

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE JUNIO DE 2022

De acuerdo con lo establecido por Comisión Nacional de Valores (CNV) en la Resolución N° 622/2013 y modificatorias, el Directorio de CNH Industrial Capital Argentina S.A. ha aprobado la presente Reseña Informativa correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

Reseña Informativa del período de seis meses finalizado al 30 de junio de 2022

CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A. (la Sociedad) anuncia en la fecha los resultados del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022. Las cifras incluidas en esta reseña están expresadas en pesos al igual que los estados de situación financiera, de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, las notas y los anexos que forman parte de los estados financieros condensados al 30 de junio de 2022.

La Sociedad tiene por objeto, otorgar, organizar y promover créditos y financiamientos de cualquier naturaleza por cuenta propia o de terceros, a personas humanas y jurídicas que adquieran productos de las marcas que comercializa el Grupo CNH Industrial Argentina; adquirir créditos de las sociedades CNH Argentina S.A. e IVECO S.A., originados por dichas sociedades con sus clientes durante el curso ordinario de sus negocios; emitir valores, realizar oferta pública y colocación de sus obligaciones negociables y otros.

Aspectos Destacados:

Comentarios generales sobre la actividad de la Sociedad (Información no cubierta por el informe de los auditores independientes)

En el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 se han producido ingresos de actividades ordinarias por \$ 2.818.811.416. La Ganancia Bruta obtenida en el ejercicio bajo análisis, ascendió a \$ 2.137.328.234. El resultado al 30 de junio de 2022 fue de (\$ 1.154.322.869) neto del efecto del Impuesto a las Ganancias.

En el período de seis meses finalizado al 30 de junio de 2022 la Sociedad concluyó con activos por \$ 24.655.816.808, préstamos y otras financiaciones por \$ 16.172.900.817, pasivos totales por \$ 17.095.896.814 y un Patrimonio Neto de \$ 7.559.919.994. Adicionalmente presenta otros resultados integrales por un total \$ 78.750.763.

El índice de liquidez corriente fue de 122% (Activo corriente / Pasivo corriente).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE JUNIO DE 2022

I. Estados financieros de la Sociedad:

a) Estados de situación financiera al 30/06/2022 y 31/12/2021

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo y depósitos en bancos	663.674.049	1.618.466.099
Créditos por ventas	13.084.491.185	15.634.419.046
Otros créditos	783.744.789	845.640.835
Instrumentos financieros derivados	644.858	-
Total del activo corriente	<u>14.532.554.881</u>	<u>18.098.525.980</u>
Activo no corriente:		
Créditos por ventas	8.330.792.504	9.991.754.819
Otros créditos	1.719.977.171	2.903.978.094
Propiedad, planta y equipo	34.492.567	36.802.614
Activos intangibles	37.999.685	38.355.228
Total del activo no corriente	<u>10.123.261.927</u>	<u>12.970.890.755</u>
TOTAL ACTIVO	<u>24.655.816.808</u>	<u>31.069.416.735</u>
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Deudas comerciales	411.692.593	206.183.120
Remuneraciones y cargas sociales	33.914.762	71.990.834
Deudas financieras	11.003.308.861	12.751.580.218
Deudas fiscales	468.624.272	279.873.862
Instrumentos financieros derivados	8.764.370	21.410.333
Total del pasivo corriente	<u>11.926.304.858</u>	<u>13.331.038.367</u>
Pasivo no corriente:		
Deudas financieras	5.169.591.956	9.072.767.137
Instrumentos financieros derivados	-	30.119.131
Total del pasivo no corriente	<u>5.169.591.956</u>	<u>9.102.886.268</u>
TOTAL DEL PASIVO	<u>17.095.896.814</u>	<u>22.433.924.635</u>
PATRIMONIO NETO	<u>7.559.919.994</u>	<u>8.635.492.100</u>
Total del pasivo y patrimonio neto	<u>24.655.816.808</u>	<u>31.069.416.735</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE JUNIO DE 2022

b) Estados de resultados al 30/06/2022 y 30/06/2021

	Trimestre finalizado el 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado el 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021
Ingresos financieros	1.421.730.115	2.818.811.416	2.176.032.182	4.529.023.015
Egresos financieros	(1.092.254.738)	(2.171.962.148)	(2.096.257.658)	(4.409.696.072)
Resultado de inversiones	80.329.869	150.188.378	50.474.621	106.148.250
Resultados financieros y por tenencia, netos	882.270.839	1.340.290.588	268.062.742	823.878.197
Resultado operativo	1.292.076.085	2.137.328.234	398.311.887	1.049.353.390
Cargo por incobrabilidad	(333.343.886)	(455.399.207)	29.934.519	29.647.418
Gastos de comercialización	(49.574.369)	(80.539.988)	(29.297.597)	(54.119.152)
Gastos de administración	(213.726.779)	(384.476.766)	(142.788.955)	(452.526.610)
Otros ingresos y egresos, netos	341.883.886	453.909.840	263.061.524	699.726.916
Resultado por exposición a la inflación	(1.244.370.577)	(2.322.365.973)	(726.249.625)	(1.622.772.833)
Resultado del período/ejercicio antes de impuesto a las ganancias - PÉRDIDA	(207.055.640)	(651.543.860)	(207.028.247)	(350.690.871)
Impuesto a las ganancias	(206.857.590)	(502.779.009)	1.369.603.627	1.149.259.293
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - (PÉRDIDA) / GANANCIA	(413.913.230)	(1.154.322.869)	1.162.575.380	798.568.422

c) Estados de otros resultados integrales al 30/06/2022 y 30/06/2021

	Trimestre finalizado el 30/06/2022	Acumulado al 30/06/2022	Trimestre finalizado el 30/06/2021	Acumulado al 30/06/2021
Resultado neto del período	(413.913.230)	(1.154.322.869)	1.162.575.380	798.568.422
Resultado del período del instrumento de cobertura	64.209.581	73.731.765	(197.380)	(7.001.964)
Impuesto a las ganancias	(12.215.981)	5.018.998	8.218.211	17.515.590
Resultado integral total del período - (PÉRDIDA) / GANANCIA	(361.919.630)	(1.075.572.106)	1.170.596.211	809.082.048

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE JUNIO DE 2022

d) Estados de flujo de efectivo al 30/06/2022 y 30/06/2021

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.618.466.099	764.229.825
Efectivo al cierre del período	663.674.049	2.248.436.273
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	<u>(954.792.050)</u>	<u>1.484.206.448</u>
 <u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto integral del período	(1.075.572.106)	809.082.048
Impuesto a las ganancias	497.760.011	(1.166.774.883)
Resultados correspondientes a actividades de inversión	(152.406.094)	(106.148.250)
Intereses ganados devengados	(454.675.663)	(777.701.215)
Intereses perdidos devengados	1.788.716.711	3.845.801.818
Otras partidas que no significan generación o utilización de efectivo	676.074.236	2.680.315.513
 Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Cobros de intereses	361.439.227	292.882.387
Pagos de intereses	(1.227.899.090)	(2.562.491.890)
RECPAM	2.312.912.828	1.544.969.208
 Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) / Disminución de créditos por ventas	(1.392.304.441)	639.426.105
Disminución de otros créditos	250.271.869	382.863.977
Aumento de deudas comerciales	260.920.535	1.005.969.298
Disminución de deudas por remuneraciones y cargas sociales	(20.356.117)	(1.610.193)
(Disminución) / Aumento de deudas fiscales	(234.695.531)	645.360.687
Disminución de instrumentos financieros derivados	(31.636.077)	(13.186.582)
 Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	<u>1.558.550.298</u>	<u>7.218.758.028</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE JUNIO DE 2022

d) Estados de flujo de efectivo al 30/06/2022 y 30/06/2021 (Cont.)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Resultados por colocaciones en cuentas corrientes remuneradas	150.188.378	106.148.250
Cobros por ventas de bienes de uso	2.217.716	-
Adquisiciones de activos intangibles	-	(2.309.775)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	<u>152.406.094</u>	<u>103.838.475</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Disminución de deudas financieras	(2.236.001.979)	(5.683.961.723)
Flujo neto de efectivo aplicado en las actividades de financiación	<u>(2.236.001.979)</u>	<u>(5.683.961.723)</u>
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>(429.746.463)</u>	<u>(154.428.332)</u>
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	<u>(954.792.050)</u>	<u>1.484.206.448</u>

II. Indicadores financieros para los ejercicios finalizados el 30/06/2022 y 31/12/2021

<u>Índices</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Liquidez (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,22	1,36
Solvencia (Patrimonio / Pasivo Total)	0,44	0,38
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	2,26	2,60
Inmovilización del capital (Activo no Corriente / Activo Total)	0,41	0,42

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE JUNIO DE 2022

III. Perspectivas para los ejercicios siguientes

En el presente período el proceso de retorno a la actividad es un hecho, y tanto las compañías como los eventos del sector han vuelto a una normalidad post pandémica. El retorno a la habitualidad se profundizará mes tras mes permitiendo que la situación continúe en los estándares actuales.

Desde la Dirección de la Sociedad funciona desde comienzos de año el esquema de presencialidad “híbrida” en las oficinas, combinando el trabajo remoto con el trabajo presencial, manteniendo relevancia el cuidado de la salud de sus empleados y de la normal continuidad del negocio con la constante visión tecnológica.

En el área operacional, los esfuerzos de la Sociedad continuarán orientados a otorgar, organizar y promover créditos y financiamientos por cuenta propia o de terceros, a personas humanas y jurídicas que adquieran productos de las marcas que comercializan el Grupo CNH Industrial y el Grupo IVECO por medio de créditos de la Sociedad.

En el ámbito de las finanzas, la Sociedad continúa priorizando el manejo conservador de las mismas, mediante la estricta administración de la caja, de manera de asegurar los recursos financieros necesarios para la adecuada operación y el cumplimiento de los compromisos asumidos.

En relación con la administración financiera, la Sociedad considera que los buenos resultados de la autorización otorgada por la Comisión Nacional de Valores (CNV) al régimen de oferta pública ha potenciado las capacidades para diversificar y obtener más financiamiento.

La Sociedad continúa participando fuertemente en el mercado de créditos prendarios de las marcas del Grupo CNHI y del Grupo IVECO, complementando la oferta de financiación disponible en el mercado ofrecidas por los bancos. De esta forma, y por estos canales, en el segundo trimestre de 2022 ha financiado AR\$ 5.389.703.450 en camiones, AR\$ 1.567.464.996 en tractores, AR\$ 177.730.116 en buses, AR\$ 1.345.695.696 en cosechadoras y AR\$ 237.781.989 en otros artículos de las marcas de los Grupo CNHI.

La venta de productos del grupo CNHI y del grupo IVECO mantienen una demanda sostenida y las herramientas financieras ofrecidas desde la Sociedad pudieron mantener una buena performance de ventas consecuentemente a los buenos rindes del sector agrícola en la campaña y las condiciones favorables desde una perspectiva cambiaria.

El portafolio se encuentra en crecimiento, con desarrollo de herramientas para corto y largo plazo en dólares y manteniendo la mora en los niveles deseados, como consecuencia de ofrecer productos financieros innovativos y competitivos, con una alta calidad de servicio y cercanía con nuestros clientes.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE JUNIO DE 2022

III. Perspectivas para los ejercicios siguientes (Cont.)

Los pronósticos sobre el sector agropecuario y de vehículos comerciales y el mercado de créditos relacionado con el mismo mantienen la previsión de una demanda estable, con compras de equipos y bienes de capital como estrategia de cobertura y reserva de valor.

ARIEL JOSÉ CONVERSO

Vicepresidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 11/08/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

