DOSSIER FIDELITAS

Fidelitas

BALANZ CAPITAL GROUP S.A.

Informe realizado a pedido de PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL

ARGENTINA

Enero 2024

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

1- Resumen Ejecutivo

1. CONCLUSIÓN

BALANZ CAPITAL GROUP S.A., con domicilio legal en la Ciudad de Montevideo, Uruguay, es un gestor de portafolios regulado y supervisado por el Banco central de Uruguay. Figura como posible accionista de FIRST GLOBAL TRADE LLP. Según medios de consulta externa sus principales directivos: MERLINI JULIO CESAR, MARINOZZI AUGUSTO, BERNARDEZ JUAN CARLOS, CAPRIOTTI HECTOR, BERNARDEZ OCTAVIO y PITA ISABEL. Desde la Dirección General Impositiva informan que durante el 2021 presentó un vencimiento de la certificación de vigencia. Opera normalmente con bancos, sin observarse cheques rechazados por Falta de Fondos. No se registran embargos, juicios comerciales como demandado ni eventos de integridad, sin embargo, se observaron Notas de Prensa Negativas (ver detalle). No se obtuvo información contable actualizada.

Contenidos

1- RESUMEN 2

1. CONCLUSIÓN 2

2- DATOS ORGANIZACIONALES 5

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO 5
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 6
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 6
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 6
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 6
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias 6
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 6
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 6
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 6
2.7.1 Socios / Accionistas 6
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 7
2.7.3 Directivos 7
2.8 ACTIVOS 7
2.8.1 Inmuebles 7
2.8.2 Rodados 7
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 7
OTRAS PUBLICACIONES 7
2.10 CERTIFICACIONES 12
2.10.1 Certificaciones de Calidad 12
2.10.2 Distinciones Obtenidas 12
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 12
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 12
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 12

3- SITUACIÓN COMERCIAL 13

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 13
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 14
3.3 VENTAS A PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL. 14
3.4 COMPRAS ANUALES 15
3.5 PROVEEDORES 15
3.6 CLIENTES 15
3.7 SEGUROS 15

4- COMERCIO EXTERIOR 16

4.1 IMPORTACIONES 16
4.2 EXPORTACIONES 16

5- SITUACIÓN BANCARIA 17

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 17
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 17

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 17

6- SITUACIÓN JUDICIAL COMERCIAL 18

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO 18
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE 18
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 18
6.3.3 Embargos 18
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 18
6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social 18

7- INTEGRIDAD 19

7.1 INTEGRIDAD 19
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA 20

8- ESTADOS CONTABLES 23

8.1 DATOS CONTABLES 23

2- Datos Organizacionales

BALANZ CAPITAL GROUP S.A.

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO

Razón Social	BALANZ CAPITAL GROUP S.A.
Tax ID	1215490160019
Tipo de Empresa	SOCIEDAD ANONIMA
Domicilio	PAYSANDU 816
Estado	MONTEVIDEO
Código Postal	11100
País	URUGUAY

VINCULOS CON EL ESTADO	
Registro Único de Proveedores del Estado (RUPE) - NO Fuente: Agencia Reguladora de Compras Estatales - ARCE	Actualización: 31-10-2023

2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

BALANZ CAPITAL GROUP S.A. es una empresa uruguaya domiciliada legalmente en Montevideo, Uruguay. Es un gestor de portafolios regulado y supervisado por el Banco Central de Uruguay, brindan acceso a los principales bancos de inversión de USA y Suiza.

Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

No se detectó información.

2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB/Ganancias

No se detectó información.

2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

No se detectó información.

2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

2.7.1 Socios / Accionistas

No se detectó información.

2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

N°	Razón Social	Nacionalidad	Tax ID	Tipo de Relación
1	**FIRST GLOBAL TRADE LLP**	Reino Unido	OC363851	Accionista

Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.7.3 Directivos

Nombre y Apellido	Nacionalidad	Tax ID	Cargo
MERLINI JULIO CESAR	Uruguay	477763085	Presidente
MARINOZZI AUGUSTO	Uruguay	518834279	Director
BERNARDEZ JUAN CARLOS	Uruguay	475380961	Director
CAPRIOTTI HECTOR	Uruguay	455369024	Director
BERNARDEZ OCTAVIO	Uruguay	530128756	Director
PITA ISABEL	Uruguay	421068379	Directora

Fuente: Medios Externos de Consulta.

2.8 ACTIVOS

2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

2.8.2 Rodados

No se detectó información.

2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

No se detectó información.

OTRAS PUBLICACIONES

Uno a uno, quiénes participaron de la reunión con Massa
Fuente: roadshow.com.ar Fecha: 22/03/2023

El ministro de Economía encabezó durante una hora y media una reunión con banqueros y representantes de aseguradoras y fondos de inversión. El ministro de Economía, Sergio Massa, encabezó entre las 9 y las 10.30 un encuentro con representantes de bancos, compañías de seguros y fondos de inversión para brindar detalles de las medidas tendientes a reducir la presión sobre los dólares financieros. El paquete incluye un canje de US$ 4.000 millones, en bonos, bajo ley extranjera (globales o GD) que se encuentran en poder de organismos del sector público nacional por títulos en pesos y la incorporación de los bonos en dólares bajo ley local (bonares o AL) en la operatoria de dólar CCL, informó Telam
De esta manera, se busca dar mayor profundidad al mercado con el que se opera dólar CCL -que actualmente está habilitado exclusivamente para bonos GD29, GD30, GD35 y el resto de la serie de globales- y, al mismo tiempo, darle instrumentos al Tesoro y al Banco Central para actuar en el mercado de cambios financiero para evitar saltos en la brecha. La nueva normativa se hará efectiva a través de resoluciones del Banco Central, de la Comisión Nacional de Valores (CNV) y de la Superintendencia de Seguros de la Nación, que saldrán publicadas en el Boletín Oficial, según confirmaron a Télam fuentes oficiales. El encuentro se lleva a cabo en el Salón Belgrano del Palacio de Hacienda y Massa está acompañado por el viceministro, Gabriel Rubistein; el jefe de Asesores, Leonardo Madcur; el secretario de Finanzas, Eduardo Setti, el presidente

del Banco Central, Miguel Pesce; el vicepresidente del BCRA, Lisandro Cleri, y el titular del Instituto Nacional de Estadística y Censos (Indec), Marco Lavagna.
Por su parte, el sector empresarial se encuentra representado por Jorge Brito (Banco Macro), Alejandro Butti (Santander), Pablo León (Galicia), Carlos Heller (Credicoop), Adelmo Gabbi (Bolsa de Comercio de Buenos Aires), Claudio Cesario (Asociación de Bancos de la Argentina), Julio Merlini (Balanz), y Alejandro Massa (Avira), entre otros
Uno a uno, los presentes
BRITO, Jorge Pablo Presidente Banco Macro
BUTTI, Alejandro Presidente Banco Santander
GARCIA; Daniel Tesorero Banco Santander
LEON, Pablo Gerente Financiero Banco Galicia
HELLER, Carlos Presidente Banco Credicop
MORILLO, Carmen CFO BBVA
ALLARIA, Ernesto Presidente BYMA
GABBI, Adelmo Presidente Bolsa de Comercio de Bs As
OLSON, Roberto Presidente MAE
POLITI, Juan Vicepresidente Allaria Ledesma
MERLINI, Julio CEO Balanz
CANALE, Miguel Director PPI
GALARDI, Valentin Presidente Camara Argentina de Fondos
GISMONDI, Francisco Gerente General ADEBA
CESARIO, Claudio Presidente ABAW
MASSA, Alejandro – Director Ejecutivo AVIRA
MARETTO, Paula Gerente de Inversiones ADIRA
FELIZZIA, Eduardo Presidente ADEAA
TIMERMAN, Javier
GUIDA, Mirta
DURAÑONA, Ana
MARETO, Paula
GODINO, Tomás
WIERSMA, Hector Gte. de finanzas BANCO LA RIOJA
BECERRA, Marcelo Presidente BANCO LA RIOJA
NAPOLI del Banco de Valores
MASSA, Sergio
RUBINSTEIN, Gabriel
MADCUR, Leo
SETTI, Eduardo
CLERI, Lisandro
LAVAGNA, Marco
NEGRI, Sebastian Presidente CNV
PESCE, Miguel Presidente Banco Central
TORCASSI, Agustin Gerente General Banco Central

Con Julio Merlini, CEO de Balanz Argentina
Fuente: infonegocios.biz Fecha: 02/08/2022

En InfoNegocios una vez al mes almorzamos en Buenos Aires con empresarios de relevancia, con el objetivo de saber de primera mano qué está pasando en el mundo de los negocios en Argentina. En esta oportunidad disfrutamos de un almuerzo en el restaurante Negresco Bistro del Hotel Palladio by MGallery de Buenos Aires. Para esta edición compartimos algunas frases que dejó **Julio Merlini, CEO de Balanz** Argentina, en su paso por Te Invito a Comer en CABA.
¿Cómo están los inversores en Argentina?
Este es un año difícil para los inversores pero Argentina tiene su parte buena y su parte mala; si vos estás en el lugar correcto podés ir surfeando estas crisis. Lo importante para los inversores es su rentabilidad y cómo van cuidando sus ahorros de los distintos acontecimientos. Hoy tenés productos para cubrirte de la inflación, de los movimientos en el tipo de cambios, etc. Entonces podés estar bien independientemente de las turbulencias.
¿Y en Uruguay?
En Uruguay son básicamente inversiones en dólares, por lo tanto es otro mercado. Este año es complicado para quienes invierten en mercados americanos pero lo importante es estar en productos correctos a largo plazo te va a ir bien.
¿Qué mercados ve actualmente para crecer?
Nosotros abrimos oficinas para individuos en Uruguay; tenemos una oficina en Londres para clientes corporativos; vemos un crecimiento en clientes en toda Latinoamérica. A esos clientes también se los va a poder atender desde Estados Unidos.
Si tuvieras US$ 50.000 para invertir ¿en dónde lo harías?
Creo que haría un mix: hay varios fondos de inversión muy interesantes de inteligencia artificial, de 5G, tenemos uno propio que es manejo activo de distintas estrategias que te va cubriendo muy bien de los vaivenes del mercado. También esperaría un poquito más y entraría en la bolsa americana.

Renuncian los presidentes de dos de los más grandes agentes de bolsa de la Argentina
Fuente: iprofesional.com Fecha: 25/09/2020

Mientras el gobierno de Estados Unidos inició una investigación global para analizar los movimientos realizados por grandes compañías financieras en supuestas operaciones sospechosas durante el cepo, la dos mayores sociedades de bolsa locales remplazaron a sus principales ejecutivos.

Se trata de Balanz Capital y Puente Hermanos que, este 24 de septiembre pasado, recibieron las renuncias de sus CEOs, Claudio Porcel y Federico Tomasevich, respectivamente.
Balanz Capital
En el caso de Balanz Capital, el cambio se debe a que Porcel pasará a liderar la expansión internacional de esta compañía financiera. De hecho, será reemplazado a partir de ahora por **Julio Merlini**, quien deja así sus funciones como COO para ocupar los puestos de presidente de Balanz Capital Valores SAU y Balanz Soc Gerente de FCI SAU, que venía ocupando Porcel.
"Debido al crecimiento del Grupo Balanz en los últimos años, les informamos que a partir del 1 de octubre de 2020, Claudio Porcel deja su cargo de Su lugar será ocupado por Julio Merlini, actual COO, quien ha mantenido funciones ejecutivas desde los inicios de la compañía", dice la carta enviado por la firma a la Comisión Nacional de Valores (CNV) para anunciar los cambios ejecutivos. En la nota se agrega que Porcel mantendrá la Presidencia y el cargo de CEO del Grupo Balanz, "liderando su expansión internacional".
Puente Hermanos
En el caso de Puente Hermanos, todavía no se sabe quién reemplazará a Tomasevich en puesto de Presidente y Director Titular de la Sociedad, que abandona "razones estrictamente personales".
De hecho, el propio Tomasevich propus que se acepte en los términos del artículo 259 de la Ley General de Sociedades la renuncia a su cargo, "ello así toda vez que la misma no reviste el carácter de dolosa ni intempestiva, ni afecta el normal funcionamiento de este Directorio; y que la consideración de su gestión y remuneración sean tratados en la Asamblea de Accionistas que trate los Estados Contables correspondientes al ejercicio económico que finaliza el 31/12/2020".
Tanto Puente Hermanos como Balanz Capital son los dos agentes de liquidación y compensación (Alycs) más grandes de la Argentina. Se destacan por intervenir en la liquidación y compensación de operaciones con valores negociables registrados en el marco de mercados y pueden desarrollar las actividades propias de los agentes de negociación.
Según el reglamento de la CNV, intervienen en la liquidación y compensación de operaciones (colocación primaria y negociación secundaria), registradas tanto para la cartera propia como para sus clientes, y además ofrecen servicios de liquidación y compensación de operaciones.

Isabel Pita: "El argentino cree que teniendo dólares gana, pero el dólar a nivel mundial se devalúa, pierde valor"
Fuente: eltribuno.com Fecha: 21/05/2018

El jueves se realizó en Salta la presentación de **Balanz Capital**, un grupo totalmente integrado al Mercado de Capitales Argentinos, con una trayectoria de más de 15 años.
"Nacimos con la crisis del 2001 y todos esperamos no volver a verla porque fue muy dura", señaló **Isabel Pita**, socia fundadora de Balanz al abrir la presentación.
Pita destacó que "el lema de la empresa es el trabajo en equipo, que es la única manera que conocemos de trabajar", y afirmó que "nuestros mayores activos son nuestro equipo, nuestro capital y nuestra reputación".
"Creemos que operar con la palabra y con la veracidad, más allá de hacer negocios o no, nos dio muy buenos resultados porque en eso radica la confianza de los clientes con nosotros", resaltó y agregó que asesoran tanto "a grandes empresas como a Pymes".
La socia fundadora del grupo explicó que el trabajo de su equipo consiste en estudiar todas las variables económicas nacionales e internacionales para adelantarse a los eventos financieros para que no los tomen por sorpresa y minimizar la volatilidad.
La profesional anticipó que "esta década estará caracterizada como la era tecnológica porque vamos a poder manejarnos con la información a través de las aplicaciones de los celulares como herramienta de interacción. "Esto antes era impensado, pero hoy nos da una inmediatez en el manejo de la información", dijo.
Tras la presentación de Pita, Rodolfo Santangelo, socio Macroview de la firma, disertó sobre la situación económica argentina y realizó una retrospectiva para entender la coyuntura que enfrenta el Gobierno nacional a partir de los recientes eventos económicos, principalmente la devaluación del peso, aumento de la inflación, vencimientos de Lebac y el resultante pedido de ayuda al Fondo Monetario Internacional (FMI).
Finalizada la disertación, El Tribuno entrevistó a Isabel Pita, quien también realizó un balance de la situación económica actual y explicó cómo, con el asesoramiento y las herramientas adecuadas, se puede sortear con éxito una situación de contexto de crisis.
¿Qué es y a qué se dedica el Grupo Balanz?
Somos un grupo integrado del mercado de capitales argentino, integrado porque tenemos una sociedad de bolsa, que es una ALyC integral del mercado. Somos agentes del mercado abierto electrónico, que es donde operan los bancos, a su vez somos agentes de Rofex y tenemos una sociedad gerente de fondos comunes de inversión que es la administradora de los fondos Balanz, donde el depositario es el Banco de Valores, que es el principal banco fiduciario que hay en la plaza. Comenzamos con una mesa de trading muy activa y actualmente estamos operando un volumen mensual de 9.200 millones de dólares. Somos un market maker del mercado de la renta fija, dentro de la plaza local.
¿Las operaciones que realizan están al alcance de inversores salteños?
Operamos en el mercado local y en el internacional los bonos que emite el Tesoro y los bonos provinciales y de empresas. Eso nos permite tener un flujo muy importante dentro de nuestra mesa de trading para armar precios de nuestros productos y eso es lo que le estamos ofreciendo al inversor de Salta en esta oportunidad, aprovechar los precios de excelencia de esos productos para transferirle al inversor local o a las empresas locales las herramientas para maximizar sus inversiones.
¿El argentino tiene cultura para invertir?
En Argentina el inversor tiene muy poca cultura de inversión porque no se ha recreado el ahorro. Invierte en dólares, algunos en plazos fijos (aunque en realidad las tasas de plazos fijos no son redituables para el inversor), o en ladrillos. Y ahí no evalúa si gana o pierde financieramente sino que es lo que le da seguridad. No obstante hay otras herramientas que no son tan sofisticadas y se utilizan en todos los países. Hoy Argentina tiene una penetración de los fondos comunes de inversión del orden del 5%, mientras que Brasil, que es la economía que tenemos más próxima, la tiene en el orden del 62%; y Chile, en el orden del 30%. En realidad hay muy poca preparación del mercado argentino y hay mucho por hacer, pero se tienen que recrear las condiciones, que creemos que están dadas, porque lo que nosotros ofrecemos es enseñar al inversor a preservarse, pero a su vez manejar su liquidez.

Un poco saliendo de lo que son los modelos conservadores de ahorro y de inversión...
Exactamente. Porque el argentino cree que teniendo dólares gana, pero el dólar a nivel mundial se devalúa, pierde valor y, si uno hiciera la cuenta de qué puede hacer con un dólar y, si a ese dólar lo invierte a cuánto se transforma; o los pesos que tiene en su caja de ahorro, que no le dan nada, si los pone a trabajar cuánto tendría a fin de año, seguramente que la cuenta le daría mucho más positiva. Son cálculos que nunca nos animamos a hacer porque eso nos demostraría lo poco eficientes que somos invirtiendo.
¿Tiene demanda una empresa o agencia que se dedica a asesorar sobre cómo invertir en un país como la Argentina que vive de crisis en crisis?
Sí, la gente está ávida de que les enseñemos a ahorrar y a manejar sus activos financieros, que es lo que hacemos en Balanz.
Comentaba en la presentación que son una empresa que nacieron en 2001. ¿Cómo sucedió?
Los socios hemos trabajado muy activamente en el mercado financiero y, en el 2001, nos vinieron a buscar nuestros inversores para preguntarnos qué hacer con las inversiones, con los dólares que tenían, con los títulos, o con las propiedades, porque nada valía nada. Era como empezar de nuevo. Y realmente hubo un montón de oportunidades, porque el que supo manejar la crisis terminó ganando mucho dinero. Y el que se quedó y no hizo nada, no le fue tan bien. Porque lo que hay que hacer en casos como ésos es lo que llamamos una administración activa.
Acabamos de atravesar unos días en los que se trazaron muchas comparaciones de la situación actual, justamente, con el 2001. ¿Cree que fue para tanto?
Realmente no. No estamos en el 2001. En 2001 el país estaba muchísimo más endeudado, había un descalce de moneda, el argentino ganaba en pesos y debía en dólares, había una relación 1 a 1 del dólar con el peso que no tenía ningún sustento porque ya no se podía acceder al mercado de deuda. Lo que creo que hubo ahora fue una crisis, una turbulencia o lo que se llama una corrida, por la desconfianza de los inversores; pero no llegó a ser una corrida bancaria ni tampoco llegó al público. Lo que hay que estar es más atentos. Y realmente lo que no hay que pensar es que hay magia. En la parte financiera no existe la magia, existe el trabajo, existe el ordenarse, el saber invertir, pero no eso de que hoy sos pobre y mañana rico. Si el país, una empresa o una familia gasta más de lo que produce, la crisis ocurre y la única forma de ordenarlo es bajando el gasto.
Otro de los puntos altos de su presentación fue la incorporación de tecnología en su empresa, puntualmente a partir de telefonía móvil a través de aplicaciones para que la gente pueda operar a través de esta tecnología. Es de suponer que esta es una herramienta muy importante cuando venden sus servicios a inversores de provincias como Salta, que están lejos de la sede de la empresa...
Así es, son los más beneficiados. Las tecnologías son totalmente disruptivas y vienen, en el mercado financiero, a permitir el acceso de parte de la población que lo único que hacía era invertir de la manera que podía, o la más fácil. De esta manera, se supera la distancia que en otro momento hubiera generado que el inversor acceda tarde a la información que necesita. Al tener la tecnología, le va a permitir tener inmediatez en la toma de decisiones, y eso va a ser un gran apoyo para las economías regionales. Esto abre un montón de posibilidades para el interior de poder estar más actualizados y con acceso a información y capacitación.
¿La decisión del Gobierno de acudir al FMI abre posibilidades o fue un error?
Yo no creo que sea un error. Yo creo que son prestatarios de última instancia que, si tomamos que el Fondo Monetario nos va a permitir estar en la misma comodidad que estábamos y seguir gastando lo que no tengamos, va a ser un error. Pero si lo tomamos como alguien que nos va a permitir ordenarnos, no será un error. Esto es como cuando vas al médico y tenés diez kilos demás y los querés bajar pero comiendo lo mismo. Si querés bajar diez kilos vas a tener que comer menos, hacer dieta y gimnasia, cambiar las conductas. Y vas a obtener los resultados.
Es lo mismo que en una casa, si tenés todos los aires encendidos, todas las luces o la calefacción al máximo posible, con los costos de energía que se pagan en el mundo, vas a tener un desfasaje. Pero si aprendés a ahorrar y a ser más eficiente en tu gasto, eso va a repercutir en tus números.
Yo creo que siempre son oportunidades las llamadas de alerta, el tema es que no te encuentren dormido. Son alertas que si las sabés aprovechar te van a servir, y si nos hacemos los distraídos vamos a seguir como siempre.

Cómo es el portafolio de: Augusto Marinozzi
Fuente: lanacion.com.ar Fecha: 30/06/2013

Este mes los mercados internacionales sufrieron el impacto de una posible amortiguación de los estímulos monetarios que analiza la Reserva Federal. En el plano local, los activos de renta fija y variable se acoplaron al malestar general. Sumado a este escenario, el próximo fallo de la Corte de Apelaciones de Nueva York en el juicio con los holdouts, es el factor más importante en el corto plazo.
Activos diversificados
En este contexto enrarecido recomendamos al inversor posicionarse invirtiendo un 30 por ciento de la cartera en el Fondo Invertir Global de **Balanz Capital**. Es un instrumento de inversión que está diversificado en bonos y acciones tanto de la Argentina como del exterior. Paralelamente aconsejamos colocar otro 30 por ciento en el Fondo Balanz Renta Fija.
Fondo con buen retorno
Dada la inestabilidad de los mercados creemos que es una opción prudente asignar un 20 por ciento de los recursos disponibles de quien invierte, al Fondo Balanz Ahorro, dado su buen retorno actual, cercano al 20 por ciento. Esta colocación permite, al mismo tiempo, contar con disponibilidad ante el surgimiento de buenas oportunidades en renta fija y variable.
Deuda pública y privada
Proponemos, finalmente, invertir en forma directa el 20 por ciento restante, en títulos de la deuda soberana del país y de provincias argentinas, y en Obligaciones Negociables emitidas por diferentes empresas. En este caso, recomendamos colocar el dinero, preferentemente, en aquellos instrumentos que ajusten por dólar y por los bonos dólar linked.

VECINOS DE JOSÉ IGNACIO SE MOVILIZAN POR CUMPLIMIENTO DE LEY DE ORDENAMIENTO TERRITORIAL
Fuente: sociedaduruguaya.org Fecha: 06/02/2009

Vecinos de José Ignacio y La Juanita juntan firmas para que se respeten los 150 metros de ancho de playa pública y para que se cumpla con la Ley de Ordenamiento Territorial.

Vecinos, residentes, y veraneantes juntan firmas en José Ignacio para que en las playas de la localidad se respeten los 150 metros de ancho de playa. La preocupación vecinal surgió luego de que trascendiera que el emprendimiento Setai, del empresario argentino Jorge Tchinossian, solicitó y obtuvo poder avanzar 75 metros sobre la playa para el sector del hotel reduciendo el ancho de la playa pública a la mitad.
Tchinossian compró los tres padrones que integran el proyecto en el año 1996 por la suma total de U$S 6.350.000 y desde ese momento propició en ese lugar la instalación de un fraccionamiento de lujosas viviendas y un hotel spa.
Los fundamentos del avance del complejo privado sobre la playa fueron precisados en un informe del estudio del arquitecto uruguayo Carlos Ott en donde se enfatizó que la clientela selecta y exigente que piensa convocar el Hotel Setai requiere ese espacio adicional para poder asegurarle privacidad y seguridad.
Los argumentos no convencen a los vecinos que no alcanzan a comprender porque es necesario favorecer a un empresario privado a costa del espacio público.
«Nos parece muy bien que invierta en el Uruguay y que haga un hotel de lujo, pero queremos que respete el ancho de playa que es de todos» dicen los vecinos y agregan que «el inversor podría privarse de ganar menos dinero y tener un gesto de consideración hacia el Uruguay y hacia el espíritu y la naturaleza de José Ignacio» Otro motivo de preocupación de los vecinos es también la destrucción de los médanos que vienen realizando las cuadrillas del empresario argentino.
Entre los firmantes para que se respeten los 150 metros de ancho de playa se encuentran Marcela Tinayre, Marcela Pujol, Andreína de Caraballo, Delfina Link, Janine Dellepiane, **Augusto Marinozzi** y Graciela Bozzolo, entre otros.
«Esperamos que prime el buen criterio y que el proyecto sea reformulado como dispone la ley de ordenamiento territorial para poder armonizar los intereses del inversor con el derecho de los ciudadanos y el cuidado del medio ambiente» confían los vecinos.
La preocupación de los vecinos fue receptada por el diario El País, de Montevideo, en su edición del 1º de febrero de 2009.

Una tarjeta de elite, ahora para la clase media
Fuente: clarin.com Fecha: 26/11/2001

Con la experiencia de haber sellado acuerdos con los bancos Río, Galicia, BNP Paribas y el HSBC, la tarjeta de crédito American Express también empezó a ser emitida —recientemente— por el Scotiabank Quilmes.
El Río, miembro del grupo Santander, fue el primer emisor del plástico en la Argentina. En este caso, el banco tomó las decisiones asociadas al crédito y la responsabilidad del servicio al cliente y a la facturación. En tanto, la tarjeta apuntó a afianzar su marca en el país. El HSBC, se sumó a la emisión de American, en agosto. "Para un producto que se ofrece desde hace tres meses, los resultados son más que satisfactorios", explicó **Héctor Capriotti**, gerente de tarjetas de crédito del banco, al describir la experiencia del banco.
Hoy, de cada 10 tarjetas emitidas por esa entidad bancaria, 4,5 son Visa; 3,5 American Express y el resto Mastercard. En el caso del Scotiabank, el nuevo plástico también se sumó a las otras dos líderes del mercado.
Hasta ahora el banco lleva emitidas, 280 mil de estas tarjetas y arrancó con una emisión de 20.000 de American Express.
Estas se ofrecen con tasas de financiación de 15% en dólares y 20% en pesos. "Casi un 50% más bajas que las vigentes en el mercado", explicó a Clarín Rodrigo Carmona, gerente de la división productos del banco. Esta diferencia en las tasas de interés que habitualmente se cobran en las transacciones con otras tarjetas es parte de la promoción inicial y para quienes la adopten (clientes o no del banco) hasta el 28 de febrero del 2002. Además los consumos con la tarjeta permiten duplicar los puntos del programa de recompensas (Scotiawin) del banco. En todo el mundo, American Express es emitida por 76 entidades financieras, de las cuales 6 están en la Argentina. La tarjeta lanzó el año pasado Blue para incrementar 30% su participación de mercado, poniendo foco en el segmento joven. American Express nació hace un siglo y medio transportando valores y correspondencia, luego evolucionó hacia el negocio de los viajes (con los traveler''s check), con los primeros transatlánticos entre América del Norte y Europa, y desde hace 50 años su imagen —como tarjeta de crédito— está fuertemente asociada a un público de alto poder adquisitivo. Con la Blue se focalizaron en un segmento de entre 30 y 40 años.

Isabel Pita, socia fundadora de Balanz: "Lo que prima sobre las decisiones financieras es la política»
Fuente: bankmagazine.com.ar Fecha: 11/06/2019

Balanz es un grupo integrado al Mercado de Capitales Argentino, con una trayectoria de más de 17 años en el sector y con más de 30 años de experiencia en la Industria Financiera.
En la actualidad abre más de 1.500 cuentas de clientes por mes, con un AUM (Assets Under Management) promedio de u$s1.500 millones y un equipo de casi 300 profesionales.
Isabel Pita, socia fundadora de la firma, dialogó con BANK MAGAZINE sobre el mercado cambiario, la mejora en la digitalización para abarcar más servicios, y en cómo se focalizan para atender a los clientes en este momento del país.
Por Mariano Jaimovich
-¿Qué perspectivas tienen en Balanz para este año?
-En 2019 la incorporación de la tecnología a nivel global será determinante en el desarrollo del negocio financiero. Desde Balanz venimos invirtiendo en la transformación digital desde hace 3 años. Sabemos el valor que tiene el tiempo para un inversor y es por eso que fuimos adaptándonos y transformando los procesos para ofrecerle una mejor experiencia de usuario a cada uno de nuestros clientes.
Iniciamos este nuevo camino como pioneros en la industria; primero con la apertura de cuenta 100% digital, luego presentamos la plataforma transaccional online y lo más reciente es el lanzamiento de la app, para que cada inversor tenga en el celular su centro de operaciones financieras.
-En base a estos ejes de su negocio, ¿qué objetivos se propusieron alcanzar?
-Durante este año seguiremos profundizando en el perfeccionamiento de nuestra plataforma de operaciones online, para mejorar día a día la experiencia del usuario. Buscamos ampliar la diversidad de productos financieros a disposición del cliente, con actualización constante y eficientizando procesos.
En esta línea, hace ya un año ofrecemos el tipo de cambio con el mejor precio del mercado, y desde enero liberamos el horario de compra y venta, para que cada cliente decida cuándo quiere comprar o vender divisas desde su celular, durante las 24 horas de los 7 días de la semana.

-¿Qué productos se destacarán este año?
-La compra y venta dólares desde nuestra app, y para atravesar este período de incertidumbre con menos exposición al riesgo recomendamos el Fondo Balanz Sudamericano en dólares. Este fondo común de inversión (FCI) cuenta con una cartera totalmente diversificada en activos de la región: un 75% en MERCOSUR (principalmente Chile y Brasil) y 25% en bonos en dólares del Tesoro norteamericano. Esta estrategia diversificada ofrece como principal beneficio la posibilidad de invertir en un FCI local pero sin riesgo argentino.
-El mercado de inversiones es cada vez más competitivo, ¿en qué aspectos están haciendo foco para diferenciarse?
-Nuestro foco está puesto en seguir construyendo sobre los avances tecnológicos y priorizando el "user experience". A esto le sumamos la visión de los flujos de los mercados que nos provee nuestra mesa de trading para ofrecer un asesoramiento profesional y personalizado en cada uno de los segmentos de nuestra cartera de clientes.
-¿Qué análisis realiza del momento actual del país?
-Este año lo que prima sobre las decisiones financieras es la política. Teniendo en cuenta que nuevamente se plantea un panorama electoral binario, los clientes buscan proteger su capital dentro de este escenario difuso que se aclarará una vez resueltas las elecciones presidenciales.
-¿Cómo se adaptan al año electoral y a la crisis económica?
-En este contexto ofrecemos alternativas de diversificación local e internacional de activos financieros, trabajando en conjunto con los principales fondos del mundo para contar con todas las alternativas de inversión disponibles.
-¿Qué tipo de inversiones recomiendan en este momento complejo del país?
-Los portfolios de activos son distintos según el perfil del inversor. Nuestros asesores financieros analizan el nivel de riesgo que está dispuesto a asumir el cliente en base a las necesidades y prioridades que plantee cada uno, y a partir de esta información realizamos una propuesta de inversión a medida, en búsqueda de esos objetivos.
-¿Qué les piden los clientes y qué miedos les expresan?
-Como todo año electoral, la incertidumbre política condiciona el accionar del inversor. Es por esto que hacemos hincapié en el asesoramiento personalizado.-

2.10 CERTIFICACIONES

2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

No se detectó información.

2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

No se detectó información.

3- Situación Comercial

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÜEDAD EN EL MERCADO

Lo que nos diferencia

Asesoramiento financiero

Acompañamos a nuestros clientes, siendo estos personas e instituciones, en el armado y seguimiento de sus portafolios de inversión.

Tecnología

Contamos con la última tecnología para acercarles carteras de inversión a medida.

Investment Ideas

Brindamos acceso a diversos reportes preparados por nuestros especialistas para que el inversor conozca en profundidad en qué y por qué invertir.

Lo que nos diferencia

Wealth Management

Soluciones especializadas, planes de ahorro, planes de retiro y portafolios a medida de cada cliente dependiendo de sus objetivos, áreas de interés y grado de aversión al riesgo.

Research

Un equipo dedicado al análisis de mercado, que monitorea permanentemente los activos mejor posicionados.



Presencia global y experiencia

Brindamos asesoramiento a más de 450.000 clientes en la región y administramos más de USD 4.000 millones.



Fuente: Empresa.

3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

No se detectó información.

3.3 VENTAS A PRODUCTOS ROCHE SA QUIMICA E INDUSTRIAL.

No se detectó información.

3.4 COMPRAS ANUALES

No se detectó información.

3.5 PROVEEDORES

No se detectó información.

3.6 CLIENTES

No se detectó información.

3.7 SEGUROS

No se detectó información.

4- Comercio Exterior

4.1 IMPORTACIONES

No se registraron operaciones de importación vinculadas a la empresa analizada.

4.2 EXPORTACIONES

No se registraron operaciones de exportación vinculadas a la empresa analizada.

5- Situación Bancaria

5.1 CHEQUES RECHAZADOS

No se registran Cheques Rechazados.

5.2 CENTRAL DE DEUDORES

Cuentas Corrientes Bancarias Clausuradas o Suspendidas
Fuente: Banco Central del Uruguay - Registro de infractores a la Ley de Cheques. Información adecuada a Circular del B.C.U. No. 1981 del 27 de diciembre de 2007.
Actualización: 30-11-2023

NO REGISTRA

Morosos y Castigados por el Sistema Financiero
Fuente: Banco Central del Uruguay - MOCASIST
Actualización: 30-11-2023

NO REGISTRA

Registro de incumplimientos empresariales LIDECO
Fuente: Firmas asociadas a LIDECO
Actualización: 18-01-2024

NO REGISTRA

Fuente: Medios Externos de Consulta.

5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

No se detectó información.

6- Situación Judicial Comercial

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDADO

No se registran juicios comerciales como Demandado.

6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMERCIALES COMO DEMANDANTE

No se registran juicios comerciales como Demandado.

6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

INSCRIPCION DGI Actualización: 18-01-2024

Fuente: Dirección General Impositiva

Denominación Fiscal: BALANZ CAPITAL GROUP S.A.

Domicilio Fiscal: PAYSANDU 816 - MONTEVIDEO

Tipo Contribuyente: NOCEDE

Estado Certificado	Emisión Certificado	Vencimiento Certificado
Certificado de Vigencia Anual Vencido.	08-10-2020	30-09-2021

Fuente: Medios Externos de Consulta.

6.3.3 Embargos

No se detectó información.

6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

No se detectó información.

6.3.5 Deuda exigible en Aportes y Contribuciones de Seguridad Social

No se detectó información.

7- INTEGRIDAD

7.1 INTEGRIDAD

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BALANZ CAPITAL GROUP SA - 1215490160019
Fecha: 26/01/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MERLINI JULIO CESAR - 477763085
Fecha: 30/01/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: CAPRIOTTI HECTOR - 455369024
Fecha: 30/01/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: MARINOZZI AUGUSTO - 518834279
Fecha: 30/01/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BERNARDEZ JUAN CARLOS - 475380961
Fecha: 30/01/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: BERNARDEZ OCTAVIO - 530128756
Fecha: 30/01/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

SEARCH CRITERIA

Datos consultados: PITA ISABEL - 421068379
Fecha: 30/01/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.


SEARCH CRITERIA

Datos consultados: FIRST GLOBAL TRADE LLP - OC363851
Fecha: 26/01/2024

Negative

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons); profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA NEGATIVA

FinCEN Files: Sociedades de bolsa y firmas pantalla usadas para sortear el cepo y sacar dinero afuera del país, bajo la lupa del organismo antilavado de EEUU Fuente: infobae.com Fecha: 25/09/2020
Además de exponer cómo el flujo de dinero bajo sospecha, o incluso ilícito, circula por el sistema financiero global, los reportes de operaciones sospechosas de la investigación global FinCEn Files muestran que sociedades de bolsa locales y uruguayas prestaron servicios como intermediarias para que argentinos pudieran eludir el cepo cambiario existente en el país entre 2011 y fines del 2015, y sacar dólares al exterior, fuera de los radares de la AFIP. Por esos años -y hasta ser dada de baja hacia 2014- la firma Rabimix se promocionaba en Montevideo como una compañía de "asesoramiento contable" y buscaba atraer clientes interesados en "emprender inversiones". Lo que no se sabía es que, para 2013, el Bank of New York Mellon comenzó a sospechar de sus transacciones en Islas Caimán. La operatoria a través de este paraíso fiscal generó que el banco emitiera una alerta por 78 transferencias sospechosas por USD 8 millones entre marzo y septiembre de ese año. "Los giros sugieren que Rabimix SA está actuando como una empresa de servicios de dinero y podría estar participando de operaciones diseñadas para evadir las restricciones de moneda extranjera en la Argentina", puede leerse en el reporte de operación sospechosa elaborado por la Unidad de Inteligencia Financiera de Estados Unidos (FinCEn por su acrónimo en inglés), basado en el informe del New York Mellon. "Muchos de los giros involucran a individuos argentinos. Desde 2012 en la Argentina hay estrictos controles cambiarios. Por ejemplo, la compra-venta de divisa fuera del mercado oficial puede considerarse un delito, y los individuos y las empresas deben tener autorización de un organismo oficial antes de comprar divisas", advirtieron los oficiales de la unidad antilavado que depende del Tesoro de Estados Unidos. La investigación FinCEN Files -liderada por el Consorcio Internacional de Periodistas de Investigación (ICIJ)- revela que los bancos con sede en Estados Unidos, o sus bancos corresponsales- emitieron alertas sobre decenas de millones de dólares de ciudadanos argentinos ante la sospecha de que estaban eludiendo las restricciones cambiarias en el país, a través de un paso casi obligado por Uruguay, para terminar en cuentas en el exterior. Así surge del análisis de los reportes secretos de operaciones sospechosas (SAR en inglés) filtrados a BuzzFeed News, y compartidos por ICIJ con 108 medios de todo el mundo, entre ellos Infobae. "Un servicio de dinero para terceros" La firma radicada en Uruguay Sekoia Agente de Valores, propiedad de un financista de la city porteña, es otra de las que aparece en los SAR por sus operaciones de dinero a través de una cuenta en el Caledonian Bank Limited, en Islas Caimán, uno de las jurisdicciones offshore favoritos de las sociedades de bolsas uruguayas para transferir dinero al exterior. El mismo banco New York Mellon reportó como sospechosos 279 transacciones entrantes y salientes por un total de USD 23,5 millones en los primeros meses de 2014. "De ellas, muchas en cifras redondas altas y en dólares", se advirtió en el reporte que menciona que algunas transacciones fueron a paraísos fiscales. "Podría estar actuando como un servicio de dinero para terceros", indicó el informe que se elaboró por el uso de empresas pantalla, la preocupación por el origen de los fondos y transacciones sin propósito comercial aparente. Ante la consulta para esta investigación, desde Sekoia señalaron: "Somos sujetos obligados, poseemos manuales de procedimiento y debemos informar ante el Banco Central de Uruguay toda operación que nos parezca sospechosa". Sobre la consulta referida a los reportes en poder del FinCEN, respondieron que "son confidenciales" por lo que no podían "emitir ningún tipo de información a terceros". En el mismo SAR del Bank of New York Mellon de julio del 2014 también aparece mencionada otra firma que operó con el Caledonian Bank en Islas Caimán, Rosario Intertrade Limited, radicada en Islas Vírgenes. Las alertas se activaron por operaciones por USD 8,2 entre marzo y abril de 2014. "Según información previa, estaría actuando como una casa de cambio del mercado negro argentino o «cueva»", puede leerse en el SAR al que accedió Infobae, con el término para referirse a una mesa de dinero ilegal en español en medio de la narrativa en inglés. "Mientras mayor es la restricción a la compra-venta de dólar, más operan las sociedades de bolsa, fundamentalmente a través de 'contado con liqui' (CCL). Esto es legal cuando la compra y venta de bonos se hace ante los ojos de la Comisión Nacional de valores (CNV) en Argentina. También es legal en Uruguay, aunque es más difícil de seguir el rastro del dinero. La operatoria se vuelve ilegal si se opera, a su vez, con cuevas que luego vuelcan los dólares al mercado blue. El mercado ilegal de divisas fue importante en la desestabilización cambiaria en el 2014 y posiblemente ahora se vea lo mismo", advirtió Nicolás Macchione, miembro de la junta directiva CIPCE y profesor de posgrado en especialización de delitos económicos. Una persona o empresa argentina utiliza pesos para comprar acciones o bonos que coticen en Argentina y en el mercado internacional (EE.UU. por naturaleza). Después, esos activos se transfieren a la cuenta en el exterior y se venden contra dólares. También esta operatoria suele realizarse a través de un agente de bolsa y sirve para transferir dólares al exterior cuando se prohíbe o limita a empresas y bancos girar dividendos a sus casas matrices. El llamado "dólar cable", también conocido como dólar "contado con liqui" (por "liquidación"), es una operación bursátil que surge a partir de la compra de un bono que cotiza en pesos y en dólares (locales) y es convertible a "dólares cable", salteando la restricción para la compra de dólares billetes en el país. Ese título en dólares se puede cambiar a la divisa extranjera en el país o en el exterior a través de una sociedad de valores.

"Actividad no coherente con una empresa de inversión"
Otras de las sociedades de bolsa con dueños argentinos y licencia del Banco Central de Uruguay para el corretaje de valores que activó las alarmas de la FinCEN fue CBM Agente de Valores. Registrada en el Reino Unido y anteriormente llamada Swiss Caledonia Wealth Management, estuvo controlada -hasta que fue dada de baja en 2016- por Caledonia Group Management Inc, una firma registrada en las Islas Vírgenes Británicas. Sus accionistas fueron Ronald y Daniel Cleland Bell, titulares hoy de Bell Inversiones y Casa Bell, ubicadas en el barrio porteño de Retiro. Infobae intentó contactar a Ronald Bell a través de ambas firmas, pero si bien dejó mensajes, no devolvió los llamados.
En marzo de 2016, el Banco Central de Uruguay canceló las actividades de CBM en ese país y le retiró la autorización para funcionar por "graves contravenciones a normas legales y reglamentarias vigentes" a la hora de prevenir el lavado de activos, al no identificar debidamente a sus clientes, y "actuar de intermediaria" para que argentinos cambien títulos en Uruguay, "sin haber obtenido la autorización del Banco Central".
CBM aparece en tres reportes de FinCEN Files, emitidos entre septiembre de 2013 y el mismo mes de 2014 por transacciones por un total de USD 50 millones que despertaron sospechas. En varias de ellas "el monto fue inconsistente con el tipo de negocio indicado y no parece haber tenido ningún propósito comercial legítimo", según puede leerse en uno de los reportes confidenciales. "La fuente de los fondos es desconocida y parecen estar fluyendo desde Argentina hacia los EE.UU., donde fueron depositados en la cuenta con Suiza-Caledonia, luego enviada al extranjero al Reino Unido o Suiza a empresas no relacionadas en los EE.UU", advirtió el reporte de la unidad antilavado norteamericana. "La cuenta está financiada por personas que viven en Argentina, pero que poseen cuentas en Estados Unidos. Los fondos se enviaron por transferencia bancaria o cheques depositados por correo y luego se transfirieron principalmente al Reino Unido y Suiza, ya sea a cuentas mantenidas con CBM en Suiza, o a cuentas con **First Global Trade LLP",** a través de Deutsche Bank. "Esta actividad no es coherente con una empresa de inversión", señalaron los oficiales de la FinCEN para justificar la emisión del SAR.
First Global Trade LLP es una compañía de valores con sede en el Reino Unido y está controlada por Balanz Capital, una sociedad de bolsa con sede en el microcentro porteño. "First Global Trade se dedica al trading y opera como filial de Balanz en Londres. Compramos y vendemos títulos argentinos, y operamos localmente y también en el exterior. Como grupo operamos con un monto de contrapartes en la compra venta de títulos. CBM estaba habilitada en ese momento por el Banco Central de Uruguay para operar", explicaron desde Balanz ante la consulta de Infobae.
"En 2014 hicimos 77 operaciones por USD 12 millones de dólares con Swiss Caledonia. Son compra y venta de títulos, son operaciones de mercado que están reguladas y registradas. Lo mismo hacíamos con otros brokers. Los pagos que tuvimos con ellos fueron para liquidar esas operaciones", precisaron desde la firma.
El principal accionista de Balanz, Claudio Federico Porcel, renunció el miércoles pasado como presidente y director titular de esta firma por "razones de índole personal". La decisión fue informada al día siguiente que Infobae se comunicara con esta sociedad de bolsa para consultarlos sobre las operaciones de First Global Trade con CBM. No obstante, en el texto enviado a la Comisión Nacional de Valores, a la Bolsa de Comercio de Buenos Aires y al Mercado Abierto Electrónico, se informó que Porcel mantendrá "su participación indirecta en el capital social de la Sociedad". Desde la firma, ante la consulta para esta investigación, aclararon que Porcel estará a cargo a partir de ahora de Balanz Global. "Sigue como presidente del Grupo, solo renunció a las sociedades locales. Es parte de una reestructuración que ya veníamos hablando para que pueda dedicarse a la expansión regional", señalaron.
Porcel fue denunciado por la AFIP en 2015 por una supuesta "asociación ilícita tributaria" que transfirió divisas al exterior a través del dólar cable o CCL pero cuyos propietarios y destinatarios no pudieron ser identificados. La causa tramita en el Juzgado Penal de Económico a cargo de Verónica Straccia y la Fiscalía de ese fuero a cargo de Pablo Turano. Desde Balanz, afirmaron que se trata de una "causa política". "La denuncia la hizo la AFIP al día siguiente que nos nombrara Cristina Kirchner en un discurso, junto a Mariva, como responsables de la subida del dólar bolsa. A Mariva lo suspendieron. A nosotros nos mandaron inspecciones pero no nos suspendieron. La causa no avanzó porque la AFIP no pudo determinar el daño. Nosotros pedimos el sobreseimiento", afirmaron.
Fallas en la prevención del lavado
En los últimos 10 años, el BCU canceló la autorización para funcionar solo a tres sociedades de valores o corredores de bolsa por "severas observaciones" en su sistema de prevención de lavado de activos, según informó la institución a través de su Departamento de Comunicación Institucional, al ser consultada para esta investigación.
Una de ellas fue CBM. La otra fue Mercantil Valores Agente de Valores, del empresario y financista argentino-israelí Diego Marynberg, quien también aparece en los documentos de FinCen Files y su licencia revocada por el BCU en 2016.
Entre otras transacciones que tuvieron a esta sociedad de valores en Uruguay como contraparte, figura el giro en 2014 de USD 10 millones desde una cuenta en el Banco Spirito Santo en Miami, de la firma Sarleaf de la familia Ceballos de Venezuela. La operación despertó sospechas en el banco por no tener un propósito identificado. Sarleaf, una empresa creada en Londres para "proteger a los Ceballos de una exposición pública" tuvo como principal cliente al gobierno venezolano, que la favoreció con contratos de obra pública. El "accionista nominal" de Sarleaf fue el abogado argentino residente en Suiza Marcelo Ramos, que quedó vinculado a la "ruta del dinero k" por el ser el titular de Helvetic, la empresa vehículo suiza que usó Lázaro Báez para quedarse con la financiera "La Rosadita".
Infobae le preguntó al abogado de Marynberg, Marcelo Etchebarne, sobre el destino de esa transacción. "Eso es solicitar que violemos el secreto financiero, lo cual sería un delito. No estamos habilitados a dar nombres de clientes, como corresponde a cualquier banco o agente de valores". El abogado del estudio DLA Piper Global señaló que el revocamiento de la licencia de Mercantil Valores por parte del BCU "no estuvo ajustada a derecho" ya que "no estaba sustentada en dictámenes legales", y que estuvo fundamentada en "información en medios de prensa que era falsa".
El equipo de ICIJ consultó nuevamente al BCU respecto de estas afirmaciones del abogado de Marynberg, y la Dirección de Comunicación de la autoridad bancaria uruguaya respondió: "No es correcta la afirmación realizada. La Asesoría Jurídica dio el visto bueno al proyecto de resolución que proponía la cancelación de actividades y el retiro de la autorización para funcionar". Y agregó: "La evaluación de nuestro organismo fue que las falencias detectadas en materia del sistema integral de prevención de lavado de activos y de financiamiento del terrorismo (y especialmente de identificación de beneficiarios finales) eran de tal entidad que ameritaban la sanción adoptada".
"Exportaciones de granos"
El comercio de granos entre Argentina y China fue la actividad que declaró el contador Esteban Alfredo Musante al registrar la firma pantalla Eternal Sure en Hong Kong. La firma también posee domicilio también en Uruguay, donde dijo ser una empresa

proveedora de servicios para exportaciones. Musante, asesor financiero, vive en la Ciudad de Buenos Aires en un acomodado edificio sobre la Avenida Libertador.
Eternal Sure activó alarmas en el organismo antilavado de Estados Unidos por haber intervenido en operaciones de medio centenar de argentinos en múltiples países, por montos elevados que superaban en total los USD 22 millones. Las transferencias tuvieron lugar entre 2011 y 2014, cuando estaba vigente el cepo cambiario. En el SAR se advertía que no tenían propósito comercial aparente. Aunque Eternal Sure aseguró dedicarse al comercio de granos, el Standard Chartered Bank (SCB) reportó a la FinCEN que los giros fueron acompañados de reseñas como "ahorros para inversiones", "inversiones" o "transferencia de ahorros personales".
"Esperábamos ver transacciones realizadas con empresas agrícolas y negocios relacionados. Sin embargo, los giros no son consistentes con el perfil de cliente esperado", se lee en el SAR analizado por Infobae. El SCB agregó que Eternal Sure no brindó información que justificara las transacciones y que todo indicaba que su cuenta bancaria en Hong Kong sirvió como "un depósito transitorio de los fondos". "El banco tiene la impresión de que Eternal Sure es una entidad privada y que actuaría como remitente de dinero sin la debida licencia", puede leerse en el reporte de la FinCEN.
El organismo antilavado concluyó "Eternal Sure podría actuar como un intermediario alternativo de servicios de remesas para facilitar el movimiento de los fondos en nombre de terceros no relacionados".
La filial uruguaya de Helvetic Services Group, la empresa suiza Ramos usada vinculado a la "ruta del dinero K" en Argentina fue otra de las firmas que operó con Eternal Sure y también aparece en un reporte de operación sospechosa. La dirección de Helvetic en Montevideo informó una dirección que era la misma del estudio JP Damiani & Asociados.
Juan Pedro Damiani, titular de ese estudio uruguayo - y que actuó como intermediario entre argentinos que buscaron operar offshore con Mossack Fonseca-, también tercerizó pagos a ese bufete de abogados, vía una cuenta de Eternal Sure en Hong Kong. Damiani trianguló giros de dinero en 2013 y 2014 a este estudio panameño -que quedó en el centro del escándalo por las revelaciones de los Panama Papers - en pago por sus servicios offshore y/o por la tarifa anual de una veintena de compañías, varias de ellas de argentinos.
Damiani - ex presidente del Peñarol de uruguay y ex titular del del Comité de ética de la FIFA- no fue el único personaje vinculado al fútbol que operó con Eternal Sure. Según una pericia contable de la firma Ernst & Young (EY) de febrero de 2017 sobre la Confederación Sudamericana de Fútbol (Conmebol), el ex presidente de esta entidad, el paraguayo Juan Angel Napout también realizó giros de dinero en 2014 y 2015 a la sociedad cuyo beneficiario final es Musante, y cuyo propósito declarado era el "comercio de granos".
Infobae intentó contactar al titular de Eternal Sure por teléfono y mail sobre las operatorias sospechadas de Eternal Sure, e incluso lo fue a buscar a su domicilio en el barrio porteño de Palermo. Pero Musante no quiso responder las preguntas para esta investigación. Con tono nervioso, prometió devolver el llamado pero nunca lo hizo.
Para Maccione, especializado en delitos económicos, "las operaciones por cable y las triangulaciones financieras en ocasiones pueden servir para fugar dinero. Esto se puede hacer gracias a la poca regulación y a la ausencia de una ley que ponga fin a la no inclusión del destinatario final".
Sin identificación de los beneficiarios
Otra firma de un financista argentino que asimismo quedó en la mira de las autoridades de Estados Unidos fue Heracles Finance Corp, registrada en Islas Vígenes Británicas y también operatorias en Islas Caimán. Con sede en París, fue reportada ante la FinCEN por el Banco New York Mellon por haber realizado 488 transferencias sospechosas con bancos asociados entre 2012 y 2013 por casi U$S 23 millones. El beneficiario final de Heracles es el financista argentino Esteban Goyheneix, ex gerente del Banco Finansur.
¿Los motivos? "Incapacidad para identificar a los emisores o beneficiarios de las transferencias por cable", operaciones en jurisdicciones de "alto riego", giros en grandes cantidades en números redondos en dólares y repetitivos, y pagos "sin propósito indicado".
Varios argentinos operaron con Heracles durante esos años, cuando en la Argentina regía el cepo. Entre ellos, el empresario de origen español Pedro Doval Vázquez, que recibió USD 500.000 a través de esa firma. Doval Vázquez tiene sus negocios en Formosa y se convirtió en uno de los empresarios preferidos del gobernador Gildo Insfrán. Fue procesado en junio pasado en la causa de los cuadernos porque su empresa, Industrial y Constructora SA, figuró entre las más de 80 firmas que aparecieron en la lista de Ernesto Clarens y que presuntamente pagaron "coimas" al gobierno kirchnerista para conseguir obra pública.
Otra decena de empresas y particulares argentinos también giraron o recibieron fondos a través de Heracles. Goyheneix no quiso responder las consultas del equipo argentino de FinCEN Files sobre la operatoria de esta firma. En su entorno se limitaron a señalar que tiene una trayectoria "intachable" y aludieron un comunicado de FinCEN que señaló que la filtración de documentos es un delito que "puede impactar en la seguridad nacional de los Estados Unidos".
Al igual que Porcel, Goyheneix está investigado desde 2015 en el fuero Penal Económico por una denuncia de AFIP, también por presunta una "asociación ilícita tributaria" para transferir divisas al exterior a través del dólar cable o contado con liqui, pero cuyos remitentes y beneficiarios de esas transferencias no pudieron ser identificados. Consultado por esta causa, declinó hacer comentarios "por sugerencia del área de legales y compliance de la compañía".
Según Macchione, "en la Argentina, los procesos para detectar infracciones cambiarias duran 15 años y las pocas sanciones que se han impuesto, no demuestran que recuperen activos. Habría que darle más herramientas a la UIF (Unidad de Información Financiera), CNV o al banco Central para poder suspender operaciones preventivamente. La Corte Suprema no quiso tratar el tema de la legalidad del contado con liqui. En toda la Argentina, hay una sola sentencia por el delito de intermediación financiera no autorizada".
Con la colaboración de Guillermo Draper (Búsqueda), Uruguay.
El equipo argentino de ICIJ que trabajó en FinCEN Files está compuesto por Mariel Fitz Patrick y Sandra Crucianelli (Infobae), Hugo Alconada Mon, Maia Jastreblansky, Iván Ruiz y Ricardo Brom (La Nación) y Emilia Delfino (Perfil).

8- Estados Contables

8.1 DATOS CONTABLES

No se detectó información.