

**GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA,
COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA e INMOBILIARIA**

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE AGOSTO DE 2022

Por el Ejercicio Económico Nro. 69 iniciado el 1ro. de septiembre de 2021

La presente Reseña Informativa, que se ha confeccionado en cumplimiento de lo dispuesto en las Normas de la Comisión Nacional de Valores, es complementaria y ampliatoria de los estados financieros de cierre de ejercicio de la Sociedad al 31 de agosto de 2022, que estamos presentando por separado.

Corresponde señalar además que, de acuerdo a la opción prevista en las citadas normas del Organismo de Control, el contenido de esta Reseña Informativa resulta integrador de la información requerida para la Memoria del Directorio por el artículo 66 de la Ley General de Sociedades N° 19.550.

1. Breve comentario sobre actividades

1.1. Último trimestre (01.06.2022/31.08.2022) - (3 meses)
(Comparación con el trimestre inmediato anterior)

Respondiendo a la tradicional arquitectura del negocio, la ganancia del último trimestre del ejercicio resulta inferior a la del trimestre inmediato anterior; producto de una disminución en las ventas y un incremento en los gastos operativos.

1.2. Ejercicio (01.09.2021/ 31.08.2022) - (12 meses)
(Comparación con el ejercicio inmediato anterior)

1.2.1. Durante el ejercicio el monto de ventas ha aumentado un 19,07 % respecto del ejercicio anterior , producto del efecto concurrente de un aumento de 10,94 % en la cantidad de operaciones y un aumento del 7,33 % en los precios de venta. Debido a una satisfactoria gestión de compras, hemos podido mantener un adecuado nivel de rentabilidad bruta sobre ventas.

1.2.2. Los gastos operativos, han aumentado en moneda constante un 4,44 % respecto del ejercicio anterior, mostrando una reducción de 4,5 puntos en su porcentaje sobre ventas.

1.2.3. El resultado positivo del ejercicio neto de impuestos, de \$ 218.164.140 es producto de los efectos descriptos en los puntos anteriores y resulta un 26,75 % superior al resultado del ejercicio anterior.

1.3. Referencia a situaciones relevantes posteriores al cierre del ejercicio

Véase Nota 14 a los estados financieros que acompañan esta reseña.

2. Estructura Patrimonial Comparativa con los mismos períodos de anteriores ejercicios. (En pesos)

	Estado de Situación Financiera al 31/08/2022	Estado de Situación Financiera al 31/08/2021	Estado de Situación Financiera al 31/08/2020	Estado de Situación Financiera al 31/08/2019
Activo Corriente	889.770.019	726.047.635	534.699.227	518.789.657
Activo no Corriente	327.033.007	325.709.378	330.560.743	346.290.459
TOTAL	1.216.803.026	1.051.757.013	865.259.970	865.080.116
Pasivo Corriente	411.786.557	406.520.998	338.091.407	380.825.082
Pasivo no Corriente	116.522.273	96.690.959	86.990.297	90.013.722
Total del Pasivo	528.308.830	503.211.957	425.081.704	470.838.804
Patrimonio Neto	688.494.196	548.545.056	440.178.266	394.241.312
	1.216.803.026	1.051.757.013	865.259.970	865.080.116

	Situación Financiera al 31/08/2022 (1)	Situación Financiera al 31/08/2021 (2)	Variación (3)=(1)-(2)
<u>ACTIVO</u>			
Efectivo y equivalentes	320.210.851	199.600.572	120.610.279
Créditos por ventas	53.977.877	48.865.418	5.112.459
Otros créditos corrientes	8.023.355	11.267.474	(3.244.119)
Activo por impuesto diferido	1.737.501	2.658.674	(921.173)
Inventarios	505.820.435	463.655.497	42.164.938
Otros créditos no corrientes	734.209	922.879	(188.670)
Activo por impuesto diferido no corriente	4.502.623	9.548.458	(5.045.835)
Propiedades, planta y equipo	318.593.266	312.035.132	6.558.134
Activos intangibles no corrientes	3.202.909	3.202.909	
TOTAL DEL ACTIVO	1.216.803.026	1.051.757.013	165.046.013
<u>PASIVO</u>			
Deudas comerciales	157.537.225	162.542.443	(5.005.218)
Deudas bancarias y financieras	45.848.648	52.099.541	(6.250.893)
Deudas sociales	114.701.556	114.010.646	690.910
Pasivos por impuestos corrientes	90.605.365	74.324.979	16.280.386
Otros pasivos corrientes	3.093.763	3.543.389	(449.626)
Pasivo neto por impuesto diferido no corriente	116.522.273	96.690.959	19.831.314
TOTAL DEL PASIVO	528.308.830	503.211.957	25.096.873
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Dividendos en efectivo			(78.215.000)
Ganancia del ejercicio			218.164.140
VARIACION DEL PATRIMONIO NETO			139.949.140

3.-

Se reseñan seguidamente, las variaciones operadas en las partidas del activo y del pasivo:

Existe un aumento del Activo Total por \$ 165.046.013 y un aumento del Pasivo Total por \$ 25.096.873. Ello produce un aumento del Patrimonio Neto por \$ 139.949.140, que responde al efecto neto entre la ganancia del ejercicio bajo análisis por \$ 218.164.140, y dividendos en efectivo distribuidos durante el presente ejercicio de \$ 78.215.000.

Las variaciones del patrimonio cuantificadas precedentemente, responden a la operación normal de la empresa, se originan en las necesidades planteadas por el contexto económico imperante durante los ejercicios comparados y, la explicación de sus principales causas puede resumirse como se informa a continuación:

Variación Columna (3): Existe un aumento en efectivo y equivalentes por \$ 120.610.279.- y una disminución en deudas bancarias y financieras por \$ 6.250.893.-, esto es producto de la estrategia financiera del ejercicio. El aumento neto de \$ 47.277.397.- de las posiciones de créditos por ventas e inventarios y una baja de \$ 5.005.218 en deudas comerciales es consecuencia de la adaptación del giro de nuestro negocio a las actuales circunstancias del mercado. El aumento neto de deudas sociales y pasivos y créditos impositivos de \$ 42.769.618 es producto de lo mencionado en el punto 1.2. precedente. Completando la variación patrimonial total, el resto de los rubros han sufrido un aumento neto de \$ 3.574.971.

3. Estructura de Resultados Comparativa con los mismos períodos de anteriores ejercicios. (En pesos)

	Ejercicio cerrado el 31/08/2022	Ejercicio cerrado el 31/08/2021	Ejercicio cerrado el 31/08/2020	Ejercicio cerrado el 31/08/2019
Resultado operativo - Ganancia	334.384.087	225.591.727	95.770.196	(44.898.153)
Otros ingresos / egresos	13.308.703	13.251.702	9.038.171	18.199.507
Resultados financieros	(2.475.011)	(3.977.370)	(7.291.460)	(23.054.514)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(68.385.678)	(2.646.815)	27.687.552	43.278.120
Resultado antes del impuesto a las ganancias - Ganancia	276.832.101	232.219.244	125.204.459	(6.475.040)
Impuesto a las ganancias	(58.667.961)	(60.097.785)	(21.404.962)	27.906.464
Resultado ordinario - Ganancia	218.164.140	172.121.459	103.799.497	21.431.424
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	218.164.140	172.121.459	103.799.497	21.431.424

4. Estructura de Flujo de Efectivo Comparativa con los mismos períodos de anteriores ejercicios. (En pesos)

	Ejercicio cerrado el 31/08/2022	Ejercicio cerrado el 31/08/2021	Ejercicio cerrado el 31/08/2020	Ejercicio cerrado el 31/08/2019
Fondos generados/aplicados a las actividades operativas	385.342.977	175.843.341	49.868.882	141.633.376
Fondos generados/aplicados a las actividades de inversión	(29.383.701)	(15.655.874)	(2.340.879)	(1.191.942)
Fondos generados/aplicados a las actividades de financiación	(84.292.619)	(65.803.750)	5.189.999	(69.705.698)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, generado por efectivo y equivalentes	(151.056.378)	(23.126.711)	(14.727.591)	(19.465.505)
Fondos generados/aplicados durante el ejercicio	120.610.279	71.257.006	37.990.411	51.270.231

5. Datos Estadísticos Comparativos con los mismos períodos de anteriores ejercicios

(Cantidad de operaciones en puntos de venta)

4to. Trim. 01/06/2022 - 31/08/2022 (3 meses)	4to. Trim. 01/06/2021 - 31/08/2021 (3 meses)	4to. Trim. 01/06/2020 - 31/08/2020 (3 meses)	4to. Trim. 01/06/2019 - 31/08/2019 (3 meses)	4to. Trim. 01/06/2018 - 31/08/2018 (3 meses)
145.085	147.901	145.601	178.658	205.719
Ejercicio cerrado el 31/08/2022 (12 meses)	Ejercicio cerrado el 31/08/2021 (12 meses)	Ejercicio cerrado el 31/08/2020 (12 meses)	Ejercicio cerrado el 31/08/2019 (12 meses)	Ejercicio cerrado el 31/08/2018 (12 meses)
595.809	537.066	566.670	714.183	823.236

6. Índices

	Ejercicio cerrado el 31/08/2022	Ejercicio cerrado el 31/08/2021	Ejercicio cerrado el 31/08/2020	Ejercicio cerrado el 31/08/2019
Liquidez	2,16	1,79	1,58	1,36
Solvencia	1,30	1,09	1,04	0,84
Inmovilización del capital	0,27	0,31	0,38	0,40
Rentabilidad	35,27 %	34,82 %	24,88 %	5,19 %

6.1. La razón de liquidez corriente mide la cantidad de pesos que posee la Empresa en activos corrientes, para cancelar cada peso del pasivo corriente.

6.2. El cociente de solvencia determina la cantidad de pesos que posee la empresa de patrimonio neto, para cancelar cada peso del pasivo total de la Empresa.

6.3. El cociente de inmovilización del capital mide la relación del activo no corriente, sobre el total del activo de la empresa.

6.4. El indicador de rentabilidad permite apreciar cual es el porcentaje que el resultado del ejercicio representa en el patrimonio neto promedio invertido.

7. Perspectivas

Por razones de orden en la exposición del conjunto de elementos que integran la documentación de cierre de ejercicio estipulada por el artículo 234, inciso 1, de la Ley General de Sociedades N° 19.550, la información sobre perspectivas para el ejercicio a cerrar el 31.08.2023 requerida por las Normas de la Comisión Nacional de Valores, queda incluida en el punto 3. de la Memoria del Directorio confeccionada conforme las normas legales y reglamentarias vigentes.

Al respecto corresponde señalar lo informado en la nota 14 a los estados financieros que acompañan esta reseña.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2022.

José Luís A. García Villaverde
Presidente