

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 tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025.

Esta información se basa en los estados financieros de la Sociedad por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2025 que fueron preparados de acuerdo con la NIC 34 "Información financiera Intermedia" emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

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

La Sociedad fue constituida el 16 de julio de 2008, siendo su actividad principal la de Agente de Liquidación y Compensación inscripto en la Comisión Nacional de Valores, de acuerdo con lo dispuesto por la Ley Nro 26.831. Durante el período finalizado el 31 de marzo de 2025, 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 9.404.528.624 lo que representa una disminución del 86,81% con respecto al período anterior. Dentro de los ingresos, se destacan los ingresos por servicios, que totalizaron 24.443.701.113, representando un incremento de 37,47%, respectivamente, con respecto al período anterior. Los gastos de comercialización y administración totalizaron 32.859.231.369 y 9.018.384.921, respectivamente, observándose una disminución con respecto al período anterior de 1,30% y un aumento del 2,55%, respectivamente. Los resultados financieros netos totalizaron una pérdida por 14.965.552.609, lo que representa un aumento de la pérdida del período anterior del 193,56%.

El total del activo fue de 728.141.202.854 al 31 de marzo de 2025, registrando un aumento del 63,81% con respecto al período anterior.

El total del pasivo fue de 691.861.540.310 al 31 de marzo de 2025, registrando un aumento del 67,93% con respecto al período anterior.

II. Estructura patrimonial comparativa

	31/03/2025	31/03/2024
Activo corriente	720.714.386.886	686.417.726.827
Activo no corriente	7.426.815.968	6.707.509.010
Total activo	728.141.202.854	693.125.235.837
Patrimonio neto	36.279.662.544	50.711.058.777
Pasivo corriente	651.977.044.485	638.161.097.039
Pasivo no corriente	39.884.495.825	4.253.080.021
Total Pasivo	691.861.540.310	642.414.177.060
Total de Pasivo más Patrimonio neto	728.141.202.854	693.125.235.837


Julio Cesar Merlini
Presidente

III. Estructura de resultados comparativa

	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2023
Resultado operativo	9.404.528.624	71.313.447.898	27.157.555.761
Resultados financieros netos	(14.965.552.609)	(5.098.031.256)	(25.195.908.020)
Otros ingresos y egresos, netos	528.823.936	(8.055.126)	(3.015.464)
Resultado por la posición monetaria neta	(2.868.802.693)	(8.279.420.408)	(1.092.318.362)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(7.901.002.742)	57.927.941.108	866.313.915
Impuesto a las ganancias	1.578.999.158	(17.818.902.026)	(32.940.956)
(Pérdida) / Ganancia neta del período	(6.322.003.584)	40.109.039.082	833.372.959
Resultado integral del período	(6.322.003.584)	40.109.039.082	833.372.959

IV. Estructura del flujo de efectivo comparativa

	31/03/2025	31/03/2024	31/03/2023
Flujo de efectivo utilizado en las actividades operativas	(33.729.236.076)	(25.331.291.328)	33.994.100.636
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(881.908.654)	(1.897.886.004)	(4.319.459.096)
Flujo de efectivo utilizado en las actividades de financiación	15.580.795.405	(133.382.323)	(129.480.989)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	2.427.508.508	11.956.740.832	14.152.630.005
Resultado neto de la posición monetaria del efectivo y equivalentes de efectivo	(5.184.095.019)	(98.966.976.248)	(15.845.668.272)
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo	(19.030.349.325)	(27.362.715.585)	29.545.160.551
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	74.382.784.651	330.636.981.298	68.171.836.086
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	52.595.848.815	216.264.030.297	96.023.958.369

V. Datos estadísticos

	31/03/2025	31/03/2024
Cuentas comitentes	1.166.106	712.131

VI. Índices

	31/03/2025	31/03/2024
Liquidez	1,11	1,08
Solvencia	0,05	0,08
Endeudamiento	19,07	12,67
Inmovilización del capital	0,01	0,01


 Julio Cesar Merlini
 n.º 1.111

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 segundo trimestre del 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 Morúa
Presidente