) (nota 11)	31.920.002.122	-
Pasivo por arrendamientos	629.451.240	923.467.816
Total no Corrientes	32.549.453.362	923.467.816
Total	60.589.993.648	118.418.514.691

(1) Ver adicionalmente Anexo G.

8.9 REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	30/06/2024	31/12/2023
Provisión por gratificaciones y cargas sociales sobre gratificaciones	16.553.615.915	20.235.122.605
Provisión por vacaciones y cargas sociales sobre vacaciones	746.914.547	1.358.338.948
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	1.139.278.031	985.974.353
Total	18.439.808.493	22.579.435.906

La Sociedad no cuenta con beneficios a largo plazo y post-empleo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

8.10 DEUDAS FISCALES

	30/06/2024	31/12/2023
Impuesto sobre los ingresos brutos	585.154.970	1.088.691.329
Impuesto al valor agregado	391.955.742	490.003.762
Retenciones a depositar	121.149.505	36.817.033
Provisión para impuesto a las ganancias	10.642.313.194	-
Impuesto a las ganancias beneficiarios del exterior	1.327.370	-
Total	11.741.900.781	1.615.512.124

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sauguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

8.11 INGRESOS POR SERVICIOS

	Período de 6 meses		Por 3 meses	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Aranceles	24.471.751.521	17.380.751.818	12.266.427.909	9.586.518.630
Honorarios por servicios	2.659.653.054	6.272.085.615	1.344.458.655	4.614.372.867
Total	27.131.404.575	23.652.837.433	13.610.886.564	14.200.891.497

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

	Período de 6 meses		Por 3 meses	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Resultado por compra venta y por tenencia	107.522.444.843	86.007.074.052	35.300.719.608	54.589.515.402
Resultado por acreencia	4.038.290.204	3.946.442.504	3.553.229.177	2.696.406.068
Total	111.560.735.047	89.953.516.556	38.853.948.785	57.285.921.470

8.13 RESULTADOS FINANCIEROS NETOS

	Período de 6 meses		Por 3 meses	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Diferencia de cambio	(5.490.529.208)	(21.383.977.666)	(3.094.761.820)	(11.594.580.892)
Intereses perdidos	(4.116.175.905)	(19.018.272.328)	(2.169.008.357)	(9.399.304.828)
Intereses ganados	1.011.383.526	430.100.943	544.901.944	180.262.235
Total	(8.595.321.587)	(39.972.149.051)	(4.718.868.233)	(20.813.623.485)

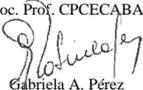
9 VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

	30/06/2024			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos corrientes				
Inversiones				
Acciones	12.868.651.826	9	-	12.868.651.835
Títulos públicos	79.561.594.171	5.812.364.608	-	85.373.958.779
Obligaciones negociables	57.155.654.665	11.283.656.098	-	68.439.310.763
Fideicomisos financieros	12.818.500	185.000.000	-	197.818.500
Otros	37.600.232.046	-	19.106.611.953	56.706.843.999
Total de inversiones	187.198.951.208	17.281.020.715	19.106.611.953	223.586.583.876
Total Activo corriente	187.198.951.208	17.281.020.715	19.106.611.953	223.586.583.876
Activo no corriente				
Inversiones				
Aportes SGR	-	24.658.260	-	24.658.260
Total de inversiones	-	24.658.260	-	24.658.260
Total activo no corriente	-	24.658.260	-	24.658.260
Total	187.198.951.208	17.305.678.975	19.106.611.953	223.611.242.136

	31/12/2023			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos corrientes				
Inversiones				
Acciones	10.921.828.108			10.921.828.108
Títulos públicos	107.713.116.173	8.963.922.649	-	116.677.038.822
Obligaciones negociables	38.075.851.897	11.231.423.512	-	49.307.275.409
Fideicomisos financieros	17.198.493	332.579.466	-	349.777.959
Otros	38.617.607.922	-	87.023.543.606	125.641.151.528
Total de inversiones	195.345.602.593	20.527.925.627	87.023.543.606	302.897.071.826
Total Activo corriente	195.345.602.593	20.527.925.627	87.023.543.606	302.897.071.826
Activo no corriente				
Inversiones				
Aportes SGR	-	32.139.434	-	32.139.434
Total de inversiones	-	32.139.434	-	32.139.434
Total activo no corriente	-	32.139.434	-	32.139.434
Total	195.345.602.593	20.560.065.061	87.023.543.606	302.929.211.260

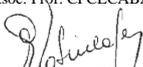
El valor razonable de las inversiones categorizadas dentro del nivel 1 fue calculado utilizando las cotizaciones vigentes al cierre de cada período y/o ejercicio, según corresponda. Los dos mercados principales con los que opera la Sociedad son BYMA y MAE.

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

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

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

Excepto por las obligaciones negociables emitidas que se detallan a continuación, para el resto de los saldos de los activos y pasivos financieros medidos a costo amortizado, el Directorio de la Sociedad considera que, por la naturaleza de los mismos, no varían significativamente con su valor razonable al cierre de cada de cada período y/o ejercicio.

- Obligaciones negociables emitidas

Al tratarse de un pasivo financiero con cotización pública, la metodología utilizada es el precio de cotización. Al 30 de junio de 2024, el valor razonable determinado asciende a 35.175.000.000 y se clasifica como Nivel 2.

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

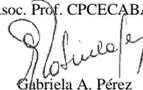
Ganancia neta imponible acumulada		Importe a pagar \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Desde \$	Hasta \$			
\$ 0	\$ 14.301.209	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 14.301.210	\$ 143.012.092	\$ 3.575.302	30%	\$ 14.301.210
\$ 143.012.093	Sin tope	\$ 42.188.167	35%	\$ 143.012.093

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.

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Como consecuencia de la modificación mencionada, al 30 de junio 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.

Ejercicio cerrado el	Impacto del ajuste por inflación	Reconocido en el resultado impositivo al					30 de junio 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	1.517.010	530.954
31/12/2020	364.190.725	-	60.698.454	60.698.454	60.698.454	60.698.454	30.349.228	31.866.688
Total	382.394.855	3.034.022	63.732.476	63.732.476	63.732.476	63.732.476	31.866.238	32.397.642

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:

	Período de 6 meses		Por 3 meses	
	30/06/2024	30/06/2023	30/06/2024	30/06/2023
Impuesto corriente	(11.002.039.599)	(7.181.741.675)	680.732.510	(7.180.643.642)
Exceso (defecto) por impuesto a las ganancias del ejercicio anterior	-	709.830	-	(168.800)
Impuesto diferido	1.354.771.991	(1.071.695.926)	4.835.125	(1.046.951.884)
Efecto por la reexpresión de los estados financieros a moneda de cierre	(5.623.938.079)	(190.761.365)	(2.407.593.441)	(190.677.083)
Pérdida por impuesto a las ganancias reconocida en el estado de resultados	(15.271.205.687)	(8.443.489.136)	(1.722.025.806)	(8.418.441.409)

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad generó un quebranto impositivo cuyo efecto fue 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.

11 OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

Durante el mes de junio de 2024, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables. Los términos y condiciones de la misma se detallan a continuación:

Denominación	Moneda	Tasa de interés nominal	Año de vencimiento	Valor de origen	Saldo al 30/06/2024
Obligaciones negociables Serie I	USD	5%	2026	USD 35.000.000	32.026.201.798
Total					32.026.201.798

Tal como se menciona en la nota 2.1, con fecha 15 de junio de 2023 la Asamblea de Accionistas de la Sociedad decidió el reingreso al régimen de oferta pública.

Con fecha 6 de junio de 2024, dentro del marco del Programa mencionado en el párrafo anterior, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones, por un valor de USD 35.000.000 y ampliable hasta un monto máximo de USD 50.000.000, a una tasa fija del 5% anual en USD. Los intereses serán pagados cuatrimestralmente los días 6 de febrero, 6 de junio y 6 de octubre, en forma vencida a partir de la fecha de emisión y liquidación, siendo el primer pago el cuarto mes siguiente a dicha fecha (6 de octubre de 2024).

El capital de esta Obligación Negociable será amortizado en un único pago en la fecha de vencimiento.

En el siguiente cuadro, se detalla la reconciliación entre el pasivo originado por la emisión de obligaciones negociables con el flujo de efectivo proveniente de las actividades de financiación:

	2024
Saldo al inicio del ejercicio	-
Ingresos procedentes de la emisión de Obligaciones negociables	31.447.500.000
Devengamiento de intereses	106.199.676
Diferencia de cambio	472.502.122
Saldo al cierre	32.026.201.798

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

12 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 30 de junio de 2024			
Partes relacionadas	Activo		Pasivo
	Créditos comerciales	Otros créditos	Deudas comerciales
Sociedad controladora			
Otras partes relacionadas			
Balanz Capital SA	1.419.169	-	200.997
Balanz Sociedad Gerente SAU	38.939	-	81.180.717
Dólar Balanz SAU	18.731.360	-	-
Balanz Payments SAU	5.781.249	-	1.953.386
Virtual Pays SAU	-	-	3.301.637
Cryptanz	-	-	723.996
Balanz Capital International INC	123	-	1.360.412
First Global Trade	15.633.681.205 (1)	-	565
Personal clave de la gerencia – Directores	-	263.518.000	-
Total	15.659.652.045 (2)	263.518.000	88.721.710 (3)

- (1) El saldo corresponde principalmente a una operación concertada el 26 de junio de 2024 por compra de la letra del tesoro denominada “LT REP ARGENTINA CAP V30/09/24 \$ CG” por V.N. 15.633.681.461 con fecha de liquidación 1 de julio de 2024. A dicha fecha, la operación fue liquidada en tiempo y forma.
- (2) Del total de créditos comerciales, la suma de 23.961.249 corresponde a créditos comerciales en dólares pesificados (Anexo G).
- (3) Del total de deudas comerciales, la suma de 83.751.459 corresponde a saldos monetarios de comitentes en dólares pesificados (Anexo G).

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6
Gabriela A. Pérez
Socia
Contadora Pública (UNLP)
CPCECABA T° 269 F° 159


Julián 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Al 31 de diciembre de 2023			
Partes relacionadas	Activo		Pasivo
	Créditos comerciales	Otros créditos	Deudas comerciales
Sociedad controladora			
Otras partes relacionadas			
Balanz Capital SA	-	-	-
Balanz Sociedad Gerente SAU	-	-	32.807.518
Dólar Balanz SAU	28.959.582	-	902
Balanz Payments SAU	-	-	1.163.365
Virtual Pays SAU	-	-	1.549.407
Cryptanz	-	-	436.668
Balanz Capital International INC	-	-	2.167.744
Personal clave de la gerencia – Directores	-	299.206.377	-
Total	28.959.582 (1)	299.206.377	64.147.690

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

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantenía una deuda por préstamos de títulos con Balanz Sociedad Gerente de FCI por un total de 1.011.441.987 de los cuales, 485.635.493 se encuentran dentro del rubro “Deudas Financieras” y 525.806.494 se encuentran expuestos como “Inversiones”.

Los resultados por las transacciones con las partes relacionadas al 30 de junio de 2024 y 2023 se exponen a continuación:

Al 30 de junio de 2024			
Partes relacionadas	Resultados		
	Resultados financieros netos	Otros ingresos y egresos	Gastos de administración
Sociedad controladora			
Otras partes relacionadas			
Balanz Sociedad Gerente SAU	(3.778.408)	-	-
Dólar Balanz SAU	-	356.378	-
Personal clave de la gerencia	-	-	(404.907.340)
Total	(3.778.408)	356.378	(404.907.340)

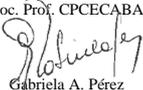
Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Al 30 de junio de 2023			
Partes relacionadas	Resultados		
	Resultados financieros netos	Otros ingresos y egresos	Gastos de administración
Sociedad controladora			
Otras partes relacionadas			
Balanz Sociedad Gerente SAU	(9.908.924)	-	-
Dólar Balanz SAU	-	954.772	-
Personal clave de la gerencia	-	-	(349.385.743)
Total	(9.908.924)	954.772	(349.385.743)

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

	30/06/2024	30/06/2023
Remuneraciones y gratificaciones	109.290.995	115.770.682

13 CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio 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.

14 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

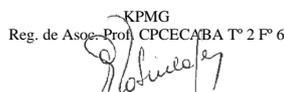
Al 30 de junio de 2024:

Bienes de disponibilidad restringida	Rubro
USD 2.014.000 en el mercado MAEClear, USD 679.540,36 en ROFEX y USD 147.532,99 en BYMA por futuros, USD 8.020.000 en BYMA por posiciones	Créditos Comerciales
USD 1.250.000 Garantía especial BYMA dólares	Créditos Comerciales
USD 10.000 Garantía Comunicación "A" 6850 BCRA	Créditos Comerciales
USD 70.000 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

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

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

15 REQUERIMIENTO DE ORGANISMOS REGULADORES**15.1 CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR LA CNV****15.1.1 PATRIMONIO NETO MÍNIMO 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 490.452.759 al 30 de junio 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 170.487.990 al 30 de junio de 2024).

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.

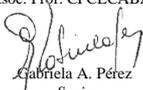
15.1.2 DOCUMENTACIÓN Y REGISTROS DE LA SOCIEDAD

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.

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024

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

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


Juliocésar 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

15.2 CUMPLIMIENTO DE DISPOSICIONES REQUERIDAS POR IGJ**15.2.1 GARANTÍA DE LOS DIRECTORES**

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los Directores de la Sociedad cumplimentan 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.

16 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 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	30/06/2024	31/12/2023
Custodia de títulos valores	4.172.092.437.503	2.481.200.673.372

17 RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN 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.

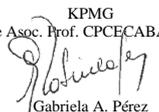
Dividendos

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 (5.526.204.953 en moneda constante). Los mismos fueron cancelados, netos de retenciones, con fondos de libre disponibilidad en el exterior por 16.238 (80.410 en moneda homogénea) y con instrumentos US Treasury Bill (pesos equivalentes) a 1.115.983.762 (5.526.124.546 moneda constante).

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

Con fecha 3 de abril de 2024, la Asamblea de Accionistas decidió aprobar los resultados correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, desafectar la reserva para el mantenimiento del capital de trabajo y destinar la totalidad de los resultados acumulados a esa fecha a la distribución de dividendos por 3.827.740.524 (6.881.231.925 en moneda constante). Los mismos fueron cancelados con fecha 4 de abril de 2024, netos de retenciones de la siguiente manera: fondos de libre disponibilidad en el exterior por 60.012 (78.988 en moneda constante) y con instrumentos en US Treasury Bill (pesos equivalentes) por 4.862.068.390 (6.399.466.709 en moneda constante).

18 GESTIÓN 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.

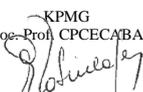
Adicionalmente, se incluye un análisis de los movimientos en la estimación de las pérdidas crediticias esperadas en las cuentas por cobrar comerciales:

	2024	2023
Al 1 de enero	16.808.433	25.485.264
Estimación de la pérdida crediticia esperada del período	346.355	-
Resultado monetario generado por las provisiones	(7.452.370)	(8.676.831)
Al 30 de junio y 31 de diciembre	9.702.418	16.808.433

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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 30 DE JUNIO DE 2024

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – 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:

	30/06/2024			31/12/2023		
	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado	Valor nominal	Pérdida por deterioro	Crédito deteriorado
Vigente	259.872.447.997	-	-	179.187.597.166	-	-
De 1 a 30 días de vencido	-	-	-	21.336.399	-	-
De 31 a 60 días de vencido	-	-	-	-	-	-
De 61 a 90 días de vencido	-	-	-	-	-	-
De 91 a 180 días de vencido	161.819	-	-	-	-	-
De 181 a 1365 días de vencido	-	-	-	-	-	-
Más de 365 días de vencido	9.702.418	9.702.418	9.702.418	16.808.433	16.808.433	16.808.433
Total	259.882.312.234	9.702.418	9.702.418	179.225.741.998	16.808.433	16.808.433

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.

19 CONTEXTO ECONÓMICO

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.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, la Sociedad no ha sufrido impactos significativos derivados de los sucesos mencionados en el párrafo anterior, sobre su situación patrimonial y financiera, sobre sus resultados y/o flujos de efectivo. El Directorio de la Sociedad estima que tampoco sufrirá impactos significativos en el futuro.

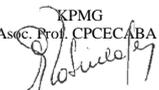
20 HECHOS POSTERIORES

No existen acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los estados financieros.

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

ANEXO A

Propiedad, Planta y Equipo al 30 de junio de 2024

Ítem	Valor de origen al inicio	Vida útil estimada en años	Altas	Total	Depreciaciones			Valor residual al cierre del período
					Acumulada al inicio	Del período	Acumulada al cierre	
Mobiliarios	1.027.446.254	5	115.009.396	1.142.455.650	(813.272.455)	(44.423.424)	(857.695.879)	284.759.771
Equipos de oficina	7.580.567.601	3	1.233.718.390	8.814.285.991	(6.426.325.494)	(601.874.937)	(7.028.200.431)	1.786.085.560
Derecho de uso	2.195.554.080		145.237.647	2.340.791.727	(872.525.533)	(256.774.396)	(1.129.299.929)	1.211.491.798
Total	10.803.567.935		1.493.965.433	12.297.533.368	(8.112.123.482)	(903.072.757)	(9.015.196.239)	3.282.337.129

Propiedad, Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2023

Ítem	Valor de origen al inicio	Vida útil estimada en años	Altas	Total	Depreciaciones			Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada al inicio	Del ejercicio	Acumulada al cierre	
Mobiliarios	835.693.574	5	191.752.680	1.027.446.254	(685.529.977)	(127.742.478)	(813.272.455)	214.173.799
Equipos de oficina	6.495.372.512	3	1.085.195.089	7.580.567.601	(5.262.375.131)	(1.163.950.363)	(6.426.325.494)	1.154.242.107
Derecho de uso	1.596.123.435		599.430.645	2.195.554.080	(315.055.899)	(557.469.634)	(872.525.533)	1.323.028.547
Total	8.927.189.521		1.876.378.414	10.803.567.935	(6.262.961.007)	(1.849.162.475)	(8.112.123.482)	2.691.444.453

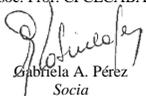
Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 7 de agosto 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

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

ANEXO B

Activos intangibles al 30 de junio de 2024

Ítem	Valor de origen al inicio	Vida útil estimada en años	Altas	Total	Depreciaciones			Valor residual al cierre del período
					Acumulada al inicio	Del período	Acumulada al cierre	
Licencias	2.859.281.981	5	252.794.747	3.112.076.728	(1.329.339.981)	(264.243.175)	(1.593.583.156)	1.518.493.572
Total	2.859.281.981		252.794.747	3.112.076.728	(1.329.339.981)	(264.243.175)	(1.593.583.156)	1.518.493.572

Activos intangibles al 31 de diciembre de 2023

Ítem	Valor de origen al inicio	Vida útil estimada en años	Altas	Total	Depreciaciones			Valor residual al cierre del ejercicio
					Acumulada al inicio	Del ejercicio	Acumulada al cierre	
Licencias	1.451.219.637	5	1.408.062.344	2.859.281.981	(781.687.032)	(547.652.949)	(1.329.339.981)	1.529.942.000
Total	1.451.219.637		1.408.062.344	2.859.281.981	(781.687.032)	(547.652.949)	(1.329.339.981)	1.529.942.000

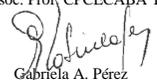
Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto de 2024



Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe de fecha 8 de agosto 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 Cesar Merlini
Presidente

BALANZ CAPITAL VALORES S.A.U.

Número de Inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.804.239

Presentado en forma comparativa

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

ANEXO G

Activos y Pasivos en moneda extranjera

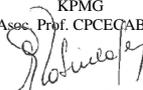
Rubro	30/06/2024				31/12/2023
	Clase de moneda extranjera	Cantidad equivalente en moneda extranjera	Tipo de cambio	Importe	
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Efectivo	U\$S	625.328	909	568.423.421	4.848.254
Efectivo	Euro	895	973	870.992	1.430.978
Bancos	U\$S	64.518.807	909	58.647.595.697	243.921.106.887
Bancos	Euro	16.696	973	16.248.156	26.694.575
Inversiones					
Acciones	U\$S	2.343.871	909	2.130.578.827	1.825.464.184
Títulos públicos	U\$S	74.841.485	909	68.030.909.718	114.536.853.808
Obligaciones negociables	U\$S	60.922.085	909	55.378.175.022	27.914.396.875
Fondos comunes de inversión	U\$S	3.243.272	909	2.948.134.111	4.383.871.875
Fideicomisos financieros	U\$S		909	-	349.777.959
Cheques de pago diferido	U\$S		909	-	87.023.543.606
Créditos comerciales					
Comitentes	U\$S	4.709.528	909	4.280.961.032	4.592.793.563
Comitentes	Euro		973	292	-
BYMA	U\$S	131.959.980	909	119.951.621.690	67.782.852.856
BYMA	Euro	15.900	973	15.473.946	-
Dólares Rofex	U\$S	21.532.507	909	19.573.048.894	29.043.007.436
MAE	U\$S	1	909	782	1.230
Cuentas por cobrar	U\$S	20.711	909	18.826.163	99.191.693
Créditos con partes relacionadas	U\$S	26.360	909	23.961.249	28.959.582
Intereses a cobrar	U\$S	1.103	909	1.002.627	-
Otros créditos					
Otros anticipos	U\$S	1.538.644	909	1.398.627.246	-
Anticipos a proveedores	U\$S	1.610	909	1.463.608	-
Total del activo corriente				332.985.923.473	581.534.795.361
Activo no corriente					
Otros créditos					
Depósitos en garantía	U\$S	71.115	909	64.643.536	102.973.034
Total del activo no corriente				64.643.536	102.973.034
Total del Activo				333.050.567.009	581.637.768.395

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024

KPMG
Reg. de Asec. 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

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

ANEXO G
(continuación)

Activos y Pasivos en moneda extranjera

Rubro	30/06/2024				31/12/2023
	Clase de moneda extranjera	Cantidad equivalente en moneda extranjera	Tipo de cambio	Importe	
Pasivo					
Pasivo corriente					
Deudas Comerciales					
Comitentes	U\$S	240.255.925	912	219.113.403.928	321.365.826.245
Comitentes	Euro	9.097	979	8.903.161	18.942.134
Comitentes con partes relacionadas	U\$S	91.833	912	83.751.459	-
BYMA	U\$S	5.177.333	912	4.721.727.899	8.304.987.121
Proveedores	U\$S	1.001	912	912.466	21.061.718
Deudas financieras					
Obligaciones negociables	U\$S	116.447	912	106.199.676	-
Total pasivo corriente				224.034.898.589	329.710.817.218
Pasivo no corriente					
Deudas financieras					
Obligaciones negociables	U\$S	35.000.000	912	31.920.002.122	-
Total pasivo no corriente				31.920.002.122	-
Total pasivo				255.954.900.711	329.710.817.218

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

ANEXO H

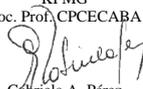
Información requerida por el art. 64 inc. 1b) de la Ley 19.550
Correspondiente a los períodos de 6 meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023

Concepto	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total por el periodo de 6 meses finalizado el 30/06/2024	Total por el periodo de 6 meses finalizado el 30/06/2023
Sueldos y cargas sociales	34.448.681.969	8.502.247.574	42.950.929.543	33.839.238.156
Honorarios por servicios	6.805.160.517	788.961.190	7.594.121.707	5.798.682.237
Impuestos, tasas y contribuciones	2.998.798.291	1.285.199.267	4.283.997.558	3.698.577.274
Gastos de marketing y publicidad	2.126.833.936	911.500.258	3.038.334.194	2.299.935.965
Gastos bancarios	1.364.341.253	584.717.680	1.949.058.933	1.167.259.963
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo y amortizaciones de activos intangibles	817.121.137	350.194.795	1.167.315.932	956.280.659
Comisiones y derechos por operaciones	484.898.468	207.813.629	692.712.097	467.422.171
Mantenimiento y limpieza	451.684.046	193.578.877	645.262.923	708.862.011
Honorarios directores	206.931.442	88.684.904	295.616.346	233.805.967
Telecomunicaciones	181.290.847	77.696.077	258.986.924	75.786.534
Alquileres y expensas	81.357.024	34.867.296	116.224.320	141.464.336
Papelería y útiles	3.981.536	1.706.373	5.687.909	31.194
Indemnizaciones	2.473.311	5.771.058	8.244.369	19.109.441
Otros	1.484.343.614	636.147.242	2.120.490.856	1.329.592.499
Total al 30/06/2024	51.457.897.391	13.669.086.220	65.126.983.611	
Total al 30/06/2023	40.105.614.178	10.630.434.229	-	50.736.048.407

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sangulinetti
Sindico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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

(expresados en pesos en moneda homogénea al 30 de junio 2024 – Ver nota 3)

ANEXO H
(continuación)Información requerida por el art. 64 inc. 1b) de la Ley 19.550
Correspondiente a los períodos de 3 meses finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023

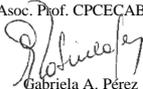
Concepto	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total por el trimestre finalizado el 30/06/2024	Total por el trimestre finalizado el 30/06/2023
Sueldos y cargas sociales	16.687.875.172	4.118.719.152	20.806.594.324	20.008.053.926
Honorarios por servicios	3.817.127.700	442.541.452	4.259.669.152	3.308.083.263
Impuestos, tasas y contribuciones	1.627.564.811	697.527.776	2.325.092.587	2.181.990.935
Gastos de marketing y publicidad	1.207.021.731	517.295.028	1.724.316.759	1.287.996.278
Gastos bancarios	762.919.520	326.965.509	1.089.885.029	810.018.698
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo y amortizaciones de activos intangibles	346.587.525	148.537.533	495.125.058	499.448.182
Comisiones y derechos por operaciones	242.065.263	103.742.256	345.807.519	109.189.841
Mantenimiento y limpieza	232.644.231	99.704.671	332.348.902	327.296.094
Honorarios directores	165.519.113	70.936.763	236.455.876	98.631.921
Telecomunicaciones	128.570.525	55.101.652	183.672.177	22.331.587
Alquileres y expensas	33.495.674	14.355.290	47.850.964	83.086.215
Papelería y útiles	3.193.173	1.368.504	4.561.677	13.153
Indemnizaciones	2.473.311	5.771.058	8.244.369	4.519.685
Otros	885.883.042	379.664.139	1.265.547.181	525.975.631
Total al 30/06/2024	26.142.940.791	6.982.230.783	33.125.171.574	-
Total al 30/06/2023	22.882.457.242	6.384.178.167	-	29.266.635.409

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto de 2024


Ernesto Sanguinetti
Síndico
Abogado

Véase nuestro informe
de fecha 8 de agosto 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



KPMG
Bouchar 710 - 1° piso - C1106ABL
Buenos Aires, Argentina

+54 11 4316 5700
www.kpmg.com.ar

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 30 de junio de 2024, los estados del resultados y de otros resultados integrales al 30 de junio de 2024 y 2023 por los períodos de seis y tres meses finalizados el esas fechas, los estados de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo al 30 de junio de 2024 y 2023, por los períodos de seis 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 30 de junio de 2024 correspondientes al período de seis meses finalizado en esa fecha, así como los estados del resultado, de otro resultado integral y de flujos de efectivo al 30 de junio 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

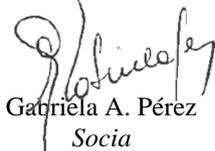
En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- 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 30 de junio 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 \$ 842.864.059, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de agosto 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 30 de junio de 2024 que comprenden:
 - Estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de junio de 2024;
 - Estado de resultados y de otros resultados integrales intermedio condensado por el período de seis y tres meses finalizado el 30 de junio de 2024;
 - Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024;
 - Estado de flujo de efectivo intermedio condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024.
 - Otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 20 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 8 de agosto 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 8 de agosto 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 30 de junio de 2024 correspondientes al período de seis meses finalizado en esa fecha, así como los estados del resultado, de otro resultado integral y de flujos de efectivo al 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 15.1.1 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, 8 de agosto de 2024.

Ernesto Sanguinetti



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

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de agosto 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 08/08/2024 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2024 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: hfy8yor

Legalización N° 912247

