

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE 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 ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Reseña Informativa del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022

CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A. (la Sociedad) anuncia en la fecha los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre 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 al 31 de diciembre 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 e IVECO Group; adquirir créditos de las sociedades CNH Argentina S.A., IVECO Argentina S.A. y CNH Industrial Argentina 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 ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 la Sociedad ha obtenido ingresos de actividades ordinarias por \$ 9.346.836.621. La Ganancia Bruta obtenida en el ejercicio bajo análisis, ascendió a \$ 8.180.072.528. El resultado al 31 de diciembre de 2022 fue de \$ 298.844.703 neto del efecto del Impuesto a las Ganancias. Adicionalmente, la Sociedad presenta otros resultados integrales por \$ 135.011.900, netos del efecto del Impuesto a las Ganancias.

En el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022 la Sociedad concluyó con activos por \$ 50.933.388.361, préstamos y otras financiaciones por \$ 36.623.096.897, pasivos totales por \$ 38.144.704.612 y un Patrimonio Neto de \$ 12.788.683.749.

El índice de liquidez corriente es de 110% (Activo corriente / Pasivo corriente).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 3/3/2023
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 31 DE DICIEMBRE DE 2022

I. Estados financieros de la Sociedad:

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

	31/12/2022	31/12/2021
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo y depósitos en bancos	143.211.382	2.315.544.808
Créditos por ventas	29.578.277.066	22.368.215.111
Otros créditos	1.484.397.191	1.336.666.649
Instrumentos financieros derivados	10.922.077	-
Total del activo corriente	31.216.807.716	26.020.426.568
Activo no corriente:		
Créditos por ventas	16.315.770.924	14.295.236.713
Otros créditos	3.228.153.639	4.281.536.584
Propiedad, planta y equipo	118.510.363	52.653.620
Activos intangibles	54.145.719	54.874.952
Total del activo no corriente	19.716.580.645	18.684.301.869
TOTAL ACTIVO	50.933.388.361	44.704.728.437
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Deudas comerciales	333.500.952	294.986.873
Remuneraciones y cargas sociales	79.616.711	102.997.524
Deudas financieras	26.775.958.845	18.243.728.050
Deudas fiscales	1.108.490.052	654.027.476
Instrumentos financieros derivados	-	30.631.834
Total del pasivo corriente	28.297.566.560	19.326.371.757
Pasivo no corriente:		
Deudas financieras	9.847.138.052	12.980.437.994
Instrumentos financieros derivados	-	43.091.540
Total del pasivo no corriente	9.847.138.052	13.023.529.534
TOTAL PASIVO	38.144.704.612	32.349.901.291
PATRIMONIO NETO	12.788.683.749	12.354.827.146
Total del pasivo y patrimonio neto	50.933.388.361	44.704.728.437

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 3/3/2023
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 31 DE DICIEMBRE DE 2022

b) Estados de resultados al 31/12/2022 y 31/12/2021

	Ejercicio finalizado el 31/12/2022	Ejercicio finalizado el 31/12/2021
Ingresos financieros	9.346.836.621	11.814.744.630
Egresos financieros	(6.771.361.062)	(11.132.917.715)
Resultado de inversiones	397.473.050	401.756.947
Resultados financieros y por tenencia, netos	5.207.123.919	1.670.238.153
Resultado operativo	8.180.072.528	2.753.822.015
Cargo por incobrabilidad	(1.170.284.607)	(153.203.677)
Gastos de comercialización	(211.812.822)	(135.078.436)
Gastos de administración	(1.173.520.843)	(1.223.182.315)
Otros ingresos y egresos, netos	1.207.258.286	2.033.135.224
Resultado por exposición a la inflación	(6.689.151.147)	(4.042.999.181)
Resultado del ejercicio antes de impuesto a las ganancias - GANANCIA / (PÉRDIDA)	142.561.395	(767.506.370)
Impuesto a las ganancias	156.283.308	2.029.414.785
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO - GANANCIA	298.844.703	1.261.908.415

c) Estados de otros resultados integrales al 31/12/2022 y 31/12/2021

	Ejercicio finalizado el 31/12/2022	Ejercicio finalizado el 31/12/2021
Resultado neto del ejercicio	298.844.703	1.261.908.415
Resultado del ejercicio del instrumento de cobertura	130.799.932	79.579.215
Impuesto a las ganancias	4.211.968	11.228.813
Resultado integral total del ejercicio - GANANCIA	433.856.603	1.352.716.443

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 3/3/2023
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 31 DE DICIEMBRE DE 2022

d) Estados de flujo de efectivo al 31/12/2022 y 31/12/2021

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	2.315.544.808	1.093.386.136
Efectivo al cierre del ejercicio	143.211.382	2.315.544.808
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	<u>(2.172.333.426)</u>	<u>1.222.158.672</u>
 <u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
 ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto integral del ejercicio	433.856.603	1.352.716.443
Impuesto a las ganancias	(160.495.276)	(2.040.643.598)
Resultados correspondientes a actividades de inversión	(403.861.533)	(405.843.942)
Intereses ganados devengados	(1.005.624.423)	(1.731.650.167)
Intereses perdidos devengados	5.467.969.133	9.008.322.797
Otras partidas que no significan generación o utilización de efectivo	(1.304.491.885)	6.275.990.648
 Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Cobros de intereses	715.172.049	1.122.696.627
Pagos de intereses	(3.887.013.926)	(7.093.389.753)
RECPAM	6.013.764.077	3.734.521.822
 Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) / Disminución de créditos por ventas	(25.611.578.449)	2.840.133.458
Aumento de otros créditos	(1.828.361.986)	(275.824.976)
Aumento / (Disminución) de deudas comerciales	182.065.019	(136.481.341)
Aumento de deudas por remuneraciones y cargas sociales	26.741.388	51.754.752
Aumento de deudas fiscales	933.230.520	1.699.917.263
Disminución de instrumentos financieros derivados	(26.924.922)	(82.675.277)
 Flujo neto de efectivo (aplicado en) / generado por las actividades operativas	<u>(20.455.553.611)</u>	<u>14.319.544.756</u>

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 3/3/2023
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 31 DE DICIEMBRE DE 2022

d) Estados de flujo de efectivo al 31/12/2022 y 31/12/2021 (Cont.)

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Resultados por colocaciones en cuentas corrientes remuneradas	397.473.050	401.756.947
Cobros por ventas de propiedad, planta y equipo	6.388.483	4.086.995
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(6.564.193)	(28.523.698)
Adquisiciones de activos intangibles	-	(21.610.570)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	<u>397.297.340</u>	<u>355.709.674</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Aumento / (Disminución) de deudas financieras	19.012.748.017	(13.084.086.398)
Flujo neto de efectivo generado por / (aplicado en) por las actividades de financiación	<u>19.012.748.017</u>	<u>(13.084.086.398)</u>
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>(1.126.825.172)</u>	<u>(369.009.360)</u>
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	<u>(2.172.333.426)</u>	<u>1.222.158.672</u>

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

Índices	31/12/2022	31/12/2021
Liquidez (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	1,10	1,35
Solvencia (Patrimonio / Pasivo Total)	0,34	0,38
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	2,98	2,62
Inmovilización del capital (Activo no Corriente / Activo Total)	0,39	0,42

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 3/3/2023
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 31 DE DICIEMBRE DE 2022

III. Perspectivas para los ejercicios siguientes

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 e IVECO Group por medio de créditos de la sociedad CNH Industrial Capital Argentina S.A.

En relación con la administración financiera, la Sociedad considera que mantiene los buenos resultados en su capacidad para diversificar y obtener financiamiento.

En relación con la administración financiera, la Sociedad considera que los buenos resultados de la autorización otorgada por la CNV al régimen de oferta pública han 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 CNH Industrial e IVECO Group, complementando la oferta de financiación disponible en el mercado ofrecidas por los bancos. De esta forma, y por estos canales, en el cuarto trimestre de 2022 ha financiado AR\$ 16.881.503.115 en camiones, AR\$ 4.692.726.476 en tractores, AR\$ 3.211.263.924 en cosechadoras, AR\$ 918.111.926 en buses y AR\$ 709.032.301 en otros artículos de las marcas de CNH Industrial.

La venta de productos del grupo CNH Industrial e IVECO Group mantienen una demanda sostenida y las herramientas financieras ofrecidas desde CNH Industrial Capital pudieron mantener una buena performance de ventas consecuentemente a los buenos estados de caja del sector agrícola en la campaña previa 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.

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 3/3/2023
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