

MEMORIA

Correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023

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.22 finalizado el 31 de diciembre de 2023.

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 2023 fueron 436 de las cuales 100 fueron incorporadas durante el presente año.

En lo referido a número de garantías emitidas, en el presente ejercicio se alcanzaron un total de 1551, un importe total de \$ 14.226.771.038,79 siendo un 49,52 % en pesos, por la suma de \$7.045.470.240 y un 50,48 % en dólares, por la suma de U\$S 28.357.916,55

Con relación a las operaciones avaladas:

- 73,92 % de las garantías, avalaron operaciones de corto plazo, lo cual representa un monto total de \$ 10.516.217.545 correspondiendo 51,92% en pesos (\$ 5.457.997.539) y 48,10 % en dólares (u\$s 19.623.407)
- El 26,08 % restante de las garantías avalaron operaciones de mediano y largo plazo por un total de \$ 3.710.553.793 correspondiendo 42,78% en pesos (\$ 1.548.472.700) y 57,22 % en dólares (u\$s 8.374.510)

Asimismo, del total de garantías emitidas:

- 50,48 % (U\$S 28.357.916,55) corresponden a garantías de venta de pagarés bursátiles
- 31,91 % (\$ 4.539.688.908) corresponden a garantías de venta de cheques de pago diferido.
- 14,88 % (\$ 2.060.675.760) corresponde a garantías con acreedores bancarios
- 1,86% (265.000.000) corresponde a garantías comerciales
- 0,73% (103.999.988) corresponde a garantías Obligaciones Negociables
- 0,53% (\$ 76.10.584) corresponde a garantías Sindicadas

Contexto Macroeconómico-Perspectivas

El año 2023 se vio marcado por las dificultades ocasionadas por la sequía que, en términos de duración e intensidad se posicionó como la más severa en la historia de nuestro país. La producción de los principales cultivos (soja, maíz, trigo, girasol, sorgo y cebada) durante la campaña 2022/23 experimentaron una reducción aproximada del 33,6%) en comparación con la campaña anterior. Este impacto en la producción agrícola resultó en una reducción de más de U\$S20.000 millones en las exportaciones de cereales durante el año, lo que representa un 3,2% del Producto Interno Bruto (PIB) y alrededor del 25% de las exportaciones totales de bienes. Estas pérdidas tuvieron efectos adversos en la actividad económica, la inflación y las finanzas públicas, principalmente a través de una significativa caída en la recaudación de ingresos.

En este escenario, Don Mario SGR reitera su compromiso con sus socios partícipes y/o terceros al ofrecerles un servicio eficiente y personalizado, respaldando a las Mipymes en su situación financiera. Durante el último año, Don Mario SGR ha experimentado un notable incremento en su actividad, reflejado no solo en el aumento de los avales emitidos, sino también en la mayor cantidad de Mipymes que han recibido asistencia e ingresado en dicho período. Con la finalidad de consolidar su compromiso con los clientes, Don Mario SGR continúa destinando los recursos necesarios para agilizar la ejecución del plan de innovación tecnológica que ha estado desarrollando en los últimos años.

Fondo de Riesgo

Durante el ejercicio, marzo 2023, la sociedad integro el aumento otorgado llevando su Fondo de Riesgo a \$ 4.273.000.000 (cuatro mil doscientos setenta y tres 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 2023, el Fondo de Riesgo, se encontraba integrado por monto de \$ 4.272.999.643,43.

Calificación de Riesgo

Fix Scr mantuvo, con fecha noviembre 2023, 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 calificadoradora reviso la perspectiva de calificación de largo plazo a estable. Esta evaluación refleja la eficaz gestión llevada a cabo por Don Mario SGR, respaldada por sus consistentes bajos niveles históricos de morosidad y la diversificación efectiva de sus riesgos crediticios.

Sistema de Gestión CRM

Don Mario SGR continúa mejorando su sistema CRM de Microsoft siendo una herramienta clave para adaptarse hábilmente a las nuevas modalidades de operaciones digitales y a los cambios normativos. Durante el último año se trabajó en la incorporación del módulo de inversiones a su sistema de gestión para un manejo más integrado.

Cambios normativos

La Resolución 21/2021 publicada en el Boletín Oficial el 15 de abril de 2021, emitida por la autoridad de aplicación continua en vigencia, pero ha sufrido diversas modificaciones, a saber:

Disposición 89/2023 de fecha 03/04/2023, Disposición 341/2023 de fecha 11/07/2023, Disposición 470/2023 de Fecha 04/10/2023 y Disposición 491/2023 de fecha 30/10/2023.

Algunos de las modificaciones normativas más importantes fueron:

- La reducción del plazo para presentar el Régimen Informativo a Sepyme (de 15 días corridos se redujo a 10 días corridos).

- Las SGR autorizadas a funcionar tendrán como obligación avalar como mínimo a TRESCIENTAS (300) MiPyMEs por año computado siempre desde la fecha del primer aporte, de las cuales, un mínimo de QUINCE (15), deberán ser MiPyMEs Lideradas por Mujeres. A los efectos del cumplimiento de lo estipulado en este inciso, se computarán únicamente garantías cuyo monto avalado sea de al menos la suma equivalente a QUINIENTAS TREINTA Y NUEVE (539) Unidades de Valor Adquisitivo (UVA) actualizables de forma mensual por el Coeficiente de Estabilización de Referencia (CER) – Ley N° 25.827-, considerando el valor de la UVA vigente al último día del mes anterior al otorgamiento del aval.

La presente obligación será exigible para todas las SGR a partir del período anual que se inicie el día 1° de enero de 2024.

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 2023

Actividades Operativas (en miles de pesos)

<u>Fecha de Cierre</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
ACTIVO	338.128	536.280
ACTIVO CORRIENTE	150.992	289.080
ACTIVO NO CORRIENTE	187.136	247.200
PASIVO	131.927	79.182
PASIVO CORRIENTE	131.927	79.182
PATRIMONIO NETO	206.201	457.098
PASIVO + PN	338.128	536.280

Actividades del Fondo de Riesgo (en miles de pesos)

<u>Fecha de Cierre</u>	<u>31.12.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
ACTIVO	14.958.942	3.919.453
ACTIVO CORRIENTE	14.958.942	3.919.453
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-
PASIVO	36.335	19.545
PASIVO CORRIENTE	36.335	19.545
PATRIMONIO NETO	14.922.607	3.899.908
PASIVO + PN	14.958.942	3.919.453

ESTADO DE RESULTADOS (en miles de pesos)

Propios de la Actividad	31.12.2023	31.12.2022
Ingresos Por Comisiones y Serv.	521.289	154.564 (1)
Gastos de Adm.	(645.252)	(191.468) (1)
Resultados Financieros y por Tenencia	(162.936)	26.392 (1)
Otros ingresos y egresos netos	54.880	13.149 (1)
Resultado antes de Imp. A las Ganancias	(232.019)	2.637 (1)
Imp. A las Ganancias	(18.878)	23.287 (1)
(Pérdida) Ganancia del Ejercicio	(250.897)	259.243 (1)

(1) Valores al históricos sin reexpresar al 31.12.2022

Resultados del Fondo de Riesgo	31.12.2023	31.12.2022
Resultado Financiero por colocaciones del Fondo de Riesgo	11.942.613	1.504.683
Pago por retribuciones del Fondo de Riesgo a los socios Protectores	(2.322.286)	(737.185)
Resultado Bruto	9.620.327	767.498
Rendimiento Neto fondo de riesgo asignado a los socios protectores	9.620.327	767.498

Generación o aplicación de fondos Actividades Operativas (en miles)	31.12.2023	31.12.2022
Fondos Generados por Act. Operativas	(99.266)	29.437
Fondos Generados por Act. Inversión	(3.980)	(105.175)
Fondos Generados por Act. Financiación	-	-
Total Fondos Generados	(103.246)	(75.738)

Generación o aplicación de fondos Actividades Fondo de Riesgo (en miles)	31.12.2023	31.12.2022
Fondos Generados por Act. Operativas	11.959.404	1.496.619
Fondos Generados por Act. Inversión	-	-
Fondos Generados por Act. Financiación	(1.019.267)	(261.393)
Total Fondos Generados	10.940.137	1.235.226

INDICADORES

Indicador	31.12.2023	31.12.2022
Solvencia (Patrimonio Neto/ Pasivo)	1,56	5,77
Liquidez corriente (Activo Corriente/ Pasivo Corriente)	1,14	3,65
Razón de inmovilización de activos o de capital (Activo No Corriente/Total del Activo)	0,55	0,46
Rentabilidad (Resultado neto Del Ej/ PN)	(1,22)	0,57

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 10 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,
6 de marzo de 2024

El Consejo de Administración