

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

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE AGOSTO DE 2023

Por el Ejercicio Económico Nro. 70 iniciado el 1ro. de septiembre de 2022

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 2023, 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. Ultimo trimestre (01.06.2023/31.08.2023) - (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 un incremento en el costo de mercaderías vendidas y en los gastos operativos.

**1.2. Ejercicio (01.09.2022/ 31.08.2023) - (12 meses)
(Comparación con el ejercicio inmediato anterior)**

1.2.1. Durante el ejercicio el monto de ventas ha disminuido un 8,58 % respecto del ejercicio anterior, producto del efecto combinado de una disminución del 10,77 % en la cantidad de operaciones y un aumento del 2,45 % en los precios de venta. Si bien el costo de la mercadería vendida disminuyó un 3,56 %, esto no alcanzó a compensar la baja en las ventas, produciéndose, en consecuencia, una disminución de la utilidad bruta del 14,82% respecto del ejercicio anterior.

1.2.2. Los gastos operativos, han disminuido en moneda constante un 4,56 % respecto del ejercicio anterior.

1.2.3. El resultado positivo del ejercicio neto de impuestos, de \$ 291.197.767 es producto de los efectos descriptos en los puntos anteriores y resulta un 40,51 % inferior al resultado del ejercicio anterior.

1.3. Referencia a situaciones relevantes posteriores al cierre del ejercicio

Véase Nota 15 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 31/08/2023	Estado de Situación Financiera al 31/08/2022	Estado de Situación Financiera al 31/08/2021	Estado de Situación Financiera al 31/08/2020
Activo Corriente	2.064.840.549	1.996.376.992	1.629.033.079	1.199.704.655
Activo no Corriente	694.290.407	733.763.958	730.794.131	741.679.139
TOTAL	2.759.130.956	2.730.140.950	2.359.827.210	1.941.383.794
Pasivo Corriente	794.181.391	923.925.498	912.111.162	758.575.690
Pasivo no Corriente	309.157.370	261.441.024	216.945.505	195.180.129
Total del Pasivo	1.103.338.761	1.185.366.522	1.129.056.667	953.755.819
Patrimonio Neto	1.655.792.195	1.544.774.428	1.230.770.543	987.627.975
	2.759.130.956	2.730.140.950	2.359.827.210	1.941.383.794

	Situación Financiera al 31/08/2023 (1)	Situación Financiera al 31/08/2022 (2)	Variación (3)=(1)-(2)
<u>ACTIVO</u>			
Efectivo y equivalentes	707.670.929	718.457.086	(10.786.157)
Créditos por ventas	115.355.642	121.110.162	(5.754.520)
Otros créditos corrientes	34.677.903	18.002.003	16.675.900
Activo por impuesto diferido	1.737.501	3.898.431	(2.160.930)
Inventarios	1.205.398.574	1.134.909.310	70.489.264
Otros créditos no corrientes	1.849.700	1.647.344	202.356
Activo por impuesto diferido no corriente	2.765.122	10.102.535	(7.337.413)
Propiedades, planta y equipo	682.489.218	714.827.712	(32.338.494)
Activos intangibles no corrientes	7.186.367	7.186.367	
TOTAL DEL ACTIVO	2.759.130.956	2.730.140.950	28.990.006
<u>PASIVO</u>			
Deudas comerciales	350.833.052	353.466.272	(2.633.220)
Deudas bancarias y financieras	134.760.106	102.870.612	31.889.494
Deudas sociales	236.249.384	257.355.881	(21.106.497)
Pasivos por impuestos corrientes	67.006.536	203.291.257	(136.284.721)
Otros pasivos corrientes	5.332.313	6.941.476	(1.609.163)
Pasivo neto por impuesto diferido no corriente	309.157.370	261.441.024	47.716.346
TOTAL DEL PASIVO	1.103.338.761	1.185.366.522	(82.027.761)
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Dividendos en efectivo			
Ganancia del ejercicio			(180.180.000)
			291.197.767
VARIACION DEL PATRIMONIO NETO			111.017.767

3.-

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

Existe un aumento del Activo Total por \$ 28.990.006 y una disminución del Pasivo Total por \$ 82.027.761. Ello produce un aumento del Patrimonio Neto por \$ 111.017.767, que responde al efecto neto entre la ganancia del ejercicio bajo análisis por \$ 291.197.767, y dividendos en efectivo distribuidos durante el presente ejercicio de \$ 180.180.000.

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 una disminución en efectivo y equivalentes por \$ 10.786.157.- y un aumento en deudas bancarias y financieras por \$ 31.889.494.-, esto es producto de la estrategia financiera del ejercicio. El aumento neto de \$ 64.734.744.- de las posiciones de créditos por ventas e inventarios y una baja de \$ 2.633.220 en deudas comerciales es consecuencia de la adaptación del giro de nuestro negocio a las actuales circunstancias del mercado. La disminución neta de deudas sociales y pasivos y créditos impositivos de \$ 100.176.529 es producto de lo mencionado en el punto 1.2. precedente. Completando la variación patrimonial total, el resto de los rubros han sufrido una disminución neta de \$ 13.851.075.

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

	Ejercicio cerrado el 31/08/2023	Ejercicio cerrado el 31/08/2022	Ejercicio cerrado el 31/08/2021	Ejercicio cerrado el 31/08/2020
Resultado operativo - Ganancia	436.629.300	750.257.576	506.160.158	214.879.589
Otros ingresos / egresos	348.230	29.860.737	29.732.844	20.278.944
Resultados financieros	(40.223.348)	(5.553.182)	(8.924.025)	(16.359.849)
Resultado por exposición a los cambios en poder adquisitivo de la moneda	(139.619.525)	(153.436.946)	(5.938.659)	62.122.60
Resultado antes del impuesto a las ganancias - Ganancia	257.134.657	621.128.185	521.030.318	280.921.245
Impuesto a las ganancias	34.063.110	(131.633.304)	(134.841.400)	(48.026.313)
Resultado ordinario - Ganancia	291.197.767	489.494.881	386.188.918	232.894.931
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	291.197.767	489.494.881	386.188.918	232.894.931

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

	Ejercicio cerrado el 31/08/2023	Ejercicio cerrado el 31/08/2022	Ejercicio cerrado el 31/08/2021	Ejercicio cerrado el 31/08/2020
Fondos generados/aplicados a las actividades operativas	625.002.589	864.594.038	394.539.704	111.890.811
Fondos generados/aplicados a las actividades de inversión	(6.597.704)	(65.928.210)	(35.127.084)	(5.252.230)
Fondos generados/aplicados a las actividades de financiación	(151.646.089)	(189.127.350)	(147.643.874)	11.644.801
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, generado por efectivo y equivalentes	(477.544.953)	(338.925.195)	(51.889.401)	(33.044.296)
Fondos generados/aplicados durante el ejercicio	(10.786.157)	270.613.283	159.879.344	85.239.085

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

(Cantidad de operaciones en puntos de venta)

4to. Trim. 01/06/2023 - 31/08/2023 (3 meses)	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)
140.111	145.085	147.901	145.601	178.658
Ejercicio cerrado el 31/08/2023 (12 meses)	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)
531.659	595.809	537.066	566.670	714.183

6. Índices

	Ejercicio cerrado el 31/08/2023	Ejercicio cerrado el 31/08/2022	Ejercicio cerrado el 31/08/2021	Ejercicio cerrado el 31/08/2020
Liquidez	2,60	2,16	1,79	1,58
Solvencia	1.50	1,30	1,09	1,04
Inmovilización del capital	0,25	0,27	0,31	0,38
Rentabilidad	18,20 %	35,27 %	34,82 %	24,88 %

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 31.08.2024 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 15 a los estados financieros que acompañan esta reseña.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2023.

José Luis A. García Villaverde
Presidente