

**DON MARIO S.G.R.**

**Estados contables por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 presentados en forma comparativa, juntamente con el Informe de Revisión de Períodos Intermedios de los Auditores Independientes e Informe de Revisión Limitada de la Comisión fiscalizadora**

## **INFORME SOBRE REVISIÓN DE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODO INTERMEDIO**

Señores del Consejo de Administración de  
**DON MARIO S.G.R.**  
C.U.I.T. 30-70860384-4  
Domicilio legal: Lavalle 1527 - Piso 11° - Of. 44,  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### **I. INFORME SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES**

#### **Introducción**

1. Hemos revisado los estados contables de periodo intermedio adjuntos de DON MARIO S.G.R. ("la Sociedad"), que comprenden: (a) el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2022, (b) los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado en esa fecha, y (c) un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

#### **Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con los estados contables**

2. El Consejo de Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados contables de periodos intermedios adjuntos de acuerdo con el marco contable establecido por la Secretaría de Emprendedores y de la Pequeña y Mediana Empresa del Ex Ministerio de Producción, en particular, con lo estipulado por su Resolución General N° 21/2021. Tal como se indica en la nota 1 a los estados contables adjuntos de periodos intermedios, dicho marco contable se basa en la aplicación de las normas contables profesionales argentinas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, con la única excepción de la reexpresión en moneda constante de la información contable dispuesta en las Resoluciones Técnicas N° 6 y N° 17 (sección 3.1), las cuales fueron excluidas por la citada Resolución de su marco contable, debiendo las Sociedades de Garantía Recíproca presentar sus estados contables en moneda homogénea en los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. Asimismo, el Consejo de Administración de la Sociedad es también responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables de periodos intermedios libres de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o irregularidades.

#### **Responsabilidad del auditor**

3. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra revisión, la cual fue realizada de conformidad con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas aplicables a la revisión de estados contables de periodos intermedios, y cumpliendo con los requerimientos de ética pertinentes a la auditoría de los estados contables anuales de la Sociedad.

Una revisión de estados contables de periodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de las cuestiones contables y financieras, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría de estados contables y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento de todas las cuestiones significativas que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría.

## Conclusión

4. Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables adjuntos no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con el marco de información contable mencionado en el párrafo 2.

## Énfasis sobre ciertos aspectos revelados en los estados contables y otras cuestiones

5. Llamamos la atención sobre la información contenida en la nota 1.1 a los estados contables de periodos intermedios adjuntos, en la que la Sociedad indica: (a) las limitaciones legales para la reexpresión de los estados contables a moneda homogénea; (b) los efectos contables que produciría esa reexpresión; (c) que esta situación debe ser tenida en cuenta en la interpretación de la situación patrimonial, los resultados de las operaciones y los flujos del efectivo, que la Sociedad informa en sus estados contables de periodo intermedio. Esta cuestión no modifica la conclusión expresada en el párrafo 4.

## II. INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGULATORIOS

6. En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) Excepto por lo mencionado en la nota 11, a los estados contables de periodo intermedio mencionados en el párrafo 1, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las normas legales vigentes.
- b) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previstos en las normas profesionales vigentes.
- c) Al 30 de junio de 2022, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino, que surge de los registros contables de la Sociedad, asciende a \$ 810.034, no siendo exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
9 de agosto de 2022

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183

## DON MARIO S.G.R.

Domicilio legal: Lavalle 1527 - Piso 11° - Of. 44 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires

### ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO N° 21, POR EL PERÍODO DE SEIS MESES INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2022 Y FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022 PRESENTADOS EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR Y CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

Actividad principal: Otorgamiento de garantías a sus socios partícipes/terceros, mediante la celebración de contratos de garantías recíprocas regulados por disposiciones legales vigentes.

Inscripción en la Inspección General de Justicia bajo el N°: 1.732.568 del 26 de enero de 2004

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:

- Del estatuto original: 12 de noviembre de 2003.
- De la última modificación: 29 de junio de 2022

Fecha de vencimiento del Estatuto Social: 15 de noviembre de 2102

Autorización de la SEPyme: bajo el N° 76 del 1° de marzo de 2004

Número de C.U.I.T.: 30-70860384-4.

### COMPOSICIÓN DEL CAPITAL

(Cifras expresadas en pesos - Nota 1.2)

Cantidad	Tipo	V/N \$	N° de votos que otorga c/u	Suscripto, inscripto e integrado
278.720	Ordinarias clase A	1	1	278.720
278.720	Ordinarias clase B	1	1	278.720
<u>557.440</u>				<u>557.440</u>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**

**AL 30 DE JUNIO DE 2022**

**COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Notas 1.2)

	30/06/2022			31/12/2021		
	Actividades operativas	Actividades del Fondo de Riesgo	Total	Actividades operativas	Actividades del Fondo de Riesgo	Total
<b>ACTIVO</b>						
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>						
Caja y bancos (Nota 3.a)	14.217	75.031	89.248	19.885	11.052	30.937
Inversiones (Anexo I.a, I.b y Nota 3.b)	57.026	2.977.221	3.034.247	50.071	2.656.949	2.707.020
Créditos comerciales (Nota 3.c)	21.049	5.688	26.737	43.898	89.180	133.078
Otros créditos (Nota 3.d)	24.372	-	24.372	15.552	-	15.552
<b>Total del activo corriente</b>	<b>116.664</b>	<b>3.057.940</b>	<b>3.174.604</b>	<b>129.406</b>	<b>2.757.181</b>	<b>2.886.587</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>						
Impuesto diferido (Nota 6)	22.836	-	22.836	14.508	-	14.508
Bienes de uso (Anexo II)	156	-	156	1.084	-	1.084
<b>Total del activo no corriente</b>	<b>22.992</b>	<b>-</b>	<b>22.992</b>	<b>15.592</b>	<b>-</b>	<b>15.592</b>
<b>Total del activo</b>	<b>139.656</b>	<b>3.057.940</b>	<b>3.197.596</b>	<b>144.998</b>	<b>2.757.181</b>	<b>2.902.179</b>
<b>PASIVO</b>						
<b>PASIVO CORRIENTE</b>						
Deudas:						
Comerciales (Nota 3.e)	6.850	7.000	13.850	6.308	-	6.308
Remuneraciones y cargas sociales (Nota 3.f)	12.645	-	12.645	16.150	-	16.150
Fiscales (Nota 3.g)	704	-	704	2.620	-	2.620
Otras deudas (Nota 3.h)	1.899	8.141	10.040	295	27.609	27.904
<b>Total del pasivo corriente y del pasivo</b>	<b>22.098</b>	<b>15.141</b>	<b>37.239</b>	<b>25.373</b>	<b>27.609</b>	<b>52.982</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b> (según estado respectivo)	<b>117.558</b>	<b>3.042.799</b>	<b>3.160.357</b>	<b>119.625</b>	<b>2.729.572</b>	<b>2.849.197</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio neto</b>	<b>139.656</b>	<b>3.057.940</b>	<b>3.197.596</b>	<b>144.998</b>	<b>2.757.181</b>	<b>2.902.179</b>

Las notas 1 a 11 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



**LUIS MUZZINI**  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



**FERNANDO PACI**  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



**MARCOS LOPEZ NAGUIL**  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**ESTADO DE RESULTADOS**

**POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

**COMPARATIVO CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles pesos - Nota 1.2)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
<b>RESULTADOS PROPIOS DE LA ACTIVIDAD</b>		
Ingresos por comisiones y servicios	62.813	45.558
Gastos de administración (Anexo IV)	(91.871)	(73.467)
Resultados financieros y por tenencia (Nota 3.i)	10.268	5.875
Otros ingresos y egresos netos (Nota 3.j)	8.395	14.270
<b>Resultado del período antes del impuesto a las ganancias</b>	<u>(10.395)</u>	<u>(7.764)</u>
Impuesto a las ganancias (Nota 6)	8.328	5.788
<b>Resultado del período propia de la actividad</b>	<u><u>(2.067)</u></u>	<u><u>(1.976)</u></u>

Las notas 1 a 11 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



**LUIS MUZZINI**  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



**FERNANDO PACI**  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



**MARCOS LOPEZ NAGUIL**  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO  
POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022  
COMPARATIVO CON EL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	Aportes de los Accionistas		Ganancias reservadas			Fondo de riesgo (Nota 7)			Total del patrimonio neto
	Capital social	Prima de emisión	Reserva legal	Reserva facultativa	Resultados no asignados	Fondo disponible	Fondo contingente (1)	Rendimiento	
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	557	3.843	64	53.586	40.502	1.890.889	22.012	417.550	2.429.003
Movimiento neto del fondo de riesgo (según estado de evolución del fondo de riesgo)	-	-	-	-	-	(51.429)	41.182	141.094	130.847
Distribución de resultados no asignados (2)	-	-	47	40.455	(40.502)	-	-	-	-
Ganancia neta del ejercicio	-	-	-	-	(1.976)	-	-	-	(1.976)
<b>Saldos al 30 de junio de 2021</b>	<u>557</u>	<u>3.843</u>	<u>111</u>	<u>94.041</u>	<u>(1.976)</u>	<u>1.839.460</u>	<u>63.194</u>	<u>558.644</u>	<u>2.557.874</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	557	3.843	111	94.041	21.073	2.354.342	89.180	286.050	2.849.197
Movimiento neto del fondo de riesgo (según estado de evolución del fondo de riesgo)	-	-	-	-	-	79.654	(83.492)	317.065	313.227
Distribución de resultados no asignados (2)	-	-	-	21.073	(21.073)	-	-	-	-
Pérdida neta del período	-	-	-	-	(2.067)	-	-	-	(2.067)
<b>Saldos al 30 de junio de 2022</b>	<u>557</u>	<u>3.843</u>	<u>111</u>	<u>115.114</u>	<u>(2.067)</u>	<u>2.433.996</u>	<u>5.688</u>	<u>603.115</u>	<u>3.160.357</u>

(1) Neto de provisiones

(2) Resuelto por asamblea general ordinario de fechas 29 de junio de 2022 y 13 de mayo de 2021 respectivamente.

Las notas 1 a 11 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



**LUIS MUZZINI**  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



**FERNANDO PACI**  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



**MARCOS LOPEZ NAGUIL**  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

**POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

**COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	30/06/2022			30/06/2021		
	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales
<b>VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>						
Efectivo al inicio del ejercicio (nota 2.10a y 2.10b)	69.956	2.668.001	2.737.957	77.646	2.312.160	2.389.806
Efectivo al cierre del período (nota 2.10a y 2.10b)	71.243	3.052.252	3.123.495	57.437	2.404.641	2.462.078
<b>Aumento (Disminución) neta del efectivo</b>	1.287	384.251	385.538	(20.209)	92.481	72.272
<b>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</b>						
<b>Actividades operativas:</b>						
Resultado neto del período	(2.067)	-	(2.067)	(1.976)	-	(1.976)
Impuesto a las ganancias devengado	(8.328)	-	(8.328)	(5.788)	-	(5.788)
Resultado financiero por colocaciones del fondo de riesgo	-	387.445	387.445	-	164.384	164.384
<b>Ajuste para arribar al flujo de efectivo proveniente de las actividades operativas:</b>						
Depreciaciones de bienes de uso	285	-	285	456	-	456
Valor residual de las bajas de bienes de uso	643	-	643	-	-	-
Disminución de provisiones	-	32.604	32.604	-	(5.995)	(5.995)
<b>Variaciones netas en activos y pasivos operativos</b>						
Créditos comerciales	22.849	61.521	84.370	15.755	(21.978)	(6.223)
Otros créditos	(8.820)	-	(8.820)	(11.306)	-	(11.306)
Deudas	(3.275)	125.599	122.324	(17.350)	(63.565)	(80.915)
<b>Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades operativas</b>	1.287	607.169	608.456	(20.209)	72.846	52.637
<b>Actividades de financiación:</b>						
Aportes al fondo de riesgo	-	478.064	478.064	-	102.366	102.366
Devolución de aportes al fondo de riesgo	-	(514.506)	(514.506)	-	(106.618)	(106.618)
Pagos por retribuciones del fondo de riesgo	-	(70.380)	(70.380)	-	(23.290)	(23.290)
Cobranzas a deudores por garantías abonadas	-	(138.067)	(138.067)	-	66.381	66.381
Pagos de las deudas de los socios partícipes por garantías otorgadas	-	21.971	21.971	-	(19.204)	(19.204)
<b>Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de financiación</b>	-	(222.918)	(222.918)	-	19.635	19.635
<b>Aumento (Disminución) neta del efectivo</b>	1.287	384.251	385.538	(20.209)	92.481	72.272

Las notas 1 a 11 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración



**DON MARIO S.G.R.**

**ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL FONDO DE RIESGO**  
**POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**  
**COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**  
(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

<b>Concepto</b>	<b>Fondo disponible</b>	<b>Fondo contingente</b>	<b>Rendimiento acumulado neto</b>	<b>Totales 30/06/2022</b>	<b>Totales 30/06/2021</b>
<b>Saldo del fondo de riesgo al inicio del ejercicio</b>	2.354.342	89.180	286.050	2.729.572	2.330.451
Retribución neta devengada	-	-	387.445	387.445	164.384
Pagos efectuados por retribución de fondo de riesgo	-	-	(70.380)	(70.380)	(23.290)
Aportes al fondo de riesgo (Nota 9)	478.064	-	-	478.064	102.366
Retiros del fondo de riesgo (Nota 9)	(514.506)	-	-	(514.506)	(106.618)
Pagos de las deudas de los socios partícipes por garantías otorgadas	(21.971)	21.971	-	-	-
Cobranzas a deudores por garantías abonadas	138.067	(138.067)	-	-	-
Recupero (Aumento) neto de previsión fondo de riesgo contingente (Anexo III)	-	32.604	-	32.604	(5.995)
<b>Saldo del fondo de riesgo al cierre del período</b>	<u>2.433.996</u>	<u>5.688</u>	<u>603.115</u>	<u>3.042.799</u>	<u>2.461.298</u>

Las notas 1 a 11 y Anexos I a V que se acompañan son parte integrante de este estado.



**LUIS MUZZINI**  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



**FERNANDO PACI**  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



**MARCOS LOPEZ NAGUIL**  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

### NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022 COMPARATIVAS CON EL EJERCICIO ANTERIOR Y CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

#### 1. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

##### 1.1. Normas contables aplicadas

Los presentes estados contables de periodo intermedio han sido preparados y expuestos de acuerdo con el marco contable establecido por los organismos de control de la Sociedad: la Secretaría de Emprendedores y de la Mediana y Pequeña Empresa del Ex Ministerio de Producción (SECPYME) y la Inspección General de Justicia (IGJ), en lo que cada organismo es competente. De acuerdo a la Resolución N° 21/2021, el marco contable se basa en la aplicación de las normas contables profesionales argentinas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), con la única excepción de la reexpresión de la información contable dispuesta en las Resoluciones Técnicas (RT) N° 6 y N° 17 (sección 3.1), la cual no es admitida por el marco contable de la SECPYME, debido a que la presentación de estados contables en moneda homogénea sólo procederá en los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2023, apartándose en consecuencia de lo dictado por normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. La expresión "normas contables profesionales argentinas vigentes en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires" (NCPA) se refiere a las normas contables emitidas por la FACPCE y aprobadas por el CPCECABA, aplicables a entidades que no están incluidas en el régimen de oferta pública y que no hayan optado por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en la modalidad requerida por la Comisión Nacional de Valores (CNV) para entidades controladas por sociedades reguladas por este organismo.

Los estados financieros correspondientes al período finalizado el 30 de junio de 2022 se presentan en miles de pesos, moneda de curso legal en la República Argentina, excepto aclaración en contrario, y han sido preparados a partir de los registros contables de la Sociedad.

##### 1.2. Unidad de medida

El 29 de septiembre de 2018, la FACPCE emitió la Resolución JG N° 539/18, aprobada por el CPCECABA mediante la Resolución CD N° 107/18, indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de las normas contables profesionales a partir del 1° de julio de 2018, en consonancia con la visión de organismos internacionales.



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

Las normas contables señalan que, en un contexto de alta inflación, los estados financieros deben presentarse en una unidad de medida corriente; esto es, en moneda homogénea de cierre del ejercicio sobre el que se informa. No obstante, la Sociedad no podía presentar sus estados financieros reexpresados debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, la CNV) recibir estados financieros ajustados por inflación.

A través de la Ley N° 27.468, publicada el 4 de diciembre del 2018 en el Boletín Oficial de la Nación, se derogó el Decreto N° 1.269/02 del PEN y sus modificatorios (incluido el Decreto N° 664 del PEN antes mencionado). Tal como se menciona en apartado 1.1 de la presente nota, la Resolución N° 455 de fecha 26 de julio de 2018 de la SECPYME y sus modificatorias, prescribe que, el plan de cuentas y las técnicas de imputación contable deberán respetar las normas contables profesionales vigentes y que la presentación de estados contables en moneda homogénea sólo procederá en los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. En consecuencia, los presentes estados contables de periodo intermedio no se presentan en moneda homogénea.

### 1.3. Marco regulatorio e informativo

Con fecha 16 de abril de 2021, la SECPYME dictó Resolución N° 21/2021, la cual introdujo en su Anexo, las "Normas Generales del Sistema de Sociedades de Garantías Recíprocas", las cuales incluyen entre otras, disposiciones generales y específicas, creando en consecuencia un marco de referencia respecto a la actividad de la Sociedad.

Adicionalmente dicha normativa, establece disposiciones claras respecto de las inversiones prohibidas y su fiscalización, además de especificar respecto del tratamiento y exposiciones contables con relación al Fondo de Riesgo y a las actividades operativas propias del negocio.

## 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Los principales criterios de valuación aplicados por la Sociedad para la preparación de los estados contables de periodo intermedio son los siguientes:

- 2.1. Activos y pasivos liquidables en pesos:** Fueron registrados por sus valores nominales, segregando los componentes financieros implícitos, cuando estos fueran significativos, y computando cuando correspondiera, los intereses y componentes financieros devengados al cierre del ejercicio. El efecto de considerar los valores actuales de los rubros monetarios corrientes y no corrientes que no tuvieran asociada una tasa de interés o para los cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada, ha sido considerado poco significativo, y no fue determinado.
- 2.2. Activos y pasivos liquidables en moneda extranjera:** Fueron registrados a los tipos de cambio vigentes al cierre del ejercicio, segregando los componentes financieros implícitos, cuando éstos fueran significativos, y computando cuando correspondiera, los intereses y componentes financieros devengados al cierre del período/ejercicio. El efecto de considerar los valores actuales de los rubros monetarios corrientes y no corrientes que no tuvieran asociada una tasa de interés o para los cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada ha sido considerado poco significativo, y no fue determinado (ver nota 3.k).



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

### 2.3. Inversiones:

Certificados de depósitos a plazo fijo y cauciones: Han sido valuados a su valor nominal, adicionando los intereses devengados al cierre del período/ejercicio.

Obligaciones negociables: Han sido valuados a su valor nominal, adicionando los intereses devengados al cierre del período/ejercicio.

Bonos con cotización: Han sido valuados a su valor de cotización al cierre del período/ejercicio.

Fondos comunes de inversión: Han sido valuados al valor corriente de las cuotas partes al cierre del período/ejercicio.

Cedears: Han sido valuados a su valor de cotización al cierre del período/ejercicio.

Letras del tesoro nacional, provincial y municipal, en moneda de curso legal y extranjera: Han sido valuadas a su precio de corte y su tasa de interés implícita proporcional al cierre del período/ejercicio.

### 2.4. Previsiones:

- Deducidas del activo operativo: La Sociedad registra sus cuentas a cobrar por el importe que estima será recuperado. En consecuencia, se constituye una previsión para deudores de cobro dudoso para cubrir aquellos créditos comerciales que se estima no serán recuperados. La metodología de cálculo está basada en la experiencia acumulada por el Consejo de Administración de la Sociedad y en función a las estimaciones de sus asesores legales. Los recuperos son registrados en el ejercicio en que se producen. El importe definitivo de las cuentas que se saben incobrables puede diferir del importe estimado de la previsión para cuentas de dudoso cobro registrada en los presentes estados contables.
- Deducidas del activo del fondo de riesgo: Fueron estimadas de acuerdo con el marco regulatorio según lo mencionado en la nota 1.3 a los estados contables.

**2.5. Recuperabilidad del valor asignado a los activos en general y en particular a los créditos fiscales en los presentes estados contables:** La Sociedad ha efectuado las comparaciones con los valores recuperables de los activos, principalmente en base a proyecciones preparadas por el Consejo de Administración. En base a dichas proyecciones, se estima que serán recuperados todos los activos en ejercicios futuros y/o en el plazo de utilización.

**2.6. Bienes de uso:** se valoraron a su costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada, calculada proporcionalmente a los años de vida útil estimada. La depreciación es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. Dicha vida útil responde a criterios y estándares razonables en función a la experiencia acumulada por la Sociedad.

Se revisa el valor residual contable de los bienes de uso a fin de verificar si el mismo ha sufrido alguna desvalorización, cuando existe algún indicio de que el valor de libros de los activos podría exceder su valor recuperable (el mayor valor entre el valor neto de realización y su valor de uso).



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor recuperable a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La evolución de los bienes de uso se expone en el Anexo II.

**2.7. Patrimonio neto:** Las cuentas que integran este rubro se han mantenido a sus valores nominales.

**2.8. Estado de resultados:** Las cuentas de resultados se mantuvieron a sus valores nominales.

**2.9. Impuesto a las ganancias:** La Sociedad ha reconocido el cargo por impuesto a las ganancias en base al método de lo diferido. Esta metodología emplea el reconocimiento de partidas de activo y pasivo por impuesto a las ganancias diferido, en los casos en que se produzcan diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivos y computando en caso de corresponder los quebrantos impositivos computables.

A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos, se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas y los quebrantos impositivos, en caso de corresponder, la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de estos estados contables.

**2.10. Estado de flujo de efectivo:** La Sociedad presenta dicho estado de acuerdo con el método indirecto, partiendo del resultado neto de cada ejercicio, adicionándole o deduciéndole, según corresponda, aquellas partidas que intervinieron en su determinación, pero no afectaron el efectivo, ni los cambios en activos y pasivos. La Sociedad considera como conceptos de "Efectivo" al rubro "Caja y bancos" e "Inversiones", dado que las mismas son de rápida conversión en sumas de efectivo conocidas, con excepción de las obligaciones negociables, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
<b>a) Actividades operativas</b>		
Caja y bancos	19.885	18.874
Inversiones	50.071	58.772
<b>Efectivo al inicio</b>	<u>69.956</u>	<u>77.646</u>
Caja y bancos	14.217	29.554
Inversiones	57.026	27.883
<b>Efectivo al cierre</b>	<u>71.243</u>	<u>57.437</u>
<b>b) Actividades del fondo de riesgo</b>		
Caja y bancos	11.052	14.079
Inversiones	2.656.949	2.298.081
<b>Efectivo al inicio</b>	<u>2.668.001</u>	<u>2.312.160</u>
Caja y bancos	75.031	2.677
Inversiones	2.977.221	2.401.964
<b>Efectivo al cierre</b>	<u>3.052.252</u>	<u>2.404.641</u>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

**2.11. Estimaciones:** La preparación de estados contables en conformidad con las normas contables aplicadas requiere que el Consejo de Administración y la Gerencia efectúen estimaciones que afectan la determinación de los importes de los activos y pasivos y la revelación de contingencias a la fecha de presentación de los estados contables, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. Los resultados futuros pueden diferir de las estimaciones efectuadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

### 3. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	30/06/2022			31/12/2021		
	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales
<b>a) Caja y bancos:</b>						
<b>En moneda de curso legal</b>						
Bancos	8.116	10.939	19.055	9.181	471	9.652
Cuentas comitentes	-	63.938	63.938	-	10.442	10.442
<b>Subtotales</b>	<b>8.116</b>	<b>74.877</b>	<b>82.993</b>	<b>9.181</b>	<b>10.913</b>	<b>20.094</b>
<b>En moneda extranjera (nota 3.k)</b>						
Bancos	61	149	210	34	135	169
Cuentas comitentes	6.040	5	6.045	10.670	4	10.674
<b>Subtotales</b>	<b>6.101</b>	<b>154</b>	<b>6.255</b>	<b>10.704</b>	<b>139</b>	<b>10.843</b>
<b>Totales</b>	<b>14.217</b>	<b>75.031</b>	<b>89.248</b>	<b>19.885</b>	<b>11.052</b>	<b>30.937</b>
<b>b) Inversiones</b>						
<b>En moneda de curso legal</b>						
Fondos comunes de inversión	57.026	345.895	402.921	50.071	352.608	402.679
Bonos y letras del tesoro nacional	-	55.942	55.942	-	215.708	215.708
<b>Subtotales</b>	<b>57.026</b>	<b>401.837</b>	<b>458.863</b>	<b>50.071</b>	<b>568.316</b>	<b>618.387</b>
<b>En moneda extranjera (nota 3.k)</b>						
Fondos comunes de inversión	-	403.309	403.309	-	420.421	420.421
Bonos y letras del tesoro nacional	-	816.138	816.138	-	539.111	539.111
Fideicomisos	-	53.155	53.155	-	51.150	51.150
Pagarés	-	91.435	91.435	-	74.972	74.972
Obligaciones negociables	-	1.211.347	1.211.347	-	1.002.979	1.002.979
<b>Subtotales</b>	<b>-</b>	<b>2.575.384</b>	<b>2.575.384</b>	<b>-</b>	<b>2.088.633</b>	<b>2.088.633</b>
<b>Totales</b>	<b>57.026</b>	<b>2.977.221</b>	<b>3.034.247</b>	<b>50.071</b>	<b>2.656.949</b>	<b>2.707.020</b>
<b>c) Créditos comerciales</b>						
<b>En moneda de curso legal</b>						
<b>Sin garantías reales</b>						
Comunes	16.477	-	16.477	43.599	-	43.599
Valores a depositar	4.595	-	4.595	322	-	322
Deudores por garantías abonadas	-	7.716	7.716	-	123.812	123.812
Previsión para deudores de cobro dudoso (Anexo III)	(23)	(2.028)	(2.051)	(23)	(34.632)	(34.655)
<b>Totales</b>	<b>21.049</b>	<b>5.688</b>	<b>26.737</b>	<b>43.898</b>	<b>89.180</b>	<b>133.078</b>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

	30/06/2022			31/12/2021		
	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales
<b>d) Otros créditos</b>						
Anticipos a proveedores	517	-	517	203	-	203
Saldo a favor de impuesto a las ganancias, neto de la provisión	12.111	-	12.111	9.169	-	9.169
Adelantos al personal y directores	5.149	-	5.149	6.077	-	6.077
Impuesto al valor agregado	6.515	-	6.515	-	-	-
Diversos	80	-	80	103	-	103
<b>Totales</b>	<b>24.372</b>	<b>-</b>	<b>24.372</b>	<b>15.552</b>	<b>-</b>	<b>15.552</b>
<b>e) Deudas comerciales</b>						
Comunes	4.552	7.000	11.552	843	-	843
Provisión para gastos	138	-	138	2.041	-	2.041
<b>Subtotales</b>	<b>4.690</b>	<b>7.000</b>	<b>11.690</b>	<b>2.884</b>	<b>-</b>	<b>2.884</b>
<b>En moneda extranjera</b>						
Comunes	-	-	-	498	-	498
Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y partes relacionadas (nota 3.k y 8)	2.160	-	2.160	2.926	-	2.926
<b>Subtotales</b>	<b>2.160</b>	<b>-</b>	<b>2.160</b>	<b>3.424</b>	<b>-</b>	<b>3.424</b>
<b>Totales</b>	<b>6.850</b>	<b>7.000</b>	<b>13.850</b>	<b>6.308</b>	<b>-</b>	<b>6.308</b>
<b>f) Remuneraciones y cargas sociales</b>						
Remuneraciones a pagar	2.897	-	2.897	10.652	-	10.652
Cargas sociales a pagar	1.358	-	1.358	1.691	-	1.691
Provisión para gratificaciones	5.969	-	5.969	-	-	-
Provisión para vacaciones	2.421	-	2.421	3.807	-	3.807
<b>Totales</b>	<b>12.645</b>	<b>-</b>	<b>12.645</b>	<b>16.150</b>	<b>-</b>	<b>16.150</b>
<b>g) Deudas fiscales</b>						
Retenciones a depositar	196	-	196	295	-	295
Impuesto al valor agregado	-	-	-	3	-	3
Impuesto sobre los ingresos brutos	508	-	508	2.322	-	2.322
<b>Totales</b>	<b>704</b>	<b>-</b>	<b>704</b>	<b>2.620</b>	<b>-</b>	<b>2.620</b>
<b>h) Otras deudas</b>						
Anticipos de clientes	1.899	-	1.899	295	-	295
Retención por contingente	-	8.141	8.141	-	27.609	27.609
<b>Totales</b>	<b>1.899</b>	<b>8.141</b>	<b>10.040</b>	<b>295</b>	<b>27.609</b>	<b>27.904</b>
<b>i) Resultados financieros y por tenencia</b>						
Intereses ganados	6.201	-	6.201	2.164	-	2.164
Diferencia de cambio	4.067	-	4.067	3.711	-	3.711
<b>Totales</b>	<b>10.268</b>	<b>-</b>	<b>10.268</b>	<b>5.875</b>	<b>-</b>	<b>5.875</b>
<b>j) Otros ingresos y egresos netos</b>						
Recupero de gastos	8.395	-	8.395	14.270	-	14.270
<b>Totales</b>	<b>8.395</b>	<b>-</b>	<b>8.395</b>	<b>14.270</b>	<b>-</b>	<b>14.270</b>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

### k) Activos y pasivos en moneda extranjera

Rubro	30/06/2022							31/12/2021		
	Cantidad	Tipo de cambio	Cotización	Moneda	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales	Actividades operativas	Actividades del fondo de riesgo	Totales
<b>Activos corrientes</b>										
<b>Bancos</b>										
Bancos	2	125,03	-	USD	61	149	210	34	135	169
Cuentas comitentes	48	125,03	-	USD	6.040	5	6.045	10.670	4	10.674
<b>Inversiones</b>										
Bonos y letras del tesoro nacional	6.957	125,03	0,94	USD	-	816.138	816.138	-	539.111	539.111
Obligaciones negociables	10.346	125,03	0,94	USD	-	1.211.347	1.211.347	-	1.002.979	1.002.979
Fondos comunes de inversión	15.411	125,03	0,21	USD	-	403.309	403.309	-	420.421	420.421
Fideicomisos financieros	500	125,03	0,85	USD	-	53.155	53.155	-	51.150	51.150
Pagarés	750	125,03	0,98	USD	-	91.435	91.435	-	74.972	74.972
					<u>6.101</u>	<u>2.575.538</u>	<u>2.581.639</u>	<u>10.704</u>	<u>2.088.772</u>	<u>2.099.476</u>
<b>Pasivos corrientes</b>										
<b>Deudas comerciales</b>										
Comunes		125,03	-	USD	-	-	-	498	-	498
Deudas sociedades Art. 33 Ley N° 19.550 y relacionadas	17	125,03	-	USD	2.160	-	2.160	2.926	-	2.926
					<u>2.160</u>	<u>-</u>	<u>2.160</u>	<u>3.424</u>	<u>-</u>	<u>3.424</u>

### 4. APERTURA DE CRÉDITOS Y DEUDAS POR PLAZO Y TASA DE INTERÉS NETAS DE PREVISIÓN

	Créditos comerciales	Otros créditos	Deudas comerciales	Remuneraciones y cargas sociales	Deudas fiscales	Otras deudas
<b>Sin plazo establecido</b>	5.688	5.149	-	-	-	8.141
<b>Con plazo:</b>						
A vencer						
Hasta 3 meses	21.049	19.223	13.850	12.645	704	1.899
<b>Totales</b>	<u>26.737</u>	<u>24.372</u>	<u>13.850</u>	<u>12.645</u>	<u>704</u>	<u>10.040</u>

Los créditos y deudas no devengan intereses.

### 5. ESTADO DE CAPITAL

Al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el capital suscrito, integrado e inscrito asciende a 557.440 compuesto por 278.720 acciones ordinarias Clase "A" (socios partícipes) y 278.720 acciones ordinarias Clase "B" (socios protectores).



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración



## DON MARIO S.G.R.

### 6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 30 de junio de 2022 y 2021, la Sociedad ha registrado un cargo por impuesto a las ganancias según el siguiente detalle:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Impuesto a las ganancias diferido	8.328	5.788
<b>Impuesto a las ganancias del período</b>	<u>8.328</u>	<u>5.788</u>

La conciliación entre el cargo a resultados registrado por impuesto a las ganancias al 30 de junio de 2022 y 2021 y el resultante de aplicar la tasa vigente establecida por las normas impositivas al resultado contable del ejercicio es la siguiente:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
(Pérdida) Ganancia del período antes de impuesto a las ganancias	(10.395)	(7.764)
Impuesto a la tasa vigente	2.599	2.329
Efecto de las diferencias permanentes	5.729	3.459
<b>Impuesto a las ganancias del período</b>	<u>8.328</u>	<u>5.788</u>

La composición del saldo neto por impuesto diferido al 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
<b>Activo impositivo diferido:</b>		
Ajuste por inflación impositivo	3.701	9.520
Previsiones no deducibles	6	6
Bienes de uso	130	427
Quebranto impositivo	21.488	1.995
<b>Subtotales</b>	<u>25.325</u>	<u>11.948</u>
<b>Pasivo impositivo diferido:</b>		
Inversiones temporarias	(2.489)	(1.024)
<b>Subtotales</b>	<u>(2.489)</u>	<u>(1.024)</u>
	<u>22.836</u>	<u>10.924</u>

### 7. FONDO DE RIESGO

Con fecha 12 de agosto de 2021, la ex Sepyme autorizó a la Sociedad a efectuar un aumento del fondo de riesgo hasta la suma de 2.860.000 (pesos dos mil ochocientos sesenta millones millones), siendo la fecha límite para concretar la integración de los fondos el 31 de agosto de 2022.



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

El fondo de riesgo integrado al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 asciende a 2.441.712 y 2.478.154 respectivamente, y se compone de acuerdo al siguiente detalle:

<b>Art. 22 de la Res.21/2021 Secpyme y sus modificatorias</b> (Nota 1.3)	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
a) Operaciones de crédito público de las que resulte deudora la secretaría de hacienda o el B.C.R.A. (Anexo I)	872.080	754.819
b) Obligaciones negociables, debentures y otros títulos valores autorizados a la oferta pública por la "CNV" (Anexo I)	1.211.347	949.695
c) Depósitos en pesos o en moneda extranjera (Nota 3.1)	11.088	606
d) Cuotas partes de fondos comunes de inversión (Anexo I)	749.204	771.861
e) Fideicomiso financiero	53.155	51.150
f) Depósitos en cuenta comitente de agentes de bolsa (Nota 3.a)	63.943	10.446
g) Cuotas partes de fondos comunes de inversión PyME y pagarés avalados (Anexo I)	91.435	129.424
<b>Subtotales</b>	<b>3.052.252</b>	<b>2.668.001</b>
Deudores por garantías abonadas netas de previsión	5.688	89.180
<b>Subtotales</b>	<b>3.057.940</b>	<b>2.757.181</b>
Previsión para fondo de riesgo contingente	2.028	34.632
Retención por fondo contingente	(8.141)	(27.609)
Cuentas por pagar	(7.000)	-
Rendimiento acumulado	(603.115)	(286.050)
<b>Fondo de riesgo integrado</b>	<b>2.441.712</b>	<b>2.478.154</b>

Situación	Plazo de mora					Total
	Hasta 31 días	32 a 90 días	91 a 180 días	Más de 180 días	Más de 1 año	
Situación normal (1%)	3.735	-	-	-	-	3.735
Previsión calculada	(37)	-	-	-	-	(37)
Riesgo bajo (3%)	-	-	-	-	-	-
Previsión calculada	-	-	-	-	-	-
Riesgo medio (12%)	-	-	-	-	-	-
Previsión calculada	-	-	-	-	-	-
Riesgo alto (25%)	-	-	-	-	-	-
Previsión calculada	-	-	-	-	-	-
Irrecuperable (50%)	3.981	-	-	-	-	3.981
Previsión calculada	(1.991)	-	-	-	-	(1.991)
<b>Total deudores por garantías afrontadas</b>	<b>7.716</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7.716</b>
<b>Total previsión calculada</b>	<b>(2.028)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2.028)</b>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

### 8. SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos con Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y con otras partes relacionadas al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

	<u>Créditos comerciales</u>	<u>Deudas comerciales</u>
<b>Al 30 de junio de 2022</b>		
GDM Argentina S.A.	-	(2.160)
<b>Totales</b>	<u>-</u>	<u>(2.160)</u>
	<u>Créditos comerciales</u>	<u>Deudas comerciales</u>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>		
GDM Argentina S.A.	-	(3.739)
<b>Totales</b>	<u>-</u>	<u>(3.739)</u>

Las transacciones con Sociedades art. 33 Ley N° 19.550 y con otras partes relacionadas realizadas durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 son los siguientes:

	<u>Servicios prestados</u>	<u>Servicios recibidos</u>	<u>Aportes netos de retiros</u>
<b>Al 30 de junio de 2022</b>			
GDM Argentina S.A.	5.869	(15.067) (1)	(6.627)
<b>Totales</b>	<u>5.869</u>	<u>(15.067) (1)</u>	<u>(6.627)</u>
	<u>Servicios prestados</u>	<u>Servicios recibidos</u>	<u>Aportes netos de retiros</u>
<b>Al 30 de junio de 2021</b>			
GDM Argentina S.A.	-	(6.168)	(76.118)
<b>Totales</b>	<u>-</u>	<u>(6.168)</u>	<u>(76.118)</u>

(1) Del monto total de servicios recibidos, 7.000 corresponden a gastos que impactan en el fondo de riesgo.

### 9. APORTES Y RETIROS DEL FONDO DE RIESGO

Los aportes y retiros efectuados durante el periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 que se informan fueron los siguientes:

<u>Número de aporte</u>	<u>Fecha del Acta</u>	<u>Monto</u>
318	12/1/2022	4.400
319	17/1/2022	16.000
320	19/5/2022	103.504
321	20/5/2022	103.504
322	24/5/2022	25.195
323	24/5/2022	103.504
324	6/6/2022	21.957
325	14/6/2022	99.693
326	29/6/2022	307
<b>Total aportes 30/06/2022</b>		<u>478.064</u>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

<u>Número de aporte</u>	<u>Fecha del Acta</u>	<u>Monto</u>
292	22/4/2021	500
293	22/4/2021	61.929
295	17/5/2021	19.137
294	12/5/2021	300
296	25/6/2021	20.500
<b>Total aportes 30/06/2021</b>		<u>102.366</u>

Los retiros efectuados durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 fueron los siguientes:

<u>Número de aporte</u>	<u>Fecha del Acta</u>	<u>Monto</u>
261	12/1/2022	(1.200)
260	12/1/2022	(450)
261	16/5/2022	(179.550)
262	16/5/2022	(59.815)
263	16/5/2022	(77.773)
264	24/5/2022	(17.000)
265	24/5/2022	(9.018)
266	30/6/2022	(15.000)
267	31/5/2022	(30.000)
268	6/6/2022	(14.000)
269	14/6/2022	(50.000)
270	14/6/2022	(50.000)
271	30/6/2022	(2.000)
272	30/6/2022	(8.700)
<b>Total retiros 30/06/2022</b>		<u>(514.506)</u>

Los retiros efectuados durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2021 fueron los siguientes:

<u>Número de aporte</u>	<u>Fecha del Acta</u>	<u>Monto</u>
231	7/1/2021	(2.000)
232	7/1/2021	(3.000)
227	22/4/2021	(61.118)
242	14/5/2021	(20.000)
243	25/6/2021	(5.500)
227	25/6/2021	(15.000)
<b>Total retiros 30/06/2021</b>		<u>(106.618)</u>

### Evolución de los rendimientos del fondo de riesgo:

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Rendimiento al inicio del ejercicio	286.050	417.550
Rendimiento devengado en el período	387.445	164.384
Pagos de rendimiento del período	(70.380)	(23.290)
<b>Rendimiento devengado al cierre del período</b>	<u>603.115</u>	<u>558.644</u>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

## DON MARIO S.G.R.

### 10. CONTEXTO ECONÓMICO

Los temas centrales del escenario macroeconómico en Argentina son los siguientes:

#### a) Actividad económica

La actividad económica del año 2019 mostraba una caída que posteriormente se incrementó por efecto de la pandemia de COVID-19 del año 2020. Ciertos sectores presentan mayores disminuciones de actividad incluyendo la discontinuación de operaciones. Adicionalmente se ha incrementado el desempleo que presenta una tasa del 13%, según la última información suministrada por el INDEC en septiembre de 2020. Como una medida para moderar los efectos mencionados anteriormente, el gobierno nacional ha establecido ciertas ayudas financieras para empresas y prorrogado hasta el mes de abril de 2021 la prohibición de efectuar despidos sin justa causa y por las causales de falta o disminución de trabajo y fuerza mayor, y hasta junio de 2022 la obligación de pago de doble indemnización con ciertos topes.

#### b) Desequilibrio fiscal

La caída en la actividad y la consecuente reducción de la recaudación ha producido también un importante desequilibrio fiscal. En el último Informe de Perspectiva Económica (WEO) del Fondo Monetario Internacional difundido el 13 de octubre de 2020 ese organismo estimó que la economía argentina caería 11,8% en el año 2020 frente a una caída del PBI mundial estimado en 4,4%.

#### c) Desequilibrio monetario

Este desequilibrio se ha visto especialmente impulsado por la emisión de circulante con que se financia la expansión del gasto público destinado a subsidios para paliar los efectos de la pandemia por COVID-19. Dichos subsidios se otorgaron a través de diversos instrumentos como (i) los Programas de Asistencia al Trabajo y la Producción (ATP) y de Recuperación Productiva (REPRO), destinados a ayudar a las empresas al pago de salarios; (ii) el Ingreso Familiar de Emergencia (IFE) destinado a compensar la pérdida o disminución de ingresos de personas afectadas por la emergencia declarada por la pandemia; (iii) una línea de crédito a Pymes con tasa subsidiada del 24% anual y (iv) una línea de créditos a tasa 0% para monotributistas y autónomos.

### 11. LIBROS RUBRICADOS

A la fecha de emisión de los presentes estados contables, se encuentran pendientes de transcripción a los libros rubricados las operaciones del periodo.



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**INVERSIONES**

**POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

**COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>a) Actividades operativas</b>		
<b>Fondos comunes de Inversión en pesos</b>		
- INTL- Gainvest Pesos/GPE	24.835	14.861
- BVSA SD Gainvest Global I	14.399	14.556
- ADCAP Ahorro pesos fondo de dinero - Clase B	17.792	20.654
<b>Subtotales</b>	<u>57.026</u>	<u>50.071</u>
<b>TOTAL DE INVERSIONES ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>	<u>57.026</u>	<u>50.071</u>
<b>b) Actividades del fondo de riesgo</b>		
<b>Bonos y letras del estado nacional en pesos</b>		
- Letra rep. Argentina vto 31/12/2021 \$ S31D1/5938	-	33.810
- Letra rep. Argentina vto 31/01/2022 \$ S31E2	-	181.898
- Letra Rep.Argentina Ajust Cer Dto Vt. 20/01/23	55.942	-
<b>Subtotal</b>	<u>55.942</u>	<u>215.708</u>
<b>Bonos y letras del estado nacional en dólares</b>		
- Bono Rep. Argentina USD 1% 2029AL29 /5927	2.065	2.557
- Bono Rep. Argentina USD step up 2030AL30 /5921	14.076	17.081
- Bono Rep. Argentina USD step up 2038AE38 /5923	19.411	20.926
- Bono del tesoro Nacional USD ABRIL DE 2022 - 5499	-	218.680
- Bono del tesoro Nacional USD ABRIL DE 2023 - TV23D	640.519	54.768
- Bono del tesoro nacional USD noviembre de 2022 T2V2	130.127	62.741
- Bono del tesoro Nacional USD ABRIL DE 2023 - TV23	-	151.411
- Bono Rep. Argentina LE 2038	6.410	6.780
- Bono Rep. Argentina LE 2030	3.530	4.167
<b>Subtotales</b>	<u>816.138</u>	<u>539.111</u>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**INVERSIONES**

**POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

**COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Obligaciones negociables en dólares</b>		
- ON. Cresud clase 23 v. 16/02/23 U\$S/53289	6.401	5.263
- ON PAN AMERN REG S 6% - 94470	-	18.330
- ON JOHN DEERE 5 U\$S V. 25/06/2022 EF CERT. GL. PERM (HJC50) 54779	-	6.508
- ON CNH IND. U\$S CL. 1 VTO.31/08/23 C.G. - 54906	138.985	134.343
- ON CP MANQ. Y CP OLI. CL1 U\$S V02/09/23 - 54916	85.257	74.094
- ON ALUAR S.A. CL.3 U\$S V.30/07/23 CG CERT. GL. PERM - LMS30/54839	46.416	36.920
- ON MSU S.A. S.8 U\$S VTO.31/07/22 CG CERT. GL. PERM - MSS80/54857	28.903	25.692
- ON PAN AMERICAN ENRG U\$S C1 V16/07/22 EF - 54817	746	610
- ON PAN AMERICAN ENRG U\$S C2 V16/07/23 EF - 54818	17.303	14.415
- ON LIAG Argentina USD vto07/10/23 - 54923	24.108	8.161
- PNC9D - 94470	31.299	25.849
- CS350	109.006	105.395
- SNS60	6.538	52.016
- YMCFO	60.553	56.596
- LGS90	9.930	-
- Profertil cl1 USD /PFC10/55420 VTO 15/06/2023	224.885	178.603
- AGC1P	23.292	23.292
- IIC2P	9.895	9.899
- PQCHO - 55849	86.850	51.250
- RZ6BO /55610	36.000	30.931
- FOS10	27.500	24.826
- PQCEO	14.400	13.494
- MUC10	26.000	25.805
- RMS1P/55784	20.093	20.093
- CP240	33.900	-
- MYC1P	16.348	-
- VIC2P-56248	26.746	-
- ON PYME PRODEMAN S.A. CNV US\$ CL.2 CERT.GL.PERM - PMC2P /56164	4.285	-
- RMS2P	24.359	-
- CP260	58.818	-
- ON SAN MIGUEL 4,99% 19/02/2024	-	50.295
- ON PAN AMERICA ENRG U\$S C5 V03/09/24 EF - 54909	12.531	10.299
<b>Subtotal</b>	<b><u>1.211.347</u></b>	<b><u>1.002.979</u></b>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**INVERSIONES**

**POR EL PERIODO DE SEIS FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

**COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Fondos Comunes de Inversión en pesos</b>		
- Allaria Ahorro - Clase B	110.543	-
- BALANZ CAPITAL MONEY MARKET B	-	108.150
- Consultatio Dinero B	-	10.102
- Dinero B	10.223	-
- FCI SUPER AHORRO H \$	93.606	-
- ADCAP AHORROS PESOS	28.253	132.397
- Toronto Trust Ahorro clase B	2.478	40.257
- Delta Pesos -B	11.397	28.420
- Toronto Trust Retorno total	140	-
- Allaria Ahorro -B	4.085	196
- BALANZ CAPITAL MONEY MARKET, C	33.543	-
- SBS Abierto Pymes - Clase B	-	1.168
- Quinquela Pesos-Clase B	48.557	30.311
- ST ZERO-Clase B	494	381
- Gainvest Pesos	2.318	984
- ST ZERO-Clase C	258	242
<b>Subtotal</b>	<b><u>345.895</u></b>	<b><u>352.608</u></b>
<b>Fondos comunes de Inversión en dólares</b>		
- Gainvest Renta Fija Dolares - Clase A	36.074	28.973
- Allaria Renta Mixta II - Clase B	-	-
- Delta Moneda - Clase B	201.873	188.680
- Gainvest Renta Fija Proteccion Plus - Clase A	76.507	65.705
- Consultatio Renta Fija - Clase B	41.747	41.469
- Delta Patrimonio I	45.994	51.545
- Renta Mixta II-Clase B	1.114	-
- SBS Capital Plus - Clase B	-	44.049
<b>Subtotal</b>	<b><u>403.309</u></b>	<b><u>420.421</u></b>



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración



**DON MARIO S.G.R.**

**INVERSIONES**

**POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

**COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Pagarés en dólares</b>		
- UMV1811200002	60.640	49.722
- UMV1612300008	30.795	25.250
<b>Subtotal</b>	<u>91.435</u>	<u>74.972</u>
<b>Fideicomisos financieros en dólares</b>		
- DV03A - VD FF AGRO SOLUTIONS DVA S.3 CL.A U\$S CG	53.155	51.150
<b>Subtotal</b>	<u>53.155</u>	<u>51.150</u>
<b>TOTAL INVERSIONES ACTIVIDADES DEL FONDO DE RIESGO</b>	<u>2.977.221</u>	<u>2.656.949</u>
<b>TOTAL DE INVERSIONES CORRIENTES</b>	<u>3.034.247</u>	<u>2.707.020</u>



**LUIS MUZZINI**  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



**FERNANDO PACI**  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



**MARCOS LOPEZ NAGUIL**  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**EVOLUCIÓN DE LOS BIENES DE USO  
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022  
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

Concepto	Valores de origen			
	Al inicio del ejercicio	Altas de ejercicio	Bajas de ejercicio	Al cierre del período
Muebles, útiles e instalaciones	135	-	-	135
Rodados	3.788	-	(1.927)	1.861
Equipos de computación	881	-	-	881
<b>Total 30/06/2022</b>	<b>4.804</b>	<b>-</b>	<b>(1.927)</b>	<b>2.877</b>
<b>Total 31/12/2021</b>	<b>4.580</b>	<b>224</b>	<b>-</b>	<b>4.804</b>

Cuenta principal	30/06/2022				31/12/2021		
	Depreciaciones				Al cierre del período	Valor residual neto	Valor residual neto
	Acumuladas al inicio del ejercicio	Alícuota	Bajas de ejercicio	Del período			
Muebles, útiles e instalaciones	135	10%	-	-	135	-	-
Rodados	2.779	20%	(1.284)	247	1.742	119	1.009
Equipos de computación	806	50%	-	38	844	37	75
<b>Total 30/06/2022</b>	<b>3.720</b>		<b>(1.284)</b>	<b>285</b>	<b>2.721</b>	<b>156</b>	
<b>Total 31/12/2021</b>	<b>2.854</b>		<b>-</b>	<b>866</b>	<b>3.720</b>		<b>1.084</b>



**LUIS MUZZINI**  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



**FERNANDO PACI**  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



**MARCOS LOPEZ NAGUIL**  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**EVOLUCIÓN DE LAS PREVISIONES  
POR EL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022  
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

Concepto	30/06/2022			31/12/2021	
	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos del período	Recupero / Utilización del período	Saldos al cierre del período	Saldos al cierre del ejercicio
<b>Deducidas del activo:</b>					
<b>Corriente:</b>					
Previsión para deudores incobrables	23	-	-	23	23
<b>Incluidas en el patrimonio neto</b>					
Para fondo de riesgo contingente	34.632	97 (1)	(32.701) (1)	2.028	34.632
<b>Total 30/06/2022</b>	<u>34.655</u>	<u>97</u>	<u>(32.701)</u>	<u>2.051</u>	
<b>Total 31/12/2021</b>	<u>1.767</u>	<u>34.632</u>	<u>(1.744)</u>		<u>34.655</u>

(1) Imputado al fondo de riesgo contingente.



LUIS MUZZINI  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



FERNANDO PACI  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



MARCOS LOPEZ NAGUIL  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. B) DE LA LEY 19.550  
POR EL PERÍODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022  
COMPARATIVO CON EL MISMO PERÍODO DEL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Sueldos, jornales y cargas sociales	52.913	34.992
Honorarios y retribuciones por servicios	11.524	11.403
Impuesto a los Ingresos Brutos	5.471	4.137
Impuestos y contribuciones	7.210	11.107
Alquileres	8.125	5.743
Donaciones	-	60
Gastos de estructura	1.046	964
Seguros	455	197
Viáticos	833	875
Depreciaciones de bienes de uso	285	456
Gastos bancarios	4.009	3.533
<b>Total</b>	<u>91.871</u>	<u>73.467</u>



**LUIS MUZZINI**  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



**FERNANDO PACI**  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



**MARCOS LOPEZ NAGUIL**  
Presidente del  
Consejo de Administración

**DON MARIO S.G.R.**

**SALDOS DE CUENTAS DE ORDEN AL 30 DE JUNIO DE 2022**

**COMPARATIVOS CON EL EJERCICIO ANTERIOR**

(Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 1.2)

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>ORDEN DEUDOR</b>		
Socios partícipes por garantías abonadas	6.668.639	7.263.258
Contragarantías recibidas de socios partícipes	<u>8.519.368</u>	<u>9.628.727</u>
<b>Subtotales</b>	<u>15.188.007</u>	<u>16.891.985</u>
<b>ORDEN ACREEDOR</b>		
Garantías otorgadas a terceros	6.668.639	7.263.258
Acreedores por contragarantías recibidas	<u>8.519.368</u>	<u>9.628.727</u>
<b>Subtotales</b>	<u>15.188.007</u>	<u>16.891.985</u>
<b>Totales</b>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>



**LUIS MUZZINI**  
Síndico  
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación  
con nuestro informe de fecha 09-08-2022  
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13



**FERNANDO PACI**  
Socio  
Contador Público U.C.A.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 269 - F° 183



**MARCOS LOPEZ NAGUIL**  
Presidente del  
Consejo de Administración

## **INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

Señores del Consejo de Administración  
**DON MARIO S.G.R.**

En nuestro carácter de Comisión Fiscalizadora de Don Mario S.G.R., de acuerdo con lo dispuesto por el inc. 5 del art. 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, hemos examinado, con el alcance que se describe en el apartado III, los documentos detallados en el apartado I siguiente. La preparación y emisión de los documentos citados es una responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos en base al trabajo realizado con el alcance que se describe en el apartado III.

### **I. DOCUMENTOS EXAMINADOS**

- a) Estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2022.
- b) Estado de resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.
- c) Estado de evolución del patrimonio neto por el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.
- d) Estado de flujo de efectivo por el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.
- e) Notas 1 a 11 y anexos I a V correspondientes a los estados contables por el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

## **II. RESPONSABILIDAD DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES DE PERIODOS INTERMEDIOS**

El Consejo de Administración de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados contables de periodo intermedio adjuntos de acuerdo con el marco contable establecido por la Secretaría de Emprendedores y de la Pequeña y Mediana Empresa del Ex Ministerio de Producción, en particular, con lo estipulado por su Resolución General 21/2021. Tal como se indica en la nota 1.1 a los estados contables de periodo intermedio adjuntos, dicho marco contable se basa en la aplicación de las normas contables profesionales argentinas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, con la única excepción de la reexpresión de la información contable dispuesta en las Resoluciones Técnicas N° 6 y N° 17 (sección 3.1), las cuales fueron excluidas por la citada Resolución de su marco contable, debiendo las Sociedades de Garantía Recíproca presentar sus estados contables en moneda homogénea en los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2023. Asimismo, el Consejo de Administración de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados contables de periodo intermedio libres de incorrecciones significativas.

## **III. RESPONSABILIDAD DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas previstas en la Ley N° 19.550 y en cuanto hemos considerado pertinente por las normas establecidas por la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Dichas normas requieren que el examen de los estados contables se efectúe de acuerdo con las normas de revisión vigentes en la Sección IV de la Resolución Técnica N° 37 e incluya la verificación de la congruencia de los documentos e información examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los ítems a) a e) del apartado I, hemos efectuado una revisión de la tarea efectuada por los auditores externos, Pistrelli, Henry Martin y Asociados S.R.L., quienes emitieron su informe de revisión de acuerdo con las normas de auditoría vigentes con fecha 9 de agosto de 2022. Nuestra tarea incluyó la revisión de la planificación de la revisión, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de las conclusiones de la revisión efectuadas por dichos auditores.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en que los auditores realicen indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que se tomen conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, los auditores externos no expresan opinión de auditoría. Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, nuestro examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son responsabilidad exclusiva del Consejo de Administración.

#### **IV. CONCLUSIÓN DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA**

- a) Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados contables adjuntos de Don Mario S.G.R. al 30 de junio de 2022, correspondiente al periodo de seis meses finalizado en esa fecha, no están presentados en forma razonable con el marco contable descrito en el capítulo II precedente.
- b) Los estados contables mencionados en los ítems a) a d) y las notas y anexos del ítem e) del apartado I, se encuentran pendientes de transcripción a libros rubricados.
- c) Informamos que hemos revisado la situación de cumplimiento de las garantías de los Directores y que al respecto nada tenemos que observar.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,  
9 de agosto de 2022

Por Comisión Fiscalizadora



**LUIS MUZZINI**  
Por Comisión Fiscalizadora  
Contador Público U.N.L.P.  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 292 - F° 17



Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de agosto de 2022

Legalizamos de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 466 (Art. 2, Inc, D y J) y 20488 (Art. 21, Inc. I) la actuación profesional de fecha 09/08/2022 referida a un Estado Contable Períodos Intermedios de fecha 30/06/2022 perteneciente a DON MARIO OTRAS (con domic. legal) CUIT 30-70860384-4, intervenida por el Dr. FERNANDO ARIEL PACI. Sobre la misma se han efectuado los controles de matrícula vigente y control formal de dicha actuación profesional de conformidad con lo previsto en la Res. C. 236/88, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la actuación profesional.

Datos del matriculado

Dr. FERNANDO ARIEL PACI

Contador Público (U.C.A.)

CPCECABA T° 269 F° 183

Firma en carácter de socio

PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS SRL

T° 1 F° 13

SOCIO



*Esta actuación profesional ha sido gestionada por el profesional interviniente a través de internet y la misma reúne los controles de matrícula vigente, incumbencias y control formal de informes y certificaciones (Res. C. 236/88). El receptor del presente documento puede constatar su validez ingresando a [www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm](http://www.consejo.org.ar/certificaciones/validar.htm) declarando el siguiente código: vqfdki1*

Legalización N° 816776

