

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

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE AGOSTO DE 2024

Por el Ejercicio Económico Nro. 71 iniciado el 1ro. de septiembre de 2023

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 ampliadora de los estados financieros de cierre de ejercicio de la Sociedad al 31 de agosto de 2024, 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 (01.06.2024/31.08.2024) - (3 meses)
(Comparación con el trimestre inmediato anterior)**

El cuarto trimestre muestra una leve mejora en el resultado operativo y final respecto del trimestre inmediato anterior. Dicha mejora resulta del efecto combinado del aumento en la utilidad bruta de un 27,65 % atemperado por el incremento del 21,10% en los gastos operativos.

**1.2. Ejercicio (01.09.2023/ 31.08.2024) - (12 meses)
(Comparación con el ejercicio inmediato anterior)**

1.2.1. Se ha producido una disminución del 24,51 % en la cifra de ventas en comparación con igual período del ejercicio inmediato anterior. Ello obedece a una baja del 6,80 % en la cantidad de operaciones pero fundamentalmente a una disminución del 19 % en el precio promedio de ventas lo que, a pesar de la disminución en el costo de compras, ocasionó una baja importante de un 41,82 % en la utilidad bruta.

1.2.2. Los gastos operativos muestran una disminución del 12,91% respecto del mismo período del ejercicio anterior.

1.2.3. El efecto combinado de los factores descriptos en los puntos 1.2.1. y 1.2.2., ha producido una importante baja en los resultados operativo y final respecto del mismo período 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 31/08/2024	Estado de Situación Financiera al 31/08/2023	Estado de Situación Financiera al 31/08/2022	Estado de Situación Financiera al 31/08/2021
Activo Corriente	4.247.682.489	6.952.731.093	6.722.200.608	5.485.280.184
Activo no Corriente	2.229.660.629	2.337.814.659	2.470.729.999	2.460.729.998
TOTAL	6.477.343.118	9.290.545.752	9.192.930.607	7.946.010.182
Pasivo Corriente	1.641.965.014	2.674.167.578	3.111.041.937	3.071.260.705
Pasivo no Corriente	939.009.613	1.040.994.695	880.324.216	730.498.904
Total del Pasivo	2.580.974.627	3.715.162.273	3.991.366.153	3.801.759.609
Patrimonio Neto	3.896.368.491	5.575.383.479	5.201.564.454	4.144.250.573
	6.477.343.118	9.290.545.752	9.192.930.607	7.946.010.182

	Situación Financiera al 31/08/2024 (1)	Situación Financiera al 31/08/2023 (2)	Variación (3)=(1)-(2)
<u>ACTIVO</u>			
Efectivo y equivalentes	1.462.706.943	2.382.869.553	(920.162.610)
Créditos por ventas	328.163.816	388.425.519	(60.261.703)
Otros créditos corrientes	90.906.821	116.767.430	(25.860.609)
Activo por impuesto diferido	2.996.156	5.850.513	(2.854.357)
Inventarios	2.362.908.753	4.058.818.078	(1.695.909.325)
Otros créditos no corrientes	5.037.650	6.228.310	(1.190.660)
Activo por impuesto diferido no corriente	1.027.621	9.310.720	(8.283.099)
Propiedades, planta y equipo	2.199.397.424	2.298.077.695	(98.680.271)
Activos intangibles no corrientes	24.197.934	24.197.934	
TOTAL DEL ACTIVO	6.477.343.118	9.290.545.752	(2.813.202.634)
<u>PASIVO</u>			
Deudas comerciales	560.819.532	1.181.325.053	(620.505.521)
Deudas bancarias y financieras	388.397.202	453.764.229	(65.367.027)
Deudas sociales	478.543.682	795.498.925	(316.955.243)
Pasivos por impuestos corrientes	203.061.062	225.624.407	(22.563.345)
Otros pasivos corrientes	11.143.536	17.954.964	(6.811.428)
Pasivo neto por impuesto diferido no corriente	939.009.613	1.040.994.695	(101.985.082)
TOTAL DEL PASIVO	2.580.974.627	3.715.162.273	(1.134.187.646)
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Dividendos en efectivo			(487.050.000)
Pérdida del ejercicio			(1.191.964.988)
VARIACION DEL PATRIMONIO NETO			(1.679.014.988)

3.-

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

Existe una disminución del Activo Total por \$2.813.202.634 y una disminución del Pasivo Total por \$ 1.134.187.646. Ello produce una disminución del Patrimonio Neto por \$ 1.679.014.988, que responde al efecto neto entre la pérdida del ejercicio bajo análisis por \$ 1.191.964.988, y dividendos en efectivo distribuidos durante el presente ejercicio de \$ 487.050.000.-.

Las variaciones del patrimonio cuantificadas precedentemente, responden a la operación 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 \$ 920.162.610.- y una disminución en deudas bancarias y financieras por \$ 65.367.027.-, esto es producto de la estrategia financiera del ejercicio. La disminución de \$ 1.756.171.028- de las posiciones de créditos por ventas e inventarios y una baja de \$ 620.505.521 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 \$ 430.366.214 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 \$ 118.920.112.

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

	Ejercicio cerrado el 31/08/2024	Ejercicio cerrado el 31/08/2023	Ejercicio cerrado el 31/08/2022	Ejercicio cerrado el 31/08/2021
Resultado operativo	(977.238.344)	1.470.218.178	2.526.267.310	1.704.342.484
Otros ingresos / egresos	(381.036)	1.172.560	100.547.074	100.116.432
Resultados financieros	(131.859.558)	(135.440.057)	(18.698.674)	(30.048.977)
Resultado por exposición a los cambios en poder adquisitivo de la moneda	(724.631.757)	(470.126.864)	(516.652.885)	(19.996.653)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(1.834.110.695)	865.823.817	2.091.462.825	1.754.413.286
Impuesto a las ganancias	642.145.707	114.697.304	(443.235.661)	(454.037.962)
Resultado ordinario	(1.191.964.988)	980.521.121	1.648.227.164	1.300.375.324
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(1.191.964.988)	980.521.121	1.648.227.164	1.300.375.324

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

	Ejercicio cerrado el 31/08/2024	Ejercicio cerrado el 31/08/2023	Ejercicio cerrado el 31/08/2022	Ejercicio cerrado el 31/08/2021
Fondos generados/aplicados a las actividades operativas	1.173.907.950	2.104.508.719	2.911.261.045	1.328.494.091
Fondos generados/aplicados a las actividades de inversión	(34.828.494)	(22.215.789)	(221.993.469)	(118.279.917)
Fondos generados/aplicados a las actividades de financiación	(550.980.847)	(510.622.711)	(636.829.613)	(497.146.453)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, generado por efectivo y equivalentes	(1.508.261.219)	(1.607.989.366)	(1.141.228.917)	(174.721.991)
Fondos generados/aplicados durante el ejercicio	(920.162.610)	(36.319.147)	911.209.046	538.345.730

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

(Cantidad de operaciones en puntos de venta)

4to. Trim. 01/06/2024 - 31/08/2024 (3 meses)	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)
121.895	140.111	145.085	147.901	145.601
Ejercicio cerrado el 31/08/2024 (12 meses)	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)
495.491	531.659	595.809	537.066	566.670

6. Índices

	Ejercicio cerrado el 31/08/2024	Ejercicio cerrado el 31/08/2023	Ejercicio cerrado el 31/08/2022	Ejercicio cerrado el 31/08/2021
Liquidez	2,59	2,60	2,16	1,79
Solvencia	1,51	1,50	1,30	1,09
Inmovilización del capital	0,34	0,25	0,27	0,31
Rentabilidad	(25,17)	18,20 %	35,27 %	34,82 %

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 31.08.2025 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, 7 de noviembre de 2024.

José Luis A. García Villaverde
Presidente