

Galicia Ventures LP

ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondientes al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024 expresado en dólares estadounidenses.

Galicia Ventures LP

INDICE

Estado de Situación Financiera Especial
Estado de Resultados Especial
Estado de Cambios del Patrimonio Neto Especial
Estado de Flujo de Efectivo Especial
Notas a los Estados Financieros Especiales
Informe del Auditor

Galicia Ventures LP

ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondientes al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024, expresados en dólares estadounidenses

Denominación: Galicia Ventures LP

Domicilio legal: 20 Eglinton Ave. West, Suite 1111, Toronto, Ontario M4R 1K8 - Canadá

Actividad Principal: Selección y gerenciamiento de Negocios de Venture Capital

Denominación de la sociedad controlante: Galicia Investments LLC

Domicilio legal: 874 Walker Road, Dover, Suite C, County of Kent, Delaware 19904 - EE.UU.

Participación de la sociedad controlante sobre el Patrimonio: 1%

Composición del capital al 31.12.24:

Cantidad	Acciones			Integrado
	Tipo	Suscripto		
1,000	—	1,000.00	1,000.00	

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.


C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

(Socia)

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spina
Manager

Galicia Ventures LP

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA ESPECIAL

Al 31 de diciembre de 2024

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Conceptos	Notas	31.12.24
Activo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	17,422
Inversiones en instrumentos de Patrimonio	5 y 7	2,343,585
Total del Activo		2,361,007
Patrimonio Neto		2,361,007

Las notas forman parte de los presentes estados financieros especiales.

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.

(Socia)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

ESTADO DE RESULTADOS ESPECIAL

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Conceptos	Notas	31.12.24
Resultados por medición de instrumentos de patrimonio	8	(7,217)
Gastos de administración	9	(329)
Resultado neto del ejercicio - Pérdida		(7,546)

Las notas forman parte de los presentes estados financieros especiales.

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.


(Socia)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO ESPECIAL

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Conceptos	Aportes de los propietarios		Resultados no asignados	Total del Patrimonio
	Capital social	Aportes		
Saldos al 31.12.23	1,000	1,019,693	(32,140)	988,553
Aportes	—	1,380,000	—	1,380,000
Resultado del ejercicio - Pérdida	—	—	(7,546)	(7,546)
Saldos al 31.12.24	1,000	2,399,693	(39,686)	2,361,007

Las notas forman parte de los presentes estados financieros especiales.

Véase nuestro informe de fecha
14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.

(Socia)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spina
Manager

Galicia Ventures LP

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO ESPECIAL

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Conceptos	Notas	31.12.24
Flujo de efectivo de las actividades operativas		
Resultado del ejercicio - Pérdida		(7,546)
Resultado por medición de instrumentos de patrimonio	8	7,217
Total de las actividades operativas (A)		(329)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación		
Aportes de capital		1,380,000
Total de las actividades de financiación (B)		1,380,000
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Inversiones en instrumentos de patrimonio	7	(1,376,345)
Total de las actividades de inversión (C)		(1,376,345)
Aumento del efectivo y equivalentes (A+B+C)		3,326
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	6	14,096
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	6	17,422

Las notas forman parte de los presentes estados financieros especiales.

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.

(Socia)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL: PROPÓSITO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

1.1. Información General

Galicia Ventures LP fue constituida el 10 de enero de 2023 en Canadá. Su objeto es canalizar corporativamente iniciativas de inversión en el marco del venture capital, en sectores de interés dentro de Fintech, Agtech e Insurtech.

1.2. Propósito de los presentes estados financieros especiales

Los presentes estados financieros especiales de Galicia Ventures LP han sido confeccionados al solo efecto de ser utilizados por su compañía controlante Galicia Investments LLC y por Grupo Financiero Galicia S.A., con el fin de valorar su participación en la compañía al 31 de diciembre de 2024 de acuerdo con el método del valor patrimonial proporcional o método de la participación, preparar sus estados financieros consolidados a esa fecha y para acompañar la presentación de los mismos ante la Comisión Nacional de Valores de la República Argentina y Bolsas y Mercados Argentinos (BYMA). Dado el propósito específico de los estados financieros especiales, no se incluye información comparativa (Ver nota 2.2).

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

Dado el propósito de preparación de los presentes estados financieros especiales, detallado en Nota 1.2, los mismos han sido confeccionados de acuerdo con el marco de información contable establecido por el BCRA, aplicable a la sociedad controlante. Dicho marco presenta diferencias con las normas contables profesionales vigentes (Normas de contabilidad NIIF), adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Estas diferencias se deben a que el marco contable del BCRA no contempla, de manera transitoria, la aplicación de la sección 5.5 "Deterioro de valor" de la NIIF 9 "Instrumentos Financieros" sobre los instrumentos de deuda del Sector Público no Financiero.

Los presentes estados financieros especiales se exponen en dólares estadounidenses al cierre del ejercicio, al igual que las notas.

2.1. Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros especiales, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Compañía siga operando normalmente como empresa en marcha.

2.2. Información comparativa

Dado que los presentes estados financieros especiales, conforme se indica en Nota 1.2, han sido confeccionados exclusivamente para ser utilizados por su sociedad controlante Galicia Investments LLC y por Grupo Financiero Galicia S.A., no se incluye la información comparativa sobre el estado de situación financiera, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio y el estado de flujo de efectivo.

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.



(Socia)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

2.3. Moneda funcional y de presentación

La Compañía considera al dólar estadounidense como su moneda funcional y de presentación, determinado en función al análisis de diferentes factores relevantes, en los términos de la NIC 21, Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera.

NOTA 3 -POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se detallan las normas contables utilizadas por la compañía para la preparación de los presentes estados financieros especiales.

Nuevas normas contables y modificaciones emitidas por el IASB

Modificaciones a la NIC 1 - Pasivos no corrientes con covenants

Concepto	Las modificaciones aclaran cómo las condiciones que una entidad debe cumplir en los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa afectan a la clasificación del pasivo en corriente y no corriente. También mejorarían la información que la entidad proporciona relacionada a pasivos sujetos a estas condiciones. Tras considerar la nueva información, el Consejo decidió proponer modificaciones de alcance limitado a la NIC 1. Las modificaciones propuestas especificarían que las condiciones que una entidad debe cumplir en los doce meses siguientes al periodo sobre el que se informa no afectan a la clasificación de un pasivo como corriente o no corriente. En su lugar, las entidades presentarían por separado, y revelarían información sobre los pasivos no corrientes sujetos a estas condiciones. Las modificaciones propuestas también diferirían la fecha de vigencia de las modificaciones de 2020 para que no se requiera que las entidades cambien su evaluación de la clasificación de los pasivos antes de que las modificaciones propuestas entren en vigor. El Consejo concluyó que las modificaciones propuestas mejorarían la información que una entidad proporciona cuando su derecho a diferir la liquidación de un pasivo está sujeto al cumplimiento de condiciones, además de abordar las preocupaciones planteadas en respuesta a la decisión de agenda provisional del Comité.
Fecha de publicación	Noviembre 2022
Fecha de vigencia	A partir de Enero 2024
Impacto	Sin impacto en los estados financieros.

Modificaciones a la NIIF 16 - Venta seguida de arrendamiento

Concepto	Estas modificaciones incluyen requisitos para las transacciones de venta con arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta seguida de arrendamiento después de la fecha de la transacción. Es probable que se vean afectadas las operaciones de venta seguida de arrendamiento en las que algunos o todos los pagos por arrendamiento sean pagos variables que no dependan de un índice o tasa
Fecha de publicación	Septiembre 2022
Fecha de vigencia	A partir de Enero 2024
Impacto	Sin impacto en los estados financieros.

Véase nuestro informe de fecha
14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.


(Socia)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spina
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Modificaciones a las NIC 7 y NIIF 7 - Información a revelar sobre acuerdos de financiación de Proveedores (SFA)	
Concepto	Estas modificaciones incluyen la revelación de información específica sobre los acuerdos de financiación de proveedores (SFA) para poder evaluar cómo afectan los pasivos, los flujos de efectivo, y el riesgo de liquidez de una entidad. Como así también, aumentar la transparencia de estos acuerdos.
Fecha de publicación	Mayo 2023
Fecha de vigencia	A partir de Enero 2024
Impacto	Sin impacto en los estados financieros.

Se detallan a continuación las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigencia para ejercicios que comiencen a partir del 1º de enero de 2024, y no han sido adoptadas anticipadamente.

Nuevas normas contables y modificaciones emitidas por el IASB que no han entrado en vigencia

Modificaciones a la NIC 21 - Ausencia de convertibilidad	
Concepto	La modificación brinda lineamientos para que las entidades apliquen un enfoque consistente para la evaluación de si una moneda es convertible a la fecha de medición y para un propósito específico, y en caso de no serlo, la determinación del tipo de cambio a utilizar a efectos de la medición y las revelaciones a proveer en sus estados financieros. Una moneda es convertible cuando existe la posibilidad de intercambiarla por otra, con demoras administrativas normales, y la transacción se produce a través de mercados o mecanismos de cambio que crean derechos y obligaciones exigibles.
Fecha de publicación	Agosto 2023
Fecha de vigencia	A partir de enero de 2025, se permite su aplicación anticipada.
Impacto	Sin impacto significativo en los estados financieros.

Modificaciones a las NIIF 9 y NIIF 7 - Clasificación y medición de Instrumentos Financieros	
Concepto	Estas modificaciones aclaran los requisitos para el momento de reconocimiento y baja en cuentas de algunos activos y pasivos financieros, con una nueva excepción para algunos pasivos liquidados a través de un sistema de transferencia electrónica de efectivo; también clarifican y agregan orientación para evaluar si un activo financiero cumple con el criterio de generar únicamente de pagos de principal e intereses (SPPI); suman nuevas revelaciones para ciertos instrumentos con términos contractuales que pueden cambiar los flujos de efectivo (como algunos instrumentos con características vinculadas al logro de objetivos ambientales, sociales y de gobierno (ESG)); y actualizan las revelaciones de los instrumentos de patrimonio designados a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
Fecha de publicación	Mayo 2024
Fecha de vigencia	A partir de Enero 2026
Impacto	Sin impacto significativo en los estados financieros.

Véase nuestro informe de fecha
14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.


(Socia)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

NIIF 18 - Presentación e información a revelar en los estados financieros

Concepto	Esta nueva norma pone especial atención en la presentación del estado de resultados. Los nuevos conceptos clave que introduce la NIIF 18 se relacionan con: La estructura del estado de resultados; los requerimientos de revelación en los estados financieros para determinadas mediciones de rendimiento que se reportan fuera de los estados financieros de una entidad (es decir, mediciones de rendimiento definidas por la gerencia de las empresas), y; mejoras en los principios de agrupación y desagregación de partidas en los estados financieros primarios y en las notas explicativas en general.
Fecha de publicación	Abril 2024
Fecha de vigencia	Enero 2027, se permite su aplicación anticipada.
Impacto	Sin impacto significativo en los estados financieros.

NIIF 19 - Subsidiarias sin responsabilidad pública - Revelaciones

Concepto	Esta norma de carácter voluntario permite a las subsidiarias elegibles, reemplazar las revelaciones requeridas en cada NIIF específica por otras reducidas que establece. Busca equilibrar las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de estas entidades ahorrando costos para los preparadores. Una subsidiaria será elegible si: no tiene responsabilidad pública; y su controlante presenta estados financieros consolidados para uso público que cumplen con Normas NIIF.
Fecha de publicación	Mayo 2024
Fecha de vigencia	Enero 2027, se permite su aplicación anticipada.
Impacto	Sin impacto significativo en los estados financieros.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas y que se espera tengan un efecto significativo para la Compañía.

Políticas contables aplicadas

A continuación, se incluyen las políticas contables de mayor relevancia utilizadas en la preparación de los presentes estados financieros especiales.

a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro efectivo y equivalentes de efectivo incluye los depósitos de libre disponibilidad en bancos, los cuales son instrumentos de corto plazo, líquidos, y tienen un vencimiento inferior a tres meses desde la fecha de originación. Los activos expuestos se registran a su costo amortizado que se aproxima a su valor razonable.

b. Instrumentos financieros

Reconocimiento Inicial

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en sus estados financieros, según corresponda, cuando se haga parte de las cláusulas contractuales del instrumento financiero en cuestión. Las compras y ventas son reconocidas en la fecha de negociación en la cual la Compañía compra o vende los instrumentos.

En el reconocimiento inicial, la Compañía mide los activos o pasivos financieros a su valor razonable más o menos, en el caso de los instrumentos no reconocidos a valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la propia adquisición, tales como honorarios y comisiones.

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.


(Socia)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Activos financieros

Instrumentos de deuda

La Compañía considera como instrumentos de deuda a aquellos que se consideran pasivos financieros para el emisor, tales como préstamos, títulos públicos y privados, bonos y cuentas por cobrar de clientes.

Clasificación

Conforme lo establecido por la NIIF 9, la Compañía clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otros resultados o a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, sobre la base:

- i. del modelo de negocio de la Compañía para gestionar los activos financieros; y
- ii. de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Modelo de Negocio

El modelo de negocio se refiere al modo en que la Compañía gestiona un conjunto de activos financieros para lograr un objetivo de negocio concreto. Representa la forma en la cual la Compañía mantiene los instrumentos para la generación de fondos.

Los modelos de negocio que puede seguir la Compañía son los siguientes:

- Mantener los instrumentos hasta el vencimiento;
- Mantener los instrumentos en cartera para el cobro del flujo de fondos y, a su vez, venderlos; o
- Mantener los instrumentos para su negociación.

El modelo de negocio de la Compañía no depende de las intenciones del management para un instrumento individual. Por consiguiente, esta condición no es un enfoque de clasificación instrumento por instrumento, sino que es determinado a partir de un nivel más alto de agregación.

La Compañía solo realiza la reclasificación de un instrumento cuando, y solo cuando, el modelo de negocio para la gestión de los activos se ve modificado. La reclasificación se realiza a partir del comienzo del período en el cual ocurre el cambio. Dicho cambio se espera que sea poco frecuente.

Características del flujo de fondos

La Compañía evalúa si el flujo de fondos de los instrumentos agrupados no es significativamente diferente al flujo que recibiría por intereses y capital, caso contrario, deberá ser medido a valor razonable con cambios en resultados.

En base a lo anteriormente mencionado, se distinguen tres categorías de Activos Financieros:

- i. Activos financieros a costo amortizado:
Son medidos a costo amortizado cuando:
 - a. el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los mismos para obtener los flujos de efectivo contractuales, y
 - b. las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a costo amortizado.

Véase nuestro informe de fecha
14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.


(Socia)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

El costo amortizado de un activo financiero es igual a su costo de adquisición menos su amortización acumulada más los intereses devengados (calculados de acuerdo al método de la tasa efectiva), neto de cualquier pérdida por deterioro de valor.

ii. Activos financieros a valor razonable con cambios en otros resultados integrales:

Son medidos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales cuando:

- a. el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros; y
- b. las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable más los costos de transacción incrementales y directamente atribuibles, y posteriormente se miden a valor razonable con cambios en otros resultados integrales. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se incluyen en otros resultados integrales dentro de un componente separado del patrimonio. Las pérdidas o reversiones por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio se reconocen en resultados. Al momento de su venta o disposición, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en otros resultados integrales se reclasifican del patrimonio al estado de resultados.

iii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Son medidos a valor razonable con cambios en resultados, comprenden:

- Instrumentos mantenidos para negociar.
- Instrumentos específicamente designados a valor razonable con cambios en resultados.
- Instrumentos con términos contractuales que no representan flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del capital pendiente.

Estos instrumentos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y cualquier variación del mismo es reconocida en el estado de resultados.

La Compañía clasifica un instrumento financiero como mantenido para negociar si se adquiere o se incurre principalmente con el propósito de vender o recomprar en el corto plazo, o es un derivado que no está en una relación de cobertura calificada. Los derivados y los valores para negociación se clasifican como mantenidos para negociar y se reconocen a valor razonable.

Adicionalmente los activos financieros pueden ser valuados ("designados") a valor razonable con cambios en resultados cuando al hacerlo, la Compañía elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento.

Activos financieros - Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos del patrimonio son aquellos considerados de dicha manera por el emisor, esto quiere decir instrumentos que no contemplan una obligación contractual de pagar y que evidencian un interés residual sobre el activo del emisor luego de deducir todo su pasivo.

Dichos instrumentos son valuados a valor razonable con cambios en resultados, excepto cuando se haya hecho uso, al momento del reconocimiento inicial, de la opción irrevocable de medirlos a valor razonable con cambio en otros resultados integrales. Este método solamente es aplicable cuando los instrumentos no sean mantenidos para negociar y los resultados serán contabilizados

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.



(Socia)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

en Otros Resultados Integrales sin posibilidad de reclasificación, aun cuando se encuentren realizados. Los dividendos a cobrar que surgen de dicho instrumento se reconocerán como resultado únicamente cuando se tenga el derecho a recibir el pago.

Pasivos financieros

Clasificación

La Compañía clasifica sus pasivos financieros a costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva excepto:

- Pasivos financieros que sean valuados al valor razonable con cambios en resultados, incluyendo instrumentos derivados;
- Pasivos que surjan de transferencia de activos financieros que no cumplan con el requisito de baja en cuentas.

Pasivos financieros valuados a valor razonable con cambios en resultados: la Compañía puede optar por hacer uso, al inicio, de la opción irrevocable de designar un pasivo a valor razonable con cambios en resultados si y solo si, al hacerlo, refleja una mejor información de la información financiera porque:

- la Compañía elimina o reduce significativamente inconsistencias de medición o reconocimiento que en caso contrario quedaría expuesto en la valuación;
- si los activos y pasivos financieros se gestionan y se evalúa su desempeño sobre una base de valor razonable de acuerdo con una estrategia de inversión o gestión de riesgos documentada; o
- un contrato principal contiene uno o más derivados implícitos, y la Compañía haya optado por designar el contrato completo a valor razonable con cambios en resultados.

Baja de instrumentos financieros

Activos financieros:

Un activo financiero o, cuando sea aplicable, una parte de un activo financiero o una parte de un grupo de activos financieros similares, es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han expirado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso ("pass through"); y también se han transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, ha transferido el control del activo.

Cuando se han transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, la Compañía evalúa si ha retenido, y en qué medida, los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. Cuando no han sido transferidos ni retenidos sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni tampoco ha sido transferido el control del mismo, se continúa reconociendo contablemente el activo en la medida de su implicación continuada sobre el mismo.

En ese caso, también se reconoce el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se miden de manera tal que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Una implicación continuada que tome la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide como el menor importe entre (i) el importe original en libros del activo, y (ii) el importe máximo de contraprestación recibida que se requeriría devolver.

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.

(Socia)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Pasivos financieros:

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es intercambiado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho intercambio o modificación se trata como una baja del pasivo original y se reconoce un nuevo pasivo, la diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero inicial y la contraprestación pagada se reconoce en el estado de resultados. Cuando las condiciones de la renegociación no son significativamente diferentes o las condiciones no son modificadas de manera importante, los flujos de los pasivos financieros modificados son descontados a la tasa del contrato original.

c. Patrimonio Neto

Las cuentas integrantes de este rubro se expresan en moneda dólar estadounidense.

Las acciones ordinarias se clasifican en el patrimonio neto y se mantienen registradas a su valor nominal.

d. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos y egresos financieros son registrados para todos los activos y pasivos medidos a costo amortizado de acuerdo al método de la tasa efectiva, por el cual se difieren todos los resultados positivos o negativos que son parte integral de la tasa efectiva de la operación.

Los resultados que se incluyen dentro de la tasa efectiva comprenden erogaciones o ingresos relacionados con la creación o adquisición de un activo o pasivo financiero, como por ejemplo, compensaciones recibidas por el análisis de la condición financiera del cliente, negociación de los términos del instrumento, la preparación y procesamiento de los documentos necesarios para concertar la transacción y las compensaciones recibidas por el otorgamiento de acuerdos de crédito que se espera sean utilizados por el cliente.

NOTA 4 - ESTIMACIONES CONTABLES

La preparación de estos estados financieros especiales requiere que la Compañía realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los importes de activos y pasivos expuestos, así como los ingresos y egresos. Los importes reales futuros pueden diferir de tales estimaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros especiales.

NOTA 5 - VALORES RAZONABLES

La Compañía clasifica los valores razonables de los instrumentos financieros en 3 niveles, de acuerdo con la calidad de los datos utilizados para su determinación.

Valor Razonable nivel 1: El valor razonable de instrumentos financieros negociados en mercados activos (como derivados negociados públicamente, obligaciones negociables o disponibles para la venta) se basa en los precios de cotización de los mercados (sin ajustar) a la fecha del período/ejercicio de reporte. Si el precio cotizado está disponible y existe un mercado activo para el instrumento, el mismo se incluirá en el nivel 1. En casi contrario, se incluirá en Nivel 2 o Nivel 3.

Valor Razonable nivel 2: El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos, por ejemplo, los derivados disponibles fuera de bolsa (over-the-counter), se determina utilizando técnicas de valuación que maximizan el uso de información observable y deposita la menor confianza posible en estimados específicos de la compañía. Si todas las variables relevantes para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2. Si todas o algunas de las variables para la determinación del precio no son observables, el instrumento se

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.


C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

(Socia)

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

valorará en Nivel 3.

Valor Razonable nivel 3: Si una o más variables relevantes no se basan en información observable de mercado, el instrumento se incluye en el nivel 3. Este es el caso de los instrumentos de capital sin cotización. Es decir, en caso de que no se posea precios observables de mercado para su valuación el instrumento pasará a Nivel 3. Sólo cuando el instrumento tenga cotización observable de mercado volverá a Nivel 1 y mantendrá ese Nivel mientras siga cotizando. Esto se denomina transferencia entre niveles.

Técnicas de Valuación

Las técnicas de valuación para la determinación de los valores razonables incluyen:

- Precios de mercado o cotizaciones de instrumentos similares.
- Determinación de valor actual estimado de los instrumentos.

La técnica de valoración para determinar el valor razonable de Nivel 2 se basa en datos distintos al precio de cotización incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o el pasivo, tanto en forma directa (es decir los precios) como indirectamente (es decir derivados de los precios).

La técnica de valoración para determinar el valor razonable de Nivel 3 de instrumentos financieros se basa en el precio elaborado por curva, que es un método que compara el spread existente entre la curva de bonos soberanos y las tasas de corte promediadas de emisiones primarias, representativas de los diferentes segmentos, según las distintas calificaciones de riesgo. En caso de no existir emisiones primarias representativas durante el mes, se utilizarán las siguientes variantes:

- Precios del mercado secundario de especies de las mismas condiciones, que hayan cotizado en el mes de evaluación.
- Precios de licitaciones y/o mercado secundario del mes anterior, y se tomaran en virtud de cuan representativos sean.
- Spread calculado el mes anterior y se lo aplicará a la curva soberana, de acuerdo con la razonabilidad de estos.
- Se aplica un margen puntual, determinado en función a rendimientos históricos de instrumentos de similares condiciones, basándose en una justificada fundamentación de este.

En función de lo expuesto, se determinan las tasas y spreads a utilizar para descontar los flujos futuros de fondos y generar el precio del instrumento.

Se detallan a continuación los instrumentos financieros de la compañía medidos a valor razonable al cierre del ejercicio:

Conceptos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Inversiones en instrumentos de patrimonio	—	—	2,343,585
Total	—	—	2,343,585

Véase nuestro informe de fecha
14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.


(Socia)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

Se detalla a continuación la evolución de los instrumentos incluidos en valor razonable nivel 3:

Nivel 3	31.12.23	Transferencias	Altas	Bajas	Resultado	31.12.24
Inversiones en instrumentos de patrimonio	974,457	—	1,376,345	—	(7,217)	2,343,585
Total	974,457	—	1,376,345	—	(7,217)	2,343,585

NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Se detalla a continuación la composición del rubro a las fechas indicadas.

Conceptos	Notas	31.12.24	31.12.23
Depósitos en bancos		17,422	14,096
Total		17,422	14,096

NOTA 7 - INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Se detalla a continuación la composición del rubro a la fecha indicada.

Conceptos	Notas	31.12.24
Títulos privados emitidos por EIWA Holdings Corp.		250,000
Títulos privados emitidos por Latitud Ventures Fund II, LP		392,240
Títulos privados emitidos por Moova Inc.		500,000
Títulos privados emitidos por Fudo Group LLC		350,000
Títulos privados emitidos por Oxtopay Inc.		400,000
Títulos privados emitidos por Simetrik Inc.		251,345
Títulos privados emitidos por Ayanap LTD.		200,000
Total	5	2,343,585

NOTA 8 - RESULTADO POR MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO

Se detalla a continuación la composición del rubro a la fecha indicada.

Conceptos	Notas	31.12.24
Resultado por medición de títulos privados por Latitud Ventures Fund II, LP	5 y 7	(7,217)
Total		(7,217)

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.

(Socia)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager

Galicia Ventures LP

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS ESPECIALES

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1º de enero de 2024 y finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Cifras expresadas en dólares estadounidenses

NOTA 9 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Se detalla a continuación la composición del rubro a la fecha indicada.

Conceptos	Notas	31.12.24
Comisiones y gastos bancarios		(329)
Total		(329)

NOTA 10 - SALDOS Y OPERACIONES CON SOCIEDADES Y PARTES RELACIONADAS

Se consideran partes relacionadas todas aquellas entidades que posean directa o indirectamente a través de otras entidades, control sobre otra, se encuentren bajo el mismo control o pueda ejercer influencia significativa sobre las decisiones financieras u operacionales de la otra compañía.

10.1. Entidad controladora

Galicia Ventures LP es controlada por:

Nombre	Naturaleza	Actividad principal	Lugar de radicación	% de participación
Galicia Investments LLC	General Partner	Gerenciamiento de Negocios	Delaware - EE.UU.	1 %

10.2. Conformación del personal clave

Se detalla a continuación al conformación del personal clave a la fecha indicada.

Concepto	31.12.24
Managers	3
Total	3

10.3. Transacciones con partes relacionadas

Galicia Ventures LP no ha realizado transacciones con partes relacionadas durante el ejercicio.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

Se detallan a continuación los hechos ocurridos con posterioridad a la fecha de cierre y antes de la emisión de los presentes estados financieros especiales.

El 24.01.25 Galicia Ventures LP recibió aportes de capital de sus accionistas por la suma de USD500,000.

El 24.01.25 Galicia Ventures LP invirtió la suma de USD500,000 en la compañía Crabi.

Véase nuestro informe de fecha

14 de febrero de 2025

PRICE WATERHOUSE & Co. S.R.L.


(Socia)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

María Mercedes Baño
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°340 F°155

Sebastián Spena
Manager