

Caja de Valores S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados y Separados

Correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2024 y
finalizado el 30 de junio de 2024, presentados en forma
comparativa y en moneda homogénea

Caja de Valores S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados y Separados
correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio
de 2024, presentados en forma comparativa y en moneda homogénea

Índice

Estado de Resultado Integral Condensado Intermedio Consolidado
Estado de Situación Financiera Condensado Intermedio Consolidado
Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado Intermedio Consolidado
Estado de Flujo de Efectivo Condensado Intermedio Consolidado
Notas a los Estados Financieros Condensado Intermedios Consolidados
Estado de Resultado Integral Condensado Intermedio Separado
Estado de Situación Financiera Condensado Intermedio Separado
Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado Intermedio Separado
Estado de Flujo de Efectivo Condensado Intermedio Separado
Notas a los Estados Financieros Condensado Intermedios Separados
Informe de la Comisión Fiscalizadora
Informe de Revisión sobre Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados
Informe de Revisión sobre Estados Financieros Condensados Intermedios Separados

Caja de Valores S.A.

Ejercicio económico N° 51

Estados Financieros Intermedios Consolidados y Separados

correspondientes al período iniciado el 1° de enero de 2024 y finalizado el 30 de junio de 2024,
presentados en forma comparativa y en moneda homogénea

Domicilio legal: 25 de mayo 362 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Ente Depositario de Títulos Valores – Capítulo III. Ley 20.643

C.U.I.T.: 30-55447591-0

Fechas de inscripción en el registro público de comercio:

Del Estatuto o contrato social: 5 de noviembre de 1974
Modificación del Estatuto: 18 de septiembre de 2018 (última inscripta)

Número de Registro en la I.G.J.: 49.566

Fecha de vencimiento del estatuto o contrato social: 5 de noviembre de 2064

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 9)				
Acciones				
Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga cada una	Suscripto en Miles \$	Integrado en Miles \$
233.000.000	A	1 voto	233.000	233.000
Total			233.000	233.000

PARTICIPACIÓN ACCIONARIA	
Accionistas	Participación
Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	99,9623%
Bolsa de Comercio de Bahía Blanca S.A.	0,0051%
Bolsa de Comercio de Rosario	0,0051%
Bolsa de Comercio de Mendoza S.A.	0,0051%
Bolsa de Comercio de la Plata	0,0051%
Bolsa de Comercio de Córdoba	0,0051%
Bolsa de Comercio de Buenos Aires	0,0020%
Mercado Argentino de Valores S.A.	0,0102%

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONDENSADO INTERMEDIO CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS Y TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

	NOTA	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023	01/04/2024 30/06/2024	01/04/2023 30/06/2023
Ingresos por servicios	5	21.022.023	17.959.311	11.072.943	9.043.847
Costo de servicios	24	(12.393.342)	(10.161.337)	(6.114.738)	(4.940.230)
GANANCIA BRUTA		8.628.681	7.797.974	4.958.205	4.103.617
Gastos de administración	24	(2.960.947)	(3.014.913)	(1.627.883)	(1.240.909)
Gastos de comercialización	24	(1.310.887)	(1.574.918)	(597.057)	(795.430)
Resultados financieros operativos netos	6	18.562.857	16.387.789	5.834.675	9.728.472
RESULTADO OPERATIVO		22.919.704	19.595.932	8.567.940	11.795.750
Resultados financieros no operativos netos generados por activos	6	54.334.918	87.991.616	23.784.803	49.586.256
Resultados financieros no operativos netos generados por pasivos	6	(77.406)	(39.211)	(10.454)	(15.392)
Resultado por posición monetaria		(163.420.071)	(80.754.402)	(41.860.219)	(42.486.710)
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA		(109.162.559)	7.198.003	(18.085.870)	7.084.154
Otros egresos netos	7	(381.351)	(303.084)	(287.628)	(151.644)
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(86.624.206)	26.490.851	(9.805.558)	18.728.260
Impuesto a las Ganancias	8	(9.702.400)	(11.520.712)	(265.104)	(6.224.010)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		(96.326.606)	14.970.139	(10.070.662)	12.504.250
Resultado neto del período atribuible a los propietarios de la controlante		(96.320.437)	14.970.618	(10.075.394)	12.496.712
Resultado neto del período atribuible a la participación no controlante		(6.169)	(479)	4.732	7.538

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADO INTERMEDIO CONSOLIDADO AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	193.782.041	320.283.169
Otros activos financieros	11	375.248.601	442.180.764
Créditos por servicios	12	5.424.677	7.555.855
Otros créditos	13	1.953.231	2.680.402
Total Activo Corriente		576.408.550	772.700.190
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros activos financieros	11	153.691.916	278.417.749
Otros créditos	13	38.699	31.074
Propiedad, planta y equipos	14	16.096.304	16.190.069
Activos intangibles	15	23.423.921	22.974.112
Inversiones en subsidiarias y asociadas		905.397	905.397
Propiedades de inversión	16	3.211.226	3.245.804
Total Activo no Corriente		197.367.463	321.764.205
TOTAL DEL ACTIVO		773.776.013	1.094.464.395
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores por operaciones	17	465.985.236	645.039.748
Cuentas por pagar	18	1.714.397	4.205.739
Remuneraciones y cargas sociales	19	811.497	1.133.339
Cargas fiscales	20	10.685.091	13.120.191
Otros pasivos	21	15.354.625	45.672.934
Total del Pasivo Corriente		494.550.846	709.171.951
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo por impuesto diferido	8	15.831.997	14.337.066
Previsión para contingencias y riesgos diversos	22	5.768	10.369
Total del Pasivo no Corriente		15.837.765	14.347.435
TOTAL DEL PASIVO		510.388.611	723.519.386
PATRIMONIO (Según estado respectivo)			
Capital social		86.565.011	86.565.011
Ganancias reservadas		273.071.713	148.616.508
Otros conceptos dentro del Patrimonio		(96.320.437)	135.686.206
Patrimonio atribuible a la participación controladora		263.316.287	370.867.725
Patrimonio atribuible a la participación no controlante		71.115	77.284
TOTAL DEL PATRIMONIO		263.387.402	370.945.009
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		773.776.013	1.094.464.395

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

Rubros	Capital Social	Ajuste de Capital	Reserva Legal	Reserva para riesgos eventuales	Reserva facultativa	Resultados no asignados	Patrimonio atribuible a la participación controlante	Patrimonio atribuible a la participación no controlante	Total Patrimonio
Saldos al 31/12/2023	233.000	86.332.011	8.851.446	9.591.421	130.173.641	135.686.206	370.867.725	77.284	370.945.009
Distribución de la Asamblea General Ordinaria del 9 de abril de 2024:									
- a Reservas	-	-	6.784.311	6.784.311	110.886.583	(124.455.205)	-	-	-
- a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(11.231.001)	(11.231.001)	-	(11.231.001)
Resultado del período	-	-	-	-	-	(96.320.437)	(96.320.437)	(6.169)	(96.326.606)
Saldos al 30/06/2024	233.000	86.332.011	15.635.757	16.375.732	241.060.224	(96.320.437)	263.316.287	71.115	263.387.402

Rubros	Capital Social	Ajuste de Capital	Reserva Legal	Reserva para riesgos eventuales	Reserva facultativa	Resultados no asignados	Patrimonio atribuible a la participación controlante	Patrimonio atribuible a la participación no controlante	Total Patrimonio
Saldos al 31/12/2022	233.000	86.332.011	8.851.446	9.591.421	139.073.003	(8.899.362)	235.181.519	79.709	235.261.228
Distribución de la Asamblea General Ordinaria del 10 de abril de 2023:									
- a Reservas	-	-	-	-	(8.899.362)	8.899.362	-	-	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	14.970.618	14.970.618	(479)	14.970.139
Saldos al 30/06/2023	233.000	86.332.011	8.851.446	9.591.421	130.173.641	14.970.618	250.152.137	79.230	250.231.367

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO INTERMEDIO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

	30/06/2024	30/06/2023
VARIACIÓN DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del período	320.283.169	169.686.925
Variación por cambios en el tipo de cambio	8.267.163	52.110.644
Efectivo y equivalentes al cierre del período	193.782.041	291.412.398
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(134.768.291)	69.614.829
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
(Pérdida) / Ganancia del período	(96.326.606)	14.970.139
Impuesto a las ganancias	9.702.400	11.520.712
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Depreciación de Propiedad, planta y equipo	1.375.529	539.662
Amortización de Activos intangibles	1.020.397	53.742
Depreciaciones de Propiedades de inversión	34.578	34.578
Previsión para deudores incobrables	-	440.307
Resultado participación en sociedades controladas	-	-
Diferencia de cambio neta	(8.267.158)	(51.702.720)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución de Otros activos financieros corrientes	66.932.163	32.819.347
Disminución de Créditos por servicios	2.131.178	322.436
Disminución / (Aumento) de Otros créditos corrientes	727.171	(544.993)
Disminución de Otros activos financieros no corrientes	124.725.833	(3.145.831)
(Aumento) / Disminución de Otros créditos no corrientes	(7.625)	83.520
Disminución de Pasivos corrientes	(215.652.747)	66.667.750
Disminución de Pasivos no corrientes	(4.606)	(10.860)
Pago de impuesto a las ganancias	(7.175.827)	(412.296)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas	(120.785.320)	71.635.493
Actividades de inversión		
Aumento de inversiones en asociadas		(203.460)
Pagos por compras de Propiedad, planta y equipos	(1.281.764)	(231.281)
Pagos por desarrollo de Activos intangibles	(1.470.206)	(1.585.923)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(2.751.970)	(2.020.664)
Actividades de financiación		
Pagos de dividendos en efectivo	(11.231.001)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación	(11.231.001)	-
Disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(134.768.291)	69.614.829

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución de la Sociedad

La Sociedad fue fundada en 1974, y en sus 50 años de historia se ha afianzado como la Central Depositaria Argentina, desarrollando una importante función dentro del Mercado de Capitales.

Su rol actual es actuar como Agente de Depósito Colectivo en el marco de la Ley del Mercado de Capitales N° 26.831, bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”).

1.2. Servicios

- Agente Depositario Central de Valores Negociables (“ADCVN”)

Caja de Valores actúa como Agente Depositario Central de Valores Negociables en los términos de la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831 y las Normas de la Comisión de Nacional de Valores (N.T. 2013), con el número de matrícula 19 otorgado el 11 de septiembre de 2014.

En dicho carácter Caja de Valores S.A. celebra con cada Depositante un contrato de depósito colectivo en los términos de la ley N° 20.643 por el cual el depositante entrega a aquella una cierta cantidad de valores negociables y Caja de Valores S.A. asume el compromiso de devolver igual cantidad de valores negociables de la misma especie y clase.

Los valores negociables son depositados a la orden de los Depositantes y a nombre de los Comitentes, quienes son los propietarios de los mismos.

Los derechos inherentes a los valores negociables en custodia son reconocidos exclusivamente a sus propietarios (los comitentes) quienes reciben de la institución certificados de custodia a su nombre.

Actualmente, casi la totalidad de los valores negociables depositados en Caja de Valores S.A. se encuentran desmaterializados (en forma escritural) o representados por certificados globales.

Caja de Valores S.A. percibe de parte de los emisores los dividendos, intereses o cualquier otra acreencia a que dieren derecho los valores negociables depositados; procediendo a su acreditación en las cuentas comitentes y al pago de acuerdo a procedimientos establecidos al efecto y aprobados por la Comisión Nacional de Valores.

Asimismo, y dentro de este ámbito Caja de Valores S.A. ofrece a sus depositantes los servicios de suscripciones de nuevas emisiones, como así también el ejercicio de canjes voluntarios u obligatorios.

A efecto de que inversores locales puedan mantener en custodia valores negociables emitidos internacionalmente, Caja de Valores S.A. posee cuentas en las siguientes Depositarias: Euroclear, Clearstream, Iberclear y The Depository Trust Company (“DTC”) en su modalidad de participante directo.

Caja de Valores S.A. adhiere a los estándares internacionales de seguridad para el envío y recepción de instrucciones electrónicas con otras centrales de custodia respetando normas ISO 20022.

- Agente de Registro y Pago (“ARyP”)

Caja de Valores S.A. actúa como Agente de Registro y Pago, en los términos de la ley de Mercado de Capitales N° 26.831 y las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013), con el número de matrícula 19, otorgados el 11 de septiembre de 2014.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024 (Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

El servicio actualmente disponible para las emisoras de valores negociables con oferta pública comprende las siguientes funciones:

- Llevar en forma electrónica el Libro de Registro de la institución emisora, manteniendo actualizados permanentemente los datos particulares de cada tenedor, su tenencia por clase de título y el detalle de los movimientos operados.
- Emitir, a pedido de la emisora, padrones parciales o totales especificando tenencias y derechos no ejercidos.
- Atender, en forma personalizada a los tenedores en el ejercicio de los distintos derechos que en su calidad de propietarios de los valores negociables les corresponde conforme a la legislación vigente.
- Emitir el libro de asistencia a asambleas.

Caja de Valores S.A. percibe de parte de los emisores los dividendos, intereses o cualquier otra acreencia a que dieren derecho los valores negociables registrados, procediendo a su acreditación a los tenedores en sus respectivas cuentas y al pago de acuerdo a los procedimientos establecidos al efecto y aprobados por la Comisión Nacional de Valores.

- Agente Pagador de Acreencias

Caja de Valores S.A. brinda a las empresas y organismos estatales de valores negociables con oferta pública un servicio de gestión administrativa para la liquidación de acreencias.

Dicho servicio consiste en el pago de dividendos, intereses y/o ajustes integrales de capital a los accionistas que se presenten a tal fin, por cuenta de las empresas que lo contratan.

Esta modalidad se hace extensiva a la efectivización de rentas y amortizaciones en el caso de los títulos de deuda.

1.3. Tecnología de Valores

Caja de Valores S.A. ha constituido la sociedad Tecnología de Valores S.A. con el propósito de brindar, tanto en el ámbito bursátil como a terceros, servicios relacionados con tecnología informática, comunicaciones e implementación de aplicaciones, ya sea por medio de asesoramiento o su prestación directa.

Dentro de esta gama de servicios propuestos, se incluye la actuación como certificador licenciado de firma digital de acuerdo a lo previsto en la Ley N° 25.506 y su reglamentación.

1.4. Instituto Argentino de Mercado de Capitales

Caja de Valores S.A. ha constituido la sociedad Instituto Argentino de Mercado de Capitales S.A. con el propósito de brindar servicios relacionados con iniciativas de educación y difusión del Mercado de Capitales en su rol de contribuir a la transformación de la inversión en empleo y desarrollo.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1. Políticas contables

Los presentes estados financieros condensados intermedios consolidados ("Estados Financieros") por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 han sido preparados de acuerdo con las Normas de contabilidad NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente para Caja de Valores S.A. y sus subsidiarias y son consistentes con las utilizadas para la preparación de los estados financieros consolidados anuales por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Las políticas contables han sido aplicadas consistentemente para Caja de Valores S.A. y sus subsidiarias (conjuntamente el “Grupo”).

2.2. Información comparativa

El estado de situación financiera condensado intermedio consolidado del presente período se presenta en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, teniendo en consideración lo mencionado en la nota 2.3., mientras que los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo condensados intermedios consolidados, se presentan en forma comparativa con el período de seis meses comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2023, teniendo en consideración lo mencionado en la nota 2.3.

Ciertas reclasificaciones han sido efectuadas sobre las cifras correspondientes a los estados financieros consolidados presentados en forma comparativa a efectos de mantener la consistencia en la exposición con las cifras del presente período.

2.3. Unidad de medida

La Norma Internacional de Contabilidad N° 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” (“NIC 29”) requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía de alta inflación, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como de alta inflación en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación de precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados financieros, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (“PEN”), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados. Por lo tanto, mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), la Inspección General de Justicia (“IGJ”) dispuso que las entidades controladas y/o vinculadas a entidades sujetas a fiscalización de la Comisión Nacional de Valores podrán adoptar la norma aplicable a estas últimas (aplicar a los estados financieros anuales, por ejercicios intermedios y especiales, que cierren a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, el método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea conforme lo establecido por la NIC 29). Por lo tanto, los presentes estados financieros al 30 de junio de 2024 han sido reexpresados.

De acuerdo con la NIC 29, los estados financieros de una entidad que informa en la moneda de una economía de alta inflación deben reportarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de los estados financieros. Todos los montos del estado de situación financiera que no se indican en términos de la unidad de

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

medida actual a la fecha de los estados financieros deben actualizarse aplicando un índice general de precios. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados financieros, aplicando el cambio en el índice general de precios que se haya producido desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente en los estados financieros. Por lo tanto, los presentes estados financieros al 30 de junio de 2024 han sido reexpresados de acuerdo a dichos lineamientos.

El ajuste por inflación en los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (“FACPCE”) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (“INDEC”).

Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros;
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance, y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes;
- Todos los elementos en el estado de resultado integral se actualizan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes;
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta de la Sociedad se incluye en el estado de resultado integral, en el rubro “Resultado por posición monetaria”.
- Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes.

En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

- El capital fue reexpresado desde la fecha de suscripción o desde la fecha del último ajuste por inflación contable, lo que haya sucedido después. El monto resultante fue incorporado en la cuenta “Ajuste de capital”;
- Los otros resultados integrales fueron reexpresados desde cada fecha de imputación contable;
- Las otras reservas de resultados fueron reexpresadas en la aplicación inicial.

2.4. Empresa en marcha

A la fecha de los presentes Estados Financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Sociedad y sus subsidiarias sigan operando normalmente como empresa en marcha.

2.5. Conversión a moneda extranjera

2.5.1. Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en los Estados Financieros correspondientes a cada una de las sociedades del Grupo se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que operan. Los Estados Financieros se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional y de presentación del Grupo.

2.5.2. Transacciones y saldos

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valuados a los tipos de cambio, comprador o vendedor según corresponda, vigentes al cierre del ejercicio.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambios vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre.

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el Estado de resultado integral consolidado, en el rubro “Resultados Financieros y por tenencia”.

2.6. Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros incluyen (i) los activos y pasivos de Caja de Valores S.A. al 30 de junio de 2024, y (ii) los resultados de la Sociedad y sus subsidiarias desde el momento de incorporación al grupo económico.

a. Subsidiarias

Las subsidiarias son todas las entidades sobre las cuales Caja de Valores S.A. tiene control. La Sociedad controla una entidad cuando está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables por su participación en la entidad y tiene la capacidad de inferir en esos rendimientos a través de su poder para dirigir las actividades relevantes de la entidad. Las subsidiarias se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control la Sociedad y se desconsolidan a partir de la fecha en que cesa el control.

Las combinaciones de negocios por parte del Grupo se contabilizan mediante la aplicación del método de adquisición.

Las operaciones entre empresas, los saldos y las ganancias no realizadas entre compañías del Grupo, se eliminan en la consolidación. Las pérdidas no realizadas también se eliminan excepto que la transacción proporcione evidencia del deterioro del activo transferido. Las políticas contables de las subsidiarias se han modificado en caso de corresponder para asegurar la consistencia con las políticas contables adoptadas por el Grupo.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, las subsidiarias en las cuales Caja de Valores S.A. posee control son las siguientes:

	Participación en el capital de la controlada		Participación porcentual	
	Tipo de Acciones	Cantidad	30/06/2024	
		30/06/2024	Directa	Indirecta
Tecnología de Valores S.A.	Ordinarias	668.009.673	99,53%	-
BYMA Virtual S.A.	Ordinarias	95.000	95%	-
Caja Fiduciaria S.A.	Ordinarias	95.000	95%	-
Tecval Software S.A.	Ordinarias	5.000	5%	90%
Fideicomiso BYX Ventures		-	-	100%
Instituto Argentino de Mercado de Capitales S.A.	Ordinarias	2.170.000	99,53%	-

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

	Participación en el capital de la controlada		Participación porcentual	
	Tipo de Acciones	Cantidad	31/12/2023	
		31/12/2023	Directa	Indirecta
Tecnología de Valores S.A.	Ordinarias	668.009.673	99,53%	-
BYMA Virtual S.A.	Ordinarias	95.000	95%	-
Caja Fiduciaria S.A.	Ordinarias	95.000	95%	-
Tecval Software S.A.	Ordinarias	5.000	5%	90%
Fideicomiso BYX Ventures		-	-	100%
Instituto Argentino de Mercado de Capitales S.A.	Ordinarias	2.170.000	99,53%	-

Se informa a continuación la situación financiera y de resultados:

Sociedad Emisora	30/06/2024			
	Activo	Pasivo	Patrimonio Neto	Resultados
Tecnología de Valores S.A.	17.263.430	3.156.635	14.106.795	(1.235.755)
Instituto Argentino de Mercado de Capitales S.A.	682.696	103.154	579.542	(58.675)

Sociedad Emisora	31/12/2023			
	Activo	Pasivo	Patrimonio Neto	Resultados
Tecnología de Valores S.A.	19.258.277	3.915.725	15.342.552	(832.443)
BYMA Inversora S.A.*	3.207	721	2.486	(1.803)
Caja Fiduciaria S.A. *	2.932	721	2.211	(1.952)
Tecval Software S.A. *	3.042	721	2.321	(1.708)
Fideicomiso BYX Ventures*	5.351.141	-	5.351.141	252.787
Instituto Argentino de Mercado de Capitales S.A.	747.901	109.685	638.216	(9.451)

* Al 30 de junio de 2024 no ha habido cambios significativos sobre la situación financiera y de resultados, con respecto a diciembre 2023.

El Directorio de la Sociedad considera que no existen otras sociedades que deban ser incluidas en los Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados al 30 de junio de 2024.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

b. Participación no controlante en el patrimonio

Las participaciones no controlantes representan la porción del resultado y del patrimonio neto que no pertenece, directa o indirectamente, a la Sociedad y en los presentes Estados Financieros se exponen como una línea separada en los Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados de Resultado Integral, de Situación Financiera y de Cambios en el Patrimonio.

2.7. Estimaciones

La preparación de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados de acuerdo con el marco contable antes referido requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección de la Sociedad, de estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados. En este sentido, la incertidumbre asociada con las estimaciones y supuestos adoptados podría dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informativos de los activos y pasivos afectados.

La Sociedad realiza estimaciones para calcular, por ejemplo, el valor recuperable de los activos no corrientes, el cargo por impuesto a las ganancias y las provisiones por contingencias. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes Estados Financieros. La forma de determinar contablemente las estimaciones no sufrió modificaciones en relación a los últimos Estados Financieros Consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

2.7.1. Restricciones a la distribución de utilidades

De acuerdo a lo establecido por el artículo 70 de la Ley N° 19.550, la Resolución General (R.G.) N° 622 de la C.N.V. y los estatutos de la Sociedad, de las utilidades líquidas y realizadas se deberá destinar a la constitución de las siguientes reservas:

- El 5% como mínimo hasta alcanzar el 20% del capital suscrito (incluyendo el ajuste de capital) al fondo de reserva legal.
- El 5% anual, hasta alcanzar el 25% del capital suscrito, a un fondo para cubrir pérdidas eventuales.

Por otra parte, de acuerdo a lo establecido por el artículo 5 del Decreto N° 659/74 del Poder Ejecutivo Nacional, de los beneficios obtenidos, la Sociedad no podrá distribuir un dividendo en efectivo superior al 10% de las utilidades.

2.7.2. Patrimonio Neto mínimo y contrapartida mínima

En cumplimiento de las Normas CNV (N.T. 2013 y mod.), la Sociedad se encuentra inscrita bajo el número de matrícula 19 en las categorías de ADCVN y ARYP según lo establecido en la Resolución N° 17.504 de fecha 11 de septiembre de 2014 de la CNV.

Además, desde el 13 de abril de 2022, la Sociedad también se encuentra inscrita como agente de administración de productos de inversión colectiva – fiduciario financiero en el Registro que lleva la CNV, bajo el número 75. Al cierre de los presentes estados financieros, aun no existen Fideicomisos vigentes.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

De acuerdo a las exigencias previstas en la mencionada Resolución, se informa que el patrimonio neto de la Sociedad supera ampliamente el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a \$24.452.253. La contrapartida mínima, que asciende a \$5.187.631, se encuentra integrada conforme el siguiente detalle:

Concepto	Importe U\$S (en miles)	Importe ARS (en miles) *
JPMORGAN CHASE NEW YORK	6.000	\$5.454.000

*\$909.- Tipo de cambio comprador del Banco de la Nación Argentina al 30/06/2024.

NOTA 3 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

3.1. Instrumentos financieros por categoría

El siguiente cuadro muestra, para los activos y pasivos financieros registrados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente, la información requerida por la NIIF 7, de acuerdo a las categorías establecidas en la NIIF 9:

	Costo amortizado	Valor Razonable con cambios en el estado de resultados integral	Al 30/06/2024
Activos según Estado de Situación Financiera			
Efectivo y equivalentes de efectivo	124.499.932	69.282.109	193.782.041
Otros activos financieros	143.280.241	385.660.276	528.940.517
Crédito por servicios	5.424.677	-	5.424.677
Otros créditos	1.991.930	-	1.991.930
Total al 30/06/2024	275.196.780	454.942.385	730.139.165
Pasivos según Estado de Situación Financiera			
Acreedores por operaciones	465.985.236	-	465.985.236
Cuentas por pagar y otras deudas	1.714.397	-	1.714.397
Total al 30/06/2024	467.699.633	-	467.699.633
	Costo amortizado	Valor Razonable con cambios en el estado de resultados integral	Al 31/12/2023
Activos según Estado de Situación Financiera			
Efectivo y equivalentes de efectivo	206.866.126	113.417.043	320.283.169
Otros activos financieros	261.713.017	458.885.496	720.598.513
Crédito por servicios	7.555.855	-	7.555.855
Otros créditos	2.711.476	-	2.711.476
Total al 31/12/2023	478.846.474	572.302.539	1.051.149.013
Pasivos según Estado de Situación Financiera			
Acreedores por operaciones	645.039.748	-	645.039.748
Cuentas por pagar y otras deudas	4.205.739	-	4.205.739
Total al 31/12/2023	649.245.487	-	649.245.487

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

3.2. Jerarquías del valor razonable

El cuadro a continuación expone los instrumentos financieros a valor razonable, clasificados por jerarquía, según el método de medición utilizado. Los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente manera:

- Nivel 1: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos distintos al precio de cotización incluidos del Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente como indirectamente.
- Nivel 3: datos para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables), lo cual requiere que la Sociedad elabore sus propias hipótesis y premisas.

A continuación, se exponen los activos y pasivos de la Sociedad medidos a valor razonable al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Al 30/06/2024
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	69.282.109	-	-	69.282.109
Otros activos financieros	385.660.276	-	-	385.660.276
Total al 30/06/2024	454.942.385	-	-	454.942.385

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Al 31/12/2023
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	113.417.043	-	-	113.417.043
Otros activos financieros	458.885.496	-	-	458.885.496
Total al 31/12/2023	572.302.539	-	-	572.302.539

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos se basa en precios de cotización a la fecha de cierre. Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través de una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado actuales que se producen regularmente, entre partes que actúan en condiciones de independencia mutua. El precio de cotización de mercado usado para los activos financieros mantenidos por la Sociedad es el precio corriente comprador. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1. Los instrumentos incluidos en el Nivel 1 comprenden principalmente efectivo y equivalentes (Fondos Comunes de Inversión) y activos financieros (Títulos Públicos).

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de datos observables del mercado que estén disponibles y se basan en la menor medida posible en estimaciones específicas realizadas por la Sociedad. Si todos los datos significativos requeridos para calcular el valor razonable de un instrumento son observables, el instrumento se incluye en el Nivel 2.

Si uno o más de los datos significativos para el cálculo del valor razonable del instrumento financiero no se basan en datos observables del mercado, el instrumento se incluye en el Nivel 3.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no posee instrumentos financieros incluidos en los Niveles 2 y 3.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

3.2.1. Estimación del valor razonable

Valor razonable de activos valuados a valor razonable

Para los activos financieros valuados a valor razonable al 30 de junio de 2024, la información utilizada, las técnicas de valuación y el nivel de jerarquía se exponen a continuación:

(A) Efectivo y equivalentes de efectivo

El valor de libros de estos activos se aproxima a su valor razonable.

La Sociedad considera que el valor de libros de las inversiones a corto plazo y de alta liquidez, que puedan convertirse en efectivo rápidamente y están sujetas a un riesgo insignificante de cambio en su valor, y cuyo vencimiento original no supera los noventa días, se aproxima a su valor razonable, y se consideran como efectivo y equivalente de efectivo.

(B) Otros activos financieros

Los mismos fueron valuados utilizando la información de mercados activos, valuando las tenencias al valor de cotización de las mismas al cierre de cada ejercicio, por lo que su valuación califica como Nivel 1.

Valor razonable de activos y pasivos valuados a costo amortizado

La NIIF 7 requiere exponer información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, aunque los mismos no se encuentren así valuados en el estado de situación financiera, siempre y cuando sea factible estimar dicho valor razonable. Dentro de este grupo, se incluyen:

(A) Efectivo y equivalentes de efectivo

El valor de libros del efectivo se aproxima a su valor razonable.

(B) Otros activos financieros

La Sociedad considera que el valor de libros de las inversiones a corto plazo y de alta liquidez, que puedan convertirse en efectivo rápidamente y están sujetas a un riesgo insignificante de cambio en su valor, se aproxima a su valor razonable.

El valor razonable de los instrumentos que no cuentan con precios de cotización en mercados activos se ha determinado descontando los flujos de fondos futuros estimados a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada ejercicio, de corresponder, para instrumentos financieros de similares características.

(C) Créditos por servicios y otros créditos

Se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo, y la totalidad de los créditos no devengan intereses y ni están sujetos a cláusulas de ajuste, por lo cual su valor de libros se aproxima al valor presente de los cobros futuros esperados. Todos los créditos que se estiman de dudosa recuperabilidad fueron provisionados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

(D) Cuentas por pagar y Acreedores por operaciones

Se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos pasivos son sustancialmente de corto plazo.

3.2.2. Factores de riesgos

Caja de Valores S.A. gestiona el riesgo financiero mediante la aplicación de una política conservadora y de diversificación de las inversiones.

Caja de Valores S.A. posee un Comité de Inversiones, designado por el Directorio, que tiene como funciones principales:

- Supervisar el cumplimiento de la Política de Inversiones.
- Revisar el cumplimiento de los objetivos, la política y los procedimientos aplicados para la administración de los riesgos de las inversiones.
- Aprobar el informe trimestral para el Directorio, sobre la composición, rendimiento del portfolio, eventuales desvíos y análisis de Emisores.
- Otras actividades que le encomiende el Directorio.

Caja de Valores S.A. resguarda sus activos propios y de terceros (efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones en valores negociables) en una estructura diseñada para minimizar el riesgo de pérdida y de retraso en el acceso a estos activos.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables en las circunstancias.

NOTA 5 - INGRESOS POR SERVICIOS

a) Ingresos por servicios del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

	30/06/2024	30/06/2023
Servicios por ADC de Valores Negociables	10.957.231	10.957.147
Servicios por ARyP	206.590	328.621
Servicios adicionales	9.858.202	6.673.543
TOTAL	21.022.023	17.959.311

b) Ingresos por servicios del período de tres meses comprendido entre el 1° de abril de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

	30/06/2024	30/06/2023
Servicios por ADC de Valores Negociables	5.913.468	5.562.141
Servicios por ARyP	100.015	156.492
Servicios adicionales	5.059.460	3.325.214
TOTAL	11.072.943	9.043.847

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 6 - RESULTADOS FINANCIEROS

Resultados financieros operativos netos

a) Ingresos financieros operativos netos del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Generados por activos:	30/06/2024	30/06/2023
Resultado Títulos Públicos	11.042.115	5.251.331
Resultado Instrumentos Privados	5.544.176	5.820.674
Intereses ganados operaciones financieras	1.976.566	5.315.784
TOTAL	18.562.857	16.387.789

b) Ingresos financieros operativos netos del período de tres meses comprendido entre el 1° de abril de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Generados por activos:	30/06/2024	30/06/2023
Resultado Títulos Públicos	1.628.978	1.854.297
Resultado Instrumentos Privados	3.995.679	3.626.364
Intereses ganados operaciones financieras	210.018	4.247.811
TOTAL	5.834.675	9.728.472

Resultados financieros no operativos netos

a) Ingresos financieros no operativos netos del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Generados por activos:	30/06/2024	30/06/2023
Resultado Títulos Públicos	9.442.240	7.808.072
Resultado Instrumentos Privados	32.258.466	22.469.949
Intereses ganados operaciones financieras	2.989.120	4.556.225
Diferencia de cambio	8.344.564	51.741.931
Resultado por inversiones en otras sociedades no vinculadas	2.633.480	2.945.068
Impuesto a los Ingresos Brutos	(227.650)	(563.956)
Gastos bancarios	(879.984)	(765.184)
Impuesto a la competitividad	(176.548)	(111.344)
Otros resultados financieros y por tenencia	(48.770)	(89.145)
	54.334.918	87.991.616
Generados por pasivos:		
Diferencia de cambio	(77.406)	(39.211)
	(77.406)	(39.211)
TOTAL	54.257.512	87.952.405

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

b) Ingresos financieros no operativos del período de tres meses comprendido entre el 1° de abril de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

	30/06/2024	30/06/2023
Generados por activos:		
Resultado Títulos Públicos	1.410.377	2.488.227
Resultado Instrumentos Privados	13.988.039	12.373.845
Intereses ganados operaciones financieras	523.719	4.532.937
Diferencia de cambio	7.379.404	29.469.231
Resultado por inversiones en otras sociedades no vinculadas	1.218.905	1.413.217
Impuesto a los Ingresos Brutos	(135.895)	(235.453)
Gastos bancarios	(492.649)	(395.497)
Impuesto a la competitividad	(86.174)	(45.308)
Otros resultados financieros y por tenencia	(20.923)	(14.943)
	23.784.803	49.586.256
Generados por pasivos:		
Diferencia de cambio	(10.454)	(15.392)
	(10.454)	(15.392)
TOTAL	23.774.349	49.570.864

NOTA 7 - OTROS EGRESOS NETOS

a) Otros egresos netos del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

	30/06/2024	30/06/2023
Impuesto al valor agregado no computable	(446.409)	(367.357)
Donaciones	(35.509)	(35.113)
Alquileres ganados	90.572	81.317
Resultados diversos	9.995	18.069
TOTAL	(381.351)	(303.084)

b) Otros egresos netos del período de tres meses comprendido entre el 1° de abril de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

	30/06/2024	30/06/2023
Impuesto al valor agregado no computable	(303.317)	(185.204)
Donaciones	(35.509)	(19.758)
Alquileres ganados	41.203	39.795
Resultados diversos	9.995	13.523
TOTAL	(287.628)	(151.644)

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 8 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

- **Impuesto a las ganancias:** el cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultado Integral Consolidado.
- **Impuesto a las ganancias corriente:** el cargo por impuesto a las ganancias corriente consolidado corresponde a la sumatoria de los cargos de las distintas sociedades que conforman el Grupo, los cuales fueron determinados, en cada caso, mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias, o normativa equivalente.

a) Ajuste por inflación impositivo

La Ley 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por las Leyes 27.468 y 27.541, estableció respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- i) que dicho ajuste resultará aplicable en el período fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del IPC nivel general que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del período que se liquida;
- ii) que respecto del primer, segundo y tercer período a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos períodos, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- iii) el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer período de seis meses iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;
- iv) el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo período fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al período fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- v) para los períodos fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá computar el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Habiéndose cumplido los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Cambio de alícuota en el impuesto a las ganancias

Con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, se promulgó la ley 27.630, que estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Dicha modificación es de aplicación para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021.

Se han registrado en los presentes estados financieros los impactos que este cambio genera en el impuesto corriente y en los saldos de activos y pasivos diferidos netos, considerando la tasa efectiva que se estima aplicable a la fecha probable de la reversión de dichos activos y pasivos diferidos.

Impuesto diferido: se calcula en base a los Estados Financieros Consolidados de la Entidad y de cada una de sus subsidiarias y refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad y sus subsidiarias esperan recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos diferidos se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del período en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado antes impuesto a las actividades que continúan al 30 de junio de 2024 y de 2023, respectivamente:

	30/06/2024	31/12/2023
Resultado del período antes del impuesto a las ganancias	(86.624.206)	26.490.851
Tasa impositiva vigente	34,93%	34,92%
Impuesto a las ganancias a la tasa impositiva vigente (teórico)	30.254.654	(9.251.024)
<u>Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:</u>		
Ajuste por reexpresión de estados financieros en moneda homogénea	(52.821.127)	(20.403.341)
Aportes a fondos de riesgo	-	6.049
Ajuste de inversiones	15.853.480	19.688.447
Honorarios Directorio	(98.539)	-
Ajuste por inflación impositivo	(2.802.731)	(3.910.023)
Diferencia de tasa entre compañías del grupo	-	2.615.172
Ajuste por defecto de provisión de impuesto a las ganancias	841.158	(249.672)
Otros	(929.295)	(16.320)
Total de impuesto a las ganancias	(9.702.400)	(11.520.712)
Impuesto corriente	(8.207.469)	(10.338.111)
Variación impuesto diferido	(1.494.931)	(1.182.601)
Total de impuesto a las ganancias	(9.702.400)	(11.520.712)

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre 2023, respectivamente, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
Activos por impuesto diferido		
Ajuste por inflación impositivo	586	57.384
Quebranto impositivo	255.193	322.482
Deudores Incobrables	102.696	184.815
Previsiones	65.849	113.107
Gratificaciones	24.080	-
Total de activos por impuesto diferido	448.406	677.788
Pasivos por impuesto diferido		
Propiedad planta y equipos y activos intangibles	(13.856.810)	(12.543.227)
Otros activos financieros	(2.423.593)	(2.471.627)
Total de pasivos por impuesto diferido	(16.280.403)	(15.014.854)
PASIVO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	(15.831.997)	(14.337.066)

NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por 233.000.000 acciones ordinarias de un voto por acción, escriturales no endosables, de valor nominal de \$1 por acción.

A la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios Consolidados, no existieron modificaciones en la composición del capital en relación con los últimos Estados Financieros Consolidados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Efectivo		5.984	749
Efectivo en moneda extranjera	26	113	264.293
Bancos moneda local		43.221.982	22.242.523
Bancos en moneda extranjera	26	81.271.853	184.358.561
Fondos Comunes de Inversión en moneda local		47.263.611	59.106.145
Fondos Comunes de Inversión en moneda extranjera	26	21.768.290	54.277.850
Equivalentes de efectivo		84.409	33.048
Equivalentes de efectivo en moneda extranjera	26	165.799	-
TOTAL		193.782.041	320.283.169

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Títulos Públicos	25	19.572.979	51.971.559
Títulos Públicos en moneda extranjera	25 y 26	340.836.600	378.012.745
Instrumentos Privados	25	13.961.501	9.712.563
Instrumentos Privados en moneda extranjera	25 y 26	877.521	2.483.897
TOTAL		375.248.601	442.180.764
No Corriente			
Inversiones en otras sociedades	25	7.448.768	11.441.510
Títulos Públicos en moneda extranjera	25 y 26	134.015.658	241.385.775
Instrumentos Privados	25	6.931.115	7.496.776
Instrumentos Privados en moneda extranjera	25 y 26	5.296.375	18.093.688
TOTAL		153.691.916	278.417.749

NOTA 12 - CRÉDITOS POR SERVICIOS

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Deudores por servicios		4.628.222	5.715.839
Deudores por servicios en moneda extranjera	26	319.910	451.377
Sociedades vinculadas		770.580	1.917.234
Previsión deudores incobrables	22	(294.035)	(528.595)
TOTAL		5.424.677	7.555.855

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 13 - OTROS CRÉDITOS

	30/06/2024	31/12/2023
Corriente		
Anticipo a proveedores	1.303.558	474.370
Gastos pagados por adelantado	35.364	81.068
Préstamos al personal	67.418	66.608
Impuesto a los débitos y créditos	2.526	221.604
Saldos a favor Impuesto a las ganancias Tecnología de Valores S.A.	19.081	-
Impuesto al valor agregado	287.976	285.909
Anticipo Honorarios al Directorio y Comisión Fiscalizadora	2.894	135
Sociedades vinculadas	234.414	1.550.708
TOTAL	1.953.231	2.680.402
No Corriente		
Gastos pagados por adelantado	38.699	31.074
TOTAL	38.699	31.074

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 14 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Cuenta principal	Valores de Origen				Depreciaciones				Neto resultante al 30/06/2024	Neto resultante al 31/12/2023
	Al inicio	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período	Bajas	Acumuladas al cierre		
Inmuebles	15.063.364	-	-	15.063.364	5.457.721	139.797	-	5.597.518	9.465.846	9.605.643
Muebles y útiles	3.747.238	590	-	3.747.828	3.547.521	20.824	-	3.568.345	179.483	199.717
Instalaciones	6.507.187	-	-	6.507.187	6.009.644	39.706	-	6.049.350	457.837	497.543
Equipos de computación	45.417.822	1.281.174	-	46.698.996	39.819.691	1.175.202	-	40.994.893	5.704.103	5.598.131
Obras de arte	289.035	-	-	289.035	-	-	-	-	289.035	289.035
Total al 30/06/2024	71.024.646	1.281.764	-	72.306.410	54.834.577	1.375.529	-	56.210.106	16.096.304	-
Total al 31/12/2023	69.964.746	1.059.900	-	71.024.646	52.627.255	2.207.322	-	54.834.577	-	16.190.069

NOTA 15 - ACTIVOS INTANGIBLES

Cuenta principal	Valores de Origen				Amortizaciones				Neto resultante al 30/06/2024	Neto resultante al 31/12/2023
	Al inicio	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período	Bajas	Acumuladas al cierre		
Software	8.908.483	-	-	8.908.483	8.903.868	-	-	8.903.868	4.615	4.615
Desarrollo de software	24.407.865	1.470.206	-	25.878.071	1.438.368	1.020.397	-	2.458.765	23.419.306	22.969.497
Total al 30/06/2024	33.316.348	1.470.206	-	34.786.554	10.342.236	1.020.397	-	11.362.633	23.423.921	-
Total al 31/12/2023	30.420.532	2.895.816	-	33.316.348	9.996.483	345.753	-	10.342.236	-	22.974.112

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 16 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Cuenta principal	Valores de Origen				Depreciaciones				Neto resultante al 30/06/2024	Neto resultante al 31/12/2023
	Al inicio	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período	Bajas	Acumuladas al cierre		
Propiedades de Inversión*	4.124.145	-	-	4.124.145	878.341	34.578	-	912.919	3.211.226	3.245.804
Total al 30/06/2024	4.124.145	-	-	4.124.145	878.341	34.578	-	912.919	3.211.226	-
Total al 31/12/2023	4.124.145	-	-	4.124.145	809.189	69.152	-	878.341	-	3.245.804

* El contrato de alquiler de la propiedad de inversión se extiende hasta abril 2025.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 17 - ACREEDORES POR OPERACIONES

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Acreedores por operaciones liquidadas		54.467.945	46.339.590
Acreedores por operaciones liquidadas en moneda extranjera	26	411.517.291	598.700.158
TOTAL		465.985.236	645.039.748

NOTA 18 - CUENTAS POR PAGAR

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Proveedores		670.170	3.552.136
Proveedores en moneda extranjera	26	523.183	-
Provisión gastos recurrentes		185.976	191.492
Provisión gastos recurrentes en moneda extranjera	26	330.705	461.989
Diversas		4.363	122
TOTAL		1.714.397	4.205.739

NOTA 19 - REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

Corriente	30/06/2024	31/12/2023
Provisión vacaciones	175.284	73.437
Cargas sociales y retenciones a pagar	449.263	365.938
Otras provisiones	186.950	693.964
TOTAL	811.497	1.133.339

NOTA 20 – CARGAS FISCALES

Corriente	30/06/2024	31/12/2023
Provisión Impuesto a las ganancias (neta de anticipos)	7.186.296	12.437.334
Retenciones efectuadas a terceros	3.247.925	205.076
Impuesto sobre los ingresos brutos	129.472	194.656
Impuesto al valor agregado	119.151	278.002
Otras cargas fiscales	2.247	5.123
TOTAL	10.685.091	13.120.191

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 21 – OTROS PASIVOS

Corriente	30/06/2024	31/12/2023
Honorarios Directorio y Comisión Fiscalizadora	353.375	285.911
Aporte Pte. de Integración Soc. Art. 33	1.250	2.562
Otros acreedores financieros	15.000.000	45.384.461
TOTAL	15.354.625	45.672.934

Previsiones del Pasivo		
No Corriente		
Previsión para contingencias y riesgos diversos	5.768	10.369
TOTAL	5.768	10.369

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 22 - PREVISIONES Y CONTINGENCIAS

Rubros	Nota	Saldos al inicio	Aumento	Desafectación	Efecto Reexpresión	Saldos al cierre
Incluidas en el activo						
Previsión deudores incobrables	12	528.595	-	-	234.560	294.035
Incluidas en el pasivo						
Previsión para contingencias y riesgos diversos		10.369	-	-	4.601	5.768
Total al 30/06/2024		538.964	-	-	239.161	299.803
Total al 31/12/2023		691.071	623.377	-	775.484	538.964

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 23 - APERTURA POR PLAZOS DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CRÉDITOS Y DEUDAS

La composición de otros activos financieros, créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 30 de junio de 2024 y en función de la tasa de interés que devengan es la siguiente:

	Otros activos financieros	Créditos por servicios	Otros créditos
A vencer			
1° trimestre	-	4.896.535	623.822
2° trimestre	4.687.389	-	364.144
3° trimestre	-	-	328.817
4° trimestre	-	-	628.527
Subtotal Corriente	4.687.389	4.896.535	1.945.310
No corriente	153.691.916	-	38.699
Subtotal No Corriente	153.691.916	-	38.699
Subtotal	158.379.305	4.896.535	1.984.009
De plazo vencido	-	528.142	-
Sin plazo establecido	370.561.212	-	7.921
Total al 30/06/2024	528.940.517	5.424.677	1.991.930
Que no devengan interés	18.354.360	5.424.677	1.991.930
Que devengan interés a tasa fija	145.969.620	-	-
Que devengan interés a tasa variable	364.616.537	-	-
Total al 30/06/2024	528.940.517	5.424.677	1.991.930

	Cuentas por pagar	Acreedores por operaciones	Remuneraciones y Cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos
A vencer					
1° trimestre	1.713.676	465.985.236	805.544	3.498.795	15.000.000
2° trimestre	721	-	-	-	-
3° trimestre	-	-	-	-	-
4° trimestre	-	-	5.953	7.186.296	354.625
Subtotal Corriente	1.714.397	465.985.236	811.497	10.685.091	15.354.625
No corriente	-	-	-	-	-
Subtotal No Corriente	-	-	-	-	-
Subtotal	1.714.397	465.985.236	811.497	10.685.091	15.354.625
De plazo vencido	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	-	-	-	-
Total al 30/06/2024	1.714.397	465.985.236	811.497	10.685.091	15.354.625
Que no devengan interés	1.714.397	465.985.236	811.497	10.685.091	354.625
Que devengan interés a tasa fija	-	-	-	-	15.000.000
Que devengan interés a tasa variable	-	-	-	-	-
Total al 30/06/2024	1.714.397	465.985.236	811.497	10.685.091	15.354.625

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

La composición de otros activos financieros, créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 31 de diciembre de 2023 y en función de la tasa de interés que devengan es la siguiente:

	Otros activos financieros	Créditos por servicios	Otros créditos
A vencer			
1° trimestre	3.563.693	6.606.400	2.032.153
2° trimestre	524.178	-	419.136
3° trimestre	-	-	139.309
4° trimestre	-	-	89.804
Subtotal Corriente	4.087.871	6.606.400	2.680.402
No corriente	278.417.749	-	31.074
Subtotal No Corriente	278.417.749	-	31.074
Subtotal	282.505.620	6.606.400	2.711.476
De plazo vencido	-	949.455	-
Sin plazo establecido	438.092.893	-	-
Total al 31/12/2023	720.598.513	7.555.855	2.711.476
Que no devengan interés	23.054.995	7.555.855	2.711.476
Que devengan interés a tasa fija	260.037.315	-	-
Que devengan interés a tasa variable	437.506.203	-	-
Total al 31/12/2023	720.598.513	7.555.855	2.711.476

	Cuentas por pagar	Acreedores por operaciones	Remuneraciones y Cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos
A vencer					
1° trimestre	2.244.444	645.039.748	1.067.326	477.781	-
2° trimestre	1.961.295	-	66.013	12.642.410	288.471
3° trimestre	-	-	-	-	-
4° trimestre	-	-	-	-	-
Subtotal Corriente	4.205.739	645.039.748	1.133.339	13.120.191	288.471
No corriente	-	-	-	-	-
Subtotal No Corriente	-	-	-	-	-
Subtotal	4.205.739	645.039.748	1.133.339	13.120.191	288.471
De plazo vencido	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	-	-	-	45.384.463
Total al 31/12/2023	4.205.739	645.039.748	1.133.339	13.120.191	45.672.934
Que no devengan interés	4.205.739	645.039.748	1.133.339	13.120.191	288.473
Que devengan interés a tasa fija	-	-	-	-	45.384.461
Que devengan interés a tasa variable	-	-	-	-	-
Total al 31/12/2023	4.205.739	645.039.748	1.133.339	13.120.191	45.672.934

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARÍA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL

PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 24 - INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC I b) LEY N° 19.550

Correspondiente a los períodos de seis meses iniciados el 1° de enero de 2024 y 2023 y finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Rubros	Costo de servicios	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total al 30/6/2024	Total al 30/6/2023
Sueldos y gratificaciones	4.192.630	440.793	-	4.633.423	4.936.883
Retribuciones por servicios	1.649.152	409.361	-	2.058.513	1.059.309
Gastos centrales depositarias	1.424.395	-	-	1.424.395	1.056.846
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	881.185	494.344	-	1.375.529	539.662
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	-	1.310.792	1.310.792	1.134.611
Servicios (energía, teléfono y varios)	874.969	220.163	-	1.095.132	434.690
Amortizaciones bienes intangibles	685.538	334.859	-	1.020.397	53.742
Mantenimiento y suministros de cómputos	779.857	236.167	-	1.016.024	2.342.543
Contribuciones sociales	842.865	80.072	-	922.937	1.149.843
Honorarios Directorio y Comisión Fiscalizadora	-	433.240	-	433.240	254.814
Asistencia médica al personal	202.587	50.024	-	252.611	233.818
Impuestos, tasas y patentes	159.188	39.797	-	198.985	90.616
Gastos diversos	136.670	38.044	-	174.714	76.617
Almuerzo del personal y refrigerios	125.865	31.466	-	157.331	76.141
Seguros	74.951	56.921	-	131.872	124.686
Vigilancia	92.116	23.029	-	115.145	136.682
Publicaciones e imprenta	58.539	14.635	-	73.174	130.162
Alquileres	48.257	12.064	-	60.321	99.314
Conservación y mantenimiento de Propiedad, planta y equipos y otros	47.661	11.915	-	59.576	236.716
Limpieza	33.524	8.381	-	41.905	55.596
Cursos y capacitaciones	26.528	8.757	-	35.285	7.639
Depreciaciones propiedades de inversión	27.662	6.916	-	34.578	34.578
Movilidad, viáticos y representaciones	22.234	5.558	-	27.792	18.610
Personal por agencia	4.162	1.040	-	5.202	18.446
Impuesto a la competitividad	7	2.424	-	2.431	2.326
Correspondencia	1.819	477	-	2.296	1.178
Gastos bancarios	541	366	-	907	1.583
Papelería y útiles	440	110	-	550	3.210
Gastos de publicidad	-	24	95	119	-
Previsión deudores incobrables	-	-	-	-	440.307
Total al 30/06/2024	12.393.342	2.960.947	1.310.887	16.665.176	-
Total al 30/06/2023	10.161.337	3.014.913	1.574.918	-	14.751.168

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

Correspondiente a los períodos de tres meses iniciados el 1° de abril de 2024 y 2023 y finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Rubros	Costo de servicios	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total al 30/6/2024	Total al 30/6/2023
Sueldos y gratificaciones	1.981.946	160.781	-	2.142.727	2.218.801
Retribuciones por servicios	863.896	216.496	-	1.080.392	938.529
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	477.477	256.568	-	734.045	236.029
Gastos centrales depositarias	705.916	-	-	705.916	557.361
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	-	597.057	597.057	521.141
Amortizaciones bienes intangibles	343.442	167.614	-	511.056	31.238
Servicios (energía, teléfono y varios)	407.377	102.609	-	509.986	227.803
Mantenimiento y suministros de cómputos	354.633	145.237	-	499.870	720.452
Contribuciones sociales	412.814	37.981	-	450.795	511.842
Honorarios Directorio y Comisión Fiscalizadora	-	375.069	-	375.069	95.030
Asistencia médica al personal	121.889	30.153	-	152.042	108.175
Impuestos, tasas y patentes	74.782	18.696	-	93.478	62.138
Gastos diversos	71.556	19.256	-	90.812	68.633
Seguros	42.405	29.773	-	72.178	59.668
Vigilancia	52.861	13.215	-	66.076	77.074
Publicaciones e imprenta	33.792	8.448	-	42.240	58.401
Conservación y mantenimiento de Propiedad, planta y equipos y otros	33.441	8.360	-	41.801	33.218
Alquileres	33.433	8.358	-	41.791	47.348
Almuerzo del personal y refrigerios	26.887	6.721	-	33.608	43.042
Cursos y capacitaciones	24.170	8.168	-	32.338	4.013
Movilidad, viáticos y representaciones	18.082	4.522	-	22.604	15.552
Limpieza	17.563	4.391	-	21.954	36.261
Depreciaciones propiedades de inversión	13.830	3.457	-	17.287	17.291
Correspondencia	1.384	368	-	1.752	970
Impuesto a la competitividad	-	1.158	-	1.158	-
Personal por agencia	841	210	-	1.051	10.997
Papelería y útiles	321	80	-	401	1.273
Gastos bancarios	-	194	-	194	-
Previsión deudores incobrables	-	-	-	-	274.289
Total al 30/06/2024	6.114.738	1.627.883	597.057	8.339.678	-
Total al 30/06/2023	4.940.230	1.240.909	795.430	-	6.976.569

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 25 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Denominación y características de los valores	Valor contable al 30/06/2024	Valor contable al 31/12/2023
Activo Corriente		
Títulos Públicos al Valor Razonable		
Títulos de Deuda	360.409.579	429.984.304
Total Títulos Públicos al Valor Razonable	360.409.579	429.984.304
Total Títulos Públicos	360.409.579	429.984.304
Instrumentos Privados al Costo Amortizado		
Títulos	3.499.362	1.499.101
Certificado de deuda	282.720	450.546
Fideicomiso	5	97.786
Total Instrumentos Privados al Costo Amortizado	3.782.087	2.047.433
Instrumentos Privados al Valor Razonable		
Acciones	11.056.935	10.149.027
Total Instrumentos Privados al Valor Razonable	11.056.935	10.149.027
Total Instrumentos Privados	14.839.022	12.196.460
Total Activo Corriente	375.248.601	442.180.764
Activo No Corriente		
Total Títulos públicos al Costo Amortizado		
Títulos de Deuda	134.015.658	241.385.775
Total Títulos públicos al Costo Amortizado	134.015.658	241.385.775
Total Títulos Públicos	134.015.658	241.385.775
Instrumentos Privados a Costo Amortizado		
Títulos	5.482.496	18.279.809
Total Instrumentos Privados a Costo Amortizado	5.482.496	18.279.809
Instrumentos Privados al Valor Razonable		
Acciones	6.744.994	7.310.655
Total Instrumentos Privados al Valor Razonable	6.744.994	7.310.655
Total Instrumentos Privados	12.227.490	25.590.464
Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable		
Inversiones en sociedades de garantía recíproca	7.448.768	11.441.510
Total Activo No Corriente	153.691.916	278.417.749

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 26 - ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Rubros	Monto y clase de la moneda extranjera (en miles)		Tipo de cambio (1)	Monto en moneda argentina al 30/06/2024	Monto en moneda argentina al 31/12/2023
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Efectivo y Bancos en Moneda Extranjera	US\$	80.693	909,00	73.349.727	176.559.105
Efectivo y Bancos en Moneda Extranjera	Euros	4.034	973,18	3.925.906	5.850.503
Efectivo y Bancos en Moneda Extranjera	Yen	707.258	5,65	3.996.333	2.213.246
Fondos Comunes de Inversión	US\$	23.948	909,00	21.768.290	54.277.850
Equivalentes de efectivo	US\$	182	909,00	165.799	-
Otros activos financieros (2)					
Títulos Públicos	US\$	371.485	909,00	337.680.156	373.030.397
Títulos Públicos	Euros	3.243	973,18	3.156.444	4.982.348
Instrumentos Privados	US\$	962	909,00	874.871	2.480.742
Instrumentos Privados	Euros	3	973,18	2.650	3.155
Créditos por servicios					
Deudores por servicios	US\$	352	909,00	319.910	451.377
Total Activo Corriente				445.240.086	619.848.723
ACTIVO NO CORRIENTE					
Otros activos financieros (2)					
Títulos Públicos	US\$	147.432	909,00	134.015.658	241.385.775
Instrumentos Privados	US\$	5.827	909,00	5.296.375	18.093.688
Total Activo No Corriente				139.312.033	259.479.463
TOTAL ACTIVO				584.552.119	879.328.186
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Acreedores por operaciones liquidadas y a liquidar	US\$	445.823	912,00	406.590.607	590.880.442
Acreedores por operaciones liquidadas y a liquidar	Euros	5.033	978,67	4.925.740	5.641.734
Acreedores por operaciones liquidadas y a liquidar	Yen	167	5,65	944	2.177.982
Proveedores	US\$	574	912,00	523.183	-
Gastos recurrentes	US\$	363	912,00	330.705	461.989
Total Pasivo Corriente				412.371.179	599.162.147
TOTAL PASIVO				412.371.179	599.162.147

(1) Tipo de cambio comprador o vendedor, según corresponda, del Banco de la Nación Argentina al 30/06/2024.

(2) Corresponde a valores nominales expresados a cotización al 30/06/2024.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 27 - CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD

La Sociedad continuó operando en un contexto económico complejo, tanto en el ámbito nacional como internacional. El año 2023 estuvo atravesado por un escenario de volatilidad cambiaria, alza en la inflación y altas tasas de interés, sumado a la incertidumbre electoral.

En el 2024, la Argentina tendrá el desafío de cumplir con las metas consensuadas con los organismos multilaterales, a la vez de darle forma a las reformas planteadas por el nuevo gobierno, el cual asumió el 10 de diciembre de 2023.

Los principales indicadores de este trimestre fueron:

- La inflación acumulada entre el 1° de enero 2024 y el 30 de junio de 2024 alcanzó el 79,8% (IPC).
- Entre el 1° de enero de 2024 y el 30 de junio de 2024, el peso se depreció frente al dólar estadounidense, pasando de 808,45ARS/USD al inicio del período a 909ARS/USD al cierre del mismo.

La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los estados financieros de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

NOTA 28 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros condensados intermedios consolidados que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera ni los resultados de la Sociedad al 30 de junio de 2024.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL CONDENSADO INTERMEDIO SEPARADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS Y TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024
PRESENTADO DE FORMA COMPARATIVA CON IGUAL PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**
(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

	NOTA	01/01/2024 30/06/2024	01/01/2023 30/06/2023	01/04/2024 30/06/2024	01/04/2023 30/06/2023
Ingresos por servicios	5	18.110.593	15.061.119	9.158.789	7.590.255
Costo de servicios	25	(11.936.375)	(8.811.600)	(6.503.661)	(4.923.675)
GANANCIA BRUTA		6.174.218	6.249.519	2.655.128	2.666.580
Gastos de administración	25	(2.674.312)	(2.021.764)	(1.495.722)	(1.086.253)
Gastos de comercialización	25	(993.902)	(1.272.307)	(501.065)	(692.227)
Resultados financieros operativos netos	6	18.562.857	16.387.789	5.834.675	9.728.472
RESULTADO OPERATIVO		21.068.861	19.343.237	6.493.016	10.616.572
Resultados financieros no operativos netos generados por activos	6	53.052.223	85.681.849	22.891.285	47.247.625
Resultados financieros no operativos netos generados por pasivos	6	(76.230)	(38.884)	(9.335)	(15.459)
Resultado por posición monetaria		(159.022.994)	(77.508.419)	(40.825.488)	(40.872.882)
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA		(106.047.001)	8.134.546	(17.943.538)	6.359.284
Otros egresos netos	7	(391.378)	(303.083)	(297.655)	(151.644)
Resultado neto por participación en subsidiarias		(1.288.261)	(320.641)	1.020.329	1.365.554
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS		(86.657.779)	26.854.059	(10.727.848)	18.189.766
Impuesto a las Ganancias	8	(9.662.658)	(11.883.441)	652.454	(5.693.054)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO		(96.320.437)	14.970.618	(10.075.394)	12.496.712

Las notas que se acompañan son parte integrante de los Estados Financieros Condensados Intermedios Separados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONDENSADO INTERMEDIO SEPARADO AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante– ver nota 2.3.)

	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	192.086.285	318.723.555
Otros activos financieros	11	370.561.212	438.092.894
Créditos por servicios	13	4.612.186	5.727.516
Otros créditos	14	1.483.082	2.069.636
Total Activo Corriente		568.742.765	764.613.601
ACTIVO NO CORRIENTE			
Otros activos financieros	11	153.139.486	276.910.310
Inversiones en subsidiarias y asociadas	12	15.525.066	16.813.415
Otros créditos	14	2.829.820	4.479.031
Propiedad, planta y equipos	15	14.444.293	14.273.678
Activos intangibles	16	17.127.907	16.514.562
Propiedades de inversión	17	3.211.226	3.245.804
Total Activo no Corriente		206.277.798	332.236.800
TOTAL DEL ACTIVO		775.020.563	1.096.850.401
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Acreedores por operaciones	18	465.985.236	645.039.748
Cuentas por pagar	19	3.373.384	5.372.259
Remuneraciones y cargas sociales	20	368.832	545.898
Cargas fiscales	21	10.538.926	12.960.465
Otros pasivos	22	16.867.797	47.651.188
Total del Pasivo Corriente		497.134.175	711.569.558
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo por impuesto diferido	8	13.633.959	12.178.770
Otros pasivos	22	930.374	2.223.979
Previsión para contingencias y riesgos diversos	23	5.768	10.369
Total del Pasivo no Corriente		14.570.101	14.413.118
TOTAL DEL PASIVO		511.704.276	725.982.676
PATRIMONIO (Según estado respectivo)			
Capital social		86.565.011	86.565.011
Ganancias reservadas		273.071.713	148.616.508
Resultados no asignados		(96.320.437)	135.686.206
TOTAL DEL PATRIMONIO		263.316.287	370.867.725
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		775.020.563	1.096.850.401

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Separados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADO INTERMEDIO SEPARADO
CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023**
(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante– ver nota 2.3.)

Rubros	Capital Social	Ajuste de Capital	Reserva Legal	Reserva para riesgos eventuales	Reserva facultativa	Resultados no asignados	Total Patrimonio
Saldos al 31/12/2023	233.000	86.332.011	8.851.446	9.591.421	130.173.641	135.686.206	370.867.725
Distribución de la Asamblea General Ordinaria del 9 de abril de 2024:							
- a Reservas	-	-	6.784.311	6.784.311	110.886.583	(124.455.205)	-
- a Dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(11.231.001)	(11.231.001)
Resultado del período	-	-	-	-	-	(96.320.437)	(96.320.437)
Saldos al 30/06/2024	233.000	86.332.011	15.635.757	16.375.732	241.060.224	(96.320.437)	263.316.287

Rubros	Capital Social	Ajuste de Capital	Reserva Legal	Reserva para riesgos eventuales	Reserva facultativa	Resultados no asignados	Total Patrimonio
Saldos al 31/12/2022	233.000	86.332.011	8.851.446	9.591.421	139.073.003	(8.899.362)	235.181.519
Distribución de la Asamblea General Ordinaria del 10 de abril de 2023:							
- a Reservas	-	-	-	-	(8.899.362)	8.899.362	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	14.970.618	14.970.618
Saldos al 30/06/2023	233.000	86.332.011	8.851.446	9.591.421	130.173.641	14.970.618	250.152.137

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Separados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONDENSADO INTERMEDIO SEPARADO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023 (Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante– ver nota 2.3.)

	30/06/2024	30/06/2023
VARIACIÓN DEL EFECTIVO		
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	318.723.555	166.971.489
Aumento por diferencia de cambio atribuible al efectivo y equivalentes	8.383.549	50.624.919
Efectivo y equivalentes al cierre del periodo	192.086.285	290.862.901
(Disminución)/ Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(135.020.819)	73.266.493
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
(Pérdida) / Ganancia del período	(96.320.437)	14.970.618
Impuesto a las ganancias	9.662.658	11.883.441
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas:		
Depreciaciones de Propiedad, planta y equipo	1.101.483	504.980
Amortizaciones de Activos intangibles	856.864	53.742
Depreciaciones de Propiedades de inversión	34.578	34.578
Provisión para Deudores incobrables	-	440.307
Resultado por participación en subsidiarias	1.288.261	320.640
Diferencia de cambio neta	(8.210.389)	(51.050.893)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Disminución de Otros activos financieros corrientes	67.531.682	30.049.727
Disminución / (Aumento) de Créditos por servicios	1.004.251	(2.356.944)
Disminución / (Aumento) de Otros créditos corrientes	586.555	(270.838)
Disminución / (Aumento) de Otros activos financieros no corrientes	123.770.912	(266.015)
Disminución de Otros créditos no corrientes	1.649.211	348.744
(Disminución) / Aumento de Pasivos corrientes	(216.686.178)	69.286.630
Aumento de Pasivos no corrientes	156.982	1.338.417
Pago de impuesto a las ganancias	(7.473.944)	(412.300)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por actividades operativas	(121.047.511)	74.874.834
Actividades de inversión		
Pagos por compras de Propiedad, planta y equipo	(1.272.098)	(197.594)
Pagos por desarrollo de Activos intangibles	(1.470.209)	(1.410.747)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(2.742.307)	(1.608.341)
Actividades de financiación		
Pagos de dividendos en efectivo	(11.231.001)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de financiación	(11.231.001)	-
(Disminución)/ Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(135.020.819)	73.266.493

Las notas que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros Condensados Intermedios Separados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución de la Sociedad

La Sociedad fue fundada en 1974, y en sus 49 años de historia se ha afianzado como la Central Depositaria Argentina, desarrollando una importante función dentro del Mercado de Capitales.

Su rol actual es actuar como Agente de Depósito Colectivo en el marco de la Ley del Mercado de Capitales N° 26.831, bajo la supervisión de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”).

1.2. Servicios

- Agente Depositario Central de Valores Negociables (“ADCVN”)

Caja de Valores actúa como Agente Depositario Central de Valores Negociables en los términos de la Ley de Mercado de Capitales N° 26.831 y las Normas de la Comisión de Nacional de Valores (N.T. 2013), con el número de matrícula 19 otorgado el 11 de septiembre de 2014.

En dicho carácter Caja de Valores S.A. celebra con cada Depositante un contrato de depósito colectivo en los términos de la ley N° 20.643 por el cual el depositante entrega a aquella una cierta cantidad de valores negociables y Caja de Valores S.A. asume el compromiso de devolver igual cantidad de valores negociables de la misma especie y clase.

Los valores negociables son depositados a la orden de los Depositantes y a nombre de los Comitentes, quienes son los propietarios de los mismos.

Los derechos inherentes a los valores negociables en custodia son reconocidos exclusivamente a sus propietarios (los comitentes) quienes reciben de la institución certificados de custodia a su nombre.

Actualmente, casi la totalidad de los valores negociables depositados en Caja de Valores S.A. se encuentran desmaterializados (en forma escritural) o representados por certificados globales.

Caja de Valores S.A. percibe de parte de los emisores los dividendos, intereses o cualquier otra acreencia a que dieren derecho los valores negociables depositados; procediendo a su acreditación en las cuentas comitentes y al pago de acuerdo a procedimientos establecidos al efecto y aprobados por la Comisión Nacional de Valores.

Asimismo, y dentro de este ámbito Caja de Valores S.A. ofrece a sus depositantes los servicios de suscripciones de nuevas emisiones, como así también el ejercicio de canjes voluntarios u obligatorios.

A efecto de que inversores locales puedan mantener en custodia valores negociables emitidos internacionalmente, Caja de Valores S.A. posee cuentas en las siguientes Depositarias: Euroclear, Clearstream, Iberclear y The Depository Trust Company (“DTC”) en su modalidad de participante directo.

Caja de Valores S.A. adhiere a los estándares internacionales de seguridad para el envío y recepción de instrucciones electrónicas con otras centrales de custodia respetando normas ISO 20022.

- Agente de Registro y Pago (“ARyP”)

Caja de Valores S.A. actúa como Agente de Registro y Pago, en los términos de la ley de Mercado de Capitales N° 26.831 y las Normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013), con el número de matrícula 19, otorgados el 11 de septiembre de 2014.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

El servicio actualmente disponible para las emisoras de valores negociables con oferta pública comprende las siguientes funciones:

- Llevar en forma electrónica el Libro de Registro de la institución emisora, manteniendo actualizados permanentemente los datos particulares de cada tenedor, su tenencia por clase de título y el detalle de los movimientos operados.
- Emitir, a pedido de la emisora, padrones parciales o totales especificando tenencias y derechos no ejercidos.
- Atender, en forma personalizada a los tenedores en el ejercicio de los distintos derechos que en su calidad de propietarios de los valores negociables les corresponde conforme a la legislación vigente.
- Emitir el libro de asistencia a asambleas.

Caja de Valores S.A. percibe de parte de los emisores los dividendos, intereses o cualquier otra acreencia a que dieren derecho los valores negociables registrados, procediendo a su acreditación a los tenedores en sus respectivas cuentas y al pago de acuerdo a los procedimientos establecidos al efecto y aprobados por la Comisión Nacional de Valores.

- Agente Pagador de Acreencias

Caja de Valores S.A. brinda a las empresas y organismos estatales de valores negociables con oferta pública un servicio de gestión administrativa para la liquidación de acreencias.

Dicho servicio consiste en el pago de dividendos, intereses y/o ajustes integrales de capital a los accionistas que se presenten a tal fin, por cuenta de las empresas que lo contratan.

Esta modalidad se hace extensiva a la efectivización de rentas y amortizaciones en el caso de los títulos de deuda.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN

2.1. Políticas contables

Los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios Separados (“Estados Financieros”) por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 han sido preparados de acuerdo con la NIC 34, “Información financiera intermedia”. Estos Estados Financieros deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Separados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, los cuales han sido preparados de acuerdo a las Normas de contabilidad NIIF, aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por sus siglas en inglés).

2.2. Información comparativa

El estado de situación financiera condensado intermedio separado del presente período se presenta en forma comparativa por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, teniendo en consideración lo mencionado en la nota 2.3, mientras que los estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo condensados intermedios separados, se presentan en forma comparativa con el período de seis meses comprendido entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2023, teniendo en consideración lo mencionado en la nota 2.3.

Ciertas reclasificaciones han sido efectuadas sobre las cifras correspondientes a los Estados Financieros Separados presentados en forma comparativa a efectos de mantener la consistencia en la exposición con las cifras del presente período.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

2.3. Unidad de medida

La Norma Internacional de Contabilidad N° 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” (“NIC 29”) requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía de alta inflación, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del ejercicio sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como de alta inflación en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los estados financieros, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (“PEN”), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados. Por lo tanto, mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), la Inspección General de Justicia (“IGJ”) dispuso que las entidades controladas y/o vinculadas a entidades sujetas a fiscalización la CNV podrán adoptar la norma aplicable a estas últimas (aplicar a los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales, que cierren a partir del 31 de diciembre de 2019 inclusive, el método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea conforme lo establecido por la NIC 29). Por lo tanto, los presentes Estados Financieros al 30 de junio de 2024 han sido reexpresados.

De acuerdo con la NIC 29, los estados financieros de una entidad que informa en la moneda de una economía de alta inflación deben reportarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de los estados financieros. Todos los montos del estado de situación financiera que no se indican en términos de la unidad de medida actual a la fecha de los estados financieros deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los estados financieros, aplicando el cambio en el índice general de precios que se haya producido desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente en los estados financieros. Por lo tanto, los presentes Estados Financieros al 30 de junio de 2024 han sido reexpresados de acuerdo a dichos lineamientos.

El ajuste por inflación en los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (“FACPCE”) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (“INDEC”).

Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros;
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance, y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes;

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

- Todos los elementos en el estado de resultado integral se actualizan aplicando los factores de conversión relevantes;
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta de la Sociedad se incluye en el estado de resultado integral, en el rubro “Resultado por posición monetaria”.
- Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes.

En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

- El capital fue reexpresado desde la fecha de suscripción o desde la fecha del último ajuste por inflación contable, lo que haya sucedido después. El monto resultante fue incorporado en la cuenta “Ajuste de capital”;
- Los otros resultados integrales fueron reexpresados desde cada fecha de imputación contable;
- Las otras reservas de resultados fueron reexpresadas en la aplicación inicial.

2.4. Empresa en marcha

A la fecha de los presentes Estados Financieros, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Sociedad y sus subsidiarias sigan operando normalmente como empresa en marcha.

2.5. Conversión a moneda extranjera

2.5.1. Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en los Estados Financieros se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que operan. Los estados financieros se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

2.5.2. Transacciones y saldos

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valuados a los tipos de cambio, comprador o vendedor según corresponda, vigentes al cierre del ejercicio.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambios vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre.

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el Estado de resultado integral separado, en el rubro “Resultados Financieros y por tenencia”.

2.6. Estimaciones

La preparación de estos Estados Financieros de acuerdo con el marco contable antes referido requiere la elaboración y consideración, por parte de la Dirección de la Sociedad, de estimaciones y supuestos contables significativos que impactan en los saldos informados de activos y pasivos, ingresos y gastos, así como en la determinación y exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de dichos estados. En este sentido, la incertidumbre asociada con las estimaciones y supuestos adoptados podría dar lugar en el futuro a resultados finales que podrían diferir de dichas estimaciones y requerir de ajustes significativos a los saldos informativos de los activos y pasivos afectados.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

La Sociedad realiza estimaciones para calcular, por ejemplo, el valor recuperable de los activos no corrientes, el cargo por impuesto a las ganancias y las provisiones por contingencias. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes Estados Financieros. La forma de determinar contablemente las estimaciones no sufrió modificaciones en relación a los últimos Estados Financieros Separados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

2.6.1. Restricciones a la distribución de utilidades

De acuerdo a lo establecido por el artículo 70 de la Ley N° 19.550, la Resolución General (R.G.) N° 622 de la C.N.V. y los estatutos de la Sociedad, de las utilidades líquidas y realizadas se deberá destinar a la constitución de las siguientes reservas:

- El 5% como mínimo hasta alcanzar el 20% del capital suscrito (incluyendo al ajuste de capital) al fondo de reserva legal.
- El 5% anual, hasta alcanzar el 25% del capital suscrito, a un fondo para cubrir pérdidas eventuales.

Por otra parte, de acuerdo a lo establecido por el artículo 5 del Decreto N° 659/74 del Poder Ejecutivo Nacional, de los beneficios obtenidos, la Sociedad no podrá distribuir un dividendo en efectivo superior al 10% de las utilidades.

2.6.2. Patrimonio Neto mínimo y contrapartida mínima

En cumplimiento de las Normas CNV (N.T. 2013 y mod.), la Sociedad se encuentra inscrita bajo el número de matrícula 19 en las categorías de ADCVN y ARyP según lo establecido en la Resolución N° 17.504 de fecha 11 de septiembre de 2014 de la CNV.

Además, desde el 13 de abril de 2022, la Sociedad también se encuentra inscrita como agente de administración de productos de inversión colectiva – fiduciario financiero en el Registro que lleva la CNV, bajo el número 75. Al cierre de los presentes estados financieros, aun no existen Fideicomisos vigentes.

De acuerdo a las exigencias previstas en la mencionada Resolución, se informa que el patrimonio neto de la Sociedad supera ampliamente el patrimonio neto mínimo requerido por dicha norma, el cual asciende a \$24.452.253. La contrapartida mínima, que asciende a \$5.187.631, se encuentra integrada conforme el siguiente detalle:

Concepto	Importre U\$S (en miles)	Importe ARS (en miles) *
JP MORGAN CHASE NEW YORK	6.000	\$5.454.000

*\$909.- Tipo de cambio comprador del Banco de la Nación Argentina al 30/06/2024.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

2.7. Reconocimiento de ingresos y egresos

2.7.1. Ingresos por servicios

Los ingresos por servicios son reconocidos en el ejercicio en que el servicio es prestado, es decir, cuando el control de los servicios comprometidos es transferido a los clientes, en un monto que refleje las consideraciones a las que la Sociedad espera tener derecho a cambios de dichos servicios.

2.7.2. Resultados financieros

Los ingresos y egresos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su devengamiento, aplicando el método del interés efectivo, utilizando la tasa que permite descontar los flujos de efectivo futuros que se estiman recibir o pagar en la vida del instrumento o un ejercicio menor, de ser apropiado, igualando el valor neto en libros del activo o pasivo financiero.

Los intereses generados por los activos financieros valuados al valor razonable son reconocidos contablemente en la cuenta “Resultados financieros no operativos generados por activos”.

Los ingresos por intereses incluyen los rendimientos sobre las inversiones de renta fija y valores negociables, así como descuentos y primas sobre los instrumentos financieros.

Los dividendos son reconocidos en el momento que son declarados.

2.7.3. Resto de ingresos y egresos

El resto de los resultados de la Sociedad se reconocen contablemente en función de su devengamiento y se encuentran valuados a su valor nominal, reexpresados según se indica en la nota 2.3. Se han segregado los componentes financieros implícitos devengados durante el ejercicio en la medida en que fueran significativos.

2.8. Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias del ejercicio comprende el impuesto corriente y el diferido. El impuesto a las ganancias es reconocido en resultados, excepto en la medida que se refiera a partidas reconocidas en Otro resultado integral o directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto a las ganancias es también reconocido en Otro resultado integral o directamente en el patrimonio, respectivamente.

La ley N° 27.430 y su modificatoria, la ley N° 27.468, disponen que, con vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018, será de aplicación el ajuste de inflación previsto en el Título VI de la ley del impuesto en el ejercicio fiscal en el que se verifique un porcentaje de variación del IPC, acumulado en los 36 meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida, superior al 100%.

Durante el ejercicio 2018 no se ha alcanzado el umbral del 55% propuesto por la ley, razón por la cual, en dicho ejercicio fiscal, no se ha aplicado el ajuste. Luego, durante 2019 y 2020 se han superado los umbrales del 30% y 15% respectivamente, motivo por el cual se ha aplicado el ajuste de dichos ejercicios. A la fecha de la emisión de los presentes estados financieros se ha superado el umbral para el presente ejercicio económico, motivo por el cual, dicho impacto se encuentra reflejado.

La Sociedad considera que existen aspectos vinculados con la liquidación del impuesto que no contemplan íntegramente los efectos de la inflación. En función de ello, la Dirección de la Sociedad continúa analizando las implicancias de dichos aspectos.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

El impuesto diferido es reconocido, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus importes en libros en el estado de situación financiera.

Sin embargo, no se reconoce pasivo por impuesto diferido si dicha diferencia surge por el reconocimiento inicial de una llave de negocio, o por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en el momento en que fue realizada no afectó a la ganancia contable ni a la fiscal.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo en la medida en que sea probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que se puedan compensar las diferencias temporarias.

Se reconoce impuesto diferido sobre las diferencias temporarias que surgen de inversiones en subsidiarias y asociadas, excepto por pasivos por impuesto diferido para los que la Sociedad puede controlar el momento de la reversión de la diferencia temporaria y es probable que la diferencia temporaria no se revierta en el futuro previsible.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si la Sociedad tiene el derecho reconocido legalmente de compensar los importes reconocidos y si los activos y pasivos por impuesto diferido se derivan del impuesto a las ganancias correspondiente a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad fiscal o sobre diferentes entidades fiscales que pretenden liquidar los activos y pasivos impositivos por su importe neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente y diferido no han sido descontados, expresándose a su valor nominal.

NOTA 3 - ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

3.1. Instrumentos financieros por categoría

El siguiente cuadro muestra, para los activos y pasivos financieros registrados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente, la información requerida por la NIIF 7, de acuerdo a las categorías establecidas en la NIIF 9:

	Costo amortizado	Valor Razonable con cambios en el estado de resultados integral	Al 30/06/2024
Activos según Estado de Situación Financiera			
Efectivo y equivalentes de efectivo	124.405.410	67.680.875	192.086.285
Otros Activos financieros	141.282.231	382.418.467	523.700.698
Crédito por servicios	4.612.186	-	4.612.186
Otros créditos	4.312.902	-	4.312.902
Total al 30/06/2024	274.612.729	450.099.342	724.712.071
Pasivos según Estado de Situación Financiera			
Acreedores por operaciones	465.985.236	-	465.985.236
Cuentas por pagar	3.373.384	-	3.373.384
Total al 30/06/2024	469.358.620	-	469.358.620

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

	Costo amortizado	Valor Razonable con cambios en el estado de resultados integral	Al 31/12/2023
Activos según Estado de Situación Financiera			
Efectivo y equivalentes de efectivo	206.573.462	112.150.093	318.723.555
Otros Activos financieros	260.037.315	454.965.889	715.003.204
Crédito por servicios	5.727.516	-	5.727.516
Otros créditos	6.548.667	-	6.548.667
Total al 31/12/2023	478.886.960	567.115.982	1.046.002.942
Pasivos según Estado de Situación Financiera			
Acreedores por operaciones	645.039.748	-	645.039.748
Cuentas por pagar	5.372.259	-	5.372.259
Total al 31/12/2023	650.412.007	-	650.412.007

3.1.1. Jerarquías del valor razonable

El cuadro a continuación expone los instrumentos financieros a valor razonable, clasificados por jerarquía, según el método de medición utilizado. Los diferentes niveles han sido definidos de la siguiente manera:

- Nivel 1: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos, para activos y pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos distintos al precio de cotización incluidos del Nivel 1, que sean observables para el activo o el pasivo, tanto directamente como indirectamente.
- Nivel 3: datos para el activo o el pasivo que no están basados en datos observables de mercado (esto es, datos no observables), lo cual requiere que la Sociedad elabore sus propias hipótesis y premisas.

A continuación se exponen los activos y pasivos de la Sociedad medidos a valor razonable al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Al 30/06/2024
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	67.680.875	-	-	67.680.875
Otros Activos financieros	382.418.467	-	-	382.418.467
Total al 30/06/2024	450.099.342	-	-	450.099.342
Pasivos según Estado de Situación Financiera				
Acreedores por operaciones	645.039.748	-	-	645.039.748
Cuentas por pagar	5.372.259	-	-	5.372.259
Total al 30/06/2024	650.412.007	-	-	650.412.007
Activos según Estado de Situación Financiera				
Efectivo y equivalentes de efectivo	112.150.093	-	-	112.150.093
Otros Activos financieros	454.965.889	-	-	454.965.889
Total al 31/12/2023	567.115.982	-	-	567.115.982

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

El valor razonable de los instrumentos financieros negociados en mercados activos se basa en precios de cotización a la fecha de cierre. Un mercado se considera activo cuando los precios de cotización están fácil y regularmente disponibles a través de una bolsa, de intermediarios financieros, de una institución sectorial, de un servicio de precios o de un organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones de mercado actuales que se producen regularmente, entre partes que actúan en condiciones de independencia mutua. El precio de cotización de mercado usado para los activos financieros mantenidos por la Sociedad es el precio corriente comprador. Estos instrumentos se incluyen en el Nivel 1. Los instrumentos incluidos en el Nivel 1 comprenden principalmente efectivo y equivalentes (Fondos Comunes de Inversión) y activos financieros (Títulos Públicos).

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de datos observables del mercado que estén disponibles y se basan en la menor medida posible en estimaciones específicas realizadas por la Sociedad. Si todos los datos significativos requeridos para calcular el valor razonable de un instrumento son observables, el instrumento se incluye en el Nivel 2.

Si uno o más de los datos significativos para el cálculo del valor razonable del instrumento financiero no se basan en datos observables del mercado, el instrumento se incluye en el Nivel 3.

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no posee instrumentos financieros incluidos en los Niveles 2 y 3.

3.1.2. Estimación del valor razonable

Valor razonable de activos valuados a valor razonable

Para los activos financieros valuados a valor razonable al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la información utilizada, las técnicas de valuación y el nivel de jerarquía se exponen a continuación:

(A) Efectivo y equivalentes de efectivo

El valor de libros de estos activos se aproxima a su valor razonable.

La Sociedad considera que el valor de libros de las inversiones a corto plazo y de alta liquidez, que puedan convertirse en efectivo rápidamente y están sujetas a un riesgo insignificante de cambio en su valor, y cuyo vencimiento original no supera los noventa días, se aproxima a su valor razonable, y se consideran como efectivo y equivalente de efectivo.

(B) Otros activos financieros

Los mismos fueron valuados utilizando la información de mercados activos, valuando cada cuota parte al valor de cotización de las mismas al cierre de cada período, por lo que su valuación califica como Nivel 1.

Valor razonable de activos y pasivos valuados a costo amortizado

La NIIF 7 requiere exponer información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros, aunque los mismos no se encuentren así valuados en el estado de situación financiera, siempre y cuando sea factible estimar dicho valor razonable. Dentro de este grupo, se incluyen:

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

(A) Efectivo y equivalentes de efectivo

El valor de libros del efectivo se aproxima a su valor razonable

(B) Otros activos financieros

La Sociedad considera que el valor de libros de las inversiones a corto plazo y de alta liquidez, que puedan convertirse en efectivo rápidamente y están sujetas a un riesgo insignificante de cambio en su valor, se aproxima a su valor razonable.

El valor razonable de los instrumentos que no cuentan con precios de cotización en mercados activos se ha determinado descontando los flujos de fondos futuros estimados a las tasas de mercado corrientes ofrecidas, para cada período, de corresponder, para instrumentos financieros de similares características.

(C) Créditos por servicios y otros créditos

Se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos créditos son sustancialmente de corto plazo, y la totalidad de los créditos no devengan intereses y ni están sujetos a cláusulas de ajuste, por lo cual su valor de libros se aproxima al valor presente de los cobros futuros esperados. Todos los créditos que se estiman de dudosa recuperabilidad fueron provisionados.

(D) Cuentas por pagar y Acreedores por operaciones

Se considera que el valor de libros se aproxima a su valor razonable, ya que dichos pasivos son sustancialmente de corto plazo.

3.1.3. Factores de riesgos

Caja de Valores S.A. gestiona el riesgo financiero mediante la aplicación de una política conservadora y de diversificación de las inversiones.

Caja de Valores S.A. posee un Comité de Inversiones, designado por el Directorio, que tiene como funciones principales:

- Supervisar el cumplimiento de la Política de Inversiones.
- Revisar el cumplimiento de los objetivos, la política y los procedimientos aplicados para la administración de los riesgos de las inversiones.
- Aprobar el informe trimestral para el Directorio, sobre la composición, rendimiento del portfolio, eventuales desvíos y análisis de Emisores.
- Otras actividades que le encomiende el Directorio.

Caja de Valores S.A. resguarda sus activos propios y de terceros (efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones en valores negociables) en una estructura diseñada para minimizar el riesgo de pérdida y de retraso en el acceso a estos activos.

NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se consideran razonables en las circunstancias.

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 5 - INGRESOS POR SERVICIOS

a) Ingresos por servicios del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

	30/06/2024	30/06/2023
Servicios por ADC de Valores Negociables	10.957.231	10.957.147
Servicios por ARyP	206.590	328.622
Servicios adicionales	6.946.772	3.775.350
TOTAL	18.110.593	15.061.119

b) Ingresos por servicios del período de tres meses comprendido entre el 1° de abril de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

	30/06/2024	30/06/2023
Servicios por ADC de Valores Negociables	5.913.468	5.562.141
Servicios por ARyP	100.015	156.485
Servicios adicionales	3.145.306	1.871.629
TOTAL	9.158.789	7.590.255

NOTA 6 - RESULTADOS FINANCIEROS

Resultados financieros operativos netos

a) Ingresos financieros operativos netos del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Generados por activos:	30/06/2024	30/06/2023
Resultado Títulos Públicos	11.042.115	5.251.331
Resultado Instrumentos Privados	5.544.176	5.820.674
Intereses ganados operaciones financieras	1.976.566	5.315.784
	18.562.857	16.387.789

b) Ingresos financieros operativos netos del período de tres meses comprendido entre el 1° de abril de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Generados por activos:	30/06/2024	30/06/2023
Resultado Títulos Públicos	1.628.978	1.854.297
Resultado Instrumentos Privados	3.995.679	3.626.364
Intereses ganados operaciones financieras	210.018	4.247.811
	5.834.675	9.728.472

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

Resultados financieros no operativos netos

a) Ingresos financieros no operativos netos del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Generados por activos:	30/06/2024	30/06/2023
Resultado Títulos Públicos	9.034.457	7.196.939
Resultado Instrumentos Privados	31.416.999	21.387.092
Intereses ganados operaciones financieras	2.964.850	4.503.456
Diferencia de cambio	8.286.619	51.089.777
Resultado por inversiones en otras sociedades no vinculadas	2.633.480	2.945.068
Impuesto a los Ingresos Brutos	(227.650)	(563.956)
Gastos bancarios	(879.984)	(765.183)
Impuesto a la competitividad	(176.548)	(111.344)
	53.052.223	85.681.849
Generados por pasivos:		
Diferencia de cambio	(76.230)	(38.884)
	(76.230)	(38.884)
TOTAL	52.975.993	85.642.965

b) Ingresos financieros no operativos netos del período de tres meses comprendido entre el 1° de abril de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Generados por activos:	30/06/2024	30/06/2023
Resultado Títulos Públicos	1.285.819	1.575.840
Resultado Instrumentos Privados	13.244.969	11.571.705
Intereses ganados operaciones financieras	507.939	4.476.145
Diferencia de cambio	7.348.372	28.886.977
Resultado por inversiones en otras sociedades no vinculadas	1.218.903	1.413.216
Impuesto a los Ingresos Brutos	(135.895)	(235.453)
Gastos bancarios	(492.649)	(395.497)
Impuesto a la competitividad	(86.173)	(45.308)
	22.891.285	47.247.625
Generados por pasivos:		
Diferencia de cambio	(9.335)	(15.459)
	(9.335)	(15.459)
TOTAL	22.881.950	47.232.166

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 7 - OTROS INGRESOS Y EGRESOS NETOS

a) Otros egresos netos del período de seis meses comprendido entre el 1° de enero de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

	30/06/2024	30/06/2023
Impuesto al valor agregado no computable	(446.409)	(367.357)
Donaciones	(35.509)	(35.113)
Alquileres ganados	90.572	81.317
Resultados diversos	(32)	18.070
TOTAL	(391.378)	(303.083)

b) Otros egresos netos del período de tres meses comprendido entre el 1° de abril de 2024 y 2023 y el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

	30/06/2024	30/06/2023
Impuesto al valor agregado no computable	(303.317)	(185.204)
Donaciones	(35.509)	(19.758)
Alquileres ganados	41.203	39.795
Resultados diversos	(32)	13.523
TOTAL	(297.655)	(151.644)

NOTA 8 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

- **Impuesto a las ganancias:** el cargo por impuesto a las ganancias comprende al impuesto corriente y al diferido. El impuesto se reconoce en el Estado de Resultado Integral Separado.
- **Impuesto a las ganancias corriente:** el cargo por impuesto a las ganancias corriente consolidado corresponde a la sumatoria de los cargos de las distintas sociedades que conforman el Grupo, los cuales fueron determinados, en cada caso, mediante la aplicación de la tasa del impuesto sobre el resultado impositivo, conforme a la Ley de Impuesto a las Ganancias, o normativa equivalente.

a) Ajuste por inflación impositivo

La Ley 27.430 de Reforma Fiscal, modificada por las Leyes 27.468 y 27.541, estableció respecto del ajuste por inflación impositivo, con vigencia para ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2018, lo siguiente:

- que dicho ajuste resultará aplicable en el período fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del IPC nivel general que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del período que se liquida;
- que respecto del primer, segundo y tercer período a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos períodos, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- el efecto del ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo y tercer período de seis meses iniciados a partir del 1° de enero de 2018, se imputa un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos períodos fiscales inmediatos siguientes;

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

iv) el efecto del ajuste por inflación positivo o negativo correspondiente al primer y segundo período fiscal iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al período fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y

v) para los períodos fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021 se podrá computar el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Habiéndose cumplido los parámetros que establece la ley de impuesto a las ganancias para practicar el ajuste por inflación impositivo y en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido se han incorporado los efectos que se desprenden de la aplicación de ese ajuste en los términos previstos en la ley.

b) Cambio de alícuota en el impuesto a las ganancias

Con fecha 16 de junio de 2021 a través del Decreto N° 387/2021, se promulgó la ley 27.630, que estableció para los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive, un esquema de alícuotas escalonadas de 25%, 30% y 35% que se aplicarán progresivamente de acuerdo al nivel de ganancias netas imponibles acumuladas al cierre de cada ejercicio.

Dicha modificación es de aplicación para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021.

Se han registrado en los presentes estados financieros los impactos que este cambio genera en el impuesto corriente y en los saldos de activos y pasivos diferidos netos, considerando la tasa efectiva que se estima aplicable a la fecha probable de la reversión de dichos activos y pasivos diferidos.

Impuesto diferido: se calcula en base a los Estados Financieros Separados de la Entidad y de cada una de sus subsidiarias y refleja los efectos de las diferencias temporarias entre los saldos de activos y pasivos para fines contables y los determinados para fines tributarios. Los activos y pasivos se miden utilizando la tasa de impuesto que se espera aplicar a la ganancia imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. La medición de los activos y pasivos diferidos refleja las consecuencias tributarias derivadas de la forma en que la Entidad y sus subsidiarias esperan recuperar o liquidar el valor de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos diferidos se miden por sus importes nominales sin descontar, a las tasas impositivas que se esperan sean de aplicación en el período en que el activo se realice o el pasivo se cancele. Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan beneficios tributarios futuros suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar.

Este impuesto debe registrarse siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del período en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado antes impuesto a las actividades que continúan al 30 de junio de 2024 y de 2023, respectivamente:

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

	30/06/2024	30/06/2023
Resultado del período antes del impuesto a las ganancias	(86.657.779)	26.854.059
Tasa impositiva vigente	34,93%	34,92%
Impuesto a las ganancias a la tasa impositiva vigente (teórico)	30.266.379	(9.377.863)
<u>Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:</u>		
Ajuste por reexpresión de estados financieros en moneda homogénea	(51.227.582)	(20.089.499)
Aportes a fondos de riesgo	-	6.049
Resultado inversiones permanentes	(449.972)	936.916
Ajuste de inversiones	15.850.675	19.688.447
Ajuste por defecto de provisión de impuesto a las ganancias	841.158	(249.672)
Ajuste por inflación impositivo	(4.104.639)	(4.580.482)
Otros	(838.677)	1.782.663
Cargo por Impuestos a las Ganancias	(9.662.658)	(11.883.441)
Impuesto corriente	(8.207.469)	(10.401.721)
Variación Impuesto diferido	(1.455.189)	(1.481.720)
Cargo por Impuestos a las Ganancias	(9.662.658)	(11.883.441)

Al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre 2023, respectivamente, la composición de los activos y pasivos diferidos por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	30/06/2024	31/12/2023
Activos por impuesto diferido		
Deudores incobrables	102.696	184.815
Previsiones	65.849	113.109
Total de activos por impuesto diferido	168.545	297.924
Pasivos por impuesto diferido		
Ajuste por inflación impositivo	(25.510)	(11.426)
Propiedad planta y equipos y Activos Intangibles	(11.461.708)	(10.187.065)
Otros activos financieros	(2.315.286)	(2.278.203)
Total de pasivos por impuesto diferido	(13.802.504)	(12.476.694)
Pasivo neto por impuesto a las ganancias diferido	(13.633.959)	(12.178.770)

NOTA 9 - CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por 233.000.000 acciones ordinarias de un voto por acción, escriturales no endosables, de valor nominal de \$1 por acción.

A la fecha de presentación de los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios Separados, no existieron modificaciones en la composición del capital en relación con los últimos Estados Financieros Separados anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 10 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Efectivo		340	468
Efectivo en moneda extranjera	27	113	185
Bancos moneda local		43.139.744	22.224.467
Bancos en moneda extranjera	27	81.265.213	184.348.341
Fondos Comunes de Inversión en moneda local		45.828.176	57.839.196
Fondos Comunes de Inversión en moneda extranjera	27	21.768.290	54.277.850
Equivalentes de efectivo		84.409	33.048
TOTAL		192.086.285	318.723.555

NOTA 11 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Títulos Públicos	26	16.331.170	48.051.950
Títulos Públicos en moneda extranjera	26 y 27	340.836.600	378.012.745
Títulos privados	26	12.515.921	9.544.301
Instrumentos Privados en moneda extranjera	26 y 27	877.521	2.483.898
TOTAL		370.561.212	438.092.894
No Corriente			
Inversiones en otras sociedades	26	7.448.768	11.441.510
Títulos Públicos en moneda extranjera	26 y 27	134.015.658	241.385.775
Títulos Privados	26	6.931.115	7.496.776
Instrumentos Privados en moneda extranjera	26 y 27	4.743.945	16.586.249
TOTAL		153.139.486	276.910.310

NOTA 12 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

No Corriente	30/06/2024	31/12/2023
Inversión Soc. Art. 33 Tecnología de Valores S.A.	14.040.493	15.270.442
Inversión Soc. Art. 33 Instituto Argentino de Mercado de Capitales S.A.	576.812	635.211
Inversión en Sociedades art. 33- Byma Inversora S.A.	2.362	2.362
Inversión en Sociedades art. 33- Tecval Software S.A.	116	117
Inversión en Sociedades art. 33- Caja Fiduciaria S.A.	2.100	2.100
Inversión Fideicomiso BYX Ventures	903.183	903.183
TOTAL	15.525.066	16.813.415

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 13 - CRÉDITOS POR SERVICIOS

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Deudores por servicios		4.565.731	5.691.386
Deudores por servicios en moneda extranjera	27	319.910	451.377
Sociedades relacionadas	28	20.580	113.348
Previsión deudores incobrables	23	(294.035)	(528.595)
TOTAL		4.612.186	5.727.516

NOTA 14 - OTROS CRÉDITOS

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Gastos pagados por adelantado		1.251.800	447.370
Préstamos al personal		14.637	20.757
Impuesto a los débitos y créditos		24.442	16.839
Anticipo Honorarios Directorio y Comisión Fiscalizadora		4.550	37.490
Impuesto al valor Agregado		19.081	-
Diversos		168.572	1.547.180
TOTAL		1.483.082	2.069.636
No Corriente			
Créditos con otras sociedades vinculadas	28	2.791.121	4.447.957
Gastos pagados por adelantado		38.699	31.074
TOTAL		2.829.820	4.479.031

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 15 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

Cuenta principal	Valores de Origen				Depreciaciones				Neto resultante al 30/06/2024	Neto resultante al 31/12/2023
	Al inicio	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período	Bajas	Acumuladas al cierre		
Inmuebles	15.063.363	-	-	15.063.363	5.457.721	139.797	-	5.597.518	9.465.845	9.605.645
Muebles y útiles	3.747.239	592	-	3.747.831	3.547.521	20.824	-	3.568.345	179.486	199.717
Instalaciones	6.507.188	-	-	6.507.188	6.009.644	39.706	-	6.049.350	457.838	497.542
Equipos de computación	42.867.654	1.271.506	-	44.139.160	39.185.915	901.156	-	40.087.071	4.052.089	3.681.739
Obras de arte	289.035	-	-	289.035	-	-	-	-	289.035	289.035
Total al 30/06/2024	68.474.479	1.272.098	-	69.746.577	54.200.801	1.101.483	-	55.302.284	14.444.293	-
Total al 31/12/2023	68.018.680	455.799	-	68.474.479	52.153.947	2.046.854	-	54.200.801	-	14.273.678

NOTA 16 - ACTIVOS INTANGIBLES

Cuenta principal	Valores de Origen				Amortizaciones				Neto resultante al 30/06/2024	Neto resultante al 31/12/2023
	Al inicio	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del período	Bajas	Acumuladas al cierre		
Software	8.908.483	-	-	8.908.483	8.903.872	-	-	8.903.872	4.611	4.611
Desarrollo de software	17.866.551	1.470.209	-	19.336.760	1.356.600	856.864	-	2.213.464	17.123.296	16.509.951
Total al 30/06/2024	26.775.034	1.470.209	-	28.245.243	10.260.472	856.864	-	11.117.336	17.127.907	-
Total al 31/12/2023	24.278.166	2.496.868	-	26.775.034	9.996.485	263.987	-	10.260.472	-	16.514.562

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 17 - PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Cuenta principal	Valores de Origen				Depreciaciones				Neto resultante al 30/06/2024	Neto resultante al 31/12/2023
	Al inicio	Aumentos	Bajas	Al cierre	Acumuladas al inicio	Del periodo	Bajas	Acumuladas al cierre		
Propiedades de Inversión*	4.124.145	-	-	4.124.145	878.341	34.578	-	912.919	3.211.226	3.245.804
Total al 30/06/2024	4.124.145	-	-	4.124.145	878.341	34.578	-	912.919	3.211.226	-
Total al 31/12/2023	4.124.145	-	-	4.124.145	809.189	69.152	-	878.341	-	3.245.804

* El contrato de alquiler de la propiedad de inversión se extiende hasta abril de 2025

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 18 - ACREEDORES POR OPERACIONES

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Acreeedores por operaciones liquidadas y a liquidar		54.467.945	46.339.590
Acreeedores por operaciones liquidadas y a liquidar en moneda extranjera	27	411.517.291	598.700.158
TOTAL		465.985.236	645.039.748

NOTA 19 - CUENTAS POR PAGAR

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Proveedores		545.882	2.758.083
Proveedores en moneda extranjera	27	523.183	-
Provisión gastos recurrentes		185.976	191.492
Provisión gastos recurrentes en moneda extranjera	27	330.705	461.989
Deudas Sociedades Controladas	28	1.783.275	1.960.574
Diversas		4.363	121
TOTAL		3.373.384	5.372.259

NOTA 20 - REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

Corriente	30/06/2024	31/12/2023
Provisión vacaciones	80.537	66.013
Cargas sociales y retenciones a pagar	170.146	174.386
Provisiones varias	118.149	305.499
TOTAL	368.832	545.898

NOTA 21 - CARGAS FISCALES

Corriente	30/06/2024	31/12/2023
Impuesto a las ganancias (neto de anticipos)	7.186.296	12.399.715
Retenciones efectuadas a terceros	3.247.925	205.076
Impuesto sobre los ingresos brutos	102.458	170.775
Impuesto al valor agregado	-	179.778
Otras cargas fiscales	2.247	5.121
TOTAL	10.538.926	12.960.465

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 22 - OTROS PASIVOS

Corriente	NOTA	30/06/2024	31/12/2023
Honorarios Directorio y Comisión Fiscalizadora		4.550	37.490
Otros pasivos Sociedades Relacionadas	28	-	135
Otros acreedores financieros		15.000.000	45.384.461
Otros pasivos Sociedades Controladas	28	1.863.247	2.229.102
TOTAL		16.867.797	47.651.188
No Corriente			
Otros pasivos Sociedades Controladas	28	930.374	2.223.979
TOTAL		930.374	2.223.979

Previsiones del Pasivo

No Corriente			
Previsión para contingencias y riesgos diversos		5.768	10.369
TOTAL		5.768	10.369

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 23 - PREVISIONES Y CONTINGENCIAS

Rubros	Nota	Saldos al inicio	Aumento	Desafectación	Efecto Reexpresión	Saldos al cierre
Incluidas en el activo	13					
Previsión deudores incobrables		528.595	-	-	234.560	294.035
Incluidas en el pasivo						
Previsión para contingencias y riesgos diversos		10.369	-	-	4.601	5.768
Total al 30/06/2024		538.964	-	-	239.161	299.803
Total al 31/12/2023		691.071	623.377	-	775.484	538.964

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 24 - APERTURA POR PLAZOS DE OTROS ACTIVOS FINANCIEROS, CRÉDITOS Y DEUDAS

La composición de otros activos financieros, créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 30 de junio de 2024 y en función de la tasa de interés que devengan es la siguiente:

	Otros activos financieros	Créditos por servicios	Otros créditos
A vencer			
1° trimestre	-	4.084.044	587.635
2° trimestre	-	-	327.587
3° trimestre	-	-	312.950
4° trimestre	-	-	254.910
Subtotal Corriente	-	4.084.044	1.483.082
No corriente	153.139.486	-	2.829.820
Subtotal No corriente	153.139.486	-	2.829.820
Subtotal	153.139.486	4.084.044	4.312.902
De plazo vencido	-	528.142	-
Sin plazo establecido	370.561.212	-	-
Total al 30/06/2024	523.700.698	4.612.186	4.312.902
Que no devengan interés	17.801.929	4.612.186	4.312.902
Que devengan interés a tasa fija	141.282.231	-	-
Que devengan interés a tasa variable	364.616.538	-	-
Total al 30/06/2024	523.700.698	4.612.186	4.312.902

	Cuentas por pagar	Acreedores por operaciones	Remuneraciones y Cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos
A vencer					
1° trimestre	3.373.384	465.985.236	368.832	3.352.630	15.465.812
2° trimestre	-	-	-	-	465.812
3° trimestre	-	-	-	-	465.812
4° trimestre	-	-	-	7.186.296	470.361
Subtotal Corriente	3.373.384	465.985.236	368.832	10.538.926	16.867.797
No corriente	-	-	-	-	930.374
Subtotal No corriente	-	-	-	-	930.374
Subtotal	3.373.384	465.985.236	368.832	10.538.926	17.798.171
De plazo vencido	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	-	-	-	-
Total al 30/06/2024	3.373.384	465.985.236	368.832	10.538.926	17.798.171
Que no devengan interés	3.373.384	465.985.236	368.832	10.538.926	2.798.171
Que devengan interés a tasa fija	-	-	-	-	15.000.000
Que devengan interés a tasa variable	-	-	-	-	-
Total al 30/06/2024	3.373.384	465.985.236	368.832	10.538.926	17.798.171

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

La composición de otros activos financieros, créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 31 de diciembre de 2023 y en función de la tasa de interés que devengan es la siguiente:

	Otros activos financieros	Créditos por servicios	Otros créditos
A vencer			
1° trimestre	-	4.778.061	1.698.232
2° trimestre	-	-	170.088
3° trimestre	-	-	111.842
4° trimestre	-	-	89.474
Subtotal Corriente	-	4.778.061	2.069.636
No corriente	276.910.310	-	4.479.031
Subtotal No corriente	276.910.310	-	4.479.031
Subtotal	276.910.310	4.778.061	6.548.667
De plazo vencido	-	949.455	-
Sin plazo establecido	438.092.894	-	-
Total al 31/12/2023	715.003.204	5.727.516	6.548.667
Que no devengan interés	17.459.683	5.727.516	6.548.667
Que devengan interés a tasa fija	260.037.315	-	-
Que devengan interés a tasa variable	437.506.206	-	-
Total al 31/12/2023	715.003.204	5.727.516	6.548.667

	Cuentas por pagar	Acreedores por operaciones	Remuneraciones y Cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos
A vencer					
1° trimestre	3.411.685	645.039.748	479.885	355.674	561.250
2° trimestre	1.960.574	-	66.013	12.604.791	593.485
3° trimestre	-	-	-	-	555.996
4° trimestre	-	-	-	-	555.996
Subtotal Corriente	5.372.259	645.039.748	545.898	12.960.465	2.266.727
No corriente	-	-	-	-	2.223.979
Subtotal No corriente	-	-	-	-	2.223.979
Subtotal	5.372.259	645.039.748	545.898	12.960.465	4.490.706
De plazo vencido	-	-	-	-	-
Sin plazo establecido	-	-	-	-	45.384.461
Total al 31/12/2023	5.372.259	645.039.748	545.898	12.960.465	49.875.167
Que no devengan interés	5.372.259	645.039.748	545.898	12.960.465	4.490.706
Que devengan interés a tasa fija	-	-	-	-	45.384.461
Que devengan interés a tasa variable	-	-	-	-	-
Total al 31/12/2023	5.372.259	645.039.748	545.898	12.960.465	49.875.167

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 25 - INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC I b) LEY N° 19.550

Correspondiente a los períodos de seis meses iniciados el 1° de enero de 2024 y 2023 y finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

RUBROS	Costo de servicios	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total al 30/06/2024	Total al 30/06/2023
Retribuciones por servicios	4.232.717	1.058.179	-	5.290.896	3.414.829
Sueldos y gratificaciones	1.722.566	430.642	-	2.153.208	2.313.025
Gastos centrales depositarias	1.424.395	-	-	1.424.395	1.056.847
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	881.186	220.297	-	1.101.483	504.980
Servicios (energía, teléfono y varios)	874.969	218.742	-	1.093.711	437.692
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	-	993.807	993.807	832.000
Mantenimiento y suministros de cómputos	764.300	191.075	-	955.375	1.230.829
Amortizaciones bienes intangibles	685.538	171.326	-	856.864	53.742
Contribuciones sociales	308.655	77.164	-	385.819	539.799
Asistencia médica al personal	182.164	45.541	-	227.705	210.598
Impuestos, tasas y patentes	159.188	39.797	-	198.985	89.156
Gastos diversos	137.130	34.327	-	171.457	75.963
Almuerzo del personal y refrigerios	125.865	31.466	-	157.331	76.141
Vigilancia	92.116	23.029	-	115.145	136.682
Seguros	74.672	18.668	-	93.340	121.840
Publicaciones e imprenta	58.539	14.635	-	73.174	14.549
Alquileres	48.257	12.064	-	60.321	99.314
Conservación y mantenimiento de Propiedad, planta y equipos y otros	47.661	11.915	-	59.576	236.716
Honorarios Directorio	-	46.306	-	46.306	83.070
Limpieza	33.524	8.381	-	41.905	55.596
Depreciaciones propiedades de inversión	27.662	6.916	-	34.578	34.578
Cursos y capacitaciones	26.528	6.632	-	33.160	6.149
Movilidad, viáticos y representaciones	22.234	5.559	-	27.793	18.465
Personal por agencia	4.162	1.040	-	5.202	18.446
Correspondencia	1.907	477	-	2.384	1.178
Papelería y útiles	440	110	-	550	3.180
Gastos de publicidad	-	24	95	119	-
Deudores incobrables	-	-	-	-	440.307
Total al 30/06/2024	11.936.375	2.674.312	993.902	15.604.589	-
Total al 30/06/2023	8.811.600	2.021.764	1.272.307	-	12.105.671

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

Correspondiente a los períodos de tres meses iniciados el 1° de abril de 2024 y 2023 y finalizados el 30 de junio de 2024 y 2023, respectivamente:

Rubros	Costo de servicios	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total al 30/06/2024	Total al 30/06/2023
Retribuciones por servicios	2.902.946	725.736	-	3.628.682	2.649.046
Sueldos y gratificaciones	623.202	155.800	-	779.002	1.095.507
Mantenimiento y suministros de cómputos	339.939	84.984	-	424.923	407.327
Gastos centrales depositarias	705.916	-	-	705.916	557.361
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	-	501.065	501.065	417.937
Contribuciones sociales	146.806	36.702	-	183.508	252.748
Depreciaciones propiedad, planta y equipo	477.476	119.370	-	596.846	218.393
Deudores incobrables	-	-	-	-	274.289
Servicios (energía, teléfono y varios)	407.377	101.844	-	509.221	228.234
Conservación y mantenimiento de Propiedad, planta y equipos y otros	33.442	8.360	-	41.802	33.218
Asistencia médica al personal	111.452	27.863	-	139.315	96.943
Vigilancia	52.861	13.215	-	66.076	77.074
Seguros	42.161	10.540	-	52.701	58.783
Alquileres	33.432	8.358	-	41.790	47.348
Impuestos, tasas y patentes	74.781	18.696	-	93.477	61.741
Almuerzo del personal y refrigerios	26.887	6.721	-	33.608	43.042
Gastos diversos	71.471	17.859	-	89.330	65.935
Honorarios Directorio y Comisión Fiscalizadora	-	46.306	-	46.306	(5.328)
Limpieza	17.563	4.391	-	21.954	36.261
Amortizaciones bienes intangibles	343.442	85.848	-	429.290	31.238
Depreciaciones propiedades de inversión	13.830	3.457	-	17.287	17.287
Movilidad, viáticos y representaciones	18.081	4.522	-	22.603	15.448
Personal por agencia	841	210	-	1.051	10.997
Publicaciones e imprenta	33.792	8.448	-	42.240	4.351
Cursos y capacitaciones	24.169	6.043	-	30.212	4.013
Papelería y útiles	322	80	-	402	2.003
Correspondencia	1.472	368	-	1.840	959
Gastos de publicidad	-	1	-	1	-
Total al 30/06/2024	6.503.661	1.495.722	501.065	8.500.448	-
Total al 30/06/2023	4.923.675	1.086.253	692.227	-	6.702.155

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 26 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

Denominación y características de los valores	Valor contable al 30/06/2024	Valor contable al 31/12/2023
Activo corriente		
Títulos Públicos a Valor Razonable		
Títulos de Deuda	357.167.770	426.064.695
Total Títulos Públicos a Valor Razonable	357.167.770	426.064.695
Total Títulos Públicos	357.167.770	426.064.695
Instrumentos Privados a Costo Amortizado		
Títulos	2.053.782	1.330.839
Certificado de deuda	282.720	450.546
Fideicomisos	5	97.786
Total Instrumentos Privados a Costo Amortizado	2.336.507	1.879.171
Instrumentos Privados a Valor Razonable		
Acciones	11.056.935	10.149.028
Total Instrumentos Privados a Valor Razonable	11.056.935	10.149.028
Total Instrumentos Privados	13.393.442	12.028.199
Total Activo Corriente	370.561.212	438.092.894
Activo No Corriente		
Total Títulos públicos al Costo Amortizado		
Títulos de Deuda	134.015.658	241.385.775
Total Títulos Públicos al Costo Amortizado	134.015.658	241.385.775
Total Títulos Públicos	134.015.658	241.385.775
Instrumentos Privados a Costo Amortizado		
Títulos	4.930.066	16.772.369
Total Instrumentos Privados a Costo Amortizado	4.930.066	16.772.369
Instrumentos Privados a Valor Razonable		
Acciones	6.744.994	7.310.656
Total Instrumentos Privados a Valor Razonable	6.744.994	7.310.656
Total Instrumentos Privados	11.675.060	24.083.025
Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable		
Inversiones en sociedades de garantía recíproca	7.448.768	11.441.510
Total Instrumentos de Patrimonio a Valor Razonable	7.448.768	11.441.510
Total Activo no Corriente	153.139.486	276.910.310

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 27 - ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Rubros	Monto y clase de la moneda extranjera (en miles)		Tipo de cambio (1)	Monto en moneda argentina al 30/06/2024	Monto en moneda argentina al 31/12/2023
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Efectivo y Bancos en Moneda Extranjera	U\$S	80.685	909,00	73.343.087	176.284.777
Efectivo y Bancos en Moneda Extranjera	Euros	4.034	973,18	3.925.906	5.850.503
Efectivo y Bancos en Moneda Extranjera	Yen	707.258	5,65	3.996.333	2.213.246
Fondos Comunes de Inversión	U\$S	23.948	909,00	21.768.290	54.277.850
Otros activos financieros (2)					
Títulos Públicos	U\$S	371.485	909,00	337.680.156	373.030.397
Títulos Públicos	Euros	3.243	973,18	3.156.444	4.982.348
Instrumentos Privados	U\$S	962	909,00	874.871	2.480.743
Instrumentos Privados	Euros	3	973,18	2.650	3.155
Créditos por servicios					
Deudores por servicios	U\$S	352	909,00	319.910	451.377
Total Activo Corriente				445.067.647	619.574.396
ACTIVO NO CORRIENTE					
Otros activos financieros (2)					
Títulos Públicos	U\$S	147.432	909,00	134.015.658	241.385.775
Instrumentos Privados	U\$S	5.219	909,00	4.743.945	16.586.249
Total Activo no Corriente				138.759.603	257.972.024
TOTAL ACTIVO				583.827.250	877.546.420
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Acreedores por operaciones liquidadas y a liquidar	U\$S	445.823	912,00	406.590.607	590.880.442
Acreedores por operaciones liquidadas y a liquidar	Euros	5.033	978,67	4.925.740	5.641.734
Acreedores por operaciones liquidadas y a liquidar	Yen	167	5,65	944	2.177.982
Proveedores	U\$S	574	912,00	523.183	-
Provisión de gastos recurrentes	U\$S	363	912,00	330.705	461.989
Total Pasivo Corriente				412.371.179	599.162.147
TOTAL PASIVO				412.371.179	599.162.147

(1) Tipo de cambio comprador o vendedor, según corresponda, del Banco de la Nación Argentina al 30/06/2024.

(2) Corresponde a valores nominales expresados a cotización al 30/06/2024.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

NOTA 28 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON SOCIEDADES RELACIONADAS

Los saldos registrados al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 y las operaciones con Sociedades relacionadas y controladas al 30 de junio de 2024 y 2023 son las siguientes:

	<u>30/06/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Créditos por servicios		
Sociedad Controlante		
Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	20.580	36.997
Sociedad Controlada		
Tecnología de Valores S.A.	-	76.351
Otros Créditos no corrientes		
Sociedad Controlada		
Fideicomiso BYX Ventures	2.791.121	4.447.957
Tecnología de Valores S.A.	-	-
Cuentas por pagar		
Sociedad Controlada		
Tecnología de Valores S.A.	1.750.000	1.960.574
Instituto Argentino de Mercado de Capitales S.A.	33.275	-
Otros pasivos corrientes		
Sociedad Controlada		
Fideicomiso BYX Ventures	1.860.747	2.223.978
Byma Virtual S.A.	1.250	2.562
Caja Fiduciaria S.A.	1.250	2.562
Sociedad Relacionada		
Tecval Software S.A.	-	135
Otros pasivos no corrientes		
Sociedad Controlada		
Fideicomiso BYX Ventures	930.374	2.223.979

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

Caja de Valores S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 49.566

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS SEPARADOS POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2024

(Cifras expresadas en miles de pesos y en moneda constante – ver nota 2.3.)

	30/06/2024	30/06/2023
Ingresos/(Egresos)		
Sociedad Controlante		
Bolsas y Mercados Argentinos S.A.	-	74.257
Sociedad Controlada		
Tecnología de Valores S.A.	(3.075.988)	(2.356.962)
Tecnología de Valores S.A.	37.682	53.500
Instituto Argentino de Mercado de Capitales S.A.	(162.888)	(130.336)

NOTA 29 - CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD

La Sociedad continuó operando en un contexto económico complejo, tanto en el ámbito nacional como internacional. El año 2023 estuvo atravesado por un escenario de volatilidad cambiaria, alza en la inflación y altas tasas de interés, sumado a la incertidumbre electoral.

En el 2024, la Argentina tendrá el desafío de cumplir con las metas consensuadas con los organismos multilaterales, a la vez de darle forma a las reformas planteadas por el nuevo gobierno, el cual asumió el 10 de diciembre de 2023.

Los principales indicadores de este trimestre fueron:

- La inflación acumulada entre el 1° de enero 2024 y el 30 de junio de 2024 alcanzó el 79,8% (IPC).
- Entre el 1° de enero de 2024 y el 30 de junio de 2024, el peso se depreció frente al dólar estadounidense, pasando de 808,45ARS/USD al inicio del período a 909ARS/USD al cierre del mismo.

La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera.

Los estados financieros de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

NOTA 30 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros condensados intermedios consolidados que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera ni los resultados de la Sociedad al 30 de junio de 2024.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 - F°17

HÉCTOR SCASSERRA
Presidente de la Comisión Fiscalizadora

ERNESTO ALLARIA
Presidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los señores Presidente, Directores y Accionistas de

Caja de Valores S.A.

Domicilio legal: 25 de mayo 362

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

De nuestra consideración:

1. Hemos revisado los estados de situación financiera condensados intermedios consolidados y separados de Caja de Valores S.A. (en adelante, “Caja de Valores S.A.” o “la Sociedad”) al 30 de junio de 2024, los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo condensados intermedios, consolidados y separados, por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024, y las notas que los complementan.
2. El Directorio de la Sociedad ha optado y es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros condensados intermedios consolidados y separados 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 y por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros condensados intermedios consolidados y separados mencionados en el primer párrafo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).
3. Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes en la República Argentina. Dichas normas requieren la aplicación de los procedimientos establecidos en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), e incluyen 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 lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos citados en el primer párrafo, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Price Waterhouse & Co. S.R.L., en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe de revisión con fecha 7 de agosto de 2024, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), como fueron adoptadas por la FACPCE mediante la Resolución Técnica N° 37 y sus respectivas Circulares de adopción, vigentes para la revisión de estados financieros condensados intermedios consolidados y separados. Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros condensados intermedios consolidados y separados y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, en consecuencia, dicha revisión no permite obtener seguridad de que se tomará conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión sobre la situación financiera consolidada y separada, el resultado integral consolidado y separado y el flujo de efectivo consolidado y separado de la Sociedad. No hemos evaluado los criterios empresarios de administración, financiación y comercialización, dado que son de incumbencia exclusiva del Directorio y de la Asamblea.
4. Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios consolidados y separados mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la NIC 34.
5. En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, informamos que:
 - a) Excepto por su falta de transcripción al libro “Inventarios y Balances”, los estados financieros condensados intermedios consolidados y separados de Caja de Valores S.A., cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores.

- b) Los estados financieros condensados intermedios consolidados y separados de Caja de Valores S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales; excepto en cuanto a que: (i) se encuentran pendientes de transcripción al libro “Inventario y Balances”, y (ii) con respecto a los registros contables llevados mediante el sistema de medios ópticos, la Sociedad ha ejecutado los correspondientes algoritmos de seguridad que surgen del software MD5 y copiado la serie resultante en el libro de “Inventario y Balances” hasta el mes de marzo de 2024.
- c) En ejercicio de control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período los restantes procedimientos descriptos en el artículo N° 294 de la ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, incluyendo entre otros, el control de la constitución y subsistencia de la garantía de los directores, no teniendo observaciones que formular al respecto.
- d) Hemos leído la información incluida en las notas 2.7.2 a los estados financieros condensados intermedios consolidados y 2.6.2 a los estados financieros condensados intermedios separados al 30 de junio de 2024 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a patrimonio neto mínimo y contrapartida mínima, sobre los cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de agosto de 2024.

Por Comisión Fiscalizadora

Hector Scasserra
Presidente



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

A los señores Presidente y Directores de
Caja de Valores S.A.
Domicilio legal: 25 de Mayo 362
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T: 30-55447591-0

Informe sobre los estados financieros consolidados condensados intermedios

Introducción

Hemos revisado los estados financieros consolidados condensados intermedios adjuntos de Caja de Valores S.A. y sus subsidiarias (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 30 de junio de 2024, los estados consolidados del resultado integral por los períodos de seis y tres meses finalizados el 30 de junio de 2024, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad ha optado y es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales tal y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros consolidados condensados intermedios mencionados en el primer párrafo 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 consolidados condensados intermedios basados en la revisión que hemos efectuado, la cual fue realizada de conformidad con las normas de revisión de estados financieros de períodos intermedios establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones principalmente al personal responsable de los aspectos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener la seguridad de identificar todos los asuntos significativos que podrían ser notados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros consolidados condensados intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los estados financieros consolidados condensados intermedios de Caja de Valores S.A. cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores; excepto por su falta de transcripción al libro “Inventario y Balances”;
- b) los estados financieros condensados intermedios de Caja de Valores S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales; excepto en cuanto a que: (i) se encuentran pendientes de transcripción al libro “Inventario y Balances”, y (ii) con respecto a los registros contables llevados mediante el sistema de medios ópticos, la Sociedad ha ejecutado los correspondientes algoritmos de seguridad que surgen del software MD5 y copiado la serie resultante al libro de “Inventario y Balances” hasta el mes de marzo de 2024;
- c) hemos leído la información incluida en la Nota 2.7.2 a los estados financieros condensados intermedios consolidados al 30 de junio de 2024 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a patrimonio neto mínimo y contrapartida mínima, sobre los cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular;
- d) al 30 de junio de 2024 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Caja de Valores S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$80.172.216,34, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO.S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

A los señores Presidente y Directores de
Caja de Valores S.A.
Domicilio legal: 25 de Mayo 362
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T.: 30-55447591-0

Informe sobre los estados financieros separados condensados intermedios

Introducción

Hemos revisado los estados financieros separados condensados intermedios adjuntos de Caja de Valores S.A. (en adelante "la Sociedad") que comprenden el estado de situación financiera separado al 30 de junio de 2024, los estados separados del resultado integral por los períodos de seis y tres meses finalizados el 30 de junio de 2024, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo para el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2024 y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad ha optado y es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros separados condensados intermedios mencionados en el primer párrafo 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 separados condensados intermedios basados en la revisión que hemos efectuado, la cual fue realizada de conformidad con las normas de revisión de estados financieros de períodos intermedios establecidas en el capítulo IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en realizar indagaciones principalmente al personal responsable de los aspectos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener la seguridad de identificar todos los asuntos significativos que podrían ser notados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros separados condensados intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, respecto de Caja de Valores S.A. que:

- a) los estados financieros separados condensados intermedios de Caja de Valores S.A. cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores; excepto por su falta de transcripción al libro “Inventario y Balance”;
- b) los estados financieros separados condensados intermedios de Caja de Valores S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales; excepto en cuanto a que: (i) se encuentran pendientes de transcripción al libro “Inventario y Balances”, y (ii) con respecto a los registros contables llevados mediante el sistema de medios ópticos, la Sociedad ha ejecutado los correspondientes algoritmos de seguridad que surgen del software MD5 y copiado la serie resultante al libro de “Inventario y Balances” hasta el mes de marzo de 2024;
- c) hemos leído la información incluida en la Nota 2.6.2 a los estados financieros condensados intermedios separados al 30 de junio de 2024 en relación con las exigencias establecidas por la Comisión Nacional de Valores respecto a patrimonio neto mínimo y contrapartida mínima, sobre los cuales, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones significativas que formular;
- d) al 30 de junio de 2024 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Caja de Valores S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$80.172.216,34, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO.S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159