

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

Moreno 1432 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal:	Tienda en general, importadores mayoristas y minoristas con sucursales múltiples.
Inscripción en el Registro Público de Comercio:	
Del Estatuto:	29 de abril de 1954
De las modificaciones	30 de junio de 1958, 22 de abril de 1968, 28 de noviembre de 1975, 10 de abril de 1978, 27 de marzo de 1979, 8 de febrero de 1982, 28 de febrero de 1984, 12 de febrero de 1985, 24 de abril de 1987, 12 de abril de 1988, 8 de marzo de 1991, 1ro. de junio de 1993, 17 de marzo de 1994, 24 de febrero de 2003 y 25 de abril de 2018.
Número correlativo de registro en la Inspección General de Justicia:	203.410
Fecha de Vencimiento del Estatuto:	31 de enero de 2053

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 28 DE FEBRERO DE 2022

**Por el período económico de seis meses iniciado el 1ro. de septiembre de 2021
(2do. Trimestre)**

**(Presentados en forma comparativa)
(En pesos) - (Nota 2.3.)**

Composición del Capital
(En Pesos - Nota 12)

	Autorizado a realizar oferta pública	Suscripto	Integrado
Clase de acciones en circulación:			
Ordinarias de v\$n 0,01 de 1 voto	2.000.000	2.000.000	2.000.000

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87 – Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA e INMOBILIARIA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
al 28 de febrero de 2022
Presentado en forma comparativa (Nota 2.3.)
(2do. Trimestre)
(En pesos)

	<u>28/02/2022</u>	<u>31/08/2021</u>
A C T I V O		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes (Nota 4.1.)	181.263.581	138.765.556
Créditos por ventas (Nota 4.2.)	75.826.263	33.972.032
Otros créditos (Nota 4.3.)	3.984.231	7.833.329
Activo por impuesto diferido (Nota 4.3.)	868.750	1.848.353
Inventarios (Nota 4.4.)	359.487.620	322.340.823
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	<u>621.430.445</u>	<u>504.760.093</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 4.5.)	568.425	641.601
Activo por impuesto diferido (Nota 4.5.)	6.240.123	6.638.243
Propiedades, planta y equipo (Nota 4.6.)	220.110.752	216.931.886
Activos Intangibles (Nota 4.7.)	2.226.713	2.226.713
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>229.146.013</u>	<u>226.438.443</u>
TOTAL DEL ACTIVO	<u>850.576.458</u>	<u>731.198.536</u>
P A S I V O		
PASIVO CORRIENTE		
Deudas comerciales (Nota 4.8.)	140.222.571	113.002.143
Deudas bancarias y financieras (Nota 4.9.)	71.393.541	36.220.446
Deudas sociales (Nota 4.10.)	28.215.852	79.262.051
Pasivos por impuestos corrientes (Nota 4.11.)	118.484.964	51.671.931
Otros pasivos (Nota 4.12.)	1.891.929	2.463.421
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	<u>360.208.857</u>	<u>282.619.992</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Pasivo por impuesto diferido (Nota 4.13.)	76.972.648	67.221.123
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	<u>76.972.648</u>	<u>67.221.123</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>437.181.505</u>	<u>349.841.115</u>
PATRIMONIO NETO		
(Según estado respectivo)		
Capital social - acciones en circulación	2.000.000	2.000.000
Ajuste del capital social	216.956.504	216.956.504
Reserva legal	17.615.194	11.632.113
Reserva facultativa	90.410.723	31.107.174
Resultados no asignados	86.412.532	119.661.630
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO	<u>413.394.953</u>	<u>381.357.421</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>850.576.458</u>	<u>731.198.536</u>

La información complementaria que se acompaña forma parte integrante de este Estado.

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA e INMOBILIARIA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Correspondiente al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022
Presentado en forma comparativa (Nota 2.3.)
(2do. Trimestre)
(En pesos)

	28/02/2022 (6 meses)	28/02/2021 (6 meses)	28/02/2022 (3 meses)	28/02/2021 (3 meses)
Ventas netas	908.979.421	712.605.200	522.864.555	417.206.917
Costo de mercaderías y productos vendidos (Nota 9)	(492.386.555)	(381.135.503)	(282.994.396)	(224.583.123)
Resultado bruto	416.592.866	331.469.697	239.870.159	192.623.794
Gastos (Nota 10)				
De administración	(56.257.984)	(53.999.679)	(30.727.053)	(27.074.112)
De comercialización	(215.280.288)	(197.580.529)	(112.844.778)	(102.625.777)
Resultado operativo	145.054.594	79.889.489	96.298.328	62.923.905
Otros ingresos/egresos (Nota 4.14.)	4.735.199	3.232.639	4.747.360	3.203.433
Resultados financieros				
Ingresos financieros (Nota 4.15.)			(1.502)	(1.782)
Intereses y gastos financieros (Nota 4.16. y 10.)	(5.958.468)	(386.204)	(4.402.435)	234.858
Diferencias de cambio netas (Nota 4.17.)			7.625	(185.539)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(4.076.605)	3.029.052	(2.674.371)	(918.159)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	139.754.720	85.764.976	93.975.005	65.256.716
Impuesto a las ganancias	(53.342.188)	(21.786.270)	(28.583.076)	(16.851.405)
Resultado ordinario	86.412.532	63.978.706	65.391.929	48.405.311
RESULTADO INTEGRAL DEL PERÍODO	86.412.532	63.978.706	65.391.929	48.405.311
Resultado por Acción (Básico)				
Resultado integral del período (pesos)	86.412.532	63.978.706	65.391.929	48.405.311
Cantidad de Acciones en Circulación - v\$n 0,01 (acciones)	200.000.000	200.000.000	200.000.000	200.000.000
Resultado integral del período por Acción (1)/(2) (pesos)	0,4320627	0,3198935	0,3269596	0,2420266

La información complementaria que se acompaña forma parte integrante de este Estado.

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA, COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA, E INMOBILIARIA

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Correspondiente al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022
Presentado en forma comparativa (Nota 2.3.)
(2do.Trimestre)
(En pesos)

	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			RESULTADOS ACUMULADOS					
	Capital Social	Ajuste del Capital Social	Total	GANANCIAS RESERVADAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS		Total del Patrimonio Neto
	(Nota 12)			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total		Total	
Saldos al 31 de agosto de 2020	2.000.000	216.956.504	218.956.504	8.023.861	6.872.313	14.896.174	72.165.034	87.061.208	306.017.712
Resoluciones de Asamblea Ordinaria y Extraordinaria del 22/12/2020									
. Reserva legal 5% del resultado del ejercicio				3.608.252		3.608.252	(3.608.252)		
. Reserva facultativa					24.234.861	24.234.861	(24.234.861)		
. Dividendos en efectivo							(44.321.921)	(44.321.921)	(44.321.921)
	2.000.000	216.956.504	218.956.504	11.632.113	31.107.174	42.739.287		42.739.287	261.695.791
Ganancia integral del período (según estado de resultados integral)							63.978.706	63.978.706	63.978.706
Saldos al 28 de febrero 2021	2.000.000	216.956.504	218.956.504	11.632.113	31.107.174	42.739.287	63.978.706	106.717.993	325.674.497

	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			RESULTADOS ACUMULADOS					
	Capital Social	Ajuste del Capital Social	Total	GANANCIAS RESERVADAS			RESULTADOS NO ASIGNADOS		Total del Patrimonio Neto
	(Nota 12)			Reserva Legal	Reserva Facultativa	Total		Total	
Saldos al 31 de agosto de 2021	2.000.000	216.956.504	218.956.504	11.632.113	31.107.174	42.739.287	119.661.630	162.400.917	381.357.421
Resoluciones de Asamblea Ordinaria del 21/12/2021									
. Reserva legal 5% del resultado del ejercicio				5.983.081		5.983.081	(5.983.081)		
. Reserva facultativa					59.303.549	59.303.549	(59.303.549)		
. Dividendos en efectivo							(54.375.000)	(54.375.000)	(54.375.000)
	2.000.000	216.956.504	218.956.504	17.615.194	90.410.723	108.025.917		108.025.917	326.982.421
Ganancia integral del período (según estado de resultados integral)							86.412.532	86.412.532	86.412.532
Saldos al 28 de febrero 2022	2.000.000	216.956.504	218.956.504	17.615.194	90.410.723	108.025.917	86.412.532	194.438.449	413.394.953

La información complementaria que se acompaña forma parte integrante de este Estado.

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Correspondiente al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022

Presentado en forma comparativa (Nota 2.3.)

(2do. Trimestre)

(En pesos)

	28/02/2022 (6 meses)	28/02/2021 (6 meses)
<u>VARIACIÓN DEL EFECTIVO</u>		
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio (Nota 4.18.)	138.765.556	89.228.928
Efectivo y equivalentes al cierre del período (Nota 4.19.)	181.263.581	80.916.282
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO	42.498.025	(8.312.646)
<u>CAUSAS DE LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO</u>		
Actividades operativas		
Resultado integral del período - Ganancia	86.412.532	63.978.706
Intereses y gastos financieros	5.958.468	386.204
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, generado por efectivo y equivalentes	35.953.180	5.089.601
<u>Ajustes para arribar al flujo neto del efectivo proveniente de las actividades operativas:</u>		
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	6.907.153	6.610.974
Valor residual bajas de propiedad, planta y equipos		2.179.209
Impuesto a las ganancias	53.342.188	21.786.270
<u>Cambios en activos y pasivos operativos:</u>		
Aumento en créditos por ventas	(45.947.941)	(20.334.487)
Disminución/aumento en otros créditos	3.922.274	(584.798)
Disminución de activo por impuesto diferido	1.377.723	1.546.860
Aumento en inventarios	(37.146.797)	(62.504.015)
Aumento en deudas comerciales	27.220.428	36.596.166
Disminución en deudas sociales	(51.046.199)	(40.930.085)
Aumento en pasivos por impuestos	12.678.003	25.900.316
Aumento/disminución en pasivo por impuesto diferido	9.751.525	(9.067.290)
Disminución en otros pasivos	(5.243.551)	(676.457)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	104.138.986	29.977.174
Actividades de inversión		
Adquisición de propiedades, planta y equipo	(10.086.019)	(6.815.612)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(10.086.019)	(6.815.612)
Actividades de financiación		
Aumento en deudas bancarias y financieras	34.101.179	17.704.227
Pago de dividendos	(49.702.941)	(44.088.834)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	(15.601.762)	(26.384.607)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, generado por efectivo y equivalentes	(35.953.180)	(5.089.601)
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO	42.498.025	(8.312.646)

La información complementaria que se acompaña forma parte integrante de este Estado.

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 1)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

1. Información General

García Reguera Sociedad Anónima Comercial, Industrial, Financiera e Inmobiliaria fue constituida bajo las leyes de la República Argentina, habiendo inscripto sus estatutos en el Registro Público de Comercio el 29 de abril de 1954.

La actividad principal de la Empresa es la de Grandes Tiendas. Opera con el nombre de fantasía “**GALVER**” y cuenta con su Casa Central y ocho sucursales, en las cuales se comercializa una amplia gama de productos para uso personal y para el hogar, fabricados por proveedores nacionales. Sus ventas están dirigidas con exclusividad al público consumidor a través del sistema de autoservicio.

A fines del siglo XIX Don José García Reguera, con quince años de edad, viene de España encomendado a una familia.

En el año 1897 ingresa como empleado en Julio López y Cía. en la localidad de Lobos, Provincia de Buenos Aires. Allí comienza una larga carrera y es trasladado como encargado de sucursal a Capilla del Señor, alrededor del año 1900.

Aproximadamente tres años después es trasladado también en calidad de encargado a San Antonio de Areco. En el año 1914, el socio fundador Don Julio López se radica definitivamente en España, designando socio a Don José García Reguera. Alrededor del año 1925 la firma Julio López y Cía. se transforma en Arteta, García y Cía.

En el año 1942, Don José García Reguera se separa de la firma Arteta, García y Cía. creándose una nueva sociedad: García Reguera y Cía. Así nace “**GALVER**”. En el año 1954 García Reguera y Cía. pasa a ser García Reguera S.A., empresa cotizante en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires.

Actualmente, la empresa comercializa en sus locales indumentaria en general para hombres, damas y niños como así también blanco y mantelería, valijería y artículos de colegial.

En su gran mayoría se trabaja con productos de origen nacional, comprados directamente en fábrica y orientados a un nivel socio económico de moderados recursos. Son productos diseñados y confeccionados por el proveedor, no interviniendo la empresa en el proceso de fabricación y aprovisionamiento de materia prima.

Las sucursales están dotadas con el mobiliario adecuado para que el público seleccione lo que desea adquirir y luego lo abone en los check-out. El eventual asesoramiento que pudiera necesitar el cliente es aportado por los vendedores quienes así mismo actúan como reposidores.

Las operaciones se realizan al contado y, en tarjetas de crédito y débito nacionales y provinciales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 2)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

2. Bases de preparación de los estados financieros intermedios

2.1. Normas contables profesionales aplicables y uso de estimaciones

Mediante su Resolución General N° 562/09 del 29 de diciembre de 2009, la Comisión Nacional de Valores ha establecido la aplicación de la Resolución Técnica N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas que adopta, para ciertas entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N° 26.831, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), (IFRS por su sigla en inglés), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés).

La aplicación de tales normas resultó obligatoria para la Sociedad a partir del ejercicio que se inició el 1° de setiembre de 2012.

Los presentes estados financieros y su información complementaria han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la NIC 34 “Información Financiera Intermedia”.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones y criterios contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la Sociedad.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad del Directorio de la Sociedad, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

2.2. Unidad de medida

Los presentes estados financieros se encuentran reexpresados en moneda homogénea de cierre del período, conforme lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 29 (NIC 29), y de acuerdo a lo dispuesto por la Resolución General 777/2018 de la Comisión Nacional de Valores.

La NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía de alta inflación, sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros. A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como de alta inflación en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye la existencia de una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. La inflación acumulada en tres años se ubica por encima del 100% y, en ese contexto, en la opinión de organismos nacionales e internacionales existe evidencia suficiente para concluir que Argentina constituye una economía “hiperinflacionaria” en los términos de la NIC 29.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 3)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

El 4 de diciembre de 2018 se publicó la Ley N° 27.468 que derogó el Decreto 1269/2002 del PEN, determinando que para el ajuste por inflación de los estados financieros seguirá siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in-fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y sus modificatorias; y estableciendo que sus disposiciones surtirán efecto a partir de la fecha que establezca el Poder Ejecutivo Nacional a través de sus organismos de contralor.

Por su parte, mediante su Resolución C. D. N° 107/2018 del 10/10/2018 el Consejo Directivo del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, resolvió aprobar la Segunda Parte de la Resolución JG 539/18 del 29/09/2018 de la FACPCE; la cual establece, entre otros aspectos,: a) Aprobar las Normas para que se aplique la RT 6 – FACPCE (“Estados Contables en Moneda Homogénea”) al preparar estados contables (anuales o intermedios) cerrados a partir de 01/07/2018. b) Disponer que el ente podrá optar, por única vez, por no realizar el ajuste por inflación de los estados contables correspondientes a los ejercicios anuales cerrados entre el 01/07/2018 y el 30/12/2018, ambas fechas inclusive, o de los estados contables correspondientes a períodos intermedios cerrados en el mismo período.

Con fecha 26 de diciembre de 2018, la Comisión Nacional de Valores emitió su Resolución General 777/2018 (B.O. 28/12/2018), en la cual se determina que las entidades sujetas a la fiscalización de la Comisión deberán aplicar el método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea, conforme lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 29 (“Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias”) o la Resolución Técnica N° 6 de la FACPCE, según corresponda. Para aquellas cuestiones no tratadas específicamente en las normas mencionadas, se podrán utilizar las guías orientativas de aplicación de la FACPCE. La reexpresión es de aplicación obligatoria para los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales, que cierren a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive; admitiéndose su aplicación anticipada para los estados financieros que se presenten a partir de la entrada en vigencia de la citada Resolución General 777/2018.

La serie de índices a aplicar para la reexpresión será aquella determinada por la FACPCE para la aplicación de la RT6, según se detalla a continuación: a partir de diciembre de 2016 se utilizará el índice de precios al consumidor (IPC), emitido por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC); con anterioridad a la mencionada fecha se utilizará la serie combinada de IPC e IPIM (índice de precios internos al por mayor) publicada por FACPCE.

En síntesis, corresponde señalar que en un período inflacionario, toda entidad que mantenga un exceso de activos monetarios sobre pasivos monetarios perderá poder adquisitivo, y toda entidad que mantenga un exceso de pasivos monetarios sobre activos monetarios ganará poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste específico.

De acuerdo con los índices aplicables, la inflación acumulada hasta el período que se presenta (febrero de 2022) calculada desde febrero de 2003 (último período hasta el cual se reexpresaron los estados financieros) ascendió al 3.818,47 %. Por otra parte, la inflación acumulada hasta el período que se presenta (febrero 2022) desde la fecha de transición (agosto 2017) ascendió a 548,99 % y, la inflación acumulada en el período de seis meses que se presenta (septiembre 2021 a febrero 2022) ascendió a 24,11 %.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 4)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

2.3. Normas de exposición

El estado de situación financiera al 28 de febrero de 2022 y, su información complementaria, se presenta en forma comparativa con el respectivo estado de situación financiera al 31 de agosto de 2021 y los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo al 28 de febrero de 2022, todos ellos con su información complementaria, se presentan en forma comparativa con los respectivos estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo al 28 de febrero de 2021.

Adicionalmente, en el estado de resultados integral y su información complementaria, se expone en forma comparativa una columna adicional correspondiente a los últimos tres meses del período acumulado al que se refieren los presentes estados financieros.

En su caso, se han llevado a cabo las reclasificaciones necesarias con el objetivo de lograr una mejor comparabilidad; sin que ello afecte los estados financieros del ejercicio anterior ni las decisiones tomadas en base a los mismos.

2.4. Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros intermedios de la sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno principal en que la entidad opera (“moneda funcional”). La moneda funcional de la Sociedad es el peso argentino. Toda la información ha sido redondeada a la unidad más cercana.

3. Normas Contables – Políticas Contables Significativas
Criterios de valuación y reexpresión

3.1. Moneda extranjera

Las transacciones y saldos en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

En cada fecha de cierre contable, las cuentas de activos y pasivos monetarios, denominadas en moneda extranjera, son convertidas al tipo de cambio vigente al cierre del período de la respectiva moneda. Las diferencias de cambio originadas, tanto en la liquidación de operaciones en moneda extranjera como en la valoración de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el resultado del período, en la cuenta diferencia de cambio.

Los tipos de cambio utilizados por la Sociedad se informan en la Nota 8. a los presentes estados financieros.

3.2. Efectivo y equivalentes

La política de la Sociedad es considerar dentro de este rubro a todas las inversiones financieras de fácil liquidación, pactadas a un máximo de 90 días, como son, en su caso, los depósitos a plazo, acciones y títulos, cauciones bursátiles y cuotas parte en fondos comunes de inversión con cotización que reúnen tales características. De existir, las acciones, los títulos, las cauciones bursátiles y las cuotas parte de los fondos comunes de inversión con cotización se valuaron a su valor razonable al cierre del período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 5)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

3.3. Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en base al propósito con el que los mismos se adquirieron. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

3.3.1. Créditos por ventas y Otros créditos

Los créditos por ventas y otros créditos se reconocen inicialmente por su valor razonable, reconociéndose un resultado financiero por el período que media entre dicho reconocimiento y la valoración posterior y, en su caso, deduciéndose la provisión por incobrabilidad que resulte aplicable.

Estos rubros se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del cierre del período, que se clasifican como activos no corrientes.

De existir, la provisión por incobrabilidad de los créditos por ventas se establece cuando existe evidencia objetiva de que la Empresa no podrá cobrar íntegramente los montos pendientes, de acuerdo con los términos originales de las transacciones que originaran los créditos.

De existir, las pérdidas por deterioro relativas a créditos de dudosa cobrabilidad se registran en el Estado de Resultado Integral integrando los Gastos de Comercialización.

3.3.2. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, que la administración de la Sociedad tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento.

Si la Sociedad vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. En caso de existir, los activos financieros disponibles para la venta con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del cierre del período se clasifican como activos corrientes.

Adicionalmente se realizan estimaciones sobre aquellas cuentas de cobro dudoso sobre la base de una revisión objetiva de todas las cantidades pendientes al final de cada período.

3.4. Inventarios

Este rubro se integra con mercaderías para la venta.

Los inventarios se valorizan al valor razonable al cierre del período, el cual se determina como el menor valor entre el costo derivado de su adquisición reexpresado al cierre del período según se informa en nota 2.2. y el valor de mercado, determinado este último a partir de precios de venta vigentes al cierre del período, menos los gastos directos de venta o, considerando valores de costo de reposición según facturas y/o cotizaciones de proveedores vigentes al cierre del período.

El valor de costo de los inventarios se asignó utilizando el método Primero Entrado Primero Salido (“PEPS”).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 6)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

3.5. Propiedades, planta y equipo

Las propiedades, planta y equipo mantenidos para su uso en la compra y venta de mercaderías, o para fines administrativos, se registraron al costo atribuido al momento de la aplicación por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), (IFRS por su sigla en inglés), reexpresado al cierre del período según se informa en nota 2.2., menos la correspondiente depreciación. Los terrenos en propiedad no fueron depreciados. La ganancia o pérdida que surja del retiro o baja de un activo de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre los ingresos por ventas y el importe en libros del activo y es reconocida en resultados, al cierre del período.

Las depreciaciones se calculan sobre los valores asignados a los bienes por el método de línea recta; aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores de propiedades, planta y equipo al final de la vida útil estimada.

Los valores de libros obtenidos para propiedades, planta y equipo, no superan el valor de utilización económica de tales activos al cierre del período.

3.6. Activos intangibles

Marcas: Se han valuado al menor valor entre el costo de adquisición reexpresado al cierre del período según se informa en nota 2.2. y el valor razonable al cierre del período; entendiéndose por valor razonable al precio estimado de mercado al cierre del período. Habida cuenta que la inscripción registral de estos activos intangibles, si bien tiene un plazo de duración de diez años, puede ser renovada indefinidamente, se ha seguido el criterio de no depreciar las marcas; en tanto no existan circunstancias que provoquen una pérdida o una limitación, en la duración de su vida útil.

Los valores de libros obtenidos para los activos intangibles no superan el valor de utilización económica de tales activos al cierre del período.

3.7. Deudas comerciales

Las deudas comerciales se reconocen contablemente a su valor razonable y, posteriormente, a su costo amortizado; incluyendo, de corresponder, intereses devengados al cierre del período.

3.8. Pasivos financieros

Los pasivos financieros son medidos al costo de la operación que los origina, considerando los intereses devengados hasta el cierre del período. El cargo por interés ha sido imputado a los resultados financieros.

3.9. Provisiones (Contingencias)

Las provisiones para contingencias, y litigios se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una potencial obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es posible que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

De existir, las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la administración y sus asesores legales.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 7)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

3.10. Reexpresión de las cuentas del patrimonio neto

3.10.1. Saldos a la fecha de transición (31/08/2017)

Se informa a continuación la metodología seguida para cada rubro:

- El total de aportes de los propietarios se ha reexpresado según se informa en nota 2.2. La cuenta capital social, se mantuvo a su valor nominal a la fecha de transición. El ajuste derivado de la reexpresión del total de los aportes de los propietarios se expone en la cuenta ajuste del capital.
- Las ganancias reservadas se mantuvieron a su valor nominal a la fecha de transición (valor de libros sin reexpresar).
- Los resultados no asignados reexpresados se determinaron por la diferencia neta entre el activo y el pasivo reexpresados a la fecha de transición y, el resto de los componentes del patrimonio neto inicial reexpresados como se indica en los apartados precedentes.

3.10.2. Movimientos posteriores a la fecha de transición

Se informa a continuación la metodología seguida para cada rubro:

- Componentes del patrimonio neto al inicio: se reexpresan según se informa en nota 2.2. desde la fecha a la que se refiere el patrimonio neto inicial, considerando sus variaciones posteriores como se indica en los apartados siguientes.
- Ganancias reservadas: se reexpresan según se informa en nota 2.2. desde la fecha de inicio del ejercicio.
- Dividendos en efectivo y reducción de capital: se reexpresan según se informa en nota 2.2. desde la fecha de celebración de la asamblea que dispuso su distribución.
- El resultado integral del período queda determinado por la diferencia neta entre el activo y el pasivo reexpresados el cierre del período y, el resto de los componentes del patrimonio neto reexpresados como se indica en los apartados precedentes.

3.11. Reexpresión de las cuentas de resultados

- Los gastos e ingresos se reexpresan según se informa en nota 2.2. desde la fecha de su registración contable, con excepción de: Los consumos de activos no monetarios tales como depreciaciones, costos de bienes de cambio vendidos y, similares, que se exponen en base al valor reexpresado del activo no monetario cuyo consumo representan y, los resultados financieros tales como diferencias de cambio e intereses, que se exponen en términos reales, es decir, depurados de la inflación contenida en sus valores nominales.
- El resultado neto por el mantenimiento de activos y pasivos monetarios se presenta en una partida separada en el estado de resultados integral.

3.12. Reexpresión de las variaciones en el flujo de efectivo

Todas las partidas de este estado se reexpresan en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período por el cual se informa. El resultado monetario generado por el efectivo y equivalentes al efectivo se presenta en el estado de flujos de efectivo por separado de los flujos procedentes de las actividades de operación, inversión y financiación, como una partida específica de la conciliación entre las existencias de efectivo y equivalentes al efectivo al principio y al final del período.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 8)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

3.13. Reconocimiento de ingresos y gastos

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad.

Los gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con una reducción de un activo, o un incremento de un pasivo, que se puede medir de forma fiable.

Se reconoce un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genera beneficios económicos futuros o cuando no cumple con los requisitos necesarios para su registro como activo. Asimismo, se reconoce un gasto cuando se incurre en un pasivo y no se registra activo alguno.

3.13.1. Ingresos ordinarios

Los ingresos ordinarios incluyen el valor a recibir por la venta de productos en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad. Los ingresos ordinarios se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos son reconocidos cuando los riesgos y ventajas significativos derivados de la propiedad son transferidos al comprador y es probable que se reciban beneficios económicos asociados con la transacción, con los costos asociados y, cuando las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con fiabilidad y la Sociedad no conserva para sí ninguna implicancia en la gestión corriente de los bienes vendidos.

Las transferencias de riesgos y ventajas varían dependiendo de los términos individuales del contrato de venta, y de las circunstancias que atraviese el mercado en el cual la Sociedad efectúa la venta de sus productos.

3.13.2. Ingresos y gastos financieros y, diferencias de cambio

Los ingresos financieros se generan, en su caso, principalmente, por el efecto de las inversiones corrientes.

Los gastos financieros están compuestos principalmente por intereses en préstamos o financiamientos. Todos los costos por préstamos o financiamientos son reconocidos en resultados de acuerdo a su devengamiento.

Las diferencias de cambio positivas y negativas, se exponen por su valor neto.

3.13.3. Costo de mercaderías y productos vendidos

El costo de mercaderías vendidas corresponde a los costos y gastos erogados para la adquisición de las mercaderías para la venta.

3.13.4. Gastos de administración

Los gastos de administración contienen los gastos de remuneraciones y beneficios al personal, honorarios por asesorías externas, gastos de servicios generales, gastos de seguros y depreciaciones de activos no corrientes, entre otros.

3.13.5. Gastos de comercialización

Los gastos comerciales comprenden los gastos de venta, publicidad, logística, fletes y todos aquellos necesarios para poner los productos a disposición de nuestros clientes.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 9)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

3.14. Retribuciones al Directorio y Comisión Fiscalizadora

Los presentes estados financieros contienen el efecto de retribuciones devengadas a favor de Directores y Síndicos, de acuerdo con lo establecido por la Normas de la Comisión Nacional de Valores.

3.15. Administración de riesgos

La Sociedad desarrolla sus operaciones en la República Argentina. El desempeño de la Sociedad puede verse afectado por la inflación, variaciones en los tipos de cambio, regulaciones, controles de precios, cambios en materia política, económica, fiscal y otras circunstancias que existen o que pudieran llegar a existir en la República Argentina. En caso de producirse una devaluación significativa de la moneda o un escenario hiperinflacionario en la República Argentina, la Sociedad puede sufrir pérdidas, resultantes de las circunstancias anteriormente mencionadas, y, además, de la presencia de escenarios recesivos en la economía local. Lo mencionado puede incrementar el riesgo asociado con el efectivo en moneda local y las cuentas por cobrar y, también, puede afectar el valor recuperable de los activos no monetarios. La Sociedad no efectúa operaciones de cobertura de los riesgos anteriormente mencionados.

4. Composición y evolución de los principales rubros

ACTIVO	28/02/2022	31/08/2021
ACTIVO CORRIENTE		
4.1. <u>Efectivo y equivalentes</u>		
Caja		
En moneda nacional	7.444.065	1.798.116
En moneda extranjera (Nota 8)	594.058	670.534
Bancos	53.125.728	135.190.124
Valores a depositar	783.947	1.106.782
Inversiones (Nota 7)	119.315.783	
	<u>181.263.581</u>	<u>138.765.556</u>
4.2. <u>Créditos por ventas</u>		
Comunes	75.558.896	33.677.265
Documentados	267.367	294.767
	<u>75.826.263</u>	<u>33.972.032</u>
4.3. <u>Otros créditos</u>		
Gastos pagados por adelantado	3.039.730	5.748.867
Responsable sustituto – Ley 25.585	21.920	1.020.163
Anticipo compras propiedad, planta y equipos	350.000	
Contribución patronal Dto.814/2001	98.348	617.303
Prestamos al personal	43.915	58.439
Diversos	430.318	388.557
	<u>3.984.231</u>	<u>7.833.329</u>
4.3. <u>Activo por impuesto diferido</u> (Nota 11.1)	<u>868.750</u>	<u>1.848.353</u>
4.4. <u>Inventarios</u>		
Mercaderías de reventa	<u>359.487.620</u>	<u>322.340.823</u>

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87 – Fo.213
Véase Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA e INMOBILIARIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 10)****Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)****Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)**

	<u>28/02/2022</u>	<u>31/08/2021</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
4.5. <u>Otros créditos</u>		
Depósitos en garantía de alquileres - En moneda extranjera (Nota 8)	<u>568.425</u>	<u>641.601</u>
4.5. <u>Activo por impuesto diferido</u> (Nota 11.1)	<u>6.240.123</u>	<u>6.638.243</u>
4.6. <u>Propiedades, planta y equipos</u> (Nota 5)	<u>220.110.752</u>	<u>216.931.886</u>
4.7. <u>Activos intangibles</u> (Nota 6)	<u>2.226.713</u>	<u>2.226.713</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
4.8. <u>Deudas comerciales</u>		
Comunes		
En moneda nacional	25.606.631	40.572.249
En moneda extranjera (Nota 8)	1.954.838	242.489
Documentadas	<u>112.661.102</u>	<u>72.187.405</u>
	<u>140.222.571</u>	<u>113.002.143</u>
4.9. <u>Deudas bancarias y financieras</u>		
Bancarias - Comunes	13.948.627	
Financieras – Cuentas de Directores	<u>57.444.914</u>	<u>36.220.446</u>
	<u>71.393.541</u>	<u>36.220.446</u>
4.10. <u>Deudas sociales</u>		
Comunes		
	<u>28.215.852</u>	<u>79.262.051</u>
4.11. <u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Impuesto a las ganancias - retenciones efectuadas	2.577.678	1.996.295
Impuesto a las ganancias		
Comunes	48.794.285	35.809.508
Plan de pagos	11.937.772	
Impuesto al valor agregado - retenciones efectuadas	13.457.654	8.091.053
Impuesto al valor agregado		
Comunes	15.110.028	3.232.639
Plan de pagos	22.058.461	
Impuesto a los ingresos brutos - retenciones efectuadas	1.287.558	825.186
Impuesto a los ingresos brutos	1.302.244	182.249
Otras retenciones	1.279.127	854.838
Impuestos municipales	680.157	601.370
Diversos		78.793
	<u>118.484.964</u>	<u>51.671.931</u>

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87 – Fo.213
Véase Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA e INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 11)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) – (En pesos)

	28/02/2022	31/08/2021
4.12. Otros pasivos		
Honorarios Directores y Comisión Fiscalizadora	1.190.000	1.960.938
Reducción voluntaria del capital social	79.586	98.774
Diversos	622.343	403.709
	<u>1.891.929</u>	<u>2.463.421</u>

PASIVO NO CORRIENTE

4.13. Pasivo por impuesto diferido (Nota 11.1.)	<u>76.972.648</u>	<u>67.221.123</u>
--	-------------------	-------------------

RESULTADOS	28/02/2022	28/02/2021	28/02/2022	28/02/2021
	(6 meses)	(6 meses)	(3 meses)	(3 meses)
4.14. Otros ingresos/egresos				
Otros ingresos				
Resultado venta propiedad, planta				
Venta	4.819.005	5.247.729	4.819.005	5.247.729
Costo		(2.179.209)		(2.179.209)
	<u>4.819.005</u>	<u>3.068.520</u>	<u>4.819.005</u>	<u>3.068.520</u>
Ajustes fiscales		345.157	(25.257)	156.993
Diversos	23.450		23.450	
	<u>4.842.455</u>	<u>3.413.677</u>	<u>4.817.198</u>	<u>3.225.513</u>
Otros egresos				
Siniestros	(41.812)	(13.514)	(25.581)	(413)
Diversos	(65.444)	(167.524)	(44.257)	(21.667)
	<u>(107.256)</u>	<u>(181.038)</u>	<u>(69.838)</u>	<u>(22.080)</u>
	<u>4.735.199</u>	<u>3.232.639</u>	<u>4.747.360</u>	<u>3.203.433</u>
4.15. Ingresos financieros			<u>(1.502)</u>	<u>(1.782)</u>
4.16. Intereses y gastos financieros (Nota 10)	<u>(5.958.468)</u>	<u>(386.204)</u>	<u>(4.402.435)</u>	<u>234.858</u>
4.17. Diferencias de cambio netas			<u>7.625</u>	<u>(185.539)</u>

FLUJO DE EFECTIVO

	28/02/2022	28/02/2021
4.18. Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		
Caja y bancos	138.765.556	19.725.119
Inversiones		69.503.809
	<u>138.765.556</u>	<u>89.228.928</u>
4.19. Efectivo y equivalentes al cierre del período		
Caja y bancos	61.947.798	33.910.306
Inversiones	119.315.783	47.005.976
	<u>181.263.581</u>	<u>80.916.282</u>

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87 – Fo.213
Véase Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA e INMOBILIARIA**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 12)****Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)****Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)**

	<u>28/02/2022</u>	<u>31/08/2021</u>
4.20. APERTURA POR PLAZOS		
ACTIVO		
Créditos corrientes		
Sin plazo establecido	98.135	1.041.213
A vencer		
Hasta 3 meses	78.751.939	37.978.836
De 3 a 6 meses	1.090.171	1.544.555
De 6 a 9 meses	638.842	1.544.555
De 9 a 12 meses	100.157	1.544.555
	<u>80.581.109</u>	<u>42.612.501</u>
	<u>80.679.244</u>	<u>43.653.714</u>
Créditos no corrientes		
A vencer		
De 1 a 2 años	2.305.925	1.848.353
De 2 a 3 años	1.737.500	2.489.955
De 3 a 4 años	1.737.500	1.848.353
Más de 4 años	1.027.623	1.093.183
	<u>6.808.548</u>	<u>7.279.844</u>
PASIVO		
Deudas corrientes		
Sin plazo establecido	64.278.420	44.332.829
A vencer		
Hasta 3 meses	230.193.215	188.318.094
De 3 a 6 meses	16.063.674	49.969.069
De 6 a 9 meses	279.264	
De 9 a 12 meses	49.394.284	
	<u>295.930.437</u>	<u>238.287.163</u>
	<u>360.208.857</u>	<u>282.619.992</u>
Deudas no corrientes		
Sin plazo establecido	76.972.648	67.221.123
Saldos que devengan intereses	<u>57.444.914</u>	<u>36.220.446</u>

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87 – Fo.213
Véase Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA, COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA, E INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS - (Hoja 13)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Hoja 1 de 2)

CUENTA PRINCIPAL	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al cierre del período
Inmuebles	431.604.783			431.604.783
Muebles, útiles e instalaciones	584.929.896	65.077		584.994.973
Automotores	25.971.785	9.495.800	5.517.875	29.949.710
Equipos y sistemas de computación	58.364.248	525.142		58.889.390
TOTAL 28/02/2022	1.100.870.712	10.086.019	5.517.875	1.105.438.856

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA, COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA, E INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS - (Hoja 14)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (Hoja 2 de 2)

CUENTA PRINCIPAL	DEPRECIACIONES					Neto Resultante 28/02/2022	Neto Resultante 31/08/2021
	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Bajas del período	Del período		Acumuladas al cierre del período		
			Alícuota	Monto			
Inmuebles	230.820.740		2,00	2.411.190	233.231.930	198.372.853	200.784.043
Muebles, útiles e instalaciones	582.126.452		10,00	421.841	582.548.293	2.446.680	2.803.444
Automotores	20.038.842	5.517.875	20,00	2.096.065	16.617.032	13.332.678	5.932.944
Equipos y sistemas de computación	50.952.792		20,00	1.978.057	52.930.849	5.958.541	7.411.455
TOTAL 28/02/2022	883.938.826	5.517.875		6.907.153	885.328.104	220.110.752	216.931.886

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA, COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA, E INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS - (Hoja 15)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

6. A C T I V O S I N T A N G I B L E S

CUENTA PRINCIPAL	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al cierre del período	DEPRECIACIONES			Neto Resultante 28/02/2022	Neto Resultante 31/08/2021
					Acumuladas al comienzo del ejercicio	Del	Acumuladas		
						período	al cierre		
						Monto	del período		
A C T I V O									
ACTIVO NO CORRIENTE									
Marcas	2.226.713			2.226.713				2.226.713	2.226.713
TOTAL 28/02/2022	2.226.713			2.226.713				2.226.713	2.226.713

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA, COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA, E INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS - (Hoja 16)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

7. INVERSIONES

Emisor y características de los valores	Clase	Cantidad	Valor de costo	Valor neto de realización	Valor al 28/02/2022	Valor al 31/08/2021
INVERSIONES CORRIENTES						
Fondo Comun de Inversion Fima Premium clase "B"	cuota parte	9.764.317,69	123.583.246	119.315.783	119.315.783	
TOTAL 28/02/2022					119.315.783	-

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA, COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA, E INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS - (Hoja 17)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

8. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

CUENTA PRINCIPAL	28/02/2022			31/08/2021		
	Monto y clase de la moneda extranjera	Cambio vigente	Monto en moneda local	Monto y clase de la moneda extranjera	Monto en moneda local	
A C T I V O						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalentes						
Caja	(u\$s) 5.539,00	107,2500	594.058	(u\$s) 5.539,00	670.534	
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE			594.058		670.534	
ACTIVO NO CORRIENTE						
Otros créditos						
Depósito en garantía de alquileres	(u\$s) 5.300,00	107,2500	568.425	(u\$s) 5.300,00	641.601	
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE			568.425		641.601	
TOTAL DEL ACTIVO			1.162.483		1.312.135	
P A S I V O						
PASIVO CORRIENTE						
Deudas comerciales						
Comunes	(u\$s) 18.193,00	107,4500	1.954.838	(u\$s) 1.999,00	242.489	
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			1.954.838		242.489	
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE			1.954.838		242.489	

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA, COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA, E INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS - (Hoja 18)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

9. COSTO DE MERCADERIAS Y PRODUCTOS VENDIDOS

	28/02/2022	28/02/2021	28/02/2022	28/02/2021
	(6 meses)	(6 meses)	(3 meses)	(3 meses)
Existencia al inicio del ejercicio				
Mercaderías de reventa	322.340.823	248.979.035	421.101.675	355.457.503
Compras del período	529.533.352	443.639.519	221.380.341	180.608.671
Existencia al cierre del período				
Mercaderías de reventa	(359.487.620)	(311.483.051)	(359.487.620)	(311.483.051)
COSTO DE MERCADERÍAS Y PRODUCTOS VENDIDOS	492.386.555	381.135.503	282.994.396	224.583.123

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA, COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA, E INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS - (Hoja 19)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

10. A P E R T U R A D E G A S T O S (hoja 1 de 2)

CUENTA PRINCIPAL	Gastos de Administración	Gastos Comercialización	Intereses y gastos Financieros	Total 28/02/2022 (6 meses)	Total 28/02/2021 (6 meses)
Retribución Directores	7.690.234	8.053.341		15.743.575	16.436.463
Honorarios Comisión Fiscalizadora	662.010			662.010	602.310
Honorarios y retribuciones por servicios	1.877.411	335.556		2.212.967	1.904.876
Sueldos, aguinaldos y gratificaciones	21.150.611	93.122.100		114.272.711	109.830.383
Contribuciones sociales	6.051.460	17.326.626		23.378.086	22.728.266
Gastos de publicidad, propaganda y marketing		2.624.555		2.624.555	2.837.932
Impuestos, tasas y contribuciones	8.328.495	44.596.408		52.924.903	41.673.987
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	2.422.321	4.484.832		6.907.153	6.610.974
Energía eléctrica, comunicaciones y varios	5.437.554	11.003.611		16.441.165	17.174.988
Embalajes, fletes y acarreos		7.381.531		7.381.531	6.796.771
Alquileres		10.625.353		10.625.353	7.968.467
Seguros	960.516	797.885		1.758.401	1.806.998
Gastos de mantenimiento propiedades	177.944	700.762		878.706	670.679
Impresos y útiles	428.410	4.370.084		4.798.494	4.991.089
Comisiones tarjetas de crédito		9.857.644		9.857.644	8.398.431
Comisiones y gastos bancarios	1.071.018			1.071.018	1.147.594
Intereses tarjetas de crédito			4.093.710	4.093.710	384.026
Intereses bancarios y financieros			1.071.916	1.071.916	
Intereses y gastos impositivos			792.842	792.842	2.178
TOTAL 28/02/2022	56.257.984	215.280.288	5.958.468	277.496.740	
TOTAL 28/02/2021	53.999.679	197.580.529	386.204		251.966.412

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA, COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA, E INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS - (Hoja 20)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

10. A P E R T U R A D E G A S T O S (hoja 2 de 2)

CUENTA PRINCIPAL	Gastos de Administración	Gastos Comercialización	Intereses y gastos Financieros	Total 28/02/2022 (3 meses)	Total 28/02/2021 (3 meses)
Retribución Directores	4.205.082	4.191.379		8.396.461	7.572.245
Honorarios Comisión Fiscalizadora	313.440			313.440	284.537
Honorarios y retribuciones por servicios	945.058	293.607		1.238.665	948.756
Sueldos, aguinaldos y gratificaciones	11.415.872	46.044.420		57.460.292	54.517.546
Contribuciones sociales	3.240.961	8.833.219		12.074.180	11.007.467
Gastos de publicidad, propaganda y marketing		1.527.674		1.527.674	1.616.159
Impuestos, tasas y contribuciones	4.860.987	25.526.512		30.387.499	24.176.109
Depreciaciones propiedades, planta y equipo	1.696.159	2.257.397		3.953.556	3.352.385
Energía eléctrica, comunicaciones y varios	2.630.682	5.737.979		8.368.661	8.747.020
Embalajes, fletes y acarreos		3.625.076		3.625.076	3.431.090
Alquileres		6.041.689		6.041.689	4.523.121
Seguros	511.444	414.640		926.084	946.849
Gastos de mantenimiento propiedades	89.174	454.237		543.411	111.884
Impresos y útiles	187.514	2.042.940		2.230.454	2.988.863
Comisiones tarjetas de crédito		5.854.009		5.854.009	4.745.980
Comisiones y gastos bancarios	630.680			630.680	729.878
Intereses tarjetas de crédito			2.826.126	2.826.126	-98.566
Intereses bancarios y financieros			788.359	788.359	-137.005
Intereses y gastos impositivos			787.950	787.950	713
TOTAL 28/02/2022	30.727.053	112.844.778	4.402.435	147.974.266	
TOTAL 28/02/2021	27.074.112	102.625.777	-234.858		129.465.031

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87-Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

GARCIA REGUERA SOCIEDAD ANONIMA COMERCIAL, INDUSTRIAL, FINANCIERA e INMOBILIARIA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 21)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

11. Impuesto a las ganancias

11.1. Impuesto diferido

El cargo por impuesto a las ganancias ha sido determinado en base al método del impuesto diferido, reconociendo de esta manera las diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivos.

A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos, se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas la tasa impositiva vigente, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros.

La composición de los activos y pasivos por impuesto diferido es la siguiente:

	28/02/2022	31/08/2021
- Ajuste por inflación impositivo	7.108.873	8.486.596
Activo por impuesto diferido (Nota 4.3. y 4.5.)	7.108.873	8.486.596
- Diferencia en valuación de inventarios y propiedades, planta y equipo	76.965.107	67.212.264
- Otros pasivos por impuesto diferido	7.541	8.859
Pasivo por impuesto diferido (Nota 4.13.)	76.972.648	67.221.123

La conciliación entre el cargo a resultados registrado por impuesto a las ganancias y el resultante de aplicar la tasa establecida por las normas impositivas vigentes, al resultado contable del período antes del impuesto a las ganancias, es la siguiente:

	28/02/2022	28/02/2021
Resultado contable antes del impuesto a las ganancias	139.754.720	85.764.976
Impuesto a las ganancias determinado sobre el resultado contable antes del impuesto, a la tasa impositiva vigente	48.411.035	25.729.492
<u>Efecto de las diferencias permanentes</u>		
Gastos no deducibles	1.083.785	788.782
Ajuste por inflación – NIC 29	(5.885.216)	(4.303.706)
Ganancias no gravadas		(103.547)
Resultado venta propiedad, planta y equipos		(324.751)
Ajuste cambio de tasa	9.732.584	
Cargo contable por impuesto a las ganancias del período	53.342.188	21.786.270

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros, no existen quebrantos impositivos; ya que los mismos han quedado absorbidos oportunamente en la determinación del impuesto a las ganancias.

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87 – Fo.213
Véase Informe Profesional del 08/04/2022

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 22)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

Con fechas 23 de diciembre de 2019, se publicó en el Boletín Oficial la Ley 27.541 “Solidaridad Social y Reactivación Productiva en el marco de la Emergencia Pública” que dispuso, entre otras cuestiones, que la reducción de la tasa al 25 % dispuesto por la Ley 27.430 se suspende hasta los ejercicios iniciados a partir del 1º de enero de 2021.

No obstante, con fecha 2 de junio de 2021, mediante la ley 27.630, se introdujeron nuevas modificaciones en el Impuesto a las Ganancias. Uno de los principales cambios realizados en el Impuesto a las Ganancias es una nueva estructura de alícuotas escalonadas con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada, las cuales se establecen en 25 %, 30 % y 35 % de acuerdo a los montos de dichas ganancias y sobre los excedentes fijados en la Ley. El principal impacto de ese cambio normativo en los estados financieros se genera en la medición de activos y pasivos fiscales diferidos (incluyendo los quebrantos acumulados), dado que éstos deben reconocerse aplicando la tasa impositiva que estará vigente en las fechas en que las diferencias entre los valores contables y los fiscales y los quebrantos serán revertidos o utilizados.

12. Estado de capitales al 28 de febrero de 2022

El capital social (acciones en circulación), a la fecha de los presentes estados financieros y en los tres últimos ejercicios, responde al siguiente detalle:

	\$
• Capital inscripto en el Registro Público de Comercio	2.000.000.-
• Capital emitido	2.000.000.-
• Capital suscripto	2.000.000.-
• Capital integrado	2.000.000.-

13. Avales, garantías y restricciones a la distribución de ganancias

No existen avales ni garantías en favor de terceros.

No existen restricciones a la disponibilidad de bienes.

No existen otras restricciones a la distribución de ganancias, distintas de:

13.1. Las relacionadas con el tratamiento a dispensar a la reserva legal, conforme las disposiciones establecidas en la Ley General de Sociedades Nº 19.550 y, correlativas normas de la Comisión Nacional de Valores; en razón de las cuales la Sociedad debe efectuar una reserva legal no inferior al 5 % del resultado positivo surgido de la sumatoria algebraica del resultado del ejercicio, los ajustes de ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados acumulados y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, hasta alcanzar el 20 % de la suma del Capital Social más el saldo de la cuenta Ajuste del Capital Social.

13.2. La que se indica en el artículo 71 de la Ley General de Sociedades Nº 19.550, por la cual la Sociedad no podrá distribuir utilidades hasta tanto, en su caso, no cubra las pérdidas acumuladas anteriores que arrojen los estados financieros de cierre de ejercicio.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS – (Hoja 23)

Correspondientes al período económico finalizado el 28 de febrero de 2022 (2do. Trimestre)

Presentados en forma comparativa (Nota 2.3.) - (En pesos)

14. Guarda de libros y documentación respaldatoria

En cumplimiento de las normas vigentes de la CNV (RG N° 629/2014), informamos que los libros societarios (Libros de Actas de Asamblea, de Actas de Directorio, de Actas de Comisión Fiscalizadora, de Actas de Comité de Auditoria y de Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas), y los registros contables legales (Libro Inventarios y Balances y Libros de Diario y Subdiarios), así como la documentación respaldatoria de las transacciones que desarrolla la Compañía, se encuentran resguardados en la sede social de la Sociedad, calle Moreno 1432, de la Ciudad de Buenos Aires, que es donde funciona la administración y contaduría general y se encuentra constituido el domicilio fiscal de la Sociedad.

15. Hechos posteriores

No se han producido hechos posteriores, entre el 28 de febrero de 2022 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudieran afectar significativamente la situación patrimonial, financiera o los resultados expuestos en los mismos.

16. Pandemia de COVID 19 y sus efectos en la Sociedad

En diciembre de 2019 se dio a conocer la aparición en China de un nuevo tipo de Coronavirus, conocido como COVID-19, que se fue expandiendo a prácticamente todo el mundo, por lo que el 11 de marzo de 2020 la OMS declaró el brote de ese virus como una Pandemia. Esta situación de emergencia afectó la actividad económica a nivel mundial.

En nuestro país a partir del mes de marzo del 2020 el Gobierno Nacional decretó el Aislamiento Social Preventivo y Obligatorio lo cual generó negativos impactos en los niveles de actividad económica general y, por ende, en las operaciones de la sociedad. Posteriormente y hasta el presente se dictaron correlativas normas de distanciamiento social preventivo y obligatorio. Lo expuesto ha implicado en una primera etapa el cierre de todas nuestras sucursales de venta con el consecuente cese de los ingresos por ventas. Con el correr del tiempo, a medida en que se fueron liberando las actividades, se ha ido recuperando nuestro nivel de operación. Ello ha permitido atender cabalmente nuestras obligaciones con el personal, con los proveedores y, en materia previsional y fiscal.

Si bien la información disponible al presente no permite predecir con certeza la evolución de la Pandemia que nos afecta, el Directorio monitorea permanentemente los eventos económicos y las medidas gubernamentales; a fin de adoptar decisiones factibles que permitan mitigar eventuales efectos negativos en el valor del patrimonio social y en la actividad de la empresa.

Mantenemos nuestro compromiso de preservar la salud y el bienestar de nuestros clientes, proveedores, empleados y de toda la población en general.

Viviana N. Rivera
por Comisión Fiscalizadora
Véase nuestro Informe del 08/04/2022

José Luis A. García Villaverde
Presidente

Roberto José Desirello
Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA To. 87 – Fo.213
Ver Informe Profesional del 08/04/2022