

DON MARIO S.G.R.

Estados contables por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 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 2024

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.23 finalizado el 31 de diciembre de 2024.

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 asistido a 133 Pymes, de las cuales 36 fueron incorporadas durante el presente año.

En lo referido a número de garantías emitidas, en el presente ejercicio se alcanzaron un total de 491, un importe total de \$ 19.367.341.175 siendo un 40 % en pesos, por la suma de \$ 7.659.627.379 y un 60 % en dólares, por la suma de U\$S 11.939.790.

Con relación a las operaciones avaladas:

- El 86,02 % de las garantías, avalaron operaciones de corto plazo, lo cual representa un monto total de \$ 16.660.389.572 correspondiendo 29,83% en pesos (\$ 4.968.985.777) y 70,17 % en dólares (U\$S 11.922.290).
- El 13,98% restante de las garantías avalaron operaciones de mediano y largo plazo por un total de \$ 2.706.951.602 correspondiendo 99,40% en pesos (\$ 2.690.641.602) y 6,18 % en dólares (U\$S 17.500).

Asimismo, del total de garantías emitidas:

- 56,40 % (U\$S 11.159.390) corresponden a garantías de venta de pagarés bursátiles.
- 23,83 % (\$ 4.615.985.777) corresponden a garantías de venta de cheques de pago diferido.
- 19,74 % (\$ 3.822.747.200) corresponde a garantías con acreedores bancarios.
- 0,02% (\$ 4.538.602) corresponde a garantías Sindicadas.

Contexto Macroeconómico-Perspectivas

Para el 2025 se espera un crecimiento de aproximadamente 5% del Producto Bruto Interno (PBI) según las proyecciones del FMI.

La economía argentina cerró el 2024 con una fuerte recuperación económica. Producto del rebote por el fuerte ajuste que experimentaron las arcas públicas en el primer cuatrimestre del año. La fuerte reducción de la inflación, la baja de tasas y el comienzo de normalización de la macroeconomía permitieron que el país comience a mostrar un fuerte recupero de su actividad económica. Para el 2025 se prevé que el rebote pueda seguir y devenir en un fuerte crecimiento. La política económica se encuentra más sólida debido al superávit fiscal en las cuentas públicas, sin embargo, se mantienen las dudas sobre la viabilidad de la política cambiaria y la salida del cepo.

En lo que respecta a uno de los sectores más influyentes en la economía argentina, el sector agropecuario, al igual que en el 2023, el año 2024 se vio marcado por las dificultades ocasionadas por la sequía. Esto, nuevamente, hizo que la producción de los principales cultivos (soja, maíz, girasol, sorgo y cebada) durante la campaña 2023/24 tenga menor rinde que la producción de los mismos cultivos de campañas anteriores. Además, el cultivo de maíz se vio afectado en su mayoría por la Chicharrita, la cual provocó una disminución en la superficie productiva en un 30%, haciendo que la venta caiga sensiblemente.

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 sufrido una disminución en su actividad, reflejado por los puntos anteriormente mencionados. A pesar de ello, 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, en abril 2024, la sociedad obtuvo un aumento en el Fondo de Riesgo, llevándolo a \$ 10.730.953.850 (pesos diez mil setecientos treinta millones novecientos cincuenta y tres mil ochocientos cincuenta), 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 2024, el Fondo de Riesgo, se encontraba integrado por monto de \$ 8.791.833.745.

Calificación de Riesgo

Fix Scr mantuvo, con fecha noviembre 2024, 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 revisó 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. También con el desarrollo del Portal de Socio y con la implementación de la Firma electrónica logramos la digitalización de los procesos de Alta de Socios y de operaciones.

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, durante el año 2024, a saber:

Resolución 8/2024, Resolución 29/2024, Resolución 17/2024, Resolución 44/2024, Resolución 471/2024 y Resolución 557/2024.

Algunos de las modificaciones normativas más importantes fueron:

- Custodios: El Fondo de Riesgo deberá invertirse a través de uno o más custodios, los cuales serán independientes y autónomos de la SGR, buscando garantizar la seguridad, transparencia y protección de los inversores. Los custodios tendrán a su cargo la custodia de los activos del Fondo de Riesgo. En este sentido, las cuentas correspondientes a los Fondos de Riesgo deberán estar individualizadas en la titularidad de la SGR bajo administración del custodio y con uso restringido (sin libre disponibilidad).
- Se firmará un contrato entre la SGR y el custodio, a través del cual se establezcan ex ante las normas contractuales que regirán las relaciones entre ambas sociedades.

La presente obligación será exigible para todas las SGR con fecha límite 31 de marzo 2025.

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 2024

Actividades Operativas (en miles de pesos)

<u>Fecha de Cierre</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
ACTIVO	526.777	736.324
ACTIVO CORRIENTE	211.303	328.811
ACTIVO NO CORRIENTE	315.474	407.513
PASIVO	411.876	287.292
PASIVO CORRIENTE	411.876	287.292
PATRIMONIO NETO	114.901	449.032
PASIVO + PN	526.777	736.324

Actividades del Fondo de Riesgo (en miles de pesos)

<u>Fecha de Cierre</u>	<u>31.12.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
ACTIVO	14.016.439	14.958.942
ACTIVO CORRIENTE	14.016.439	14.958.942
ACTIVO NO CORRIENTE	-	-
PASIVO	45.178	36.335
PASIVO CORRIENTE	45.178	36.335
PATRIMONIO NETO	13.971.261	14.922.607
PASIVO + PN	14.016.439	14.958.942

ESTADO DE RESULTADOS (en miles de pesos)

Propios de la Actividad	31.12.2024	31.12.2023
Ingresos Por Comisiones y Serv.	576.309	1.135.178
Gastos de Adm.	(926.637)	(1.405.128)
Resultados Financieros y por Tenencia	28.006	(354.814)
Otros ingresos y egresos netos	48.391	119.508
Resultado antes de Imp. A las Ganancias	(273.931)	(505.256)
Imp. A las Ganancias	(60.200)	(41.109)
Pérdida del Ejercicio	(334.131)	(546.365)

Resultados del Fondo de Riesgo	31.12.2024	31.12.2023
Resultado Financiero por colocaciones del Fondo de Riesgo	5.488.332	11.942.613
Pago por retribuciones del Fondo de Riesgo a los socios Protectores	(10.824.012)	(2.322.286)
Resultado Bruto	(5.335.680)	9.620.327
Rendimiento Neto fondo de riesgo asignado a los socios protectores	(5.335.680)	9.620.327

Generación o aplicación de fondos Actividades Operativas (en miles)	31.12.2024	31.12.2023
Fondos Generados por Act. Operativas	(77.092)	(216.166)
Fondos Generados por Act. Inversión	-	(8.667)
Fondos Generados por Act. Financiación	131.791	-
Total Fondos Generados	54.699	(224.833)

Generación o aplicación de fondos Actividades Fondo de Riesgo (en miles)	31.12.2024	31.12.2023
Fondos Generados por Act. Operativas	5.497.175	11.959.403
Fondos Generados por Act. Inversión	(328.250)	(3.089.080)
Fondos Generados por Act. Financiación	(6.746.588)	(1.019.266)
Total Fondos Generados	(1.577.663)	7.851.047

INDICADORES

Indicador	31.12.2024	31.12.2023
Solvencia (Patrimonio Neto/ Pasivo)	0,28	1,56
Liquidez corriente (Activo Corriente/ Pasivo Corriente)	0,51	1,14
Razón de inmovilización de activos o de capital (Activo No Corriente/Total del Activo)	0,60	0,55
Rentabilidad (Resultado neto Del Ej/ PN)	(2,91)	(1,22)

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 9 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,
7 de marzo de 2025


El Consejo de Administración