

DON MARIO S.G.R.

Estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior, juntamente con el Informe de los Auditores Independientes e Informe de la Comisión fiscalizadora

MEMORIA

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

Señores Accionistas de
DON MARIO SGR

En cumplimiento de normas legales y estatutarias vigentes, sometemos a consideración de los señores Accionistas esta Memoria, el Inventario, los Estados de Situación Patrimonial, de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto, Evolución del Fondo de Riesgo y de Flujo de Efectivo, con sus Notas y Anexos complementarios, correspondientes todos ellos al ejercicio económico Nro.21 finalizado el 31 de diciembre de 2022.

I. ACTIVIDADES

Don Mario SGR tiene por objeto principal el otorgamiento de garantías a sus socios partícipes y/o terceros, destinadas a la obtención de financiamiento de sus actividades, además de brindarles asesoramiento técnico, económico, financiero y legal.

LOGROS ALCANZADOS

Emisión de Garantías

Durante el ejercicio bajo análisis, Don Mario SGR ha continuado con un gran volumen de operaciones, lo cual es visible en el monto y cantidad de los avales emitidos. Las Mipymes asistidas en 2022 fueron 460 de las cuales 213 fueron incorporadas durante el presente año.

En lo referido a número de garantías emitidas, en el presente ejercicio se alcanzaron un total de 2222, un importe total de \$ 9.713.098.678, siendo un 69,12 % en pesos, por la suma de \$ 6.713.436.469 y un 30,88 % en dólares, por la suma de U\$S 16.931.785

Con relación a las operaciones avaladas:

- 89,9 % de las garantías, avalaron operaciones de corto plazo, lo cual representa un monto total de \$ 8.733.225.165 correspondiendo 59% en pesos (\$ 5.733.590.137) y 30,9 % en dólares (u\$s 16.931.785)
- El 10,1 % restante de las garantías avalaron operaciones de mediano y largo plazo por un total de \$ 979.873.512

Asimismo, del total de garantías emitidas:

- 48.01% (\$ 4.667.802.762) corresponden a garantías de negociación y venta de cheques de pago diferido. De los cuales un 70,31% (\$ 5.209.453.829,01) pertenecen a e-cheqs y un 10,6% (\$ \$1.033.407.374,74) a cheques físicos
- 30,09 % (U\$S 16.931.785) corresponden a garantías de venta y negociación de pagarés bursátiles
- 9,5 % (\$ 918.680.414) corresponde a garantías con acreedores bancarios
- 0,6% (\$ 61.093.098) corresponde a garantías Sindicadas

Contexto Macroeconómico-Perspectivas

La actividad económica durante el 2022 creció aproximadamente un 5,2%, y el año 2023 se espera un crecimiento de aproximadamente 2%.

La economía argentina no está ajena a los factores externos y a las políticas económicas mundiales (subas de tasas de referencia en países limítrofes y en economías desarrolladas) además de que internamente cuenta con factores de vulnerabilidad adicionales. La dinámica ascendente de precios que evidencia la economía Argentina desde 2020, las tensiones cambiarias y una macroeconomía con cierta descoordinación demandarán acciones de política de mayor alcance respecto a otras economías, lo cual es un desafío complejo para el gobierno nacional dados los pocos recursos para llevarlo a cabo.

Sin dudas presentan un gran desafío para el 2023 los aspectos mencionados, los cuales se deberán gestionar con una perspectiva de mayor acuerdo y coordinación con todos los sectores económicos y políticos.

Fondo de Riesgo

Durante el ejercicio la sociedad integro el aumento otorgado llevando su Fondo de Riesgo a \$ 2.860.000.000 (dos mil ochocientos sesenta millones), con el objetivo de seguir acompañando a las Mipymes, asesorándolas en la adecuación de la estructura financiera y de sus deudas, priorizando que las Mipymes tengan acceso a herramientas con mejores tasas, plazos y condiciones de financiamiento.

Al 31 de diciembre de 2022, el Fondo de Riesgo, se encontraba integrado por monto de \$ 2.849.103.891,23, posicionando a Don Mario SGR como la quinta SGR con mayor presencia en el mercado de un total de 45 SGRs.

Calificación de Riesgo.

Fix Scr mantuvo la calificación de Don Mario SGR, en la categoría "investment grade", con una calificación A1+ en el segmento "corto plazo" y AA en el segmento "largo plazo", esta calificadora reviso la perspectiva de calificación de largo plazo a estable. Dicha calificación obedece al respaldo del grupo accionistas en el Fondo de Riesgo, el sostenido crecimiento del volumen del negocio, muy bajos niveles de morosidad históricos y la atomización de sus riesgos crediticios.

Sistema de Gestión CRM

Don Mario SGR continuó con las mejoras de su sistema de gestión CRM de Microsoft lo que le permitió seguir cumpliendo de manera eficiente con la normativa dispuesta por la SePyme.

Gracias a los desarrollos que se vienen implementando en el sistema, se logró acompañar el fuerte crecimiento que se produjo en de la operatoria de E Cheqs, Pagare, Garatias Sindicadas y Avales Bancarios Digitales. También se profundizo la digitalización de los legajos de Mipymes y de las operaciones realizadas. Para este fin se desarrolló un Portal digital que le permite al socio poder interactuar de manera más rápida y sencilla mejorando significativamente la operatoria.

Cambios normativos

La Resolución 455/2018 publicada en el Boletín Oficial el 29 de julio de 2018, emitida por la autoridad de aplicación continua en vigencia, pero ha sufrido diversas modificaciones, a saber:

Resolución 25/2022, Resolución 42/2022, Resolución 14/2022 y Disposición 18/2022 los principales cambios fueron entre otros:

A partir del 01 de abril del 2022 y hasta el 31 de marzo de 2023 no se podrán realizar inversiones en moneda extranjera en los instrumentos previstos en los incisos. d), g), j) y f) del art. 22 de la resolución 21/2021.

Solicitud de aumento del Fondo de Riesgo: Las Sociedades de Garantía Recíproca podrán obtener una autorización de Aumento de su Fondo de Riesgo, siempre y cuando hubiera transcurrido el plazo de SEIS (6) meses computados desde la fecha de la autorización del último aumento.

Asimismo, deben haber asistido un mínimo de CUARENTA (40) MiPyMEs cada PESOS DOSCIENTOS VEINTICUATRO MILLONES OCHOCIENTOS DIECIOCHO MIL NOVECIENTOS QUINCE (\$ 224.818.915) integrados al Fondo de Riesgo a partir del día 1 de enero de 2022. Para la medición de este requisito se tomará las MiPyMEs Asistidas durante los últimos DOCE (12) meses previos a la solicitud de autorización y el Fondo de Riesgo Computable medido al último día del mes anterior a la presentación de la solicitud.

II. RESULTADO DEL EJERCICIO

Aspectos Económicos - Financieros.

A continuación, informamos Estructura Patrimonial comparativa, Resultados de los últimos ejercicios, Estructura de la generación o aplicación de fondos y los principales indicadores correspondientes a los Estados Contables de Don Mario SGR:

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Actividades Operativas (en miles de pesos)

Fecha de Cierre	31.12.2022	31.12.2021
ACTIVO	170.976	144.998
ACTIVO CORRIENTE	92.830	129.406
ACTIVO NO CORRIENTE	78.146	15.592
PASIVO	25.427	25.373
PASIVO CORRIENTE	25.427	25.373
PATRIMONIO NETO	145.549	119.625
PASIVO + PN	170.976	144.998

Actividades del Fondo de Riesgo (en miles de pesos)

Fecha de Cierre	31.12.2022	31.12.2021
ACTIVO	3.919.453	2.757.181
ACTIVO CORRIENTE	3.919.453	2.757.181
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-
PASIVO	19.545	27.609
PASIVO CORRIENTE	19.545	27.609
PATRIMONIO NETO	3.899.908	2.729.572
PASIVO + PN	3.919.453	2.757.181

ESTADO DE RESULTADOS (en miles de pesos)

Propios de la Actividad	31.12.2022	31.12.2021
Ingresos Por Comisiones y Serv.	154.564	130.740
Gastos de Adm.	(191.468)	(145.285)
Resultados Financieros y por Tenencia	26.392	6.575
Otros ingresos y egresos netos	13.149	19.672
Resultado antes de Imp. A las Ganancias	2.637	11.702
Imp. A las Ganancias	23.287	9.371
Ganancia del Ejercicio	25.9243	21.073

Resultados del Fondo de Riesgo	31.12.2022	31.12.2021
Resultado Financiero por colocaciones del Fondo de Riesgo	1.504.683	465.117
Pago por retribuciones del Fondo de Riesgo a los socios Protectores	(737.185)	(596.617)
Resultado Bruto	767.498	(131.500)
Rendimiento Neto fondo de riesgo asignado a los socios protectores	768.498	131.500

Generación o aplicación de fondos Actividades Operativas (en miles)	31.12.2022	31.12.2021
Fondos Generados por Act. Operativas	9.453	(7.690)
Fondos Generados por Act. Inversión	(33.774)	-
Fondos Generados por Act. Financiación	-	-
Total Fondos Generados	(24.321)	(7.690)

Generación o aplicación de fondos Actividades Fondo de Riesgo (en miles)	31.12.2022	31.12.2021
Fondos Generados por Act. Operativas	1.506.072	288.893
Fondos Generados por Act. Inversión	-	-
Fondos Generados por Act. Financiación	(261.393)	66.948
Total Fondos Generados	1.235.226	355.841

INDICADORES

Indicador	31.12.2022	31.12.2021
Solvencia (Patrimonio Neto/ Pasivo)	5.72	4.71
Liquidez corriente (Activo Corriente/ Pasivo Corriente)	3,65	5.10
Razón de inmovilización de activos o de capital (Activo No Corriente/Total del Activo)	0.45	0.12
Rentabilidad (Resultado neto Del Ej/ PN)	0.178	0.176

Calificación con Entidades Financieras

En la actualidad Don Mario SGR se encuentra calificada para operar en más de 25 entidades financieras, entre bancos públicos y privados, así como también a través de otras entidades como la Bolsa de Comercio. Cabe destacar que resulta muy importante poder contar con un vínculo sólido con las entidades financieras, ello a fin de poder contar con las mismas dentro del plan estratégico de Don Mario SGR, el cual consiste en poder ofrecer las condiciones y plazos del financiamiento a las MiPymes contemplando sus ciclos económicos, financieros y comerciales que se desprenden de sus diversas actividades.

Empleados

Don Mario SGR cuenta con un plantel permanente de 8 empleados, ello con el objetivo de poder realizar y desenvolver sus actividades de manera eficiente.

Objetivos

El objetivo planteado por la sociedad radica en continuar brindando asesoramiento técnico, económico y financiero a las Mipymes, como así también continuar creciendo e innovando en todos los aspectos a los efectos de contar con una mayor capacidad de negocios que redunden en condiciones de financiamiento mejores y más competitivos para las Pymes.

Asimismo, actualmente se encuentra iniciando las diligencias necesarias para incorporar nuevas herramientas de financiación para las Mipymes, entre ellas cheques Electrónicos y pagares Digitales, haciendo uso de los beneficios de la digitalización de los procesos.

Agradecimientos.

Este Consejo de Administración quiere agradecer a todos los integrantes de la sociedad como así también a las Instituciones Bancarias, Clientes, Proveedores, Socios Protectores, y a todos aquellos que de un modo u otro, nos han brindado su amplio y generoso apoyo para cumplir correctamente con nuestra gestión.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
9 de marzo de 2023

El Consejo de Administración

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores del Consejo de Administración de
DON MARIO S.G.R.
C.U.I.T. 30-70860384-4
Domicilio legal: Lavalle 1527 - Piso 11° - Of. 44,
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

I. INFORME SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

Introducción

1. Hemos auditado los estados contables adjuntos de DON MARIO S.G.R. ("la Sociedad"), que comprenden: (a) el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con los estados contables

2. El Consejo de Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de acuerdo con el marco contable establecido por la Secretaría de Emprendedores y de la Pequeña y Mediana Empresa del Ex Ministerio de Producción, en particular, con lo estipulado por su Resolución General N° 21/2021 y sus modificatorias. Tal como se indica en la nota 1 a los estados contables adjuntos, dicho marco contable se basa en la aplicación de las normas contables profesionales argentinas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, con la única excepción de la reexpresión en moneda constante de la información contable dispuesta en las Resoluciones Técnicas N° 6 y N° 17 (sección 3.1), las cuales fueron excluidas por la citada Resolución de su marco contable, debiendo las Sociedades de Garantía Recíproca presentar sus estados contables en moneda homogénea en los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. Asimismo, el Consejo de Administración de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos realizado nuestro trabajo de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de distorsiones significativas en los estados contables.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentada en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, incluida la valoración de los riesgos de distorsiones significativas en los estados contables, originadas en errores o irregularidades. Al realizar valoraciones de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Sociedad, en lo que sea relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad. Asimismo, una auditoría incluye evaluar que las políticas contables utilizadas sean apropiadas, la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por el Consejo de Administración de la Sociedad y la presentación de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio obtenidos nos brindan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Don Mario SGR, así como sus resultados y el flujo de efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información contable mencionado en el párrafo 2.

Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados contables y otras cuestiones

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 1.1 a los estados contables adjuntos, en la que la Sociedad indica: (a) las limitaciones legales para la reexpresión de los estados contables a moneda homogénea; (b) los efectos contables que produciría esa reexpresión; (c) que esta situación debe ser tenida en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos del efectivo, que la Sociedad informa en sus estados contables. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.

II. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGULATORIOS

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Al 31 de diciembre de 2022, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Sociedad, asciende a \$ 978.047, no siendo exigible a esa fecha.
- b) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las normas profesionales vigentes.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
9 de marzo de 2023

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183

DON MARIO S.G.R.

Domicilio legal: Lavalle 1527 - Piso 11° - Of. 44 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

EJERCICIO ECONÓMICO N° 21

INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2022 Y FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR

Actividad principal: Otorgamiento de garantías a sus socios partícipes/terceros, mediante la celebración de contratos de garantías recíprocas regulados por disposiciones legales vigentes.

Inscripción en la Inspección General de Justicia bajo el N°: 1.732.568 del 26 de enero de 2004

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:

- Del estatuto original: 12 de noviembre de 2003.
- De la última modificación: 29 de junio de 2022.

Fecha de vencimiento del Estatuto Social: 15 de noviembre de 2102

Autorización de la SEPyME: bajo el N° 76 del 1° de marzo de 2004

Número de C.U.I.T.: 30-70860384-4.

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

<u>Cantidad</u>	<u>Tipo</u>	<u>V/N \$</u>	<u>N° de votos que otorga c/u</u>	<u>Suscripto, inscripto e integrado</u>
278.720	Ordinarias clase A	1	1	278.720
278.720	Ordinarias clase B	1	1	278.720
<u>557.440</u>				<u>557.440</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles de pesos - Notas 1.2)

	2022			2021		
	Actividades operativas	Actividades del Fondo de Riesgo	Total	Actividades operativas	Actividades del Fondo de Riesgo	Total
ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Caja y bancos (nota 3.a)	9.266	340.760	350.026	19.885	11.052	30.937
Inversiones (Anexo I.a, I.b y nota 3.b)	36.369	3.562.467	3.598.836	50.071	2.656.949	2.707.020
Créditos comerciales (nota 3.c)	40.419	16.226	56.645	43.898	89.180	133.078
Otros créditos (nota 3.d)	6.776	-	6.776	15.552	-	15.552
Total del activo corriente	92.830	3.919.453	4.012.283	129.406	2.757.181	2.886.587
ACTIVO NO CORRIENTE						
Otros créditos (nota 3.d)	51.010	-	51.010	14.508	-	14.508
Bienes de uso (Anexo II)	27.136	-	27.136	1.084	-	1.084
Total del activo no corriente	78.146	-	78.146	15.592	-	15.592
Total del activo	170.976	3.919.453	4.090.429	144.998	2.757.181	2.902.179
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Deudas:						
Comerciales (nota 3.e)	4.682	-	4.682	6.308	-	6.308
Remuneraciones y cargas sociales (nota 3.f)	14.820	-	14.820	16.150	-	16.150
Fiscales (nota 3.g)	3.122	-	3.122	2.620	-	2.620
Otras deudas (nota 3.h)	2.803	19.545	22.348	295	27.609	27.904
Total del pasivo corriente y del pasivo	25.427	19.545	44.972	25.373	27.609	52.982
PATRIMONIO NETO (según estado respectivo)	145.549	3.899.908	4.045.457	119.625	2.729.572	2.849.197
Total del pasivo y patrimonio neto	170.976	3.919.453	4.090.429	144.998	2.757.181	2.902.179

Las notas 1 a 10 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles pesos - Nota 1.2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
RESULTADOS PROPIOS DE LA ACTIVIDAD		
Ingresos por comisiones y servicios	154.564	125.616
Gastos de administración (Anexo IV)	(191.468)	(145.285)
Resultados financieros y por tenencia (nota 3.i)	26.392	11.699
Otros ingresos y egresos netos (nota 3.j)	13.149	19.672
Resultado del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	<u>2.637</u>	<u>11.702</u>
Impuesto a las ganancias (nota 6)	<u>23.287</u>	<u>9.371</u>
Ganancia del ejercicio propia de la actividad	<u><u>25.924</u></u>	<u><u>21.073</u></u>

Las notas 1 a 10 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 2022
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	Aportes de los Accionistas		Ganancias reservadas			Fondo de riesgo (Nota 7)			Total del patrimonio neto
	Capital social	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados no asignados	Fondo disponible	Fondo contingente (1)	Rendimiento	
Saldos al 31 de diciembre de 2020	557	3.843	64	53.586	40.502	1.890.889	22.012	417.550	2.429.003
Movimiento neto del fondo de riesgo (según estado de evolución del fondo de riesgo)	-	-	-	-	-	463.453	67.168	(131.500)	399.121
Distribución de resultados no asignados (2)	-	-	47	40.455	(40.502)	-	-	-	-
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	21.073	-	-	-	21.073
Saldos al 31 de diciembre de 2021	557	3.843	111	94.041	21.073	2.354.342	89.180	286.050	2.849.197
Movimiento neto del fondo de riesgo (según estado de evolución del fondo de riesgo)	-	-	-	-	-	475.792	(72.954)	767.498	1.170.336
Distribución de resultados no asignados (2)	-	-	-	21.073	(21.073)	-	-	-	-
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	25.924	-	-	-	25.924
Saldos al 31 de diciembre de 2022	557	3.843	111	115.114	25.924	2.830.134	16.226	1.053.548	4.045.457

(1) Neto de provisiones

(2) Resuelto por Asamblea General Ordinaria del 29 de junio de 2022 y 13 de mayo de 2021, respectivamente.

Las notas 1 a 10 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 2022
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	2022			2021		
	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales
VARIACIONES DEL EFECTIVO						
Efectivo al inicio del ejercicio (nota 2.9a y 2.9b)	69.956	2.668.001	2.737.957	77.646	2.312.160	2.389.806
Efectivo al cierre del período (nota 2.9a y 2.9b)	45.635	3.903.227	3.948.862	69.956	2.668.001	2.737.957
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(24.321)	1.235.226	1.210.905	(7.690)	355.841	348.151
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO						
Actividades operativas:						
Ganancia neta del ejercicio	25.924	-	25.924	21.073	-	21.073
Impuesto a las ganancias devengado	(23.287)	-	(23.287)	(9.371)	-	(9.371)
Resultado financiero por colocaciones del fondo de riesgo	-	1.504.683	1.504.683	-	465.117	465.117
Ajuste para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades operativas:						
Depreciaciones de bienes de uso	7.078	-	7.078	866	-	866
Valor residual de las bajas de bienes de uso	644	-	644	-	-	-
Disminución de provisiones	-	31.887	31.887	-	(32.888)	(32.888)
Variaciones netas en activos y pasivos operativos						
Créditos comerciales	3.479	86.962	90.441	(6.842)	(50.220)	(57.062)
Otros créditos	(4.439)	-	(4.439)	(3.113)	-	(3.113)
Deudas	54	(126.913)	(126.859)	(10.303)	(93.116)	(103.419)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades operativas	9.453	1.496.619	1.506.072	(7.690)	288.893	281.203
Actividades de inversión:						
Pagos por compras de bienes de uso	(33.774)	-	(33.774)	-	-	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(33.774)	-	(33.774)	-	-	-
Actividades de financiación:						
Aportes al fondo de riesgo	-	2.192.699	2.192.699	-	1.229.795	1.229.795
Devolución de aportes al fondo de riesgo	-	(1.821.748)	(1.821.748)	-	(666.286)	(666.286)
Pagos por retribuciones del fondo de riesgo	-	(737.185)	(737.185)	-	(596.617)	(596.617)
Cobranzas a deudores por garantías abonadas	-	118.849	118.849	-	117.004	117.004
Pagos de las deudas de los socios partícipes por garantías otorgadas	-	(14.008)	(14.008)	-	(16.948)	(16.948)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de financiación	-	(261.393)	(261.393)	-	66.948	66.948
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(24.321)	1.235.226	1.210.905	(7.690)	355.841	348.151

Las notas 1 a 10 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL FONDO DE RIESGO
CORRESPONDIENTE EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE 2022
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

Concepto	Fondo disponible	Fondo contingente	Rendimiento acumulado neto	Totales 31/12/2022	Totales 31/12/2021
Saldo del fondo de riesgo al inicio del ejercicio	<u>2.354.342</u>	<u>89.180</u>	<u>286.050</u>	<u>2.729.572</u>	<u>2.330.451</u>
Retribución neta devengada	-	-	1.504.683	1.504.683	465.117
Pagos efectuados por retribución de fondo de riesgo	-	-	(737.185)	(737.185)	(596.617)
Retiros del fondo de riesgo (nota 9)	(1.821.748)	-	-	(1.821.748)	(666.286)
Aportes al fondo de riesgo (nota 9)	2.192.699	-	-	2.192.699	1.229.795
Pagos de las deudas de los socios partícipes por garantías otorgadas	(14.008)	14.008	-	-	-
Cobranzas a deudores por garantías abonadas	118.849	(118.849)	-	-	-
Cargo neto de previsión fondo de riesgo contingente (anexo III)	-	31.887	-	31.887	(32.888)
Saldo del fondo de riesgo al cierre del ejercicio	<u>2.830.134</u>	<u>16.226</u>	<u>1.053.548</u>	<u>3.899.908</u>	<u>2.729.572</u>

Las notas 1 a 10 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

**NOTAS CORRESPONDIENTES A LOS ESTADOS CONTABLES
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

1.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados contables han sido preparados y expuestos de acuerdo con el marco contable establecido por los organismos de control de la Sociedad: la Secretaría de Emprendedores y de la Mediana y Pequeña Empresa del Ex Ministerio de Producción (SECPYME) y la Inspección General de Justicia (IGJ), en lo que cada organismo es competente. De acuerdo a la Resolución N° 21/2021 y sus modificatorias, el marco contable se basa en la aplicación de las normas contables profesionales argentinas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), con la única excepción de la reexpresión de la información contable dispuesta en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6 y N° 17 (sección 3.1), la cual no es admitida por el marco contable de la SECPYME, debido a que la presentación de estados contables en moneda homogénea sólo procederá en los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2023, apartándose en consecuencia de lo dictado por normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. La expresión "normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires" (NCPA) se refiere a las normas contables emitidas por la FACPCE y aprobadas por el CPCECABA, aplicables a entidades que no están incluidas en el régimen de oferta pública y que no hayan optado por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la modalidad requerida por la Comisión Nacional de Valores (CNV) para entidades controladas por sociedades reguladas por este organismo.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 se presentan en miles de pesos, moneda de curso legal en la República Argentina, excepto aclaración en contrario, y han sido preparados a partir de los registros contables de la Sociedad.

1.2. Unidad de medida

El 29 de septiembre de 2018, la FACPCE emitió la Resolución JG N° 539/18, aprobada por el CPCECABA mediante la Resolución CD N° 107/18, indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de las normas contables profesionales a partir del 1° de julio de 2018, en consonancia con la visión de organismos internacionales.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

Las normas contables señalan que, en un contexto de alta inflación, los estados financieros deben presentarse en una unidad de medida corriente; esto es, en moneda homogénea de cierre del ejercicio sobre el que se informa. No obstante, la Sociedad no podía presentar sus estados financieros reexpresados debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, la CNV) recibir estados financieros ajustados por inflación.

A través de la Ley N° 27.468, publicada el 4 de diciembre del 2018 en el Boletín Oficial de la Nación, se derogó el Decreto N° 1.269/02 del PEN y sus modificatorios (incluido el Decreto N° 664 del PEN antes mencionado). Tal como se menciona en apartado 1.1 de la presente nota, la Resolución N° 455 de fecha 26 de julio de 2018 de la SECPYME y sus modificatorias, prescribe que, el plan de cuentas y las técnicas de imputación contable deberán respetar las normas contables profesionales vigentes y que la presentación de estados contables en moneda homogénea sólo procederá en los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. En consecuencia, los presentes estados contables no se presentan en moneda homogénea.

1.3. Marco regulatorio e informativo

Con fecha 16 de abril de 2021, la SECPYME dictó Resolución N° 21/2021, la cual introdujo en su Anexo, las "Normas Generales del Sistema de Sociedades de Garantías Recíprocas", las cuales incluyen entre otras, disposiciones generales y específicas, creando en consecuencia un marco de referencia respecto a la actividad de la Sociedad.

Adicionalmente dicha normativa, establece disposiciones claras respecto de las inversiones prohibidas y su fiscalización, además de especificar respecto del tratamiento y exposiciones contables con relación al Fondo de Riesgo y a las actividades operativas propias del negocio.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Los principales criterios de valuación aplicados por la Sociedad para la preparación de los estados contables son los siguientes:

2.1. Activos y pasivos liquidables en pesos: Fueron registrados por sus valores nominales, segregando los componentes financieros implícitos, cuando estos fueran significativos, y computando cuando correspondiera, los intereses y componentes financieros devengados al cierre del ejercicio. El efecto de considerar los valores actuales de los rubros monetarios corrientes y no corrientes que no tuvieran asociada una tasa de interés o para los cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada, ha sido considerado poco significativo, y no fue determinado.

2.2. Activos y pasivos liquidables en moneda extranjera: Fueron registrados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, segregando los componentes financieros implícitos, cuando éstos fueran significativos, y computando cuando correspondiera, los intereses y componentes financieros devengados al cierre del período/ejercicio. El efecto de considerar los valores actuales de los rubros monetarios corrientes y no corrientes que no tuvieran asociada una tasa de interés o para los cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada ha sido considerado poco significativo, y no fue determinado (ver nota 3.k).



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

2.3. Inversiones:

Certificados de depósitos a plazo fijo y cauciones: Han sido valuados a su valor nominal, adicionando los intereses devengados al cierre del ejercicio.

Obligaciones negociables: Han sido valuados a su valor nominal, adicionando los intereses devengados al cierre del ejercicio.

Bonos con cotización: Han sido valuados a su valor de cotización al cierre del ejercicio.

Fondos comunes de inversión: Han sido valuados al valor corriente de las cuotas partes al cierre del período/ejercicio.

Cedears: Han sido valuados a su valor de cotización al cierre del ejercicio.

Letras del tesoro nacional, provincial y municipal, en moneda de curso legal y extranjera: Han sido valuadas a su precio de corte y su tasa de interés implícita proporcional al cierre del período/ejercicio.

2.4. Previsiones:

- Deducidas del activo operativo: La Sociedad registra sus cuentas a cobrar por el importe que estima será recuperado. En consecuencia, se constituye una previsión para deudores de cobro dudoso para cubrir aquellos créditos comerciales que se estima no serán recuperados. La metodología de cálculo está basada en la experiencia acumulada por el Consejo de Administración de la Sociedad y en función a las estimaciones de sus asesores legales. Los recuperos son registrados en el ejercicio en que se producen. El importe definitivo de las cuentas que se saben incobrables puede diferir del importe estimado de la previsión para cuentas de dudoso cobro registrada en los presentes estados contables.
- Deducidas del activo del fondo de riesgo: Fueron estimadas de acuerdo con el marco regulatorio según lo mencionado en la nota 1.3 a los estados contables.

2.5. Recuperabilidad del valor asignado a los activos en general y en particular a los créditos fiscales en los presentes estados contables: La Sociedad ha efectuado las comparaciones con los valores recuperables de los activos, principalmente en base a proyecciones preparadas por el Consejo de Administración. En base a dichas proyecciones, se estima que serán recuperados todos los activos en ejercicios futuros y/o en el plazo de utilización.

2.6. Bienes de uso: se valoraron a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada, calculada proporcionalmente a los años de vida útil estimada. La depreciación es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. Dicha vida útil responde a criterios y estándares razonables en función a la experiencia acumulada por la Sociedad.

Se revisa el valor residual contable de los bienes de uso a fin de verificar si el mismo ha sufrido alguna desvalorización, cuando existe algún indicio de que el valor de libros de los activos podría exceder su valor recuperable (el mayor valor entre el valor neto de realización y su valor de uso).



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La evolución de los bienes de uso se expone en el Anexo II.

2.7. Patrimonio neto: Las cuentas que integran este rubro se han mantenido a sus valores nominales.

2.8. Estado de resultados: Las cuentas de resultados se mantuvieron a sus valores nominales.

2.9. Impuesto a las ganancias: La Sociedad ha reconocido el cargo por impuesto a las ganancias en base al método de lo diferido. Esta metodología emplea el reconocimiento de partidas de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido, en los casos en que se produzcan diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivos y computando en caso de corresponder los quebrantos impositivos computables.

A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos, se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas y los quebrantos impositivos, en caso de corresponder, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de estos estados contables.

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

- a) que dicho ajuste resultará aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor nivel general con cobertura nacional (IPC) que supere el 100% en los treinta y seis meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida;
- b) que respecto del primer, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un 55%, 30% y 15% para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente;
- c) que el ajuste por inflación impositivo positivo o negativo, según sea el caso, correspondiente al primer, segundo, y tercer ejercicio iniciados a partir del 1° de enero de 2019, debe imputarse un sexto al ejercicio fiscal en que se determine el ajuste y los cinco sextos restantes en los períodos fiscales inmediatos siguientes; y
- d) para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021, se podrá deducir el 100% del ajuste en el año en el cual se determina.

Con fecha 23 de diciembre de 2019 se publicó la Ley 27.541 "Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el Marco de la Emergencia Pública", la cual establece entre otras cuestiones la suspensión de la reducción de la alícuota al 25% hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2021 inclusive

Con fecha 16 de junio de 2021 el poder ejecutivo promulgó la ley 27.630 que establece cambios en la tasa de impuesto a las ganancias para empresas con vigencia para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1 de enero de 2021.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

La Ley N° 27.630 modifica la ley de impuesto a las ganancias para empresas de la siguiente manera:

- a) Establece el pago del impuesto en base a una estructura de alícuotas escalonadas en función del nivel de ganancia neta imponible acumulada de cada empresa. La escala a aplicar consta de tres segmentos con el alcance que se detalla a continuación:

Ganancia neta imponible acumulada		Pagarán \$	Más el %	Sobre el excedente de \$
Más de \$	A\$			
-	7.604.949	-	25%	-
7.604.949	76.049.486	1.901.237	30%	7.604.949
76.049.486	En adelante	22.434.598	35%	76.049.486

- b) Los montos previstos en la escala se ajustarán anualmente a partir del 1° de enero de 2022, considerando la variación anual del índice de precios al consumidor que suministre el INDEC correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste respecto del mismo mes del año anterior.
- c) La empresa que remese utilidades a su casa matriz deberá ingresar una tasa adicional del 7% al momento de la remesa.

2.10. Estado de flujo de efectivo: La Sociedad presenta dicho estado de acuerdo con el método indirecto, partiendo del resultado neto de cada ejercicio, adicionándole o deduciéndole, según corresponda, aquellas partidas que intervinieron en su determinación, pero no afectaron el efectivo, ni los cambios en activos y pasivos. La Sociedad considera como conceptos de "Efectivo" al rubro "Caja y bancos" e "Inversiones", dado que las mismas son de rápida conversión en sumas de efectivo conocidas, con excepción de las obligaciones negociables, de acuerdo al siguiente detalle:

	2022	2021
a) Actividades operativas		
Caja y bancos	19.885	18.874
Inversiones	50.071	58.772
Efectivo al inicio	<u>69.956</u>	<u>77.646</u>
Caja y bancos	9.266	19.885
Inversiones	36.369	50.071
Efectivo al cierre	<u>45.635</u>	<u>69.956</u>
b) Actividades del fondo de riesgo		
Caja y bancos	11.052	14.079
Inversiones	2.656.949	2.298.081
Efectivo al inicio	<u>2.668.001</u>	<u>2.312.160</u>
Caja y bancos	340.760	11.052
Inversiones	3.562.467	2.656.949
Efectivo al cierre	<u>3.903.227</u>	<u>2.668.001</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

2.11. Estimaciones: La preparación de estados contables en conformidad con las normas contables aplicadas requiere que el Consejo de Administración y la Gerencia efectúen estimaciones que afectan la determinación de los importes de los activos y pasivos y la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados futuros pueden diferir de las estimaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

3. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	2022			2021		
	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales
a) Caja y bancos:						
En moneda de curso legal						
Bancos	9.194	340.560	349.754	9.181	471	9.652
Cuentas comitentes	-	-	-	-	10.442	10.442
Subtotales	<u>9.194</u>	<u>340.560</u>	<u>349.754</u>	<u>9.181</u>	<u>10.913</u>	<u>20.094</u>
En moneda extranjera (nota 3.k)						
Bancos	72	192	264	34	135	169
Cuentas comitentes	-	8	8	10.670	4	10.674
Subtotales	<u>72</u>	<u>200</u>	<u>272</u>	<u>10.704</u>	<u>139</u>	<u>10.843</u>
Totales	<u>9.266</u>	<u>340.760</u>	<u>350.026</u>	<u>19.885</u>	<u>11.052</u>	<u>30.937</u>
b) Inversiones						
En moneda de curso legal						
Fondos comunes de inversión	36.369	365.907	402.276	50.071	352.608	402.679
Bonos y letras del tesoro nacional	-	-	-	-	215.708	215.708
Obligaciones negociables	-	23.662	23.662	-	-	-
Subtotales	<u>36.369</u>	<u>389.569</u>	<u>425.938</u>	<u>50.071</u>	<u>568.316</u>	<u>618.387</u>
En moneda extranjera (nota 3.k)						
Fondos comunes de inversión	-	918.790	918.790	-	420.421	420.421
Fideicomisos financieros	-	-	-	-	51.150	51.150
Pagarés	-	132.720	132.720	-	74.972	74.972
Bonos y letras del tesoro nacional	-	583.012	583.012	-	539.111	539.111
Obligaciones negociables	-	1.538.376	1.538.376	-	1.002.979	1.002.979
Subtotales	<u>-</u>	<u>3.172.898</u>	<u>3.172.898</u>	<u>-</u>	<u>2.088.633</u>	<u>2.088.633</u>
Totales	<u>36.369</u>	<u>3.562.467</u>	<u>3.598.836</u>	<u>50.071</u>	<u>2.656.949</u>	<u>2.707.020</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

	2022			2021		
	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales
c) Créditos comerciales						
En moneda de curso legal						
Sin garantías reales						
Comunes	40.361	-	40.361	43.599	-	43.599
Valores a depositar	81	-	81	322	-	322
Deudores por garantías abonadas	-	18.971	18.971	-	123.812	123.812
Previsión para deudores de cobro dudoso (Anexo III)	(23)	(2.745)	(2768)	(23)	(34.632)	(34.655)
Subtotales	40.419	16.226	56.645	43.898	89.180	133.078
d) Otros créditos						
Corrientes						
Anticipos a proveedores	1.663	-	1.663	203	-	203
Saldo a favor de impuesto a las ganancias, neto de la provisión	-	-	-	9.169	-	9.169
Adelantos al personal y directores	5.049	-	5.049	6.180	-	6.180
Diversos	64	-	64	-	-	-
Totales	6.776	-	6.776	15.552	-	15.552
No Corrientes						
Saldo a favor de impuesto a las ganancias, neto de la provisión	13.215	-	13.215	-	-	-
Activo por impuesto diferido	37.795	-	37.795	14.508	-	14.508
Totales	51.010	-	51.010	14.508	-	14.508
e) Deudas comerciales						
Comunes	3.838	-	3.838	843	-	843
Provisión para gastos	-	-	-	2.041	-	2.041
Subtotales	3.838	-	3.838	2.884	-	2.884
En moneda extranjera						
Comunes	844	-	844	498	-	498
Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (nota 3.k y 8)	-	-	-	2.926	-	2.926
Subtotales	844	-	844	3.424	-	3.424
Totales	4.682	-	4.682	6.308	-	6.308
f) Remuneraciones y cargas sociales						
Remuneraciones a pagar	3.817	-	3.817	10.652	-	10.652
Cargas sociales a pagar	1.748	-	1.748	1.691	-	1.691
Provisión para vacaciones	4.909	-	4.909	3.807	-	3.807
Provisión para gratificaciones	4.346	-	4.346	-	-	-
Totales	14.820	-	14.820	16.150	-	16.150
g) Deudas fiscales						
Retenciones a depositar	951	-	951	295	-	295
Impuesto al valor agregado	497	-	497	3	-	3
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.674	-	1.674	2.322	-	2.322
Totales	3.122	-	3.122	2.620	-	2.620



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

	2022			2021		
	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales
h) Otras deudas						
Anticipos de clientes	2.803	-	2.803	295	-	295
Cuenta comitente en descubierto	-	7.257	7.257	-	27.609	27.609
Retención por contingente	-	12.288	12.288	-	27.609	27.609
Totales	2.803	19.545	22.348	295	27.609	27.904
i) Resultados financieros y por tenencia						
Intereses ganados	20.469	-	20.469	6.307	-	6.307
Diferencia de cambio	5.923	-	5.923	5.392	-	5.392
Totales	26.392	-	26.392	11.699	-	11.699
j) Otros ingresos y egresos netos						
Recupero de gastos	13.149	-	13.149	19.664	-	19.664
Diversos, netos	-	-	-	8	-	8
Totales	13.149	-	13.149	19.672	-	19.672

k) Activos y pasivos en moneda extranjera

Rubro	2022							2021		
	Cantidad	Cotización	Tipo de cambio	Moneda	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales
Activos corrientes										
Bancos										
Bancos	1	-	176,96	USD	72	192	264	34	135	169
Cuentas comitentes	-	-	176,96	USD	-	8	8	10.670	4	10.674
Inversiones										
Bonos y letras del tesoro nacional	3.596	0,68	176,96	USD	-	583.012	583.012	-	539.111	539.111
Obligaciones negociables	9.630	0,79	176,96	USD	-	1.538.376	1.538.376	-	1.002.979	1.002.979
Fondos comunes de inversión	252.122	0,02	176,96	USD	-	918.790	918.790	-	420.421	420.421
Pagarés	750	1,00	176,96	USD	-	132.720	132.720	-	74.972	74.972
Fideicomiso financiero	-	-	176,96	USD	-	-	-	-	51.150	51.150
					72	3.173.098	3.173.170	10.704	2.088.772	2.099.476
Pasivos corrientes										
Deudas comerciales										
Comunes	5	-	177,16	USD	844	-	844	498	-	498
Crédito sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y relacionadas	-	-	177,16	USD	-	-	-	2.926	-	2.926
					844	-	844	3.424	-	3.424



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

4. APERTURA DE CRÉDITOS Y DEUDAS POR PLAZO Y TASA DE INTERÉS NETAS DE PREVISIÓN

	<u>Créditos comerciales</u>	<u>Otros créditos</u>	<u>Deudas comerciales</u>	<u>Remuneraciones y cargas sociales</u>	<u>Deudas fiscales</u>	<u>Otras deudas</u>
Sin plazo establecido	16.226	56.059	-	-	-	12.288
Con plazo:						
A vencer						
Hasta 3 meses	40.419	1.727	4.682	14.820	3.122	10.060
Totales	<u>56.645</u>	<u>57.786</u>	<u>4.682</u>	<u>14.820</u>	<u>3.122</u>	<u>22.348</u>

Los créditos y deudas no devengan intereses.

5. ESTADO DE CAPITAL

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital suscrito, integrado e inscripto asciende a 557,44 compuesto por 278.720 acciones ordinarias Clase "A" (socios partícipes) y 278.720 acciones ordinarias Clase "B" (socios protectores).

6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad ha registrado un cargo por impuesto a las ganancias según el siguiente detalle:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto a las ganancias diferido	23.287	9.371
Impuesto a las ganancias del ejercicio	<u>23.287</u>	<u>9.371</u>

La conciliación entre el cargo a resultados registrado por impuesto a las ganancias al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y el resultante de aplicar la tasa vigente establecida por las normas impositivas al resultado contable del ejercicio es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ganancia del período antes de impuesto a las ganancias	2.637	11.702
Impuesto a la tasa vigente	(791)	(2.926)
Efecto de las diferencias permanentes (1)	24.078	12.297
Impuesto a las ganancias del ejercicio	<u>23.287</u>	<u>9.371</u>

(1) Corresponde principalmente a los ingresos netos por comisiones por garantías otorgadas exentas por ley, a gastos no deducibles y el ajuste por inflación impositivo.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

La composición del saldo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo impositivo diferido:		
Ajuste por inflación impositivo	3.101	4.301
Previsiones no deducibles	6	6
Bienes de uso	826	940
Quebrantos impositivos	<u>36.686</u>	<u>10.764</u>
Subtotales	<u>40.619</u>	<u>16.011</u>
Pasivo impositivo diferido:		
Inversiones temporarias	<u>(2.824)</u>	<u>(1.503)</u>
Subtotales	<u>(2.824)</u>	<u>(1.503)</u>
	<u>37.795</u>	<u>14.508</u>

7. FONDO DE RIESGO

Con fecha 12 de agosto de 2021, la ex Sepyme autorizó a la Sociedad a efectuar un aumento del fondo de riesgo hasta la suma de 2.860.000 (pesos dos mil ochocientos sesenta millones), siendo la fecha límite para concretar la integración de los fondos el 31 de agosto de 2022. Dicho aumento se produjo durante este ejercicio. Al 31 de diciembre de 2022, el fondo de riesgo integrado asciende a \$2.849.105.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

El fondo de riesgo integrado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 2.849.105 y 2.478.174 respectivamente, y se compone de acuerdo al siguiente detalle:

Art. 22 de la Res.21/2021 Secpyme y sus modificatorias (nota 1.3)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
a) Operaciones de crédito público de las que resulte deudora la secretaría de hacienda o el B.C.R.A. (Anexo I)	583.012	754.819
c) Obligaciones negociables, debentures y otros títulos valores autorizados a la oferta pública por la "CNV" (Anexo I)	1.205.841	949.695
d) Depósitos en pesos o en moneda extranjera (Nota 3.a)	340.752	606
f) Cuotaspertes de fondos comunes de inversión (Anexo I)	1.284.697	771.861
g) Cedears (Anexo I)	-	-
i) Títulos valores emitidos por fideicomisos financieros autorizados por la CNV	-	51.150
k) Depósitos en cuenta comitente de agentes de bolsa (Nota 3.a)	(7.249)	10.446
o) Cuotaspertes de fondos comunes de inversión PyME, obligaciones negociables Pymes y pagarés avalados (Anexo I)	488.917	129.424
Subtotales	<u>3.895.970</u>	<u>2.668.001</u>
Deudores por garantías abonadas netas de previsión	16.226	89.180
Subtotales	<u>3.912.196</u>	<u>2.757.181</u>
Previsión para fondo de riesgo contingente	2.745	34.632
Retención por fondo contingente	(12.288)	(27.609)
Rendimiento acumulado (Nota 9)	<u>(1.053.548)</u>	<u>(286.050)</u>
Fondo de riesgo integrado	<u><u>2.849.105</u></u>	<u><u>2.478.154</u></u>

Situación	Plazo de mora					Total
	Hasta 31 días	32 a 90 días	91 a 180 días	Más de 180 días	Más de 1 año	
Situación normal (1%)	-	-	-	-	-	-
Previsión calculada	-	-	-	-	-	-
Riesgo bajo (3%)	-	-	-	-	-	-
Previsión calculada	-	-	-	-	-	-
Riesgo medio (12%)	-	-	15.370	-	-	15.370
Previsión calculada	-	-	(1.845)	-	-	(1.845)
Riesgo alto (25%)	-	-	-	3.600	-	3.600
Previsión calculada	-	-	-	(900)	-	(900)
Irrecuperable (50%)	-	-	-	-	-	-
Previsión calculada	-	-	-	-	-	-
Total deudores por garantías afrontadas	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15.370</u>	<u>3.600</u>	<u>-</u>	<u>18.970</u>
Total previsión calculada	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.845)</u>	<u>(900)</u>	<u>-</u>	<u>(2.745)</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

8. SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos con Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y con otras partes relacionadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	<u>Créditos comerciales</u>	<u>Deudas comerciales</u>
Al 31 de diciembre de 2022		
GDM Argentina S.A. (Ex Asociados Don Mario S.A.)	-	-
Totales	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>Créditos comerciales</u>	<u>Deudas comerciales</u>
Al 31 de diciembre de 2021		
GDM Argentina S.A. (Ex Asociados Don Mario S.A.)	-	(2.926)
Totales	<u>-</u>	<u>(2.926)</u>

Las transacciones con Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y con otras partes relacionadas realizadas durante los períodos finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	<u>Servicios prestados</u>	<u>Servicios recibidos</u>	<u>Aportes netos de retiros</u>	<u>Compra de bienes de uso</u>
Al 31 de diciembre de 2022				
GDM Argentina S.A. (Ex Asociados Don Mario S.A.)	10.362	(63.887)	(637.723)	(33.766)
Totales	<u>10.362</u>	<u>(63.8872)</u>	<u>(637.723)</u>	<u>(33.766)</u>
	<u>Servicios prestados</u>	<u>Servicios recibidos</u>	<u>Aportes netos de retiros</u>	
Al 31 de diciembre de 2021				
GDM Argentina S.A. (Ex Asociados Don Mario S.A.)	4.003	(13.457)	(183.428)	
Totales	<u>4.003</u>	<u>(13.457)</u>	<u>(183.428)</u>	



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

9. APORTES Y RETIROS DEL FONDO DE RIESGO

Los aportes y retiros efectuados durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 que se informan fueron los siguientes:

Los aportes efectuados durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 fueron los siguientes:

<u>Número de aporte</u>	<u>Fecha del Acta</u>	<u>Monto</u>
318	12/1/2022	4.400
319	17/1/2022	16.000
320	19/5/2022	103.504
321	20/5/2022	103.504
322	24/5/2022	25.195
323	24/5/2022	103.504
324	6/6/2022	21.957
325	14/6/2022	99.693
326	29/6/2022	307
229	26/8/2022	220.000
327	25/7/2022	15.000
328	2/8/2022	30.000
330	26/8/2022	20.000
331	26/8/2022	7.135
332	30/8/2022	152.315
333	5/9/2022	9.617
334	5/9/2022	54.325
335	7/9/2022	77.557
336	7/9/2022	248
337	28/9/2022	139
338	29/9/2022	21.861
339	15/12/2022	496.452
340	19/12/2022	500.000
341	26/12/2022	9.862
342	29/12/2022	39.750
343	29/12/2022	60.374
Total aportes 31/12/2022		<u>2.192.699</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

Los retiros efectuados durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2022 fueron los siguientes:

<u>Número de aporte</u>	<u>Fecha del Acta</u>	<u>Monto</u>
261	12/1/2022	(1.200)
260	12/1/2022	(450)
261	16/5/2022	(179.550)
262	16/5/2022	(59.815)
263	16/5/2022	(77.775)
264	24/5/2022	(17.000)
265	24/5/2022	(9.018)
266	30/6/2022	(15.000)
267	31/5/2022	(30.000)
268	6/6/2022	(14.000)
269	14/6/2022	(50.000)
270	14/6/2022	(50.000)
271	30/6/2022	(2.000)
272	30/6/2022	(8.700)
275	25/7/2022	(26.161)
276	7/9/2022	(9.199)
277	7/9/2022	(29.713)
278	7/9/2022	(39.000)
279	5/9/2022	(25.000)
280	5/9/2022	(29.573)
281	5/9/2022	(9.661)
283	16/9/2022	(200)
284	28/9/2022	(22.000)
271	15/12/2022	(350.000)
285	15/12/2022	(3.200)
320	15/12/2022	(103.504)
321	15/12/2022	(42.915)
321	19/12/2022	(60.589)
323	19/12/2022	(103.504)
329	19/12/2022	(220.000)
332	19/12/2022	(122.897)
286	26/12/2022	(10.000)
287	29/12/2022	(12.750)
289	29/12/2022	(27.000)
288	29/12/2022	(60.374)
Total retiros 31/12/2022		<u>(1.821.748)</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

Los aportes efectuados durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2021 fueron los siguientes:

<u>Número de aporte</u>	<u>Fecha del Acta</u>	<u>Monto</u>
292	22/4/2021	500
293	22/4/2021	61.929
295	17/5/2021	19.137
294	12/5/2021	300
296	25/6/2021	20.500
297	6/7/2021	46.265
298	8/7/2021	25.000
299	6/9/2021	8.200
300	6/9/2021	187.672
301	20/9/2021	26.946
302	21/9/2021	1.054
303	22/9/2021	60.000
304	27/9/2021	3.000
305	16/11/2021	842
306	19/11/2021	9.300
307	23/11/2021	8.000
308	23/11/2021	100.000
309	29/11/2021	1.000
310	14/12/2021	254.825
311	15/12/2021	145.175
312	20/12/2021	60.000
314	27/12/2021	100.000
313	27/12/2021	60.000
315	27/12/2021	15.000
317	28/12/2021	8.000
316	28/12/2021	7.150
Total aportes 31/12/2021		<u>1.229.795</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

Los retiros efectuados durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2021 fueron los siguientes:

<u>Número de aporte</u>	<u>Fecha del Acta</u>	<u>Monto</u>
231	7/1/2021	(2.000)
232	7/1/2021	(3.000)
227	22/4/2021	(61.118)
242	14/5/2021	(20.000)
243	25/6/2021	(5.500)
227	25/6/2021	(15.000)
238	7/7/2021	(13.000)
246	7/7/2021	(35.125)
239	8/7/2021	(10.000)
245	8/7/2021	(4.300)
241	8/7/2021	(5.111)
247	16/7/2021	(5.600)
248	19/7/2021	(3.500)
227	10/9/2021	(50.674)
240	10/9/2021	(54.000)
244	10/9/2021	(7.100)
236	10/9/2021	(75.208)
235	10/9/2021	(8.000)
249	21/9/2021	(20.000)
251	15/11/2021	(900)
250	27/12/2021	(100.000)
256	27/12/2021	(100.000)
257	27/12/2021	(60.000)
255	28/12/2021	(3.000)
259	28/12/2021	(4.150)
Total retiros 31/12/2021		<u>(666.286)</u>

Evolución de los rendimientos del fondo de riesgo:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rendimiento al inicio del ejercicio	286.050	417.550
Rendimiento devengado en el ejercicio	1.504.683	465.117
Pagos de rendimiento del ejercicio	<u>(737.185)</u>	<u>(596.617)</u>
Rendimiento devengado al cierre del ejercicio	<u>1.053.548</u>	<u>286.050</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

10. CONTEXTO ECONÓMICO

Principales indicadores macroeconómicos

Los temas centrales del escenario macroeconómico en Argentina son los siguientes:

- (a) Reestructuración de deuda con el Fondo Monetario Internacional y el Club de Paris

Fondo Monetario Internacional

El 3 de marzo de 2022 el Gobierno Nacional y el FMI anunciaron que habían llegado a un acuerdo, que se basa en un Programa de Facilidades Extendidas (el "Programa"), el cual incluye 10 revisiones a llevarse a cabo trimestralmente. El primer desembolso se efectuaría previa aprobación del Programa, a pedido del FMI, por parte del Congreso Argentino y luego por parte del Directorio del FMI. Los restantes desembolsos se efectuarán luego de cada revisión. El plazo de reembolso de cada desembolso es de 10 años, con un plazo de gracia de cuatro años y medio, iniciando en 2026 y concluyendo en 2034. El 17 de marzo de 2022 el Congreso Argentino aprobó la Ley N° 27.668, promulgada el 18 de marzo de 2022 mediante el Decreto N° 130/2022. El 25 de marzo de 2022 el Directorio del FMI aprobó un acuerdo de 30 meses en el marco del Servicio de Facilidades Extendidas ("EFF" por sus siglas en inglés) a favor de Argentina por un monto de US\$ 44.000 millones, que permitía que el Gobierno Nacional reciba un desembolso inmediato de US\$ 9.656 millones.

El programa busca abordar la inflación mediante políticas que contribuyan a la disminución del financiamiento monetario del déficit fiscal, junto a tasas de interés reales positivas que respalden el financiamiento interno y metas de incremento de reservas netas. Durante los meses de junio y octubre de 2022, el Directorio del FMI aprobó la primera y segunda revisión trimestral, respectivamente, de las metas establecidas en el Programa para cada período de revisión a ser cumplidas por el Gobierno Nacional, habilitando un desembolso de US\$ 4.000 y US\$ 3.800 millones tras cada revisión, respectivamente.

Club de Paris:

El 22 de junio de 2021 el Gobierno llegó a un entendimiento con el Club de París para evitar entrar a finales de julio en cese de pagos con el foro de países acreedores, por un total de 2.400 millones de dólares. Según lo acordado, Argentina diferiría el pago de esa deuda hasta alcanzar un nuevo acuerdo de refinanciación con el Club de París o bien hasta el 31 de mayo de 2022, lo que ocurra primero. Como parte del entendimiento, Argentina se comprometió a pagar un total de 430 millones de dólares al Club de París en dos cuotas, una por 230 millones, que se efectivizó el 28 de julio de 2021, y otra a finales de febrero de 2022 por 200 millones.

El 22 de marzo de 2022 el Gobierno Nacional llegó a un acuerdo para una nueva extensión del entendimiento alcanzado en junio de 2021, el cual incluye garantías financieras del Club de París en respaldo al Programa con el FMI, permitiéndole a la Argentina asegurar las fuentes financieras identificadas en el acuerdo con el FMI. Dichas garantías financieras establecen que, durante la vigencia de dicho Programa, Argentina realizará pagos parciales al Club de París de manera proporcional a los que efectúe a otros acreedores bilaterales, de acuerdo con los términos establecidos en el entendimiento alcanzado en junio de 2021. En mayo de 2022 el Gobierno Nacional



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

y el Club de París llegaron a un acuerdo para diferir los pagos de deuda hasta el 30 de septiembre de 2024, para finalmente en octubre 2022 renegociar la refinanciación de la deuda mediante la extensión de los plazos y reducción de las tasas de interés.

(b) Actividad económica.

De acuerdo con el último "Estimador Mensual de Actividad Económica" (EMAE), publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) el 23 de noviembre de 2022, el crecimiento de la actividad económica en el mes de septiembre fue del 4,8%, en la comparación interanual y una disminución de 0,3% respecto al mes anterior. Desde un punto de vista interanual, los mayores aportes al crecimiento del EMAE se registraron en comercio (7%) e industria manufacturera (4,1%)

De acuerdo al "Relevamiento de Expectativas de Mercado" (REM), publicado el 4 de noviembre de 2022 por el Banco Central de la República Argentina (BCRA), se espera un crecimiento del Producto Bruto Interno (PBI) real de 4,8% para 2022, en tanto que para el 2023 se espera un crecimiento económico del 0,9%.

La tasa de desocupación (proporción de personas de la población económicamente activa que no tienen ocupación, están disponibles para trabajar y buscan empleo activamente), según el último registro del INDEC, alcanzó el 6,9% en el segundo semestre de 2022.

(c) Reservas internacionales

El nivel de reservas internacionales del Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), ha llevado al Gobierno Nacional a mantener un control de cambios restrictivo para la compra de divisas en el Mercado Único y Libre de Cambios (MULC).

(d) Inflación

El índice de precios al consumidor nivel nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 fue de 94,5%.

En el Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM) correspondiente al mes de octubre, publicado por el BCRA el 4 de noviembre de 2022, la mediana resultante de las estimaciones realizadas por los participantes del REM arrojó una inflación esperada del 100% para 2022. Asimismo, los participantes del REM pronosticaron una inflación de 96% para 2023.

(e) Política tarifaria

El tarifario de los servicios públicos se mantuvo congelado durante casi 24 meses, en algunos casos totales y en otros parciales. El 16 de junio de 2022, el Decreto PEN N° 332/22 estableció un régimen de segmentación de subsidios para usuarios residenciales de servicios públicos de energía eléctrica y gas natural, a partir del cual, el Gobierno Argentino que actualmente cubre en promedio un 70% del costo de la energía, lanzó una iniciativa que contempla un esquema de distribución y reducción de subsidios basada en la capacidad económica de cada hogar, que prevé que el segmento de ingresos más altos verifique una reducción gradual de los subsidios hasta alcanzar la cobertura plena del costo de la energía hacia fines de 2022.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

(f) Mercado cambiario

El Gobierno y el Banco Central de la República Argentina han implementado una serie de medidas para regular y restringir el atesoramiento, el consumo de moneda extranjera y la importación de bienes.

El Gobierno siguió agudizando los cambios en las regulaciones en el mercado cambiario, como así también en el campo aduanero. El BCRA incrementó las restricciones para acceder al Mercado Único de Libre de Cambio (MULC). Asimismo, a nivel aduanero, se han publicado nuevas resoluciones que incrementaron los requisitos para la obtención de las licencias necesarias para la nacionalización de bienes.

Además, las normas cambiarias han establecido ciertos requisitos para la compra de divisas que hacen empresas para poder cancelar deudas en moneda extranjera.

(g) Medidas tributarias

Los aspectos fiscales fueron descriptos en Nota 2.9.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

INVERSIONES

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
a) Actividades operativas		
Fondos comunes de Inversión en pesos		
- INTL- Gainvest Pesos/GPE	11.948	14.861
- BVSA SD Gainvest Global I	-	14.556
- Gainvest Renta Fija Proteccion Plus - Clase A	24.421	20.654
Subtotales	<u>36.369</u>	<u>50.071</u>
TOTAL DE INVERSIONES ACTIVIDADES OPERATIVAS	<u><u>36.369</u></u>	<u><u>50.071</u></u>
b) Actividades del fondo de riesgo		
Bonos y letras del estado nacional en pesos		
- Letra rep. Argentina vto 31/12/2021 \$ S31D1/5938	-	33.810
- Letra rep. Argentina vto 31/01/2022 \$ S31E2	-	181.898
Bonos y letras del estado nacional en dólares		
- B. Rep. Argentina USD 1% 2029AL29 /5927	3.172	2.557
- B. Rep. Argentina USD step up 2030AL30 /5921	21.417	17.081
- B. Rep. Argentina USD step up 2038AE38 /5923	33.274	20.926
- Bono del tesoro nacional USD abril de 2022 - 5499	-	218.680
- Bono del tesoro nacional USD abril de 2023 – TV23D	513.178	54.768
- Bono del tesoro nacional USD noviembre de 2022 – T2V2	-	62.741
- Bono del tesoro nacional USD abril de 2023 – TV23	-	151.411
- Bono Global Rep Arg vto 2038 GD38	9.043	6.780
- Bono Global Rep Arg vto 2030 GD30	2.928	4.167
Subtotales	<u>583.012</u>	<u>754.819</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.
INVERSIONES
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obligaciones negociables en pesos		
- MYC1P	23.662	-
Obligaciones negociables en dólares		
- On. Cresud clase 23 v. 16/02/23 U\$\$/53289	16.507	5.263
- On John Deere 5 U\$\$ v. 25/06/2022 ef cert. Gl. Perm (hjc50) 54779	-	6.508
- LMS40	66.352	-
- ON PYME GRAAF USD V 07/07/2024/56271/GA22P	3.471	-
- ON PAN AMERICAN REGS 7.25% V.21/07/2025-PNMCO / 82424	86.296	-
- ON PYME A. COLON S6 C2 V,19/07-GC62P	9.393	-
- ON FUTUROS Y OPCIONES SERIE 2U-FOS2O	1.005	-
- MU21O	45.374	-
- CP28O	100.976	-
- PF2AP	6.120	-
- Gestion inm S1 CL2-GO12P	7.959	-
- Rustic S1 CL2 V 25-RN12P	6.044	-
- MGCEO	8.588	-
- SW12P	8.150	-
- GT12P	7.899	-
- TRI2P	4.077	-
- PO12P	5.655	-
- RMS3P	36.744	-
- PQCKO	70.696	-
- MSSBO	148.418	-
- CS40O	88.190	-
- PMC2P	44.240	-
- CCS1P	11.719	-
- CP24O	46.740	-
- VIC2P-56248	29.689	-
- ON PYME PRODEMAN S.A. CNV U\$\$ CL.2 CERT.GL.PERM - PMC2P /56164	5.033	-
- RMS2P	24.359	-
- CP26O	32.378	-
- On Cnh Ind. U\$\$ cl. 1 vto.31/08/23 c.g. - 54906	-	134.343
- On Cp Manq. Y cp oli. Cl1 U\$\$ v02/09/23 - 54916	46.089	74.094
- On Aluar S.A. Cl.3 U\$\$ v.30/07/23 cg cert. Gl. Perm - lms3o/54839	-	36.920
- On Msu S.A. S.8 U\$\$ vto.31/07/22 cg cert. Gl. Perm - mss8o/54857	-	25.692
- On Pan American Enrg U\$\$ c1 v16/07/22 ef - 54817	-	610
- On Pan American Enrg U\$\$ c2 v16/07/23 ef - 54818	24.742	14.415
- ON Liag Argentina USD vto 07/10/23-54923	17.765	8.161
- Profertil cl1 USD /PFC1O/55420 VTO 15/06/2023	241.492	178.603
- AGC1P	22.133	23.292
- IIC2P	12.570	9.899
- PQCHO - 55849	73.066	51.250
- RZ6BO /55610	48.578	30.931
- FOS1O	37.260	24.826
- PQCEO	24.007	13.494
- MUC1O	41.903	25.805
- RMS1P/55784	-	20.093
- ON Pan American USD Vto 15/11/23-94470	-	18.330
- PNC9D - 94470	-	25.849
- CS35O	-	105.395
- SNS6O	8.961	52.016
- YMCFO	-	56.596
- ON SAN MIGUEL 4,99% 19/02/2024	-	50.295
- ON Pan American USD vto 03/09/24-54909	17.737	10.299
Subtotales	<u>1.538.376</u>	<u>1.002.979</u>



LUIS MUZZINI
Síndico

Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

INVERSIONES

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos Comunes de Inversión en pesos		
- Adcap Ahorro en pesos	168.796	132.397
- Toronto Trust Ahorro Clase B	79	40.257
- Toronto Trust Retorno total	204	-
- Allaria Renta Fija - Clase B	146.152	-
- SBS Abierto Pymes - Clase B	-	1.168
- Allaria ahorro Clase B	13	196
- ST ZERO-Clase B	3.868	381
- Gainvest Pesos	1.633	984
- Delta Pesos -B	44.782	28.420
- ST ZERO-Clase C	380	242
- Balanz Capital Ahorro Market B	-	108.150
- -Quinquela Pesos-Clase B	-	30.311
- Consultatio Dinero B	-	10.102
Subtotales	<u>365.907</u>	<u>352.608</u>
Fondos comunes de Inversión en dólares		
- Gainvest Renta Fija Dolares - Clase A	52.098	28.973
- Souther Trust SMR FCI	562.886	-
- Schroder liquidez B	40	-
- Allaria Ahorro - B	10	-
- Renta Mixta II-Clase B	2.779	-
- Delta Moneda - Clase B	-	188.680
- Gainvest Renta Fija Protección Plus - Clase A	101.255	65.705
- SBS Capital Plus - Clase B	-	44.049
- Consultatio Renta Fija - Clase B	41.747	41.469
- Delta Patrimonio I	157.975	51.545
Subtotales	<u>918.790</u>	<u>420.421</u>
Fideicomisos financieros en dólares		
- DV03A - VD FF AGRO SOLUTIONS DVA S.3 CL.A U\$S CG	-	51.150
Subtotales	<u>-</u>	<u>51.150</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

INVERSIONES

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pagarés en dólares		
- UMV1811200002	-	49.722
- UMV221130016	88.480	-
- UMV1612300008	44.240	25.250
Subtotales	<u>132.720</u>	<u>74.972</u>
TOTAL INVERSIONES ACTIVIDADES DEL FONDO DE RIESGO (1)	<u>3.562.467</u>	<u>2.656.949</u>
TOTAL DE INVERSIONES CORRIENTES	<u>3.598.836</u>	<u>2.707.020</u>

(1) Ver composición total del fondo de riesgo en nota 7.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

**EVOLUCIÓN DE LOS BIENES DE USO
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

Concepto	2022			
	Valores de origen			
	Al inicio del ejercicio	Altas de ejercicio	Bajas	Al cierre del ejercicio
Muebles, útiles e instalaciones	135	1.157	-	1.292
Rodados	3.788	32.617	(1.927)	34.478
Equipos de computación	881	-	(24)	857
Total 2022	4.804	33.774	(1.951)	36.627
Total 2021	4.804	-	-	4.804

Cuenta principal	2022					2021	
	Depreciaciones					Valor residual neto	Valor residual neto
	Acumuladas al inicio del ejercicio	Alícuota	Bajas	Del período	Al cierre del período		
Muebles, útiles e instalaciones	135	10%	-	114	249	1.043	-
Rodados	2.779	20%	(1.283)	6.889	8.385	26.093	1.009
Equipos de computación	806	50%	(24)	75	857	-	75
Total 2022	3.720		(1.307)	7.078	9.491	27.136	
Total 2021	2.854		-	866	3.720		1.084



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

**EVOLUCIÓN DE LAS PREVISIONES
POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

Concepto	2022			2021	
	Saldos al inicio del ejercicio	Incremento del período	Recupero / Utilización del período	Saldos al cierre del ejercicio	Saldos al cierre del ejercicio
Deducidas del activo:					
Corriente:					
Previsión para deudores incobrables	23	-	-	23	23
Incluidas en el patrimonio neto					
Para fondo de riesgo contingente	34.632	2.745 (1)	(34.632)	2.745	34.632
Total 2022	<u>34.655</u>	<u>2.745</u>	<u>(34.632)</u>	<u>2.768</u>	
Total 2021	<u>1.767</u>	<u>34.632</u>	<u>(1.744)</u>		<u>34.655</u>

(1) Imputado al fondo de riesgo contingente.



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. B) DE LA LEY 19.550

POR EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos, jornales y cargas sociales	87.745	70.303
Honorarios y retribuciones por servicios	27.967	22.868
Impuesto a los ingresos brutos	13.185	10.087
Impuestos y contribuciones	28.535	19.444
Alquileres	16.548	11.882
Donaciones	-	160
Gastos de estructura	2.484	2.612
Seguros	2.233	573
Viáticos	1.190	1.597
Depreciaciones de bienes de uso	7.078	866
Gastos bancarios	4.503	4.893
Total	<u>191.468</u>	<u>145.285</u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

DON MARIO S.G.R.

SALDOS DE CUENTAS DE ORDEN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

COMPARATIVOS CON EL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ORDEN DEUDOR		
Socios partícipes por garantías abonadas	8.574.300	7.263.258
Contragarantías recibidas de socios partícipes	<u>12.348.207</u>	<u>9.628.727</u>
Subtotales	<u>20.922.507</u>	<u>16.891.985</u>
ORDEN ACREEDOR		
Garantías otorgadas a terceros	8.574.300	7.263.258
Acreedores por contragarantías recibidas	<u>12.348.207</u>	<u>9.628.727</u>
Subtotales	<u>20.922.507</u>	<u>16.891.985</u>
Totales	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>



LUIS MUZZINI
Síndico
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-03-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI
Socio
Contador Público U.C.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL
Presidente del
Consejo de Administración

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores del Consejo de Administración
DON MARIO S.G.R.

En nuestro carácter de Comisión Fiscalizadora de Don Mario S.G.R., de acuerdo con lo dispuesto por el inc. 5 del art. 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, hemos examinado, con el alcance que se describe en el apartado III, los documentos detallados en el apartado I siguiente. La preparación y emisión de los documentos citados es una responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos en base al trabajo realizado con el alcance que se describe en el apartado III.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022.
- b) Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.
- d) Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.
- e) Notas 1 a 10 y anexos I a V correspondientes a los estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

II. RESPONSABILIDAD DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

El Consejo de Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de acuerdo con el marco contable establecido por la Secretaría de Emprendedores y de la Pequeña y Mediana Empresa del Ex Ministerio de Producción, en particular, con lo estipulado por su Resolución General 21/2021 y sus modificatorias. Tal como se indica en la nota 1.1 a los estados contables adjuntos, dicho marco contable se basa en la aplicación de las normas contables profesionales argentinas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, con la única excepción de la reexpresión de la información contable dispuesta en

las Resoluciones Técnicas N° 6 y N° 17 (sección 3.1), las cuales fueron excluidas por la citada Resolución de su marco contable, debiendo las Sociedades de Garantía Recíproca presentar sus estados contables en moneda homogénea en los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. Asimismo, el Consejo de Administración de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

III. RESPONSABILIDAD DE LA SINDICATURA

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas previstas en la Ley N° 19.550 y en cuanto hemos considerado pertinente por las normas establecidas por la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Dichas normas requieren la aplicación de los procedimientos establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE para auditoría de estados contables e incluya la verificación de la congruencia de los documentos e información examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los ítems a) a e) del apartado I, hemos efectuado una revisión de la tarea efectuada por los auditores externos, Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., quienes emitieron su informe de auditoría de acuerdo con las normas de auditoría vigentes con fecha 9 de marzo de 2023. Nuestra tarea incluyó la revisión de la planificación de la auditoría, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de las conclusiones de los procedimientos efectuados por dichos auditores.

Una auditoría requiere que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables, así como evaluar las normas contables utilizadas, las estimaciones significativas efectuadas por el Consejo de Administración de la Sociedad y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. No hemos evaluado los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, dado que ellos son de incumbencia exclusiva de la Sociedad.

IV. CONCLUSIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

- a) En nuestra opinión, los estados contables de Don Mario S.G.R. reflejan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022, sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas de la FACPCE.
- b) No tenemos observaciones que formular, en materia de nuestra competencia, en relación con la Memoria del Consejo de Administración, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Consejo.
- c) Informamos que hemos revisado la situación de cumplimiento de las garantías de los Directores y que al respecto nada tenemos que observar.
- d) En cumplimiento de la resolución N° 65/2011 de la Unidad de Información Financiera informo que, en relación con la ley N° 25.246 y las pertinentes Resoluciones de la Unidad de Información Financiera, he aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,
9 de marzo de 2023

Por Comisión Fiscalizadora



LUIS MUZZINI
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.N.L.P.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 292 - F° 17

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de marzo de 2023

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 09/03/2023 referida a un Estado Contable Ej. Regular/ Irregular de fecha 31/12/2022 perteneciente a DON MARIO SGR Otras (con domic. legal) CUIT 30-70860384-4, intervenida por el Dr. FERNANDO ARIEL PACI. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. FERNANDO ARIEL PACI

Contador Público (U.C.A.)

CPCECABA T° 269 F° 183

Firma en carácter de socio

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

T° 1 F° 13

SOCIO



Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm declarando el siguiente código: di8g3f0

Legalización N° 694822

