

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

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE AGOSTO DE 2025

Por el Ejercicio Económico Nro. 72 iniciado el 1ro. de septiembre de 2024

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 2025, 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 (01.06.2025/31.08.2025) - (3 meses)
(Comparación con el trimestre inmediato anterior)

El cuarto trimestre muestra una disminución en el resultado operativo y final respecto del trimestre inmediato anterior. Dicha disminución resulta del efecto combinado de un aumento en la utilidad bruta de un 8,20 % acompañado por un incremento de un 25,52% en los gastos operativos.

1.2. Ejercicio (01.09.2024/ 31.08.2025) - (12 meses)
(Comparación con el ejercicio inmediato anterior)

1.2.1. Se ha producido una disminución del 8,84 % en la cifra de ventas en comparación con igual período del ejercicio inmediato anterior. Ello obedece a una disminución del 4,57 % en la cantidad de operaciones junto con una baja del 4,47 % en el precio promedio de ventas. Esta situación acompañada por una disminución en el costo de compras, ocasionó una mejora de un 18,74 % en la utilidad bruta.

1.2.2. Los gastos operativos muestran una disminución del 2.87 % 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 considerable mejora en el resultado operativo del ejercicio contribuyendo a mejorar levemente el resultado final respecto del mismo 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 31/08/2025	Estado de Situación Financiera al 31/08/2024	Estado de Situación Financiera al 31/08/2023	Estado de Situación Financiera al 31/08/2022
Activo Corriente	4.890.231.591	5.673.204.727	9.286.067.648	8.978.171.132
Activo no Corriente	2.863.682.367	2.977.934.739	3.122.385.259	3.299.906.987
TOTAL	7.753.913.958	8.651.139.466	12.408.452.907	12.278.078.119
Pasivo Corriente	2.472.791.718	2.193.008.472	3.571.618.217	4.155.107.611
Pasivo no Corriente	1.007.074.231	1.254.141.237	1.390.352.515	1.175.761.023
Total del Pasivo	3.479.865.949	3.447.149.709	4.961.970.732	5.330.868.634
Patrimonio Neto	4.274.048.009	5.203.989.757	7.446.482.175	6.947.209.485
	7.753.913.958	8.651.139.466	12.408.452.907	12.278.078.119

	Situación Financiera al 31/08/2025 (1)	Situación Financiera al 31/08/2024 (2)	Variación (3)=(1)-(2)
<u>ACTIVO</u>			
Efectivo y equivalentes	1.465.988.376	1.953.591.393	(487.603.017)
Créditos por ventas	458.797.070	438.295.587	20.501.483
Otros créditos corrientes	172.498.226	121.415.151	51.083.075
Activo por impuesto diferido	1.284.996	4.001.666	(2.716.670)
Inventarios	2.791.662.923	3.155.900.930	(364.238.007)
Otros créditos no corrientes	7.064.900	6.728.288	336.612
Activo por impuesto diferido no corriente		1.372.490	(1.372.490)
Propiedades, planta y equipo	2.824.298.706	2.937.515.200	(113.216.494)
Activos intangibles no corrientes	32.318.761	32.318.761	
TOTAL DEL ACTIVO	7.753.913.958	8.651.139.466	(897.225.508)
<u>PASIVO</u>			
Deudas comerciales	1.020.010.030	749.030.566	270.979.464
Deudas bancarias y financieras	615.069.043	518.743.303	96.325.740
Deudas sociales	662.912.846	639.142.941	23.769.905
Pasivos por impuestos corrientes	160.030.903	271.208.355	(111.177.452)
Otros pasivos corrientes	14.768.896	14.883.307	(114.411)
Pasivo neto por impuesto diferido no corriente	1.007.074.231	1.254.141.237	(247.067.006)
TOTAL DEL PASIVO	3.479.865.949	3.447.149.709	32.716.240
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Dividendos en efectivo			(537.705.000)
Pérdida del ejercicio			(392.236.748)
VARIACION DEL PATRIMONIO NETO			(929.941.748)

3.-

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

Existe una disminución del Activo Total por \$ 897.225.508 y un aumento del Pasivo Total por \$ 32.716.240. Ello produce una disminución del Patrimonio Neto por \$ 929.941.748, que responde al efecto neto entre la pérdida del ejercicio bajo análisis por \$ 392.236.748, y dividendos en efectivo distribuidos durante el presente ejercicio de \$ 537.705.000.-.

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 \$ 487.603.017.- y un aumento en deudas bancarias y financieras por \$ 96.325.740.-, esto es producto de la estrategia financiera del ejercicio. La disminución neta de \$ 343.736.524- de las posiciones de créditos por ventas e inventarios y un aumento de \$ 270.979.464 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 \$ 330.385.393 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 \$ 61.682.396.

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

	Ejercicio cerrado el 31/08/2025	Ejercicio cerrado el 31/08/2024	Ejercicio cerrado el 31/08/2023	Ejercicio cerrado el 31/08/2022
Resultado operativo	42.954.917	(1.305.199.532)	1.963.623.399	3.374.082.619
Otros ingresos / egresos	(22.762.923)	(508.912)	1.566.071	134.290.672
Resultados financieros	(228.158.163)	(176.111.625)	(180.893.740)	(24.973.949)
Resultado por exposición a los cambios en poder adquisitivo de la moneda	(495.791.257)	(967.818.175)	(627.901.440)	(690.041.593)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(703.757.426)	(2.449.638.244)	1.156.394.290	2.793.357.749
Impuesto a las ganancias	311.520.678	857.649.806	153.189.719	(591.985.549)
Resultado ordinario	(392.236.748)	(1.591.988.438)	1.309.584.009	2.201.372.200
RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO	(392.236.748)	(1.591.988.438)	1.309.584.009	2.201.372.200

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

	Ejercicio cerrado el 31/08/2025	Ejercicio cerrado el 31/08/2024	Ejercicio cerrado el 31/08/2023	Ejercicio cerrado el 31/08/2022
Fondos generados/aplicados a las actividades operativas	653.004.987	1.567.871.458	2.810.781.845	3.888.280.252
Fondos generados/aplicados a las actividades de inversión	(103.894.739)	(46.516.937)	(29.671.408)	(296.494.477)
Fondos generados/aplicados a las actividades de financiación	(540.173.581)	(735.890.019)	(681.987.693)	(850.549.631)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, generado por efectivo y equivalentes	(496.539.684)	(2.014.433.684)	(2.147.630.597)	(1.524.225.342)
Fondos generados/aplicados durante el ejercicio	(487.603.017)	(1.228.969.182)	(48.507.853)	1.217.010.802

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

(Cantidad de operaciones en puntos de venta)

4to. Trim. 01/06/2025 - 31/08/2025 (3 meses)	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)
113.404	121.895	140.111	145.085	147.901
Ejercicio cerrado el 31/08/2025 (12 meses)	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)
472.843	495.491	531.659	595.809	537.066

6. Índices

	Ejercicio cerrado el 31/08/2025	Ejercicio cerrado el 31/08/2024	Ejercicio cerrado el 31/08/2023	Ejercicio cerrado el 31/08/2022
Liquidez	1,98	2,59	2,60	2,16
Solvencia	1,23	1,51	1,50	1,30
Inmovilización del capital	0,37	0,34	0,25	0,27
Rentabilidad	(8,28) %	(25,17) %	18,20 %	35,27 %

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 31.08.2026 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, 6 de noviembre de 2025.

José Luís A. García Villaverde
Presidente