

RESEÑA INFORMATIVA

(Información no cubierta por la opinión de los auditores)

El Directorio de Balanz Capital Valores S.A.U. ("Balanz Capital" o la "Sociedad", indistintamente) tiene el agrado de dirigirse a los accionistas para hacerles llegar la Reseña Informativa requerida por el Artículo 4, Capítulo III, Título IV de las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013 y modif.) por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2024.

Esta información se basa en los estados financieros de la Sociedad por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2024 que fueron preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF).

I. Breve comentario sobre actividades de la Sociedad durante el ejercicio 2024, incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre de los estados financieros.

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 N° 26.831. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre 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 ejercicio en cuanto a los resultados y a la situación patrimonial de la Sociedad.

Durante el ejercicio, los resultados operativos de la Sociedad totalizaron 124.008.084.175, lo que representa una disminución del 49,36% con respecto al ejercicio anterior. Dentro de los ingresos, se destaca el resultado neto generado por instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados y los ingresos por servicios, que totalizaron 208.278.323.418 y 82.678.004.912, respectivamente, representando una disminución del 30,79% y un incremento del 18,25%, respectivamente, con respecto al ejercicio anterior. Los gastos de comercialización y administración totalizaron 132.188.997.365 y 34.759.246.790, respectivamente, observándose un incremento con respecto al ejercicio anterior de 7,48% y 6,52%, respectivamente. Los resultados financieros netos totalizaron una pérdida por 39.717.274.314, lo que represento una disminución del 304,84% con respecto al ejercicio anterior.

El activo corriente y no corriente totalizaron 677.330.554.083 y 6.833.624.810, respectivamente, mostrando una disminución del 31,40% y un incremento del 22,52%, respectivamente, con relación al año anterior.

El total del pasivo fue de 644.924.965.801 al 31 de diciembre de 2024, registrando una disminución del 37,31% con respecto al año anterior.

Hechos posteriores al cierre

Con fecha 6 de febrero de 2025, la Sociedad emitió la Serie adicional de obligaciones negociables simples por un valor de USD 15.000.000 por periodo de 24 meses a una tasa del 5% anual en USD, con intereses pagaderos en forma cuatrimestral.

II. Estructura patrimonial comparativa (en moneda homogénea)

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Activo corriente	677.330.554.083	890.007.078.098	439.880.495.924
Activo no corriente	6.833.624.810	5.294.915.160	4.216.511.090
Total activo	684.164.178.893	895.301.993.258	444.097.007.014
Patrimonio neto	39.239.213.092	9.765.226.298	10.729.452.296
Pasivo corriente	603.284.267.025	879.644.231.498	428.809.059.159
Pasivo no corriente	41.640.698.776	5.892.535.462	4.558.495.559
Total Pasivo	644.924.965.801	885.536.766.960	433.367.554.718
Total de Pasivo más Patrimonio neto	684.164.178.893	895.301.993.258	444.097.007.014


Julio César Merlini
Presidente

III. Estructura de resultados comparativa (en moneda homogénea)

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Resultado operativo	124.008.084.175	185.214.164.745	68.673.844.280
Resultados financieros netos	(39.717.274.314)	(160.790.625.990)	(47.578.882.229)
Otros ingresos y egresos, netos	(326.992.894)	(124.231.144)	(4.491.869.798)
Resultado por la posición monetaria neta	(18.530.191.613)	(16.799.783.415)	(4.390.932.693)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	65.433.625.354	7.499.524.196	12.212.159.560
Impuesto a las ganancias	(27.624.211.944)	(1.265.852.399)	(2.972.146.854)
Ganancia neta del ejercicio	37.809.413.410	6.233.671.797	9.240.012.706
Resultado integral del ejercicio	37.809.413.410	6.233.671.797	9.240.012.706

IV. Estructura del flujo de efectivo comparativa (en moneda homogénea)

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Flujo de efectivo (utilizado en) generado por las actividades operativas	(165.716.061.827)	202.651.753.161	(30.270.844.594)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(4.733.265.237)	(3.978.533.956)	(3.702.375.129)
Flujo de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	34.071.596.052	(592.788.700)	(778.988.728)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	29.736.192.411	162.932.099.801	36.498.760.663
Resultado neto de la posición monetaria del efectivo y equivalentes de efectivo	(129.387.094.593)	(119.263.164.653)	(51.374.875.250)
Total de fondos (consumidos) / generados durante el ejercicio	(136.377.731.012)	198.080.430.505	(34.752.208.451)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	304.540.553.092	62.791.187.439	112.419.510.477
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del ejercicio	68.511.919.898	304.540.553.092	62.791.187.439

V. Datos estadísticos comparativos

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Cuentas comitentes	1.048.575	610.510	484.735

VI. Índices comparativos

	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
Liquidez	1,12	1,01	1,03
Solvencia	0,06	0,01	0,02
Endeudamiento	16,44	90,68	40,39
Inmovilización del capital	0,01	0,01	0,01
Rentabilidad	96,36	63,84	86,12

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


 Julio César Merlini
 Presidente

Solvencia: es la capacidad que posee la Sociedad 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.

Rentabilidad: este indicador muestra la rentabilidad obtenida por los accionistas en función del capital invertido y afectado a la empresa durante el ejercicio y se obtiene mediante la relación entre el resultado neto del ejercicio y el Patrimonio neto total promedio.

VII. Perspectivas para el siguiente ejercicio

Respecto a nuestras perspectivas para el ejercicio 2025, 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.


Julio Cesar Merlini
Presidente