

CFN S.A.
Reseña Informativa

Correspondiente al período de tres meses terminado el 31 de enero de 2023

El Directorio de CFN S.A. tiene el agrado de dirigirse a los Accionistas para hacerles llegar la Reseña Informativa prevista por el apartado a.3) del art. 1° del Capítulo I Título IV de las normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013) por el período de tres meses terminado el 31 de enero de 2023.

1. COMENTARIOS SOBRE ACTIVIDADES

- Al cierre de este período tenemos 129 sucursales distribuidas en las provincias de Santa Fe, Entre Ríos, Buenos Aires, San Juan, Mendoza, Córdoba, San Luis, Corrientes, Chaco, Catamarca, Formosa, Tucumán, Misiones, La Rioja, Santiago del Estero, Salta, Jujuy, Neuquén y Río Negro donde desarrollamos nuestra actividad de financiamiento a consumidores finales como licenciataria de la marca comercial CREDITO ARGENTINO.
- Al 31-01 contamos con 308.319 clientes activos, mostrando un crecimiento del 7% respecto al año anterior y durante el período realizamos 121.376 nuevas operaciones de préstamos con un monto promedio de \$76.724 que totalizan en el trimestre \$9.312.639.856.- de capital prestado.
- Respecto al financiamiento, el trimestre estuvo marcado por un alto nivel de tasas y por un mercado demandante de emisiones de deuda privada en pesos. Hemos emitido y podido colocar con buena sobre-demanda las series 270, 272 y 274 de nuestro Fideicomiso Financiero Megabono Crédito por un valor nominal total de \$7.896.158.821.- y proyectamos poder continuar con este ritmo de emisiones en el presente ejercicio con montos que se irán adecuando a las nuevas originaciones. Al 31 de enero de 2023, el repago de los Valores de Deuda Fiduciaria por parte de los Fideicomisos Financieros en los que actuamos como fiduciante, se realiza conforme a las proyecciones realizadas en cada suplemento. El cumplimiento en tiempo y forma de todos los valores de deuda ratifica las proyecciones realizadas en cuanto al recupero de créditos y en consecuencia a los índices de mora e incobrabilidad esperados, ratificando la calidad de nuestros créditos.
- En el mes de diciembre de 2022 se cancelaron las Obligaciones Negociables serie IV- clase A con el pago de la segunda cuota de amortización y el cuarto pago de intereses, por un total de \$ 372.675.000,00 (50% del capital) y \$ 70.009.387,95 respectivamente; también se realizó el cuarto pago de intereses de la ON serie IV- clase B por un total de \$ 135.075.276,58. Todos los pagos se realizaron en los plazos establecidos.
- El IPC-Nacional registró una variación durante el trimestre de 16,94%, marcando una suba al nivel de los trimestres anteriores.
- Si consideramos que nuestras operaciones se instrumentan a tasa fija, es importante resaltar que la suma de las variaciones en los índices de inflación y de las tasas de financiamiento tienen un impacto directo e inmediato en la rentabilidad. Adoptamos medidas correctivas, ajustando las tasas activas al nuevo escenario, que tendrán impacto en los próximos períodos.
- A la fecha de esta reseña nos encontramos funcionando en condiciones normales en todas las sucursales, atendidas por nuestros empleados y con horarios de atención en jornadas habituales. La casa central se encuentra trabajando con la modalidad home office.

Nuestro informe de fecha 14 de marzo de 2023
se extiende en documento aparte.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Prov. Santa Fe – M.N. 7-282

Dra. Leticia N. Ebba (Socio)
Contador Público (UAJFK)
C.P.C.E. Prov. de Santa Fe -MN 17.722 – Ley 8738

- Se han obtenido de AFIP planes de facilidades permanentes para la cancelación de obligaciones fiscales, pagándose las cuotas respectivas en las fechas de vencimiento general establecidas en el momento de obtenerlo.

Al cierre de este período la Sociedad se encuentra al día en el cumplimiento de sus obligaciones comerciales, impositivas, laborales, previsionales, bancarias y financieras.

2. ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA

	31/01/2023	31/10/2022
	\$	
Activo corriente	27.422.249.236	26.555.949.166
Activo no corriente	6.776.715.636	7.368.839.449
Total	34.198.964.872	33.924.788.615
Pasivo corriente	23.715.189.486	23.465.135.561
Pasivo no corriente	747.090.066	769.186.332
Subtotal	24.462.279.552	24.234.321.893
Patrimonio	9.736.685.320	9.690.466.722
Total	34.198.964.872	33.924.788.615

3. ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	31/01/2023	31/01/2022
	\$	
Resultado operativo	2.609.552.489	3.822.013.115
Otros resultados	(2.573.192.770)	(2.703.909.291)
Impuesto a las ganancias	9.858.879	(424.549.548)
Resultado neto	46.218.598	693.554.276

4. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO

	31/01/2023	31/01/2022
	\$	
Fondos (utilizados en) generados por actividades operativas	264.255.769	5.113.038
Fondos (utilizados en) generados por actividades de inversión	(89.590.224)	(60.026.742)
Fondos (utilizados en) generados por actividades de financiación	1.679.836.823	2.629.878.866
Fondos generados (utilizados) en el período	1.854.502.368	2.574.965.162

Nuestro informe de fecha 14 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Prov. Santa Fe – M.N. 7-282

Dra. Leticia N. Ebba (Socio)
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E. Prov. de Santa Fe -MN 17.722 – Ley 8738

5. ÍNDICES COMPARATIVOS CON EJERCICIOS ANTERIORES

	<u>31/01/2023</u>	<u>31/10/2022</u>
Liquidez	1,16	1,13
Solvencia	0,40	0,40
Inmovilización de capital	0,20	0,22

6 BREVE COMENTARIO DE PERSPECTIVAS FUTURAS

Para el ejercicio presente, hemos decidido impulsar las operaciones con el objetivo de incrementar la cantidad de clientes y sostener el volumen de originaciones en términos reales. Las acciones se sostienen en mantener los productos financieros vigentes, en captar nuevos clientes mediante alianzas estratégicas que nos permitan llegar a nuevos sectores y al desarrollo del canal puro digital.

El contexto actual donde desarrollamos la actividad está caracterizado por altas tasas de inflación y altas tasas de fondeo, ambos factores tienen un impacto directo en la actividad y en la rentabilidad de las operaciones. Atentos a que las expectativas hacia el futuro mantienen escenarios similares al actual, ajustamos las tasas de las nuevas operaciones, cuidando siempre que la suba de tasas no comprometa el volumen de operaciones. A su vez configuramos los sistemas de ventas priorizando las operaciones a los clientes con mejor comportamiento crediticio.

Respecto al financiamiento, continuaremos utilizando las líneas disponibles con Bancos y Entidades Financieras Ley 21.526, y utilizando los instrumentos disponibles en el Mercado de Capitales, emitiendo nuevas series de fideicomisos financieros, de obligaciones negociables, pagaré bursátil, cheque de pago diferido, cauciones y otras financiaciones a través de ALyCs.

Durante el ejercicio tenemos prevista la apertura de nuevas sucursales físicas profundizando nuestra política de desarrollo geográfico y continuaremos invirtiendo en mejorar los locales actuales, en capacitación a todo el personal y en nuevas herramientas tecnológicas que brinden mayores oportunidades de negocios.

Desde el directorio seguiremos monitoreando la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Es nuestra expectativa para los próximos meses se mantenga fuerte la demanda de créditos de consumo, y consideramos que estamos en una posición óptima para incrementar el volumen de operaciones actuales y al mismo tiempo incrementar su participación en el sector.

Santa Fe, 14 de marzo de 2023

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 14 de marzo de 2023

Enrique Federico Valli
Presidente

Leonardo Martín Biaggini
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público Nacional (U.N.L.)
C.P.C.E.S.F. Matrícula 01-018277

Nuestro informe de fecha 14 de marzo de 2023 se extiende en documento aparte.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Prov. Santa Fe – M.N. 7-282

Dra. Leticia N. Ebba (Socio)
Contador Público (UAJFK)
C.P.C.E. Prov. de Santa Fe -MN 17.722 – Ley 8738