

ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONÓMICO
FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
[Presentados en forma comparativa]
[En miles de pesos – En moneda homogénea de diciembre de 2022]

ÍNDICE

1. MEMORIA
2. INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
3. ESTADOS FINANCIEROS
 - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 - ESTADO DE RESULTADOS
 - ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES
 - NOTAS
 - ANEXOS
4. PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES
5. INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.

MEMORIA EJERCICIO 2022 JDCCFSA

En cumplimiento de lo dispuesto por el art. 234 de la ley 19.550, ponemos a vuestra consideración la Memoria, Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Fondos de Efectivo e Informe de la Comisión Fiscalizadora correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022.

También acompañamos las Notas Complementarias, Anexos requeridos, reseña informativa y dictamen de los Auditores Externos de la Compañía.

Situación económica internacional y perspectivas:

La economía mundial atraviesa un escenario turbulento, explicado principalmente por una inflación superior a la registrada en varias décadas a lo largo de economías desarrolladas como emergentes, el endurecimiento de las condiciones financieras en la mayoría de las regiones producto de la reacción de los bancos centrales, la invasión de Ucrania por Rusia y los remanentes de la pandemia del COVID-19 que aún pesa en algunas economías. La normalización de las políticas monetarias y fiscales está enfriando la demanda en pos de reducir la inflación. Como consecuencia, un número cada vez mayor de economías se encuentran en una fase de ralentización del crecimiento o de franca contracción. La salud futura de la economía mundial depende finalmente del éxito en la calibración de la política monetaria, el curso de la guerra en Ucrania y eventos geopolíticos que podrían manifestarse.

Las últimas estimaciones del FMI (World Economic Outlook de enero 2023) prevén que el crecimiento mundial en 2022 alcance el 3,4% mientras que en 2023 el crecimiento sea del 2,9%. Se trata de las proyecciones de crecimiento que se encuentran por debajo del promedio histórico (2000-19), y se condice con retrocesos significativos en las mayores economías mundiales: una contracción del PIB de EE.UU. en el primer semestre de 2022, una de la zona euro en el segundo semestre de 2022, prolongados brotes de COVID-19 y marcadas restricciones a la movilidad en China, en medio de una crisis del sector inmobiliario. Asimismo, la inflación mundial del 4,7% en 2021 ascendió al 8,8% en 2022, aunque se prevé disminuirá al 6,6% en 2023 y al 4,3% en 2024.

Situación económica local y perspectivas

Luego de una caída histórica en el 2020, la economía argentina evidenció en el 2021 una recuperación a la salida de la pandemia más rápida de lo esperada, creciendo su PBI por encima del 10% anual. No obstante, en el primer semestre del 2022 las condiciones económicas cambiaron. No fue posible sostener el ritmo de expansión económica previo. El Banco Central comenzó a enfrentar dificultades crecientes para acumular reservas, la inflación se aceleró sustancialmente, lo que llevó a subir las tasas de interés, y los salarios reales empezaron a caer.

El principal hito en los primeros meses del año fue la firma de un nuevo programa con el FMI. Mediante los desembolsos previstos en el marco de un acuerdo de facilidades extendidas por unos USD 45,000 millones, se pudieron comenzar a refinanciar los compromisos asumidos en el anterior programa de 2018, concentrados sobre todo en 2022 y 2023.

La inflación se aceleró en forma significativa, trepando al 64% anual en junio, el registro más alto en casi 30 años, tras haber finalizado el 2021 en 50.9% anual.

Como respuesta, tanto al aumento de la inflación, como a lo postulado por el acuerdo con el FMI que pautó tasas de interés positivas en términos reales, el Banco Central sostuvo a lo largo del semestre un ciclo de subas de tasas de interés, que comenzó en enero de 2022, luego de casi dos años sin cambios. A fines de junio, la tasa nominal anual de política monetaria se ubicó en 52%, y si bien continuó siendo negativa en términos reales, lo fue en menor magnitud que antes.

El impulso de la inflación combinado con crecientes presiones cambiarias llevó al Banco Central a acelerar también la suba del tipo de cambio oficial. Para junio el Banco Central había acelerado el ajuste del dólar oficial al 4.2% mensual.

En efecto, la inflación de julio saltó al 7.4% m/m, lo cual empujó al BCRA a continuar con su ciclo de suba en las tasas de interés. Puntualmente, la tasa de política monetaria subió 800 pbs, del 52% al 60% (TNA), otros 950 pbs en ago-22 hacia 69.5% (TNA) y otros 550 pbs en sep-22 hasta el 75% (TNA).

Tras el pico de julio, la inflación logró desacelerarse a raíz de varios refuerzos en los controles de precio, incluyendo el programa de “Precios Justos” que se extendió más allá de fin de año. Esto fue más evidente en los últimos dos meses del año, que trajo registros de inflación por debajo del 5.1% m/m. Así, la inflación interanual se ubicó en el 94.8% a/a a fines de dic-22, un récord desde la hiperinflación del 89/90. A su vez, la desaceleración en la inflación puso un freno en el ciclo de suba de tasas de interés del BCRA, con la tasa de política monetaria manteniéndose invariable en 75% desde sep-22, tornándose levemente positiva en términos reales a partir de nov-22.

El tipo de cambio subió al 5.9% mensual en promedio durante el segundo semestre, marcando una aceleración respecto al primer semestre, pero manteniéndose por debajo del nivel de las tasas de interés.

Al cierre del año, el tipo de cambio se ubicó en \$177.1 por dólar, marcando una suba del 72.4% a/a, aún por debajo de la inflación, pero con una diferencia menor con relación al cierre de 2021.

La designación de Massa marcó el comienzo de un ajuste fiscal, que estuvo ausente en el primer semestre del año, cuando los gastos primarios seguían creciendo en términos reales. Esto hizo que el Gobierno pueda sobrecumplir por 0.1 p.p. del PBI la meta de déficit primario con el FMI de 2.5% del PBI, algo que parecía poco probable a fines de junio.

Gracias a la implementación del dólar “soja”, un tipo de cambio diferencial más alto para promover la liquidación de exportaciones agrícolas, primero vigente durante septiembre y luego durante diciembre, el BCRA logró comprar USD 5.8 MM en el año, dejando las reservas netas a fin de año en torno a USD 7.6 MM, cumpliendo con la meta del FMI de USD 7.3 MM.

La actividad económica se estancó desde sep-22, como consecuencia del refuerzo en los controles de importaciones. De todas formas, se espera un crecimiento real del 3,9% del PBI en todo el año 2022.

Para 2023 el consenso de analistas privados encuestados mensualmente por el Banco Central (REM del mes de enero 2023 espera un crecimiento del PBI de 0,5%, una inflación anual del 95% y un tipo de cambio de 330 \$/US\$ para diciembre 2023.

Sector Agropecuario

SOJA

La campaña de soja 21/22 arrojó una producción de 42 millones de toneladas, con un rinde promedio de 28 quintales por hectárea. La sequía que afectó a los cultivos de verano en la campaña 21/22, también hizo lo propio en la campaña 22/23, para la cual se proyecta una producción de inferior a 35 millones de toneladas. Los menores rendimientos por hectárea de la campaña 21/22 fueron compensados por precios internacionales de la soja superiores a la media de la década.

TRIGO

La campaña de trigo 21/22 arrojó una producción de 23 millones de toneladas, con un rinde promedio de 35 quintales por hectárea. Esta producción récord, sumada a la escalada del precio internacional del trigo derivado del conflicto Rusia/Ucrania, han puesto a la campaña 21/22 en el podio de las más exitosas de la historia. Respecto a la campaña 22/23, las condiciones climatológicas de sequía experimentadas durante el invierno y la primavera, impactaron negativamente en la producción de trigo, reduciendo la producción a la mitad, con un rinde promedio de 23 quintales por hectárea.

MAÍZ

El maíz continúa ganando terreno frente a la soja como cultivo de verano y la aplicación de mayor tecnología posibilita un continuo crecimiento en los rindes por hectárea. La campaña de maíz 21/22 arrojó una producción de 51 millones de toneladas, con un rinde promedio de 69 quintales por hectárea. La sequía detuvo la tendencia creciente de los rindes en maíz y arrojó resultados económicos inferiores a los esperados. Al igual que la soja, la falta de lluvias durante la primavera 22 y el verano 22/23, impactará en la producción de maíz, para la cual se espera una producción inferior a los 40 millones de toneladas.

Descripción del negocio

Las industrias agrícolas y de construcción, a pesar de la sequía y la incertidumbre macroeconómica, han experimentado un crecimiento en 2022. Los buenos precios de los granos, la reactivación de la obra pública, la posibilidad de adquirir bienes de capital al tipo de cambio oficial y una mayor oferta de financiación, posibilitaron el crecimiento de ambas industrias. En adición a ello, la sólida capacidad de manufactura de Deere&Co en Argentina, ya sea con su marca John Deere como con su marca PLA, posibilitaron el crecimiento del market share en un contexto de creciente restricción a la importación de equipos nuevos.

Las compras de contado ganaron terreno en 2022, mientras que la entrega de equipos usados como parte de pago del equipo nuevos sufrió una importante caída. Los clientes prefirieron conservar sus equipos usados entregando efectivo/granos como parte de pago, ubicándose en el podio de los medios de pago. En adición a ello, las entidades financieras estuvieron más abiertas a apoyar a los negocios del agro y la construcción, razón por la cual JDFA vio disminuido su finance share dentro del grupo Deere.

Las principales líneas de productos ofrecidas a nuestros clientes durante el año han sido los préstamos prendarios para la maquinaria agrícola nueva y usada en poder de la red de concesionarios oficiales (John Deere y PLA), como así también préstamos prendarios y leasing para empresas constructoras y relacionadas con el mercado forestal. En línea con la visión de acompañar todo el ciclo de vida del cliente, hemos puesto mayor foco en el soporte financiero de la posventa.

En términos absolutos, los desembolsos para la marca PLA, para construcción y para posventa, sufrieron un crecimiento respecto a 2021, lo cual nos ha permitido diversificar el riesgo de nuestro portafolio.

Un año más, hemos renovado el compromiso con nuestros clientes, confirmando nuestra misión de apoyar y facilitar las ventas de John Deere en Argentina, administrando el riesgo y creando relaciones de largo plazo con nuestros clientes finales.

La estructura y organización de la sociedad y su grupo económico.

John Deere Credit Compañía Financiera S.A. ("JDFA") es una Sociedad perteneciente a Deere & Co., controlada en un 96% de su capital por Deere Credit Inc. y en un 4% por Deere & Co. A su vez, Deere Credit Inc. es controlada por Deere & Co.

Deere & Co. junto con sus filiales (John Deere) funciona en tres líneas de negocio:

- agricultura y césped,
- construcción y forestación,
- crédito.

La línea de agricultura y césped, fabrica y distribuye una amplia gama de productos agrícolas, equipos de mantenimiento de espacios verdes y campos de golf y repuestos relacionados con los mismos. También ofrece una alta gama de productos de agricultura de precisión, que, junto con los productos tradicionales, completan la solución integral tecnológica

ofrecida a los clientes de la marca.

La línea de construcción y forestal, vende al público maquinarias y repuestos a través de cinco concesionarios, tres de los cuales también comercializan equipos agrícolas.

La línea de crédito, a través de préstamos prendarios y leasing, financia las ventas de los concesionarios y distribuidores de la marca, de equipos agrícolas nuevos, usados y de mantenimiento de espacios verdes, como así también equipos de construcción y forestación.

Situación patrimonial de la sociedad

Estructura patrimonial comparativa con el ejercicio anterior (expresado en miles)

Estructura Patrimonial		
Cifras expresadas en miles de pesos		
	31/12/2022	31/12/2021
Activo corriente (1)	33.982.815	42.574.565
Activo no corriente (1)	25.383.386	39.205.317
Total del activo	59.366.201	81.779.882
Pasivo corriente (1)	23.095.290	38.328.044
Pasivo no corriente (1)	29.452.773	34.786.700
Total del pasivo	52.548.063	73.114.744
Participaciones de terceros (o participación minoritaria)	-	-
Patrimonio neto	6.818.138	8.665.137
Total de Pasivo más Participaciones de terceros (o participación minoritaria) más Patrimonio neto	59.366.201	81.779.881

Estructura de resultados comparativa con el ejercicio anterior (expresado en miles)

Estructura de Resultados		
Cifras expresadas en miles de pesos		
	31/12/2022	31/12/2021
Resultado operativo ordinario (de operaciones que continúan) (*)	2.526.739	2.916.527
Resultado neto ordinario (de operaciones que continúan)	2.526.739	2.916.527
Resultado por la Posición Monetaria Neta	(5.220.114)	(3.360.642)
Subtotal	(2.693.375)	(444.115)
Impuesto a las ganancias	846.373	580.519
Resultado neto (Ganancia o pérdida)	(1.847.002)	136.404

El estado de resultados se presenta de acuerdo con la normativa del Banco Central de la República Argentina por ser JDCCFSA una sociedad regida por este organismo de contralor.

Estructura de la organización o aplicación de fondos comparativa con el ejercicio anterior (expresado en miles)

Estructura de Flujo de Efectivo		
Cifras expresadas en miles de pesos		
	31/12/2022	31/12/2021
Fondos generados por (aplicados a) las actividades operativas	18.613.575	30.544.261
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de inversión	(59.896)	(46.489)
Fondos generados por (aplicados a) las actividades de financiación	(17.447.617)	(33.509.397)
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes	1.775.172	748.047
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes	(3.254.905)	(2.715.440)
Total de fondos generados o aplicados durante el ejercicio/período	(373.671)	(4.979.018)

Indicadores

Datos Estadísticos		
Cifras expresadas en miles de pesos		
	31/12/2022	31/12/2021
Volumen de financiaciones (desde 01-Ene al 31-Dic)	23.593.041	27.310.014
Cartera	53.006.448	76.381.202
Irrecuperables	428.118	921.985

Índices		
	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Liquidez (1)	1,47	1,11
Solvencia (2)	0,13	0,12
Inmovilización del capital (3)	0,43	0,48
Rentabilidad (solamente anual) (4)	-0,24	0,02

- (1) Activo Corriente / Pasivo Corriente
(2) Patrimonio Neto / Pasivo Total
(3) Activo No Corriente/Activo Total
(4) Resultado del Ejercicio/ Patrimonio Neto Promedio

Análisis en la situación patrimonial, resultados y origen y aplicación de fondos

La variación de los activos y pasivos entre el 2022 y 2021 refleja que el ajuste inflacionario fue superior a la variación nominal de los mismos. Ganaron en importancia los préstamos y otras financiaciones otorgadas en pesos argentinos que al conservar el mismo valor nominal al cierre de 2022 resultan considerablemente menores al valor de diciembre de 2021 actualizado, como contrapartida se advierte el mismo efecto en las necesidades de fondeo donde el valor nominal

al cierre de 2022 de las obligaciones negociables emitidas es considerablemente menor al valor a diciembre de 2021 reexpresado. La Sociedad no registró gastos ni ganancias extraordinarias.

Al cierre del ejercicio, cabe mencionar las siguientes relaciones y ratios:

- La Cartera de la Cía representa \$ 53.006.448 mil.
- La cartera de la compañía en situación normal (Anexo B de los estados contables) asciende a \$ 50.324.699 mil de pesos que representa el 94,94% del total de la misma.

El resultado del ejercicio antes de Impuesto a las Ganancias ascendió a una pérdida de \$2.693.375 mil (comparado con una pérdida de \$444.115 del año 2021). Esta disminución se debe básicamente a una reducción del margen bruto y a un aumento en el ajuste por la posición monetaria neta.

Se determinó un beneficio por Impuesto a las Ganancias de \$ 846.373 mil y en consecuencia la pérdida neta del Ejercicio Económico N° 23 ascendió a \$ 1.847.002 mil.

El Directorio de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. considerando lo dispuesto por la Resolución 7/2005 artículo 272 de la I.G.J. en su artículo 4º, deja a consideración de los señores accionistas el destino de los resultados no asignados.

Descripción de contratos y proyectos especiales significativos

En la Nota 27 a los Estados Contables se describe la emisión de Obligaciones Negociables realizada por la Entidad.

Breve descripción de operaciones con partes relacionadas

Respecto a las operaciones con sociedades del artículo 33 – Ley N° 19.550 y relacionadas remitimos a la Nota 19 de los Estados Contables.

Política ambiental o de sustentabilidad

JDF adhiere a la política ambiental de Deere & Co., según la cual, guiados por nuestros cuatro valores principales -compromiso, innovación, integridad y calidad- conducimos nuestros negocios de forma que proteja a nuestros empleados, clientes, comunidades, proveedores y al ambiente. Esto requiere que, donde sea que hagamos negocios, cumpliremos con el espíritu e intención de todas las regulaciones y leyes aplicables en lo ambiental, salud y seguridad.

El amplio enfoque de la compañía en la calidad se extiende a nuestros programas de medio ambiente, salud y seguridad, lo cual enfatiza la mejora continua. Creemos que este compromiso hacia la administración responsable de recursos humanos y naturales contribuye al crecimiento sustentable de nuestra compañía.

Para este fin, la compañía está comprometida a:

- hacer de las consideraciones ambientales, ergonómicas y de seguridad una prioridad en la planeación de negocios y en la toma de decisiones.
- proveer los adecuados recursos humanos y financieros para los programas ambientales, de seguridad y salud.
- promover un lugar de trabajo saludable a través de programas de administración de salud.

Estimación sobre perspectivas de las futuras operaciones

La estrategia de JDFA se sigue apoyando en la innovación para aumentar la eficiencia, adaptar los productos financieros y desarrollar nuevos a la medida de las necesidades de nuestros clientes y posibilidades del mercado. El objetivo es ofrecer un paquete integral de soluciones a los clientes John Deere en Argentina para que puedan maximizar su producción y/o actividad de manera sostenida y rentable; convirtiéndonos en una opción de financiamiento conveniente, competitiva y relevante, mientras administra el riesgo de la Compañía en el país.

El Directorio desea expresar su profundo agradecimiento a todo el personal de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. y a todas aquellas personas, empresas y entidades que han colaborado con su gestión durante el ejercicio.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señores Presidente y Directores de
John Deere Credit Compañía Financiera S.A.
CUIT N°: 30-70702485-9
Domicilio legal: Avenida del Libertador 498, piso 12°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados financieros

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. (la Entidad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 32 y los anexos A, B, C, D, F, G, I, K, L, N, P, Q y R.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021, reexpresadas en moneda de diciembre de 2022 de conformidad con lo señalado en la nota 3.1 a los estados financieros adjuntos, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual.

2. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Tal como se indica en la nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, dicho marco de información financiera se basa en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Las NIIF fueron adoptadas por el BCRA con las excepciones descriptas en la citada nota. Asimismo, el Directorio de la Entidad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la Entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

4. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos mencionados en el primer párrafo de la sección 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el BCRA.

5. Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, queremos enfatizar lo mencionado en la nota 2.1 a los estados financieros adjuntos que indica que los mismos han sido preparados de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA, que presenta ciertas diferencias con respecto a las NIIF, que se describen en la citada nota. Esta cuestión debe ser tenida en cuenta para una adecuada interpretación de los estados financieros adjuntos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros adjuntos han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas aplicables de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y con las resoluciones pertinentes del BCRA y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- b) Las cifras de los estados financieros mencionados en el primer párrafo de la sección 1 de este informe surgen del libro Diario de la Entidad llevado en medios ópticos de acuerdo con la autorización N° 7.136 emitida por la Inspección General de Justicia con fecha 25 de noviembre de 2010 y el que, excepto por lo indicado en el apartado c) siguiente, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- c) Los índices o contenidos de los compact-disks utilizados entre los meses de octubre a diciembre de 2022 para el vuelco mensual del libro Diario, se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y Balances de la Entidad.
- d) Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y Balances de la Entidad.

- e) Como parte de nuestro trabajo, cuyo alcance se describe en la sección 3 de este informe, hemos revisado la Reseña informativa correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022, requerida por la CNV, preparada por el Directorio y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- f) Según surge de los registros contables de la Entidad, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2022 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 10.576.477,16 y no era exigible a esa fecha.
- g) De acuerdo con lo requerido por el artículo 21, inciso e, de la Sección VI, Capítulo III del Título II del NT 2013 de la CNV, informamos que:
 - i. el cociente entre el total de servicios profesionales de auditoría prestados por nosotros para la emisión de informes sobre estados financieros y otros informes especiales o certificaciones sobre información contable o financiera facturados a la Entidad, y el total facturado a la Entidad por todo concepto, incluyendo dichos servicios de auditoría, durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 es 100%;
 - ii. el cociente entre el total de dichos servicios profesionales de auditoría facturados a la Entidad y el total de los mencionados servicios de auditoría facturados a la Entidad y a sus controladas y vinculadas es 100%; y
 - iii. el cociente entre el total de dichos servicios profesionales de auditoría facturados a la Entidad y el total facturado a la Entidad y a sus controladas y vinculadas por todo concepto, incluyendo servicios de auditoría, es 100%.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de marzo de 2023

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA – T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas (en conjunto, la "compañía Deloitte"). DTTL (también denominada "Deloitte Global") y cada una de sus firmas miembro son entidades legalmente separadas e independientes, las cuales no pueden obligarse o comprometerse mutuamente con respecto a terceros. DTTL y cada una de sus firmas miembro y entidades relacionadas son responsables únicamente de sus propios actos y omisiones, y no de los de las demás. DTTL no presta servicios a clientes. Visite www.deloitte.com/about para obtener más información.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una sociedad privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales con el número de sociedad 07271800 y su domicilio social es Hill House, 1 Little New Street, Londres, EC4A, 3TR, Reino Unido.

Nombre del auditor firmante:	Eduardo Rubén Selle
Asociación Profesional:	Deloitte & Co. S.A.
Informe correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022	001

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
ACTIVO			
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS			
Efectivo		-	4
Entidades financieras y corresponsales			
B.C.R.A.		1.656.806	1.106.856
Otras del país y del exterior		1.616.554	1.732.424
		3.273.360	2.839.284
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	6 / 7	749.953	728.811
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	6		
Otras Entidades financieras		-	807.747
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior		51.566.242	72.938.784
		51.566.242	73.746.531
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	6 / A	1.045.567	1.188.416
ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE		396.406	576.005
PROPIEDAD Y EQUIPO	F	24.830	33.799
ACTIVOS INTANGIBLES	G	65.104	48.566
ACTIVO NETO POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO	15	1.642.477	1.987.843
OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS	10	527.874	499.623
ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA	23	74.388	131.003
TOTAL DEL ACTIVO		59.366.201	81.779.881

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman
parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
PASIVO			
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	6 / 11	35.749.609	33.965.592
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	6	3.316.168	13.879.519
OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS	6 / 27	9.645.737	20.748.670
OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	6 / 27	1.801.218	2.019.359
OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS	12	2.035.331	2.501.604
TOTAL DEL PASIVO		52.548.063	73.114.744
PATRIMONIO NETO			
Capital social	14 / K	1.327.345	1.327.345
Ajustes al patrimonio		6.378.581	6.378.581
Reserva de utilidades		959.214	822.807
Resultado neto del ejercicio		(1.847.002)	136.404
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		6.818.138	8.665.137
TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO		59.366.201	81.779.881

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estado de resultados correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

	Notas / Anexos	31/12/2022	31/12/2021
Ingresos por intereses	Q	14.343.692	16.452.694
Egresos por intereses	Q	(10.961.698)	(12.439.169)
RESULTADO NETO POR INTERESES		3.381.994	4.013.525
Ingresos por comisiones	Q	776.848	1.044.989
Egresos por comisiones	Q	(131.521)	(224.269)
RESULTADO NETO POR COMISIONES		645.327	820.720
Resultado neto por medición de instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados amortizado		- 7.469	(200.830) -
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera		(424.751)	(295.587)
Otros ingresos operativos	16	1.564.323	1.912.714
Cargo por incobrabilidad		(345.355)	(686.847)
INGRESO OPERATIVO NETO		4.829.007	5.563.695
Beneficios al personal	16	(503.430)	(561.908)
Gastos de administración	16	(497.095)	(617.399)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes		(52.327)	(46.408)
Otros gastos operativos	16	(1.249.416)	(1.421.453)
RESULTADO OPERATIVO		2.526.739	2.916.527
RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA		(5.220.114)	(3.360.642)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		(2.693.375)	(444.115)
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	15	846.373	580.519
RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN		(1.847.002)	136.404
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		(1.847.002)	136.404

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman
parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estado de cambios en el Patrimonio por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total del patrimonio al 31/12/2022
			Legal	Facultativa y otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	1.327.345	6.378.581	822.808	-	136.406	8.665.140
Decisión de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2022:						
Aumento de Reserva legal	-	-	27.281	-	(27.281)	-
Aumento de Reserva facultativa	-	-	-	109.125	(109.125)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	(1.847.002)	(1.847.002)
Saldos al cierre del ejercicio	1.327.345	6.378.581	850.089	109.125	(1.847.002)	6.818.138

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estado de cambios en el Patrimonio por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reserva de utilidades		Resultados no asignados	Total del patrimonio al 31/12/2021
			Legal	Facultativa y otras		
Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados	1.327.345	8.280.288	722.430	2.899.934	(4.701.264)	8.528.733
Decisión de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2021						
Aumento de Reserva legal	-	-	100.377	-	(100.377)	-
Absorción de perdidas de ejercicios anteriores	-	(1.901.707)	-	(2.899.934)	4.801.641	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	136.404	136.404
Saldos al cierre del ejercicio	1.327.345	6.378.581	822.807	-	136.404	8.665.137

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estado de Flujos de Efectivo por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

	31/12/2022	31/12/2021
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado del ejercicio antes del impuesto a las ganancias	(2.693.375)	(444.115)
Resultado por la posición monetaria neta	5.220.114	3.360.642
Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas:	(3.235.644)	(3.845.770)
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	52.327	46.408
Cargo por incobrabilidad	345.355	686.847
Intereses	(3.999.721)	(4.579.025)
Diversos	366.395	-
(Disminuciones) / Aumentos netos provenientes de activos operativos:	3.874.181	12.788.767
Préstamos y otras financiaciones		
Sector Privado No Financiero y Residentes en el exterior	6.293.512	14.250.447
Otros títulos de deuda	186.367	(55.871)
Otros activos	(2.605.698)	(1.405.809)
Aumentos netos provenientes de pasivos operativos:	14.076.961	18.689.441
Otros pasivos	14.076.961	18.689.441
Recuperos / Pagos por impuesto a las ganancias	1.371.338	(4.704)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A)	18.613.575	30.544.261
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos:	(59.896)	(46.489)
Compras de propiedad y equipo, activos intangibles y otros activos	(59.896)	(46.489)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B)	(59.896)	(46.489)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos:	(17.447.617)	(33.504.816)
Emisión / Pago de Obligaciones negociables no subordinadas	(9.636.831)	(20.815.983)
Emisión / Pago de Financiaciones de entidades financieras locales	(7.640.469)	(12.554.426)
Obligaciones subordinadas	(170.317)	(134.407)
Cobros:	-	(4.581)
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	1.502
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	(6.083)
TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C)	(17.447.617)	(33.509.397)
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D)	1.775.172	748.047
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E)	(3.254.905)	(2.715.440)
TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO		
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E)	(373.671)	(4.979.018)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (Nota 17)	3.647.031	8.626.049
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO (Nota 17)	3.273.360	3.647.031

Las Notas y los Anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

John Deere Credit Compañía Financiera S.A. (en adelante, mencionada indistintamente como “John Deere Financial” o la “Entidad”) fue constituida en la Argentina como una sociedad anónima el 25 de noviembre de 1999, autorizada a funcionar como compañía financiera por el Banco Central de la República Argentina (BCRA) mediante las Resoluciones N° 579/1138 y N° 579/1583 de su Directorio de fecha 30 de marzo de 2000 y 4 de mayo de 2000 respectivamente, e inscripta en la Inspección General de Justicia (IGJ) bajo el número 4623 del libro N° 10 de Sociedades por Acciones el 3 de abril de 2000, bajo su actual denominación, con el objeto de operar como compañía financiera conforme a los términos de la Ley de Entidades Financieras. Su plazo de duración es de noventa y nueve años contados desde la fecha de su inscripción en la IGJ.

La Entidad tiene su domicilio legal en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Su sede social está situada en Av. del Libertador 498, piso 12°, CP 1001. Las oficinas principales de John Deere Financial se encuentran en Juan Orsetti 481, Granadero Baigorria, Provincia de Santa Fe.

John Deere Financial inició sus actividades en Argentina con el objetivo de apoyar las ventas de Industrias John Deere Argentina S.A., ofreciendo productos financieros que generen valor a sus clientes y concesionarios limitando el riesgo empresarial y aumentando la rentabilidad de Deere & Co.

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Marco de información financiera del Banco Central de la República Argentina

El BCRA, mediante la Comunicación “A” 5541 de fecha 12 de febrero de 2014, ha decidido la convergencia hacia las NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés), para la confección de los estados financieros de las entidades alcanzadas por la Ley de Entidades Financieras correspondientes a los ejercicios anuales iniciados a partir del 1° de enero de 2018 y para los períodos intermedios correspondientes a los referidos ejercicios, de acuerdo con el alcance definido en las normas contables profesionales argentinas.

La Comunicación “A” 6114 del BCRA emitida el 12 de diciembre de 2016 estableció lineamientos específicos en el marco de dicho proceso de convergencia, entre los cuales se definió: (i) la excepción transitoria a la aplicación de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9 “Instrumentos financieros” hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020 (prorrogada para ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2023 para entidades del grupo B, en el que encuadra la Entidad); y (ii) que a los fines de calcular la tasa de interés efectiva de activos y pasivos que así lo requiera para su medición, conforme a lo establecido por la NIIF 9, se podrá realizar -transitoriamente hasta el 31 de diciembre de 2019- una estimación en forma global del cálculo de la tasa de interés efectiva sobre un grupo de activos o pasivos financieros con características similares en los que corresponda su aplicación.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Conforme lo dispuesto por el BCRA en su Comunicación “A” 7181 emitida el 17 de diciembre de 2020, la aplicación del punto 5.5, “Deterioro de valor”, de la NIIF 9, “Instrumentos financieros”, sería a partir del 1° de enero de 2022 para las entidades financieras del grupo B, en el que encuadra la Entidad. Posteriormente, con fecha 23 de diciembre de 2021 el BCRA estableció, a través de su Comunicación “A” 7427, que las entidades financieras de los grupos B y C podían optar –con carácter irrevocable– por postergar hasta el 1° de enero de 2023 la aplicación del punto 5.5, “Deterioro de valor”, de la NIIF 9. Con fecha 15 de diciembre de 2022 el BCRA estableció, a través de su Comunicación “A” 7659, que las entidades financieras de los grupos B y C podían optar –con carácter irrevocable– por postergar hasta el 1° de enero de 2024 la aplicación del punto 5.5, “Deterioro de valor”, de la NIIF 9. El día 24 de enero de 2023 la Entidad comunicó al BCRA que optó por hacer uso de la postergación hasta el 1 de enero de 2024.

Por su parte, la Comunicación “A” 6651 del BCRA de fecha 22 de febrero de 2019 dispuso que la reexpresión de los estados financieros por inflación, requerida por la NIC 29, “Información Financiera en Economía Hiperinflacionaria”, sería de aplicación para las entidades financieras y casas de cambio sujetas al control del BCRA para los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2020. La Comunicación “A” 6849 del BCRA emitida el 27 de diciembre de 2019 reconfirmó que, a partir del ejercicio económico iniciado el 1° de enero de 2020, las entidades bajo su órbita deben presentar sus estados financieros en moneda constante de cierre del período o ejercicio que se informa, aplicando los lineamientos de la NIC 29.

El BCRA en fecha 14 de mayo de 2020 mediante la Comunicación “A” 7014 dispuso que los instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje de otros, se midan en el momento del reconocimiento inicial por el valor contable a esa fecha de los instrumentos entregados en reemplazo. Según las NIIF estos instrumentos deberían registrarse por el valor razonable imputando a resultados la diferencia con el valor contable de los títulos entregados. De haberse aplicado lo establecido en las NIIF el efecto no hubiese sido significativo.

2.2 Bases para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros y la información complementaria correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 se presentan en forma comparativa con las cifras del ejercicio anterior.

Los presentes estados financieros, que surgen de los registros contables de la Entidad, están expresados en miles de pesos argentinos, en tanto no se especifique lo contrario, y han sido reexpresados en moneda de cierre del presente ejercicio. Las principales políticas contables se describen en la Nota 3.

La preparación de los estados financieros, cuya responsabilidad es del Directorio de la Entidad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que los administradores realicen juicios al aplicar las normas contables. Aquellas estimaciones o supuestos contables que resultan de significación se detallan en la Nota 4.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

2.3 Bases de presentación de los estados financieros

De acuerdo con lo establecido en la Comunicación “A” 6324, el método utilizado por la Entidad para la presentación de los activos y pasivos en el estado de situación financiera es el de la liquidez. El análisis referido al recupero de los activos y la cancelación de los pasivos dentro de los 12 meses posteriores a la fecha de cierre de ejercicio (activos y pasivos corrientes) y más de 12 meses después de la fecha de cierre de ejercicio (activos y pasivos no corrientes) se presenta en la Nota 6.1. Siguiendo los lineamientos de la mencionada Comunicación, el estado de flujos de efectivo se ha preparado utilizando el método indirecto, según el cual se parte de la utilidad neta del ejercicio y se la depura de los efectos de las transacciones y partidas no monetarias, los cambios habidos durante el ejercicio en las partidas por cobrar y por pagar derivadas de las actividades de operación, así como las pérdidas y ganancias atribuibles a las actividades de inversión y de financiación.

El estado de resultados se presenta basado en la naturaleza de los ingresos y gastos. Los ingresos y gastos no se compensan, a menos que dicha compensación sea permitida o requerida por alguna norma o interpretación contable.

2.4 Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas al 31 de diciembre de 2022

De acuerdo con lo establecido por la Comunicación “A” 6114 del BCRA, a medida que se aprueben nuevas NIIF, modificaciones o derogación de las vigentes y, una vez que estos cambios sean adoptados a través de Circulares de Adopción de la FACPCE, el BCRA se expedirá acerca de su aprobación para las entidades financieras. Con carácter general, no se admitirá la aplicación anticipada de ninguna NIIF, a menos que en oportunidad de adoptarse, se admita específicamente.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen ciertas normas e interpretaciones que aún no son de efectiva aplicación y que no han sido adoptadas por la Entidad, las cuales se detallan a continuación:

- *NIIF 17 - Contratos de seguros*

En mayo de 2017, el IASB aprobó la NIIF 17, “*Contratos de Seguros*”. La mencionada norma deroga la NIIF 4, “*Contratos de Seguro*”. Una entidad aplicará la NIIF 17 a períodos anuales que comiencen a partir del 1° de enero de 2021, permitiéndose su aplicación anticipada.

La NIIF 17 establece principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro emitidos. También requiere principios similares a aplicar a contratos de reaseguro mantenidos y a contratos de inversión emitidos con componentes de participación discrecional. El objetivo es asegurar que las entidades proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esos contratos.

La contabilidad de los contratos de seguros requiere que las entidades separen los derivados implícitos especificados, se distingan componentes de inversión y las obligaciones de desempeño de los contratos de seguros para reconocer, presentar y revelar por separado los ingresos por seguros, los gastos de los servicios de seguros y los ingresos o gastos financieros de seguros. Sin embargo, se permite un método de medición simplificado para medir la cantidad relacionada con el servicio restante mediante la asignación de la prima durante el período de cobertura.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

La Entidad considera que esta norma no tendrá un impacto significativo en los estados financieros.

NIIF 9 – Instrumentos financieros

La aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5 “Deterioro de valor” de la NIIF 9, “*Instrumentos financieros*”, aplicable para la determinación de las “Previsiones por Riesgo de Incobrabilidad”. Mediante la Comunicación “A” 6938 del BCRA emitida el 19 de marzo de 2020, esta sección de la norma será de aplicación, para las entidades financieras del grupo B - al cual encuadra la Entidad -, a partir de los ejercicios económicos que se inicien a partir del 1° de enero de 2021. Asimismo, el BCRA estableció, por medio de la Comunicación “A” 6847 emitida con fecha 27 de diciembre de 2019, la exclusión de su alcance de los activos financieros del sector público no financiero. Con fecha 17 de diciembre de 2020, mediante la Comunicación “A” 7181, se prorrogó su aplicación hasta el 1° de enero de 2022. Posteriormente, con fecha 23 de diciembre de 2021 el BCRA estableció, a través de su Comunicación “A” 7427, que las entidades financieras de los grupos B y C podían optar –con carácter irrevocable– por postergar hasta el 1° de enero de 2023 la aplicación de este modelo. Con fecha 15 de diciembre de 2022 el BCRA estableció, a través de su Comunicación “A” 7659, que las entidades financieras de los grupos B y C podían optar –con carácter irrevocable– por postergar hasta el 1° de enero de 2024 la aplicación del punto 5.5, “Deterioro de valor”, de la NIIF 9, opción que ha sido ejercida por la entidad.

3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas para la preparación de los presentes estados financieros son las siguientes:

3.1 Moneda funcional y reexpresión de estados financieros

La Entidad ha definido que el peso argentino es su moneda funcional y de presentación.

La NIC 29, “*Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias*”, requiere que los estados financieros de una entidad cuya moneda funcional es la moneda de una economía hiperinflacionaria sean expresados en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa. A los efectos de concluir sobre la existencia de una economía hiperinflacionaria, la mencionada norma detalla una serie de factores a considerar, entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%.

Como resultado del incremento en los niveles de inflación que ha sufrido la economía argentina en los primeros meses del año 2018, se llegó a un consenso de que estaban dadas las condiciones para que Argentina sea considerada una economía hiperinflacionaria en función de los parámetros establecidos por la NIC 29. Este consenso conllevó la necesidad de aplicar la citada norma para la preparación de la información financiera bajo NIIF para los períodos anuales e intermedios iniciados a partir del 1° de julio de 2018.

No obstante, las entidades no podían presentar sus estados financieros reexpresados, debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, BCRA) recibir estados financieros ajustados por inflación.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Con fecha 4 de diciembre de 2018, se publicó en el Boletín Oficial de la Nación la Ley N° 27.468, a través de la cual se derogó el Decreto N° 1.269/02 del PEN y sus modificatorios (incluido el Decreto N° 664/03 del PEN antes mencionado). Sin embargo, el artículo 7° inciso c) de la mencionada ley había delegado en el PEN a través de sus organismos de contralor y en el BCRA, la facultad de establecer la vigencia de sus disposiciones en relación con los estados financieros que les debían ser presentados. En ese sentido, con fecha 22 de febrero de 2019, el BCRA a través de la Comunicación "A" 6651, dispuso que la reexpresión de los estados financieros por inflación sería de aplicación para las entidades financieras y casas de cambio sujetas a su control para los ejercicios económicos que se iniciaran a partir del 1° de enero de 2020.

Mediante la Comunicación "A" 6778, de fecha 5 de septiembre de 2019, el BCRA estableció como fecha de transición para las entidades financieras el 1 de enero de 2019 y la frecuencia mensual para la reexpresión de la información contable, utilizando a tales efectos el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). A su vez, incorporó las cuentas contables para registrar el resultado por la posición monetaria neta.

Adicionalmente, mediante la Comunicación "A" 6849 de fecha 27 de diciembre de 2019, el BCRA dispuso los lineamientos complementarios para la aplicación del procedimiento de reexpresión, incluyendo la aplicación inicial del ajuste integral por inflación a la fecha de transición y al cierre del período comparativo, así como el mecanismo de reexpresión mensual para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2020.

Para la registración a moneda constante de sus operaciones a partir del 1° de enero de 2020, la Entidad adopta el mecanismo de reexpresión mensual establecido por la Comunicación "A" 6849 del BCRA antes mencionada.

Por lo tanto, los presentes estados financieros, han sido preparados en moneda constante de diciembre de 2022, incluyendo la información comparativa correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, la cual también ha sido reexpresada en moneda de diciembre de 2022.

A tal fin, se han aplicado coeficientes calculados a partir de índices publicados por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) resultantes de combinar índices de precios al consumidor nacional (IPC) publicados por el INDEC a partir del 1° de enero de 2017 y, hacia atrás, índices de precios internos al por mayor (IPIM) elaborados por dicho Instituto o, en su ausencia, índices de precios al consumidor publicados por la Dirección General de Estadística y Censos de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. La variación del índice utilizado para la reexpresión de los presentes estados financieros ha sido del 94,79% en el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022 y del 50,94% en el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021.

3.2 Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos nominados en dólares estadounidenses fueron valuados al tipo de cambio de referencia del BCRA vigente al cierre de las operaciones del último día hábil de cada ejercicio. Las diferencias de cambio fueron imputadas a los resultados de cada ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

3.3 Activos financieros

Comprende a cualquier activo que sea dinero en efectivo, depósitos en bancos, préstamos y otras financiaciones, y cualquier otro activo que revista las condiciones para ser considerado financiero.

El reconocimiento inicial de un activo financiero se realiza por su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial.

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, la Entidad valúa sus instrumentos financieros considerando el modelo de negocio definido por el Directorio para gestionar sus activos financieros y según las características de los mismos. En este sentido, los activos financieros fueron valuados a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo menos la previsión por riesgo de incobrabilidad.

Los intereses generados por los activos valuados a costo amortizado se exponen en la línea "Ingresos por intereses" del estado de resultados.

3.3.1. Efectivo y depósitos en bancos

Se valoraron a su valor nominal más los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, en caso de corresponder. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada ejercicio en el rubro "Ingresos por intereses".

3.3.2. Otros títulos de deuda

De acuerdo con el modelo de negocio adoptado por la Entidad, las tenencias en títulos públicos fueron valuadas siguiendo el método del costo amortizado. Los intereses devengados fueron imputados a los resultados de cada ejercicio en el rubro "Ingresos por intereses".

En el mes de septiembre de 2020, la Entidad ha canjeado su tenencia de Letras del Tesoro en dólares, reconociendo dicho canje de acuerdo a lo establecido en la Com. "A" 7014 del BCRA. La mencionada norma dispone que los instrumentos de deuda del sector público recibidos en canje de otros instrumentos, se midan en el momento del reconocimiento inicial por el valor contable de los instrumentos entregados en reemplazo a esa fecha. Según las NIIF, estos instrumentos deberían registrarse por el valor razonable imputando a resultados la diferencia con el valor contable de los títulos entregados. De haberse aplicado lo establecido en las NIIF, el efecto no hubiese sido significativo.

3.3.3. Préstamos y otras financiaciones

Son activos financieros no derivados que la Entidad mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es obtener los flujos de efectivo contractuales, y cuyas condiciones contractuales dan lugar - en fechas específicas - a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el capital pendiente.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Los préstamos y otras financiaciones se registran cuando se realiza el desembolso de los fondos a favor de los clientes. Posteriormente al reconocimiento inicial, los préstamos y otras financiaciones son valuados al costo amortizado usando el método del interés efectivo, menos la previsión por riesgo de incobrabilidad.

Método de la tasa de interés efectiva

El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero y de la asignación de los ingresos por intereses a través del tiempo. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los flujos futuros de efectivo estimados por cobrar (incluyendo comisiones, costos de transacción y otros costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo financiero) a través de la vida esperada del mismo.

Los ingresos se reconocen sobre una base de intereses efectivos en el caso de los activos financieros distintos de aquellos activos financieros clasificados a valor razonable a través de cambios de resultados.

3.4 Previsión por riesgo de incobrabilidad

Para el cálculo del deterioro la Entidad ha aplicado las normas sobre "Previsiones mínimas por riesgo de incobrabilidad" establecidas por el BCRA. Las pérdidas originadas se incluyen en el estado de resultados en el rubro "Cargos por incobrabilidad" y la evolución de la previsión se expone en el Anexo R, "Corrección de valor por pérdidas – Previsiones por riesgo de incobrabilidad".

3.5 Propiedad y equipo

Han sido valuados a su costo de adquisición reexpresado en moneda de cierre conforme se indica en la nota 3.1, neto de la correspondiente depreciación acumulada. El costo de adquisición incluye precio de compra y los costos directamente atribuibles con la puesta en marcha del activo en el lugar y condiciones necesarias para que opere de la forma prevista por la Entidad. Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento de carácter ordinario se imputan a resultados cuando se incurren.

Estos bienes se deprecian de acuerdo con el método de la línea recta en función de las respectivas vidas útiles asignadas.

El valor residual de estos bienes no supera su valor recuperable al cierre de cada ejercicio.

3.6 Activos intangibles

Han sido valuados a su valor de costo reexpresado en moneda de cierre conforme se indica en la nota 3.1, menos la correspondiente amortización acumulada, calculada proporcionalmente a los años de vida útil estimados. La amortización comienza cuando el activo esté disponible para su utilización.

El valor residual de estos bienes no supera su valor recuperable al cierre de cada ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

3.7 Activos no corrientes mantenidos para la venta

Corresponde a bienes recibidos en defensa de créditos, los que han sido valuados a su valor razonable al momento de incorporación, el que no excede del valor corriente en plaza al cierre de cada ejercicio.

3.8 Pasivos financieros

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Dado que, de acuerdo a las NIIF vigentes, la Entidad no tiene pasivos financieros cuyas características requieran la contabilización a valor razonable, con posterioridad al reconocimiento inicial los pasivos financieros son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés. El cargo por interés ha sido imputado al rubro "Egresos por intereses" del estado de resultados.

3.9 Otros pasivos no financieros

La Entidad reconoce un pasivo cuando posee una obligación presente (exigible legalmente como consecuencia de la ejecución de un contrato o de un mandato contenido en una norma legal) resultante de un evento pasado y cuyo monto adeudado puede ser estimado de manera fiable.

3.10 Reconocimiento de ingresos y egresos

Las partidas de resultados se han reexpresado en moneda de cierre conforme se indica en la nota 3.1, excepto los cargos por activos consumidos (depreciaciones de bienes de uso, amortizaciones de activos intangibles, costo de ventas de bienes de uso, etc.), que se determinaron en función de los valores reexpresados en moneda de cierre de los respectivos activos.

Ingresos y egresos por intereses: Los ingresos y egresos por intereses para todos los instrumentos financieros se reconocen en el resultado de cada ejercicio sobre la base de su devengamiento mensual y se calculan utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva aplicable es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el importe neto en libros del instrumento financiero sobre el reconocimiento inicial.

Ingresos y egresos por comisiones: Las comisiones por servicios se reconocen cuando se prestan o reciben los servicios relacionados.

3.11 Impuesto a las ganancias

El cargo por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente y del impuesto diferido.

El impuesto a pagar corriente es determinado sobre la ganancia imponible de cada ejercicio. La ganancia imponible difiere de la ganancia expuesta en el estado de resultados porque excluye partidas que son imponibles o deducibles en otros años e incluye partidas que nunca serán gravables o deducibles. El pasivo por impuesto corriente de la Entidad es calculado utilizando la tasa impositiva vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

El impuesto diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias entre el valor contable de los activos y pasivos en los estados financieros y la correspondiente base fiscal utilizada en el cómputo de la ganancia impositiva. Los pasivos por impuesto diferido son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias impositivas, y los activos por impuesto diferido, incluyendo activos diferidos por quebrantos impositivos, son generalmente reconocidos para todas aquellas diferencias temporarias deducibles en la medida que resulte probable que existan ganancias impositivas contra la cual las diferencias temporarias deducibles puedan ser utilizadas. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos a las tasas impositivas que se espera resulten aplicables en el ejercicio en el cual el pasivo sea cancelado y el activo realizado, basados en tasas y normas impositivas vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. La medición de los activos y pasivos por impuesto diferido refleja las consecuencias fiscales que deberían ocurrir de acuerdo al modo en que la Entidad espera, a la fecha de emisión de los estados financieros, recuperar o cancelar el valor contable de sus activos y pasivos.

El 29 de diciembre de 2017, se promulgó y puso en vigencia la reforma tributaria que, entre otros aspectos, reducía la alícuota corporativa de impuesto a las ganancias que gravaba las utilidades empresarias no distribuidas. Esta reducción de la alícuota se implementaría de forma gradual en un plazo de cuatro años hasta pasar del 35% correspondiente al período fiscal 2017 inclusive, a un 25% en 2020.

En virtud de las modificaciones introducidas por las Leyes N° 27.430 y N° 27.468 a la Ley del impuesto a las ganancias, para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2018, resulta aplicable el procedimiento de ajuste por inflación impositivo, previsto en el artículo 95 de la Ley de impuesto a las ganancias (ajustes estático y dinámico), en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación en el IPC nivel general, acumulado en los treinta y seis (36) meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida, superior al cien por ciento (100%). Sin perjuicio de lo anterior, respecto del primer, segundo y tercer ejercicio iniciado a partir de su vigencia, ese procedimiento será aplicable en caso de que la variación de ese índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere un cincuenta y cinco por ciento (55%), un treinta por ciento (30%) y en un quince por ciento (15%) para el primer, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente.

El ajuste por inflación positivo o negativo que se obtenga deberá imputarse, conforme con la modificación establecida en la Ley N° 27.541 promulgada el 23 de diciembre de 2019, un sexto en ese período fiscal y los cinco sextos restantes, en partes iguales, en los períodos fiscales inmediatos siguientes. A partir del período fiscal 2021 la imputación se realiza al 100% en cada ejercicio.

Asimismo, con fecha 16 de junio de 2021, fue publicada la Ley N° 27.630 que modifica la Ley del impuesto a las ganancias, estableciendo una escala a efectos del pago del gravamen de acuerdo a la ganancia neta imponible acumulada. Con fecha 14 de marzo de 2022 se emitió la RG 5168 que actualiza los montos de la escala mencionada anteriormente, según se detalla a continuación: 7.604.948 corresponde tributar el 25% de impuesto; de 7.604.948 a 76.049.485 corresponde tributar la suma de 1.901.237 más el 30% sobre el excedente de 7.604.948; y a partir de 76.049.485 corresponde tributar 22.434.598, más el 35% sobre el excedente de 76.049.485. Asimismo, se establece que se deberá ingresar la tasa adicional del 7% al momento de remesar las utilidades a la casa matriz, entre otras modificaciones. Las mencionadas modificaciones afectan el cálculo de la provisión del impuesto a las ganancias y del impuesto diferido de entidades que comiencen su ejercicio económico a partir del 1° de enero de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Por lo tanto, el activo diferido al 31 de diciembre de 2022 fue medido considerando las tasas del 35%, 30% o del 25%, de acuerdo con la fecha en que se espera que las partidas componentes serán revertidas o utilizadas.

La Dirección ha considerado los efectos de la inflación y ha incluido dicha estimación en la provisión del impuesto a las ganancias a pagar.

El efecto del diferimiento del resultado por exposición a la inflación al 31 de diciembre de 2022 ha sido reconocido como activo impositivo diferido.

A continuación, se expone cuadro detallado con la composición de los quebrantos impositivos acumulados al 31 de diciembre de 2022 y su año de prescripción:

		<u>Año de prescripción</u>
Quebranto Impositivo 2021	231.622	2026
Quebranto Impositivo 2022	617.648	2027

4. JUICIOS Y ESTIMACIONES CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad que se describen en la Nota 3, la Gerencia y el Directorio deben emitir juicios, elaborar estimaciones y determinar supuestos acerca de los valores de los activos y pasivos que no pueden obtenerse a partir de otras fuentes. Las estimaciones y las presunciones se basan en la experiencia histórica y otros factores considerados pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y suposiciones se revisan periódicamente. Los efectos de la revisión de las estimaciones contables son reconocidos en el ejercicio en el cual se efectúa la revisión, en tanto la revisión afecte sólo a ese ejercicio o en el ejercicio de la revisión y ejercicios futuros, si la revisión afecta al ejercicio corriente y a ejercicios futuros.

Estas estimaciones se refieren básicamente a lo siguiente:

Provisión para otras contingencias

Se determinan sobre la base de las estimaciones realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, considerando la opinión de sus asesores legales y fiscales. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen saldos por este concepto.

Impuesto a las ganancias diferido

El reconocimiento de activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferido se realiza para reflejar los efectos fiscales netos de diferencias temporarias entre la presentación de la información contable y la base imponible de activos y pasivos.

Los impuestos a las ganancias diferidos se miden utilizando las leyes vigentes y las tasas impositivas aplicables.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Asistencia crediticia a deudores del sector privado no financiero – Constitución de provisiones por riesgo de incobrabilidad

Las provisiones por riesgo de incobrabilidad han sido determinadas sobre la base del riesgo estimado de la asistencia crediticia otorgada por la Entidad, el cual resulta de la evaluación de la capacidad de repago de las obligaciones, del grado de cumplimiento de los deudores y de las garantías que respaldan las respectivas operaciones, de acuerdo con las normas sobre “Clasificación de deudores y provisiones mínimas por riesgo de incobrabilidad” emitidas por el BCRA.

5. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La información sobre los segmentos de explotación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. La Dirección de la Entidad ha determinado el segmento operativo basándose en los informes que revisa y que se utilizan para la toma de decisiones estratégicas y considera el negocio como un solo segmento, su principal actividad está diseñada para asistir financieramente a concesionarios y a potenciales compradores de maquinarias e implementos agrícolas y de construcción John Deere. La Entidad tiene domicilio en Argentina. La totalidad de los ingresos proceden de clientes nacionales.

6. ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS**6.1 Análisis de activos financieros a recuperar y pasivos financieros a cancelar**

En los siguientes cuadros se expone un análisis de los saldos de activos financieros a recuperar y de pasivos financieros a cancelar al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

	31/12/2022									TOTAL
	Vencidos	hasta 1 mes	entre 1 y 3 meses	entre 3 y 6 meses	entre 6 y 12 meses	total "dentro de los 12 meses"	entre 12 y 24 meses	más de 24 meses	Total "después de los 12 meses"	
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	-	5.662	744.291	-	-	749.953	-	-	-	749.953
PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	424.662	3.184.810	5.568.644	8.108.816	11.296.576	28.583.508	13.692.384	9.290.350	22.982.734	51.566.242
OTROS TITULOS DE DEUDA	-	-	-	-	1.045.567	1.045.567	-	-	-	1.045.567
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-	722.388	1.646.169	5.331.861	4.868.267	12.568.685	20.757.446	2.423.478	23.180.924	35.749.609
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	95.473	472.818	1.024.630	409.183	2.002.104	102.457	1.211.607	1.314.064	3.316.168
OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS	-	-	6.246	2.084.839	4.368.150	6.459.235	3.186.502	-	3.186.502	9.645.737
OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	-	-	29.935	-	-	29.935	-	1.771.283	1.771.283	1.801.218

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

	Vencidos	31/12/2021							Total "después de los 12 meses"	TOTAL
		hasta 1 mes	entre 1 y 3 meses	entre 3 y 6 meses	entre 6 y 12 meses	total "dentro de los 12 meses"	entre 12 y 24 meses	más de 24 meses		
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	-	192.485	536.326	-	-	728.811	-	-	-	728.811
PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	876.976	5.382.549	7.203.908	8.648.981	15.533.673	37.646.087	20.573.053	15.527.391	36.100.444	73.746.531
OTROS TITULOS DE DEUDA	-	-	-	-	1.188.416	1.188.416	-	-	-	1.188.416
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	-	715.664	1.105.163	3.401.307	7.925.985	13.148.119	17.381.140	3.436.333	20.817.473	33.965.592
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	-	411.103	1.338.180	6.652.133	2.340.793	10.742.209	1.562.812	1.574.498	3.137.310	13.879.519
OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS	-	41.600	6.218	9.608.444	2.261.991	11.918.253	7.232.737	1.597.680	8.830.417	20.748.670
OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	-	-	17.859	-	-	17.859	-	2.001.500	2.001.500	2.019.359

6.2 Información sobre activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable

A continuación, se describen las metodologías y supuestos utilizados para determinar los valores razonables de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable en los presentes estados financieros.

Activos y pasivos financieros de tasa fija: el valor razonable de los activos financieros se determinó descontando los flujos de fondos futuros a las tasas de mercado corrientes ofrecidas en cada ejercicio para instrumentos financieros de similares características.

Determinación del valor razonable y su jerarquía

La Entidad utiliza la siguiente jerarquía para la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros:

- Nivel 1: Las mediciones de los valores razonables son derivadas de los precios de cotización - sin ajustar - en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: La información utilizada para determinar los valores razonables incluye cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que deriva de o puede observarse con datos de mercado.
- Nivel 3: La información utilizada para determinar los valores razonables no puede ser observable y es significativa para determinar dichos valores. Dicha información requiere de juicios y estimaciones significativos por parte de la Entidad.

El siguiente cuadro muestra una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

31/12/2022

	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	3.273.360	3.273.360	-	-	3.273.360
Otros activos financieros	749.953	-	749.953	-	749.953
Préstamos y otras financiaciones	51.566.242	-	-	53.825.381	53.825.381
Otros títulos de deuda	1.045.567	1.045.567	-	-	1.045.567
	56.635.122	4.318.927	749.953	53.825.381	58.894.261
Pasivos financieros					
Otros pasivos financieros	35.749.609	-	35.749.609	-	35.749.609
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	3.316.168	-	3.316.168	-	3.316.168
Obligaciones negociables emitidas	9.645.737	-	9.645.737	-	9.645.737
Obligaciones negociables subordinadas	1.801.218	-	1.801.218	-	1.801.218
	50.512.732	-	50.512.732	-	50.512.732

31/12/2021

	Valor contable	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Valor razonable
Activos financieros					
Efectivo y depósitos en bancos	2.839.284	2.839.284	-	-	2.839.284
Otros activos financieros	728.811	-	728.811	-	728.811
Préstamos y otras financiaciones	73.746.531	-	-	77.311.464	77.311.464
Otros títulos de deuda	1.188.416	-	1.188.416	-	1.188.416
	78.503.042	2.839.284	1.917.227	77.311.464	82.067.975
Pasivos financieros					
Otros pasivos financieros	33.965.592	-	33.965.592	-	33.965.592
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	13.879.519	-	13.879.519	-	13.879.519
Obligaciones negociables emitidas	20.748.670	-	20.748.670	-	20.748.670
Obligaciones negociables subordinadas	2.019.359	-	2.019.359	-	2.019.359
	70.613.140	-	70.613.140	-	70.613.140

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
PresidenteFabián García
Gerente de Administración y FinanzasGabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

	31/12/2022	31/12/2021
Cuentas a cobrar a PLA S.A. (Nota 19.b)	458.314	296.491
Comisiones a cobrar	196.858	239.835
Saldo a cobrar a concesionarios	69.706	128.727
Cuentas a cobrar a Industrias John Deere Argentina S.A. (Nota 19.b)	-	21.215
John Deere Financial Chile S.P.A. (Nota 19.b)	19.413	-
Otros	5.662	42.543
TOTAL	749.953	728.811

8. PROPIEDAD Y EQUIPO

La Entidad eligió el modelo de costo para todas las clases de activos del rubro.

El rubro comprende los bienes tangibles de propiedad de la Entidad, utilizados en su actividad específica. Los movimientos de estos bienes al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran expuestos en el Anexo F, "Movimiento de propiedad y equipo". El cargo por depreciaciones ha sido incluido en la línea "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes" del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no ha reconocido quebrantos por desvalorización de las partidas del rubro Propiedad y equipo.

9. ACTIVOS INTANGIBLES

Los movimientos de los activos intangibles en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se encuentran expuestos en el Anexo G, "Movimiento de activos intangibles". El cargo por amortizaciones ha sido incluido en la línea "Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes" del estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no ha reconocido quebrantos por desvalorización de sus activos intangibles.

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	31/12/2022	31/12/2021
Anticipos de impuestos	526.793	496.475
Anticipos al personal	285	2.046
Anticipos de honorarios a directores y síndicos	774	1.077
Pagos efectuados por adelantado	22	25
TOTAL	527.874	499.623

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

	31/12/2022	31/12/2021
Industrias John Deere Argentina S.A. - Préstamos (Nota 19.b)	27.568.267	23.857.831
Industrias John Deere Argentina S.A. - Subsidios (Nota 19.b)	3.741.523	4.919.360
Industrias John Deere Argentina S.A.-Intereses devengados a pagar (Nota 19.b)	1.824.550	1.924.095
Concesionarios – Subsidios	1.123.372	1.562.099
Fondo de garantía retenido a los concesionarios	1.465.677	1.535.816
Intereses devengados a pagar a entidades financieras	11.860	56.019
Intereses devengados a pagar John Deere Capital Corporation (Nota 19.b)	12.319	4.215
Otros	2.041	106.157
TOTAL	35.749.609	33.965.592

12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

	31/12/2022	31/12/2021
Acreeedores varios	1.276.868	1.846.092
Deere Credit Services Inc. (Nota 19.b)	278.446	204.169
Remuneraciones y cargas sociales a pagar	171.378	185.723
Banco John Deere S.A. Brasil (Nota 19.b)	168.115	127.167
Otros impuestos a pagar	61.277	72.615
John Deere Brasil Ltda. (Nota 19.b)	63.866	57.014
Retenciones a pagar sobre remuneraciones	6.291	5.935
Otras retenciones a pagar	9.090	2.889
TOTAL	2.035.331	2.501.604

13. BENEFICIOS POST EMPLEO

Con fecha 26 de junio de 2017, la Entidad implementó un plan de pensiones dirigido a los empleados con la finalidad de mejorar beneficios de largo plazo de los mismos, contribuyendo e incentivando de esta manera a la retención de capital humano.

El plan es de participación libre y voluntaria de los beneficiarios y consiste en un sistema de contribución definida integrado por los aportes de cada beneficiario y de la Entidad, los que se acumularán e invertirán hasta el acceso al beneficio según corresponda. Los beneficiarios accederán al plan en los casos de terminación del empleo, jubilación, incapacidad laboral total y permanente o fallecimiento. El plan ha sido diseñado sobre la base de las prácticas locales de mercado.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los aportes efectuados por la Entidad ascienden a 7.758 y 6.053, respectivamente, los que han sido registrados en el rubro "Beneficios al personal" del estado de resultados. Los saldos pendientes de pago al 31 de diciembre de 2022 y 2021 ascienden a 849 y 931, respectivamente, y no existen otros pasivos ciertos o contingentes por este concepto.

14. COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2017, el capital de la Entidad ascendía a 40.087, encontrándose totalmente suscripto e integrado a esa fecha.

Con fecha 31 de mayo de 2018, el Directorio de la Entidad resolvió aceptar la oferta de aportes irrevocables realizada por los accionistas Deere Credit Inc. y Deere & Co. por la suma de USD 4.000 (en miles). El aporte fue efectuado en dólares estadounidenses, siendo el valor de conversión a moneda nacional conforme el tipo de cambio comprador correspondiente al cierre de las operaciones del Banco de la Nación Argentina operado en el día 31 de mayo de 2018 \$24,40. El monto total del aporte asciende a 97.600.

Con fecha 27 de junio de 2018, el Directorio de la Entidad resolvió aceptar la oferta de aportes irrevocables realizada por los accionistas Deere Credit Inc. y Deere & Co. por la suma de USD 3.000 (en miles). El aporte fue efectuado en dólares estadounidenses, siendo el valor de conversión a moneda nacional conforme el tipo de cambio comprador correspondiente al cierre de las operaciones del Banco de la Nación Argentina operado en el día 27 de junio de 2018 \$26,90. El monto total del aporte asciende a 80.700.

El 2 de julio de 2018, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización de los aportes irrevocables mencionados en los dos párrafos anteriores, que ascienden a 178.300, aumentando el capital social a 218.387.

Con fecha 27 de agosto de 2018, el Directorio de la Entidad resolvió aceptar la oferta de aportes irrevocables realizada por los accionistas Deere Credit Inc. y Deere & Co. por un total de USD 1.500. La integración de dichos aportes fue realizada y aprobada por el Directorio los días 27 y 28 de agosto de 2018. Los aportes fueron realizados en dólares estadounidenses, siendo el valor de conversión a moneda nacional conforme el tipo de cambio comprador correspondiente al cierre de las operaciones del Banco de la Nación Argentina \$30,40 y \$30,90, respectivamente. El monto total del aporte asciende a 45.630.

Con fecha 25 de septiembre de 2018, el Directorio de la Entidad resolvió aceptar la oferta de aportes irrevocables realizada por los accionistas Deere Credit Inc. y Deere & Co. por un total de USD 2.000. La integración de dichos aportes fue realizada y aprobada por el Directorio los días 25 y 26 de septiembre de 2018. Los aportes fueron realizados en dólares estadounidenses, siendo el valor de conversión a moneda nacional conforme el tipo de cambio comprador correspondiente al cierre de las operaciones del Banco de la Nación Argentina \$36,70 y \$37,50, respectivamente. El monto total del aporte asciende a 73.464.

El 23 de octubre de 2018, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización de los aportes irrevocables mencionados en los dos párrafos anteriores, que ascienden a 119.094, aumentando el capital social a 337.481.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Con fecha 25 de abril de 2019, el Directorio de la Entidad resolvió aceptar la oferta de aportes irrevocables realizada por los accionistas Deere Credit Inc. y Deere & Co. por la suma de miles USD 3.000. El aporte fue efectuado en dólares estadounidenses, siendo el valor de conversión a moneda nacional conforme el tipo de cambio comprador correspondiente al cierre de las operaciones del Banco de la Nación Argentina operado en el día 25 de abril de 2019 \$44,70. El monto total del aporte asciende a 134.100.

Con fecha 29 de mayo de 2019, el Directorio de la Entidad resolvió aceptar la oferta de aportes irrevocables realizada por los accionistas Deere Credit Inc. y Deere & Co. por la suma de miles USD 3.000. El aporte fue efectuado en dólares estadounidenses, siendo el valor de conversión a moneda nacional conforme el tipo de cambio comprador correspondiente al cierre de las operaciones del Banco de la Nación Argentina operado en el día 29 de mayo de 2019 \$44,25. El monto total del aporte asciende a 132.750.

El 14 de junio de 2019, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización de los aportes irrevocables mencionados en los dos párrafos anteriores, que ascienden a 266.850, aumentando el capital social a 604.331.

Con fecha 29 de agosto de 2019, el Directorio de la Entidad resolvió aceptar la oferta de aportes irrevocables realizada por los accionistas Deere Credit Inc. y Deere & Co. por la suma de miles USD 5.000. El aporte fue efectuado en dólares estadounidenses, siendo el valor de conversión a moneda nacional conforme el tipo de cambio comprador correspondiente al cierre de las operaciones del Banco de la Nación Argentina operado en el día 29 de agosto de 2019 \$57,70. El monto total del aporte asciende a 288.499.

Con fecha 26 de septiembre de 2019, el Directorio de la Entidad resolvió aceptar la oferta de aportes irrevocables realizada por los accionistas Deere Credit Inc. y Deere & Co. por la suma de miles USD 5.000. El aporte fue efectuado en dólares estadounidenses, siendo el valor de conversión a moneda nacional conforme el tipo de cambio comprador correspondiente al cierre de las operaciones del Banco de la Nación Argentina operado en el día 26 de septiembre de 2019 \$57,01. El monto total del aporte asciende a 285.050.

El 19 de septiembre de 2019, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización de los aportes irrevocables correspondientes al 29 de agosto de 2019, que ascendían a 288.499. Con fecha 21 de noviembre de 2019, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización de los Aportes Irrevocables correspondientes al 26 de septiembre de 2019, que ascendían a 285.050. El total de dichas capitalizaciones asciende a 573.549 y aumentaron el capital social a 1.177.880.

Con fecha 7 de agosto de 2020, el Directorio de la Entidad resolvió aceptar la oferta de aportes irrevocables realizada por los accionistas Deere Credit Inc. y Deere & Co. por un total de 149.465.

El 8 de septiembre de 2020, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó la capitalización de los aportes irrevocables mencionados en el párrafo anterior, aumentando el capital social a 1.327.345.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital de la Entidad ascendía a 1.327.345, encontrándose totalmente suscripto e integrado a esas fechas.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La composición del beneficio por impuesto a las ganancias es la siguiente:

	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Corriente	652.008	828.358
Diferido	17.903	109.856
Ajuste por inflación impositivo contable	(210.822)	108.930
Ajuste por inflación impositivo diferido	387.284	(570.468)
Diferencia provisión impuesto del ejercicio anterior	-	103.843
IMPUESTO A LAS GANANCIAS SEGÚN ESTADO DE RESULTADOS – Beneficio	846.373	580.519

A continuación, se presenta una conciliación entre el cargo por impuesto a las ganancias que se muestra en el estado de resultados, y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre el resultado antes del impuesto a las ganancias:

	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Pérdida del ejercicio antes de impuesto a las ganancias	(2.693.375)	(444.115)
Alícuota impositiva aplicable	25%	25%
Impuesto a las ganancias sobre resultado contable antes de impuestos – Beneficio	673.344	111.029
Efecto de diferencias permanentes (medidas a tasa impositiva aplicable) y diferencia por cambio de tasa impositiva	173.029	469.490
IMPUESTO A LAS GANANCIAS SEGÚN ESTADO DE RESULTADOS – Beneficio	846.373	580.519

La composición del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es la siguiente:

	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Activos impositivos diferidos:		
Gastos del exterior no pagados	127.629	97.087
Beneficios al personal	3.240	3.419
Ajuste por inflación impositivo diferido	228.461	615.745
Provisión para incobrables no deducible	275.429	539.129
Deudores irrecuperables reclasificados a cuentas de orden	117.085	192.847
Préstamos – Ajuste costo amortizado	85.893	121.405
Quebranto impositivo 2021	231.622	477.604
Quebranto impositivo 2022	617.648	-
TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	1.687.007	2.047.236

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

	<u>31 / 12 / 2022</u>	<u>31 / 12 / 2021</u>
Pasivos impositivos diferidos:		
Diferencias de cambio	(7.645)	(19.362)
Ajuste de la tasa efectiva	(5.670)	(34.045)
Mayor valor residual contable de propiedad y equipo	(8.357)	(5.630)
Arrendamiento financiero	(22.858)	(356)
TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	<u>(44.530)</u>	<u>(59.393)</u>
TOTAL ACTIVO NETO POR IMPUESTO DIFERIDO	<u>1.642.477</u>	<u>1.987.843</u>

Los activos y pasivos impositivos diferidos se compensan, dado que existe un derecho legalmente exigible de compensar frente a la autoridad fiscal los activos impositivos con los pasivos impositivos; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal.

La evolución del activo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es la siguiente:

	<u>31 / 12 / 2022</u>	<u>31 / 12 / 2021</u>
Saldo al inicio del ejercicio	1.987.843	2.445.400
Cambios:		
Gastos del exterior no pagados	30.542	37.876
Beneficios al personal	(179)	140
Propiedad y equipo	(2.727)	(750)
Previsión para incobrables	(263.700)	(378.947)
Deudores irre recuperables	(75.762)	(17.319)
Ajuste tasa efectiva Préstamos	(35.512)	(36.806)
Diferencias de cambio	11.717	36.161
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras y obligaciones negociables subordinadas – Ajuste costo amortizado	28.375	(5.318)
Ajuste por inflación impositivo diferido	(387.284)	(569.680)
Arrendamiento financiero	(22.502)	(518)
Quebranto impositivo 2021	(245.982)	477.604
Quebranto impositivo 2022	617.648	-
Saldo al cierre del ejercicio	<u>1.642.477</u>	<u>1.987.843</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

16. APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS**Otros ingresos operativos**

	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Previsiones desafectadas	560.243	1.252.186
Intereses punitivos	234.995	302.046
Asesoramiento prestado a Industrias John Deere Argentina S.A. (Nota 19.b)	144.562	155.328
Asesoramiento a John Deere Financial Chile S.A. (Nota 19.b)	95.037	111.274
Créditos recuperados	480.272	86.293
Otros	49.214	5.587
TOTAL	1.564.323	1.912.714

Beneficios al personal

	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Remuneraciones	318.611	283.178
Indemnizaciones y gratificaciones al personal	71.634	157.732
Cargas sociales sobre remuneraciones	98.554	109.211
Servicios al personal	14.631	11.787
TOTAL	503.430	561.908

Gastos de administración

	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Operaciones con Industrias John Deere Argentina S.A. (Nota 19.b)	140.439	155.248
Operaciones con Banco John Deere S.A. (Brasil) (Nota 19.b)	56.434	132.939
Impuestos	80.747	125.810
Otros honorarios	90.454	95.127
Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones	50.693	43.398
Servicios administrativos contratados	21.105	28.940
Operaciones con John Deere Brazil Ltda. (Nota 19.b)	13.272	16.828
Electricidad y comunicaciones	5.912	6.348
Honorarios a directores y síndicos	2.778	2.135
Gastos de representación, viáticos y movilidad	16.975	1.942
Seguros	1.554	1.648
Papelería y útiles	290	460
Propaganda y publicidad	3.303	-
Otros	13.139	6.576
TOTAL	497.095	617.399

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
PresidenteFabián García
Gerente de Administración y FinanzasGabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Otros gastos operativos

	31/12/2022	31/12/2021
Impuestos sobre los ingresos brutos	1.182.296	1.389.840
Gastos de prendas y leasings	43.062	22.353
Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA	912	2.647
Otros	23.146	6.613
TOTAL	1.249.416	1.421.453

17. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

La Entidad presentó los flujos de efectivo de sus operaciones utilizando el método indirecto.

El estado de flujos de efectivo y sus equivalentes por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y 2021 explica las variaciones del efectivo y sus equivalentes. A tal fin, se detallan las partidas que la Entidad consideró como efectivo y sus equivalentes:

	31/12/2022	31/12/2021
Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio		
Efectivo y depósitos en bancos	2.839.284	7.883.933
Préstamos al sector financiero - Call otorgados	807.747	742.117
TOTAL	3.647.031	8.626.050
Efectivo y sus equivalentes al cierre del ejercicio		
Efectivo y depósitos en bancos	3.273.360	2.839.284
Préstamos al sector financiero - Call otorgados	-	807.747
	3.273.360	3.647.031

18. SALDOS FUERA DE BALANCE

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen saldos fuera del balance que corresponden a:

- Garantías preferidas y no preferidas recibidas de parte de clientes, conforme a la regulación vigente en la materia, para respaldar la operatoria de préstamos y otras financiaciones, cuyo valor asciende a 39.660.404 y 67.383.442, respectivamente.
- Créditos clasificados irre recuperables, totalmente provisionados, eliminados del activo de acuerdo con las disposiciones del BCRA, cuyo valor asciende a 818.935 y 929.964, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**a) Accionistas**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los accionistas de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. son:

- Deere Credit Inc., con domicilio legal en 6400 NW, 86th St., (50131) Johnston, Iowa, USA, quien posee el 96% de participación en el capital social y en los votos; y
- Deere & Co con domicilio legal en One John Deere Place, (61265) Moline, Illinois, USA, quien posee el 4% del capital social y los votos.

Saldos y operaciones con los accionistas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos con los accionistas son los siguientes:

Saldos	31/12/2022	31/12/2021
Deere Credit Inc.		
Obligaciones subordinadas	(1.700.399)	(1.921.403)
Obligaciones subordinadas – intereses devengados a pagar	(28.736)	(17.144)
Deere & Co.		
Obligaciones subordinadas	(70.884)	(80.097)
Obligaciones subordinadas – Intereses devengados a pagar	(1.199)	(715)

Los resultados generados por las operaciones realizadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 con los accionistas son los siguientes:

Operaciones	31/12/2022	31/12/2021
Deere Credit Inc.		
Egresos por intereses – Obligaciones subordinadas	(173.677)	(215.860)
Deere & Co.		
Egresos por intereses – Obligaciones subordinadas	(7.242)	(9.001)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
PresidenteFabián García
Gerente de Administración y FinanzasGabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

b) Otras partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

Saldos	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Industrias John Deere Argentina S.A.		
Otros activos financieros (Nota 7)	-	21.215
Otros pasivos financieros (Nota 11):		
- Subsidios	(3.741.523)	(4.919.360)
- Préstamos	(27.568.267)	(23.857.831)
- Intereses devengados a pagar	(1.824.550)	(1.924.095)
PLA S.A.		
Otros activos financieros (Nota 7)	458.314	296.491
John Deere Brasil Ltda.		
Otros pasivos no financieros (Nota 12)	(63.866)	(57.014)
John Deere Financial Chile S.P.A.		
Otros activos financieros (Nota 7)	19.413	-
Banco John Deere S.A. (Brasil)		
Otros pasivos no financieros (Nota 12)	(168.115)	(127.167)
John Deere Capital Corporation		
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	(1.204.472)	(2.651.274)
Otros pasivos financieros (Nota 11)	(12.319)	(4.215)
Deere Credit Services Inc.		
Otros pasivos no financieros (Nota 12)	(278.446)	(204.169)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
PresidenteFabián García
Gerente de Administración y FinanzasGabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Los resultados generados por las operaciones realizadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 con otras partes relacionadas son los siguientes:

Operaciones	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Industrias John Deere Argentina S.A.		
Ingresos por intereses – Diferencial de tasa	823.476	1.316.255
Egresos por intereses	(8.839.123)	(220.190)
Otros ingresos operativos (Nota 16)	144.562	155.328
Gastos de administración (Nota 16)	(140.439)	(155.248)
John Deere Financial Chile S.P.A.		
Otros ingresos operativos (Nota 16)	95.037	111.274
John Deere Brasil Ltda.		
Gastos de administración (Nota 16)	(13.272)	(16.828)
Banco John Deere S.A (Brasil)		
Gastos de administración (Nota 16)	(56.434)	(132.939)
John Deere Capital Corporation		
Egresos por intereses	(125.774)	(484.562)

c) Personal clave de la gerencia

Personal clave de la Gerencia son aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, directa o indirectamente. La Entidad considera al Presidente, Gerente general y Gerentes de staff como personal clave de la Gerencia a efectos de la NIC 24.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos patrimoniales con el personal clave de la gerencia son los siguientes:

	31 / 12 / 2022	31 / 12 / 2021
Préstamos y otras financiaciones- Sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexo N)	4.996	7.244

El monto imputado a resultados en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 en concepto de remuneraciones a directores y gerentes asciende a 143.510 y 193.981, respectivamente.

John Deere Credit Compañía Financiera S.A. es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República Argentina y sus accionistas limitan su responsabilidad a la integración de las acciones suscriptas de acuerdo a la Ley N° 19.550. Por consiguiente, y en cumplimiento de lo requerido por la Ley N° 25.738 y la Comunicación "A" 3.974 del BCRA, la Entidad ha informado que ningún accionista responde en exceso de la citada integración accionaria por las obligaciones emergentes de las operaciones financieras concertadas por John Deere Credit Compañía Financiera S.A.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

20. GESTIÓN DE CAPITAL Y POLÍTICAS DE TRANSPARENCIA EN MATERIA DE GOBIERNO SOCIETARIO

El Código de Gobierno Societario compone un marco obligado de las actividades y negocios para la Compañía y sus órganos de gobierno, los cuales deben en su actuación responder a los principios y normas que el mencionado Código establece. La versión modificada de este Código de Gobierno Societario fue ratificada mediante acta de Directorio N°752 de fecha 3 de enero de 2023.

Estructura del Directorio:

La función del Directorio es llevar a cabo la dirección y administración de la Entidad, mediante la aprobación y aplicación de la estrategia global del negocio, haciendo un adecuado manejo de los riesgos, buscando como fines principales la liquidez y la solvencia de la Entidad.

El Directorio se reúne como mínimo una vez por mes, a menos que los intereses de la Entidad requieran una mayor frecuencia.

1. Funciones y Responsabilidades

- Realizar un relevamiento anual del Código de Gobierno Societario para ajustarlo al perfil de la Entidad.
- Monitorear el perfil de riesgo de la Entidad.
- Evitar conflictos de interés, incluso potenciales, en relación con sus actividades y compromisos con otras organizaciones.
- Abstenerse de tomar decisiones cuando existan conflictos de interés que le impidan desempeñarse en forma adecuada y objetiva.
- Comprometer el tiempo y la dedicación necesarios para cumplir con sus responsabilidades.
- Promover el establecimiento de sistemas de capacitación y desarrollo de la alta gerencia y sus funcionarios, adecuados al perfil y complejidad de la Entidad.
- Realizar la autoevaluación de su desempeño como órgano y de sus miembros.
- Contar con un plan apropiado para la sucesión de los principales ejecutivos de la Entidad y, cuando sea necesario, remplazar a los mismos. Aprobar el plan estratégico o de negocios, así como los objetivos de gestión y presupuestos anuales, encargándose de difundir tanto los objetivos estratégicos como los valores societarios ampliamente dentro de la organización.
- Aprobar la política de inversiones (en activos financieros y en bienes de capital) y de financiación.
- Aprobar las políticas de gestión integral de riesgos y de control interno y de prevención de fraudes.
- Establecer canales de comunicación con la alta gerencia y con los auditores internos para la revisión oportuna de las políticas y el monitoreo de los objetivos societarios. A estos fines, las actas del Comité de Auditoría son puestas en conocimiento del Directorio, con posterioridad a cada una de las reuniones que esté Comité celebra. Asimismo, el Comité de Auditoría se encuentra integrado por dos Directores. El Directorio deberá utilizar efectivamente el trabajo llevado a cabo por las auditorías internas y externa.
- Fomentar el buen funcionamiento de la Entidad, comprender el marco regulatorio y asegurar una relación efectiva con los supervisores.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

- Establecer estándares de desempeño para la alta gerencia y todos los empleados de la entidad compatibles con los objetivos y estrategias de la misma, así como supervisar el desempeño y gestión de la alta gerencia obteniendo a tal fin información suficiente en tiempo y forma y reuniéndose con regularidad con sus integrantes para revisar las políticas, establecer canales de comunicación y monitorear el cumplimiento de los objetivos societarios. El Directorio deberá asegurarse además que la alta gerencia:
 - o Realice un seguimiento apropiado y consistente de la implementación de sus políticas
 - o Implemente procedimientos para promover conductas profesionales que prevengan y/o limiten la existencia de actividades o situaciones que puedan afectar negativamente la calidad del gobierno societario, tales como
 - Conflictos de intereses entre la Entidad, el Directorio, la alta gerencia y el grupo económico al cual pertenece
 - Operar con sus Directores, administradores, empresas y/o personas vinculadas en condiciones más favorables a las acordadas a su clientela.
- Vigilar el diseño y funcionamiento del sistema de retribuciones del personal de acuerdo al mercado local y la política corporativa. Asegurarse que las políticas y prácticas de retribución sean consistentes con su cultura, con sus objetivos de largo plazo, con su estrategia y con su ambiente de control.
- Ejercer la debida diligencia en el proceso de contratación y seguimiento de la labor de los auditores externos, previa opinión del Comité de Auditoría.
- Especificar facultades y responsabilidades tanto para sí mismo como para la alta gerencia.
- Responsabilizarse por las actividades delegadas a terceros, asegurándose se cumpla una debida diligencia para seleccionar a los prestadores, estableciendo políticas para la delegación de actividades y selección de prestadores, asegurándose no perjudicar ni a los clientes ni a la seguridad de las operaciones de la Entidad, manteniendo planes de contingencia, estableciendo vínculos con los prestadores por contratos que contemplen claramente derechos y responsabilidades de las partes. Asimismo, evaluar el riesgo que supone concentrar actividades en uno o pocos prestadores.
- Promover mecanismos de gestión con equidad de género, pudiendo crear un área específica de considerarlo conducente, basados en la igualdad de oportunidades y la no discriminación por género, aplicables en las distintas instancias del desarrollo de la operatoria de la Entidad.
- Aprobar políticas de selección de personal que promuevan ámbitos de trabajo inclusivos y diversos en términos de géneros, origen geográfico, edad, perfil étnico, experiencia profesional, composiciones familiares y responsabilidades de cuidado, tanto para la designación de la Alta Gerencia como del resto del personal.
- Aprobar políticas de educación y entrenamiento al personal en materia de género y violencia de género.
- Respecto del Riesgo de Liquidez: A través de la aprobación del Manual de Administración y Finanzas de la Entidad y del Procedimiento de Gestión Integral del Riesgo, el Directorio aprueba la estrategia, las políticas y las prácticas de liquidez; cuyos documentos contienen:
 - o El nivel de tolerancia al riesgo de la entidad.
 - o Comunicación de la estrategia de liquidez.
 - o Organización de la gestión del riesgo de liquidez y personal calificado para ello.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

- o Regularmente se comparte junto con la Tesorería, International Accounting, el Presidente y Gerente General y Director Titular y Gerente de Administración y Finanzas el cash flow, necesidades de fondos por moneda, costos de fondeo, líneas disponibles, requerimientos de fondos para el cumplimiento de normas de efectivo mínimo, análisis del descalce de plazos y moneda hasta el cierre del ejercicio fiscal y cuando es necesario se proyecta para meses posteriores.
 - o Planes de contingencia y medidas correctivas en caso de situaciones de escasez de liquidez.
- Monitorear la gestión de riesgo de crédito, prestando especial atención cuando la mora exceda el máximo de tolerancia definido en el Procedimiento de Gestión Integral de Riesgo.

2. Integración del Directorio

Los directores de la Entidad deben ser moralmente idóneos y contar con experiencia y conocimientos en el negocio bancario. El BCRA establece un mínimo de 80% de integrantes de Directorio con experiencia en la actividad financiera. No hay otros requisitos formales para integrar el Directorio, más allá de los que las normas establecen. El cumplimiento de dichos requisitos es elevado con anterioridad a la asamblea de accionistas que los propone al BCRA para su aprobación. Los directores propuestos no pueden asumir sus cargos sin la conformidad previa del Directorio de esa Institución.

Cantidad de miembros: El Directorio está compuesto por el número de miembros titulares designados por la asamblea de accionistas dentro de los límites establecidos por el estatuto social (entre un mínimo de uno y un máximo de siete). Los Directores durarán un ejercicio en sus funciones, y podrán ser reelectos. Asimismo, la asamblea podrá designar directores suplentes en igual o menor número.

El directorio titular está integrado por 2 mujeres que representa el 40% y por 3 hombres que representa el 60%.

El órgano de fiscalización titular se encuentra integrado por 2 mujeres que representan un 67% y 1 hombre que representa el 33%.

3. Independencia del Directorio

El Directorio deberá tener una composición que permita ejercer un juicio independiente para la toma de decisiones. La independencia y la objetividad se pueden afianzar mediante la inclusión de directores independientes y calificados.

Conforme lo dispuesto por los textos ordenados del BCRA, un miembro del Directorio no reúne la condición de independiente cuando se de alguna de las siguientes situaciones:

- Exista vinculación por relación de control conforme las pautas establecidas en el punto 1.2.2.1 de las normas sobre "Grandes exposiciones al riesgo de crédito".
- Desempeño funciones ejecutivas o las haya desempeñado durante los últimos tres años contados a partir del día siguiente al último en que haya ejercido efectivamente dicho cargo.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

- Sea cónyuge o pariente hasta segundo grado de consanguinidad o primero de afinidad de quienes se encuentren en condición de los puntos precedentes.

Cabe destacar que tres de los directores actuales de la Entidad desempeñan funciones ejecutivas en la misma. Ello se debe a que la Entidad se encuentra comprendida en el grupo B (Comunicación "A" 6111 y complementarias emitidas por el Banco Central de la República Argentina) y por ello corresponde admitir la superposición de funciones ejecutivas y directivas.

La entidad no cuenta con una política específica dirigida a mantener una proporción de Directores Independientes sobre el total de Directores, como tampoco posee políticas para que los Directores independientes efectúen reuniones exclusivas.

4. Evaluación del Desempeño del Directorio

La Asamblea de Accionistas evalúa en oportunidad de la aprobación de los estados financieros la gestión del Directorio. El Directorio expone de manera exhaustiva las explicaciones que inscribe en su Memoria, contesta las preguntas originadas en la reunión de accionistas, pero se abstiene de emitir opinión sobre su propia gestión. La evaluación de los accionistas también se fundamenta en la opinión de la Comisión Fiscalizadora.

Comités

En la Sociedad se han integrado los siguientes comités:

- Comité de Créditos y Pérdidas esperadas
- Comité de Auditoría
- Comité de Sistemas y Tecnología Informática
- Comité de Personal
- Comité de Control y Prevención de Lavado de Dinero
- Comité de Gestión Integral de Riesgos

En virtud de la dimensión de la Entidad, más el hecho de no tomar depósitos del público lo que minimiza el riesgo sistémico, y asociado a los controles internos definidos por la Entidad, consideramos que no es necesario la creación de otros comités a los ya existentes.

Las funciones de cada uno de estos comités, así como la composición de los mismos se encuentran en el Código de Gobierno Societario.

Estructura propietaria básica

La estructura propietaria de la Entidad al cierre es la siguiente: Deere Credit Inc. es propietaria del 96% del capital, mientras Deere & Co. posee el restante 4%.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

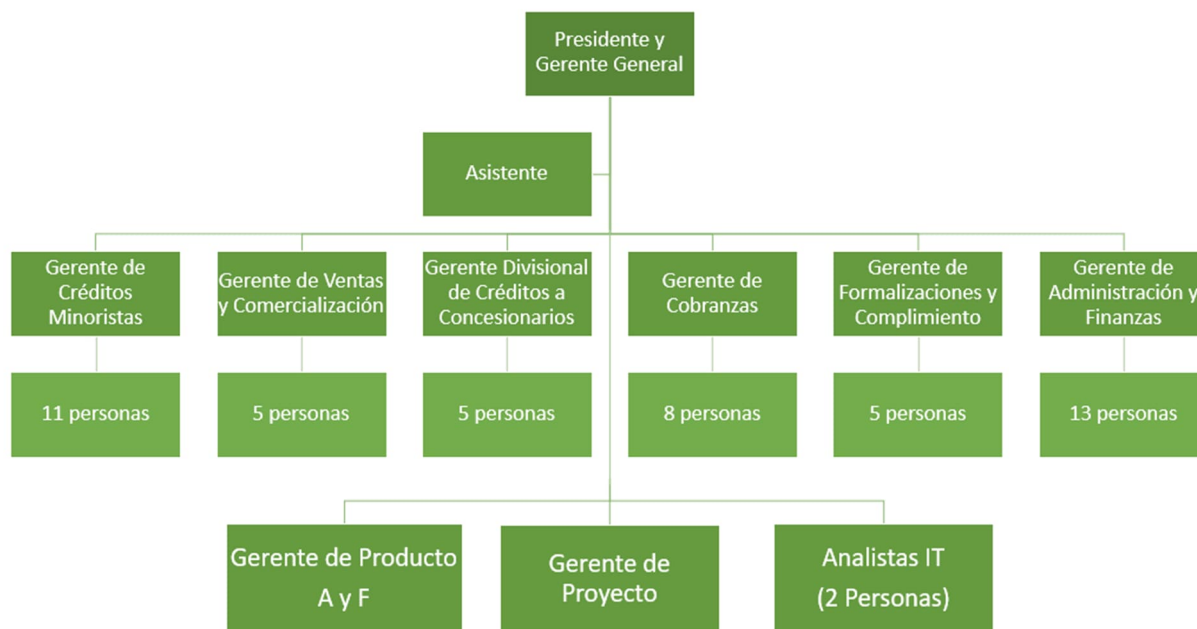
Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Estructura organizacional

La administración de la Entidad se encuentra ubicada en Granadero Baigorria, Provincia de Santa Fe, en el mismo predio que la fábrica de John Deere en Argentina.

Organigrama actualizado mediante acta de Directorio N° 747 de fecha 14 de noviembre de 2022:



La Alta Gerencia está compuesta por 4 mujeres que representan el 44% y 5 hombres que representan un 56%.

El total de la organización está compuesta por un 55% de mujeres y 45% de hombres.

Estructura de negocio

La principal actividad de la Entidad está diseñada para asistir financieramente a potenciales compradores de maquinarias e implementos agrícolas y de construcción John Deere y Plá. En forma secundaria se desarrolla la actividad de financiación especial de capital de trabajo a concesionarios. Para tal fin, la Entidad financiera ofrece los siguientes productos básicos:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

- Préstamos prendarios sobre maquinarias nuevas agrícolas, hasta el 80% del valor del bien sin IVA, por un máximo de 60 meses.
- Leasing sobre maquinarias nuevas Agrícolas, con un downpayment del 20% y por un máximo de 60 meses.
- Préstamos sola firma a corto plazo sobre maquinaria nueva agrícola, con un downpayment del 50% y hasta 180 días.
- Préstamos prendarios y leasing sobre maquinarias de construcción, hasta el 70 % del valor del bien sin IVA y por un plazo de hasta 48 meses.
- Préstamos sola firma a corto plazo sobre maquinaria nueva de construcción, con un downpayment del 30% y hasta 12 meses.
- Préstamos sola firma sobre Motores John Deere, con un downpayment del 20% y hasta 120 días.
- Línea de financiación de repuestos y servicios a sola firma, hasta el 100% del valor del bien sin IVA, y hasta los 12 meses.
- Préstamos a sola firma para concesionarios para la compra de equipos de agricultura de precisión, hasta el 80% del precio de venta, a tasa fija de interés y hasta un año de plazo con pagos semestrales.
- Préstamos prendarios sobre maquinarias agrícolas usadas, hasta el 75% del valor del bien sin IVA, por un máximo de 60 meses.

Incentivos económicos al personal

Respecto al programa de incentivos, los mismos están establecidos a través de políticas por nuestra Casa Matriz.

Política de conducta en los negocios

Asimismo, acorde con las mejores prácticas, la Entidad ha adoptado, para la organización y sus integrantes, las siguientes políticas:

- A. Código de Principio de Empresa: Aplicable a todas las actividades que realiza nuestra Entidad a través de sus empleados. La Entidad define que todos sus empleados se desempeñen de acuerdo con los valores éticos y profesionales que Deere maneja a nivel mundial.
- B. Departamento Corporativo Compliance: A través de este departamento, la Entidad no solo se focaliza en el cumplimiento de leyes, regulaciones y normas que aplican en los lugares donde desarrolla sus negocios, sino también en la adhesión a políticas internas de Deere que sirven de guía y ayuda en la concreción de los mismos.

Políticas relativas a conflictos de intereses

Este punto está comprendido dentro de las pautas de conducta comercial de Deere a nivel mundial. Anualmente todos los empleados deben completar el formulario de conflicto de interés, en el cual se declara sobre si existe o no conflicto de interés en su actividad habitual en relación con sus actividades y compromisos con otras organizaciones, lo cual guía al empleado a abstenerse de tomar decisiones cuando existan conflictos de interés que le impida desempeñarse en forma adecuada y objetiva.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Gestión de capital

La entidad realiza el cálculo de Capital Económico para cada uno de los riesgos individuales (Mercado, Liquidez, Tasa de Interés, Crédito, Operacional).

La cuantificación del capital económico resulta de la aplicación de un procedimiento formal, tanto actual como prospectivo, lo que constituye una herramienta para la gestión cotidiana de los riesgos, para la elaboración del Plan de Negocios y las Pruebas de Estrés.

Las metodologías utilizadas para la medición del capital económico correspondiente a cada riesgo fueron documentadas y aprobadas por el Directorio.

Los resultados deben servir para soportar la toma de decisiones, incluyendo las estratégicas que adopten el Directorio y la alta gerencia. De esta manera podrán:

- Estimar el nivel y la tendencia de los riesgos relevantes y su efecto sobre las necesidades de capital.
- Evaluar la razonabilidad de los supuestos básicos utilizados en el sistema de medición de capital y la sensibilidad de los resultados a cambios en esos supuestos.
- Determinar si la Entidad posee capital regulatorio suficiente para cubrir los distintos riesgos y si satisface los objetivos de suficiencia del capital establecidos.
- Considerar sus requerimientos futuros de capital en función del perfil de riesgo y en función de ello, introducir los ajustes pertinentes en el plan estratégico.

Los elementos fundamentales de la evaluación de capital incluyen:

- Políticas y procedimientos que garanticen el proceso de gestión de riesgo.
- Proceso que vincule el capital económico y el nivel de riesgo.
- Proceso que establezca objetivos de suficiencia del capital en función a los riesgos, contemplando el enfoque estratégico y el plan de negocios.
- Proceso interno de control, a fin de garantizar una gestión de riesgos exhaustiva.

Capitales mínimos:

A continuación, se describen las políticas y procesos para la identificación, evaluación, control y mitigación para cada uno de los principales riesgos:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Riesgo de Crédito

Las Gerencias de Riesgo y Operaciones y Divisional de Créditos son las responsables de que los riesgos asumidos estén dentro de lo calificado por las políticas de la Entidad, con relación a producto, monto, garantía y plazo.

Las aprobaciones de créditos se llevan a cabo mediante facultades delegadas al Comité de Créditos. Además, según sea el monto de la asistencia, deberá ser aprobado por el Gerente de Créditos Minoristas, el Gerente Divisional de Créditos, el Gerente General, el Director de Créditos Wholesale, el Region3 Credit Committee, el Global Credit Committee.

A los efectos de evaluar a los solicitantes de créditos, se establecen tres tipos de parámetros: excluyentes (indican que el cliente no puede acceder al crédito), cualitativos (referidos a las capacidades gerenciales) y cuantitativos (referidos a la medición objetiva de sus estados patrimoniales – financieros).

A continuación, se mencionan los aspectos fundamentales en los que se basa el análisis del riesgo crediticio:

- Adecuado conocimiento del cliente, que incluye el ramo de actividad y el tipo de necesidad a financiar.
- Análisis de la capacidad de repago que exhibe el cliente, que demuestra la situación económica del solicitante para hacer frente con normalidad al pago del préstamo. Dicho análisis se efectúa por medio de la confección de un cash flow que abarque el período que dure la operación.
- Constitución de adecuadas y suficientes garantías que permitan una efectiva recuperación de las operaciones de crédito.
- Consideración de los estándares morales, la integridad y el estilo de los negocios del deudor.
- Análisis patrimonial del deudor a través de sus estados contables o la manifestación de bienes, que permite conocer la situación económica del deudor.
- Consultar permanentemente las pautas coyunturales de las políticas sectoriales vigentes, actuando según lo determinen las directrices generales de inversión o desinversión en un sector o subsector de la economía, entre otras.
- Equilibrio y congruencia entre el destino, el monto, el plazo de cancelación y la forma de amortización del crédito con la capacidad de repago del cliente.

Por último, las Gerencias Divisional de Crédito y de Riesgos son los responsables del seguimiento permanente del riesgo de los clientes. Se realizan revisiones periódicas de las variables que determinaron la calificación de cada cliente, con el fin de ajustarla si se produjeran cambios que significaran la pérdida de la calidad de un riesgo, o bien un deterioro de la capacidad de repago del cliente.

La Entidad considera los aspectos coyunturales de la economía y del sector agropecuario/construcción – según aplique- como factor de riesgo clave. Ante la posibilidad de materialización del riesgo, se prevé un procedimiento de "Rapid Portfolio Review" para la evaluación de posibles cambios en la composición y calidad de la cartera.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Los nuevos productos son aprobados crediticiamente antes de su lanzamiento. El proceso decisorio se basa en el análisis de los riesgos inherentes al tipo de producto y son analizados en forma específica teniendo en cuenta la naturaleza del mismo.

Riesgo de Liquidez

La Gerencia de Administración y Finanzas es la responsable de la gestión de los riesgos de liquidez de la Entidad.

Los funcionarios responsables del manejo de la política de liquidez, que comprende la adopción de los recaudos para el cumplimiento de la política de liquidez, son los siguientes: Presidente, Gerente de Administración y Finanzas y supervisor de Tesorería.

El control de la posición de liquidez consiste básicamente en la obtención de información extraída de los sistemas de préstamos y contable, como por ejemplo, esquema de cobranzas previstas y erogaciones estimadas, analizando la capacidad financiera propia al tiempo que se analizan otras alternativas de financiamiento externo si ello fuera necesario. Para la instrumentación de esta actividad, el sector emite un informe de carácter quincenal, del cual se entrega un ejemplar a la Gerencia General.

La estrategia general de la Entidad es la de mantener una estructura financiera sana, para ello una vez aplicado el capital al financiamiento, se establecen lineamientos para la cobertura entre los pasivos a largo plazo y la vigencia de la cartera de clientes, a fin de evitar acotamientos financieros no deseados, todo ello de acuerdo con las exigencias del BCRA en este sentido.

Si bien la Entidad contó inicialmente con el aporte de capital de su accionista principal para la colocación de préstamos, una vez consumido dicho capital, desarrolló un plan de financiamiento que contempló la obtención del fondeo con distintas entidades bancarias y en el mercado de capitales a fin de poseer una deuda balanceada en términos de plazos y tasas.

La Entidad entiende que se encuentra inmersa en un país altamente volátil; esto implica que debe moverse rápidamente, tener una política de negocio flexible y revisar constantemente su estrategia de fondeo.

Es por ello que el Plan de Negocio inicial es revisado continuamente y su estrategia de financiamiento va cambiando conforme a las variaciones en los aspectos coyunturales de la economía local y del sector económico al que pertenecen sus principales clientes. Actualmente, la Entidad prevé financiarse principalmente a través de líneas de préstamos con entidades bancarias nacionales, mercado de capitales y préstamos intercompany.

La Entidad desarrolla y controla la proyección integral de sus flujos de fondos proveniente de activos, pasivos y conceptos patrimoniales para distintos horizontes temporales, bajo condiciones normales y en caso de presentarse situaciones de estrés desarrolla una nueva proyección bajo estas condiciones. Además de evaluar sus necesidades de liquidez en pesos, la Entidad evalúa sus necesidades en moneda extranjera (dólares estadounidenses).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Regularmente la Tesorería local elabora reportes que son analizados conjuntamente con la Gerencia de Administración y Finanzas y Tesorería Central de John Deere a partir de los cuales se controla la exposición al riesgo de liquidez de la Entidad y se evalúa las necesidades de financiamiento.

Riesgo de Mercado

El departamento de Administración y Finanzas es la unidad responsable de la identificación, evaluación y control de los riesgos de mercado.

Para llevar a cabo la evaluación y control del riesgo de mercado, se elabora anualmente un plan en el cual se exponen las variables económico-financieras más importantes de la Entidad, y paralelamente se confeccionan revisiones trimestrales para analizar los desvíos con el anterior y la información real, tomando las medidas correctivas que correspondan.

La Entidad establece como criterio básico evitar en forma consecuyente los desfases o “descalces” que se puedan producir. En consecuencia, es objetivo reducir los descálces de tasa. A tal efecto, se exploran diferentes alternativas de financiamiento, ya sea en el mercado local, con la sociedad controlante, o Industrias John Deere Argentina S.A., mediante la utilización de líneas de trade o intercompany.

Adicionalmente, en forma mensual, se realiza un análisis que contempla la evolución del dólar estadounidense y de las tasas activas. A tal fin, se emiten reportes tales como “Análisis comparativo de tipos de cambio vendedores” y “Relevamiento de tasas de mercado”, que tienen la finalidad de establecer el nivel de rentabilidad de la Entidad, comparándolo con el del mes inmediato anterior y con el del mercado. A partir de este análisis se establece la tasa a aplicar por la Entidad a sus clientes.

La Entidad no considera relevante el riesgo de mercado en lo que respecta a inversión en acciones o títulos públicos o privados por estimar que no se encuentra expuesta al mismo; John Deere Credit Compañía Financiera S.A. no invierte sus recursos en el mercado y por ende no se vería afectada por posibles pérdidas motivadas por la evolución negativa de los precios en los mercados.

A raíz del cumplimiento de la norma sobre Posición General de Moneda Extranjera la entidad se encuentra en una posición de cobertura con respecto a la variación del tipo de cambio

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés está definido como la posibilidad de que se produzcan cambios en la condición financiera de la Entidad producto de fluctuaciones en las tasas de interés con consecuencias adversas en los ingresos financieros netos y en su valor económico. La Entidad revisa periódicamente el análisis de sensibilidad con respecto a oscilaciones en el nivel de tasas de interés realizado tomando las posiciones que se mantienen en activos y pasivos que devengan tasas de interés considerando a esos efectos el segmento de moneda local y moneda extranjera.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

La Entidad calcula el riesgo por descalce de tasa de interés, realizando un análisis de sensibilidad que permite apreciar cual es el cambio de su valor patrimonial ante una suba de un punto en la tasa de interés. A esos fines, se determina la pérdida potencial máxima en el valor neto económico de la cartera de activos y pasivos considerando un horizonte de tiempo de tres meses con 99% de grado de confianza y utilizando el modelo y los demás parámetros establecidos por el BCRA para la determinación del requerimiento de capital mínimo por riesgo de tasa de interés. La cuantificación se hace teniendo en cuenta dicha variación de la tasa de intereses y los descalces en pesos y en dólares por separado, teniendo en cuenta los siguientes tramos: hasta 30 días, de 30 a 90 días (tramos mensuales), de 90 a 180 días, de 181 días a 1 año y desde 1 año en adelante.

La Entidad entiende que una medición apropiada del riesgo de tasa de interés permite aprovechar los cambios en las tasas de interés en el corto plazo y paralelamente no incurrir en descalces excesivos que puedan comprometer sus resultados.

En un análisis reciente, la Entidad estima prácticamente nula la posibilidad de que se produzcan cambios en su condición financiera como consecuencia de posibles fluctuaciones en la tasa debido a que tanto las operaciones de otorgamiento de créditos, como las de solicitud de préstamos se conciertan utilizando los mismos criterios de tasas., a la vez que en cada transacción se analiza el calce en término de tasas y plazos. Asimismo, mantiene diversificada sus fuentes de fondeo y ante la necesidad de financiamiento analiza y selecciona la alternativa que mejores condiciones ofrece.

Riesgo Operacional

La Entidad ha desarrollado un plan de contingencia y continuidad del negocio, cuyo objetivo es describir un conjunto de situaciones en las que el procesamiento de datos o su continuidad pueda ser afectada con distintos niveles de gravedad, y enumerar los procedimientos a aplicar en cada caso.

Adicionalmente, se ha desarrollado una estrategia de plan de pruebas para comprobar la eficacia en la operatoria del plan de contingencia.

Es función del Departamento de Sistemas de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. la ejecución y control del procedimiento de respaldo de la información. Para ello se ha definido un procedimiento de back up que permite la recuperación de información almacenada en medios magnéticos, cuando en virtud de alguna contingencia, se produce la pérdida de datos u otro evento hace necesario contar con información distinta a la almacenada en los archivos de los sistemas de aplicación.

En cumplimiento del texto ordenado del BCRA sobre Lineamientos para la Gestión de Riesgos en las Entidades Financieras – Sección 6, el 30 de julio de 2019 se designó, mediante Acta de Directorio N° 599, como responsable de la gestión de riesgo operacional a un funcionario independiente de las unidades de negocio involucradas, dependiendo de la gerencia general.

Dando cumplimiento a lo dispuesto por la Comunicación "A" 4793 del BCRA del 14/4/2008 sobre lineamientos para la gestión del riesgo operacional en las entidades financieras, el Directorio de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. ha aprobado mediante acta N° 342 del día 10 de julio del 2015 la actualización del Manual de Políticas, Misiones y Funciones del Riesgo Operacional.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Asimismo, mediante acta N° 746 de fecha 31 de octubre de 2022 se actualizó y aprobó el Manual de Procedimientos del Sistema de Gestión del Riesgo Operacional y el Manual de Sistema de Registro de Eventos y Pérdidas por Riesgo Operacional.

Tal como lo solicita la normativa del BCRA, se desarrolló una base de datos en la cual se identificaron los eventos de pérdidas de manera secuencial.

El Responsable de Riesgo Operacional coordina la capacitación interna en la Entidad.

En el Manual de Sistema de Gestión de Riesgo Operacional se establece que se debe efectuar una autoevaluación inicial de Riesgos y Controles por parte de los Responsables de ejecución del proceso. Sus resultados, conclusiones y planes de acción derivados deberán reportarse al Gerente General, y se mantendrá con evaluaciones anuales combinada con información estadística de pérdidas almacenadas en la base de datos. Por otro lado, en el mismo Manual se establece como función del Responsable de la gestión del riesgo operacional que al menos anualmente se realice una Autoevaluación de Riesgos y Controles de la Compañía y se reporten sus resultados y conclusiones al Directorio, para informar acerca de la adecuación y el cumplimiento general del control de riesgos operativos.

Con fecha 31 de octubre de 2022, mediante Acta N° 746, el Directorio tomó conocimiento del resultado de la Autoevaluación de Riesgos y Controles de la Compañía realizado en el ejercicio 2021.

21. ARRENDAMIENTOS

La NIIF 16 sustituye a la NIC 17, "Arrendamientos", la cual establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los arrendamientos y requiere que los arrendatarios tengan en cuenta la mayoría de los arrendamientos en un solo modelo de balance general. La mencionada NIIF fue adoptada por el BCRA a través de la Comunicación "A" 6560.

La Entidad mantiene contrato de arrendamiento para su edificio a partir de agosto de 2020, respecto del cual ha reconocido un activo por el derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Tales derechos han sido registrados en el rubro "Propiedad y equipo".

Los activos por derecho de uso se miden al costo reexpresado en moneda de cierre conforme se indica en la nota 3.1, menos su depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento.

A menos que la Entidad tenga la seguridad de obtener la propiedad del activo arrendado al final el plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el plazo del contrato de arrendamiento.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

En contrapartida, en la fecha de inicio del arrendamiento, la Entidad ha reconocido pasivos por arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del contrato utilizando la tasa de endeudamiento incremental que debería afrontar la Entidad definida al inicio del arrendamiento.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, el pasivo por arrendamiento se valúa a su costo amortizado, y en consecuencia se incrementará para reflejar la acumulación de intereses y se reducirá por los pagos de arrendamientos realizados.

Adicionalmente, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación o un cambio en el plazo del arrendamiento.

22. SEGURO DE GARANTÍA DE LOS DEPÓSITOS

La Entidad no capta depósitos sujetos a aporte debido a la restricción establecida para captar cualquier tipo de depósitos de terceros.

23. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

El rubro "Activos no corrientes mantenidos para la venta" incluye el importe de 74.388 correspondientes a bienes recibidos en defensa de créditos, los cuales se encuentran pendientes de resolución de las presentaciones efectuadas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existen otros activos de disponibilidad restringida, a excepción del inmueble arrendado mencionado en nota 21.

24. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

Con fecha 14 de agosto de 2014, la CNV emitió la Resolución General N° 629 mediante la cual introduce modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial. En tal sentido, se informa que la Entidad guarda papeles de trabajo e información no sensible por los períodos no prescriptos (documentación no comprendida en el artículo 5° inciso a.3) Sección I del Capítulo V del Título II de las normas de la CNV), en Centibox S.A. con domicilio en Arijón 26 bis, Rosario, Provincia de Santa Fe.

El detalle de la documentación dada en guarda se encuentra a disposición de la CNV en la sede social inscripta.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

25. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los conceptos que pueden ser computados por la Entidad para la integración de efectivo mínimo según lo dispuesto por las normas emitidas por el BCRA vigentes en la materia, con sus saldos al cierre de cada ejercicio, son los que se detallan a continuación:

	31/12/2022	31/12/2021
Cuentas corrientes abiertas en el BCRA en pesos	61.718	78.832
Cuentas a la vista abiertas en el BCRA en dólares estadounidenses	1.595.088	1.028.024
Cuentas corrientes abiertas en bancos comerciales en pesos	36.559	174.675
Cuentas abiertas en bancos comerciales en dólares estadounidenses	1.579.995	1.557.749

26. SANCIONES APLICADAS A LA ENTIDAD Y SUMARIOS INICIADOS POR EL BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA

Con fecha 8 de enero de 2015, el BCRA emitió la Comunicación "A" 5689 solicitando que se detallen las sanciones administrativas y/o disciplinarias, y las penales con sentencia judicial de primera instancia, aplicadas o iniciadas por el BCRA, la Unidad de Información Financiera (UIF) y la CNV, así como para dar información de los sumarios iniciados por el BCRA.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Entidad no posee sanciones ni sumarios pendientes de resolución.

27. EMISIÓN DE OBLIGACIONES NEGOCIABLES

La Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas celebrada el 31 de enero de 2012 aprobó la creación de un Programa Global para la emisión de Obligaciones Negociables simples, no convertibles en acciones, subordinadas o no, con o sin garantía, por un monto máximo en circulación en cualquier momento que no podrá exceder los 900.000 o su equivalente en otras monedas durante la vigencia del Programa, que tendrá la duración que determine el Directorio de la Entidad dentro del plazo máximo establecido por la CNV y el ingreso de la Sociedad al Régimen de Oferta Pública.

El Directorio de la Entidad, en su reunión de fecha 6 de febrero de 2012, aprobó los términos y condiciones básicos del Programa y de las Obligaciones Negociables a emitirse bajo el mismo (por un monto máximo en circulación de 900.000 o su equivalente en otras monedas).

Por Resolución N° 16.870 de fecha 2 de agosto de 2012, la CNV autorizó el ingreso de la Entidad al régimen de oferta pública para ofrecer públicamente Obligaciones Negociables y la creación del Programa Global mencionado.

La Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 15 de noviembre de 2016 aprobó ampliar el monto del Programa global en 2.600.000, totalizando el monto del mismo en 3.500.000 (aprobado por Resolución N° 18.398 de fecha 5 de diciembre de 2016 de la CNV).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

El 10 de marzo de 2017, la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas aprobó la prórroga del plazo de vencimiento de duración del Programa por 5 años más, en sus actuales términos y condiciones (aprobado por Resolución N° 18.628 de fecha 25 de abril de 2017 de la CNV).

El 15 de febrero de 2018, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó el aumento del monto máximo del Programa global por un monto igual a 2.700.000, totalizando el monto del Programa 6.200.000 (aprobado por Resolución N° 19.412 de fecha 16 de marzo de 2018 de la CNV).

El 19 de julio de 2018, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas aprobó el aumento del monto máximo del Programa global por un monto igual a 5.000.000, totalizando el monto del Programa 11.200.000 (aprobado por la Disposición de la Gerencia de Emisoras de la CNV N° DI-2018-45-APN-GE#CNV de fecha 7 de septiembre de 2018).

La solicitud de ingreso al Régimen de Emisor Frecuente fue resuelta por el Directorio de la Entidad en su reunión de fecha 19 de julio de 2018. La actualización del prospecto de Emisor Frecuente y la ratificación la condición de emisor frecuente de la Entidad fue resuelta por el Directorio de la misma en su reunión de fecha 6 de abril de 2020.

La emisión de obligaciones negociables por el monto de hasta US\$300.000.000 (Dólares Estadounidenses trescientos millones) o su equivalente en otras monedas, en una o más clases y/o series bajo el Régimen de Emisor Frecuente, fue fijado por Asamblea Extraordinaria de Accionistas de la Emisora celebrada el 19 de septiembre de 2019 y aprobado por el Directorio de la Emisora en su reunión de fecha 19 de septiembre de 2019 y su oferta pública fue autorizada por Disposición de la Gerencia de Emisoras de la CNV N° DI-2019-76-APN-GE#CNV de fecha 4 de noviembre de 2019. La ratificación de la condición de Emisor Frecuente de la Entidad y la actualización del prospecto del fue resuelta por Disposición de la Gerencia de Emisoras de la CNV N° DI-2020-26-APN-GE#CNV de fecha 13 de mayo de 2020 y por Disposición de la Gerencia de Emisoras de la CNV N° DI-2021-22-APN-GE#CNV de fecha 28 de mayo de 2021.

Detalle	Fecha de emisión	Valor nominal (en miles)	Vencimiento	Tasa	Pago de intereses
Clase VI – Emisor frecuente	18/12/2020	USD 18.000	18/12/2023	9,50%	Trimestral
Clase VII – Emisor Frecuente	25/06/2021	USD 40.000	25/06/2024	8,00%	Trimestral
Clase VIII – Emisor Frecuente	07/10/2021	USD 13.135	07/10/2023	5,50%	Trimestral
Clase IX – Emisor Frecuente	16/03/2022	USD 10.000	16/03/2024	3,00%	Trimestral
Subordinadas serie I	26/02/2017	USD 5.500	(1)	7,80%	Trimestral
Subordinadas serie II	24/08/2018	USD 2.500	(1)	10,44%	Trimestral
Subordinadas serie III	24/09/2019	USD 2.000	(1)	16,00%	Trimestral

(1) No existe un plazo previsto para la cancelación del capital. Las obligaciones negociables subordinadas fueron suscriptas e integradas por los accionistas de la Sociedad en proporción a su participación en el capital.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Las obligaciones negociables emitidas fueron suscriptas e integradas en su totalidad y su amortización será íntegra al vencimiento; excepto para las obligaciones negociables clases VI y VII emitidas bajo el Régimen de Emisor frecuente, que serán amortizadas en cinco pagos semestrales iguales y consecutivos, cada uno equivalente al 20% del capital total emitido de dicha clase, a partir del mes 12 contado desde la fecha de emisión correspondiente a cada clase.

A continuación, se detalla la reconciliación de los saldos iniciales y finales de las fuentes de financiación generadas por las obligaciones negociables:

Obligaciones Negociables Emitidas	31/12/2022	31/12/2021
Saldo al inicio	20.748.670	40.193.536
Emisión	1.848.082	2.335.915
Pagos	(11.484.943)	(15.080.121)
Devengamiento de intereses	947.549	1.879.002
Efecto del resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(2.413.621)	(8.579.662)
SalDOS al cierre	9.645.737	20.748.670

Obligaciones Negociables Subordinadas	31/12/2022	31/12/2021
Saldo al inicio	2.019.359	2.496.140
Emisión	-	-
Pagos	(170.317)	(194.842)
Devengamiento de intereses	180.919	188.086
Efecto del resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(228.743)	(470.025)
SalDOS al cierre	1.801.218	2.019.359

La Entidad ha dado cumplimiento al Plan de afectación de fondos informado a la CNV en todas las emisiones dado que los fondos recibidos, netos de gastos, en virtud de la colocación de las Obligaciones Negociables no subordinadas, fueron aplicados a la integración de capital de trabajo en el país y/o a la refinanciación de pasivos, en los términos previstos en el Artículo 36 de la Ley de Obligaciones Negociables y la Comunicación "A" 3046 del BCRA y sus modificatorias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el pasivo por las obligaciones negociables no subordinadas emitidas se expone en el rubro Obligaciones negociables emitidas del estado de situación financiera por 9.645.737 y 20.748.670, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el pasivo por las obligaciones negociables subordinadas emitidas se expone en el rubro Obligaciones negociables subordinadas del estado de situación financiera por 1.801.218 y 2.019.359, respectivamente.

28. RESTRICCIÓN A LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

Las disposiciones en vigencia establecen que:

- a) Debe transferirse a la reserva legal el 20% de:
 - las utilidades que arroje el estado de resultados del ejercicio;
 - más o menos los ajustes de resultados de ejercicios anteriores; y
 - menos la pérdida acumulada al cierre del ejercicio anterior, si existiera.
- b) No se podrán distribuir ni remesar utilidades antes de la aprobación de los resultados del ejercicio y de la publicación de los estados financieros anuales.
- c) Mediante la Comunicación "A" 6886 del 31 de enero de 2020, el BCRA estableció el procedimiento de carácter general para proceder a la distribución de utilidades. Conforme al mismo, sólo se podrá efectuar una distribución siempre que no se verifiquen ciertas situaciones, entre las que se encuentran registrar asistencias financieras del citado organismo por iliquidez, presentar deficiencias de integración de capital o efectivo mínimo y estar alcanzadas por las disposiciones de los artículos 34 y 35 bis de la Ley de Entidades Financieras (artículos referidos a planes de regularización y saneamiento y a reestructuración de la Entidad), entre otras condiciones detalladas en la mencionada Comunicación que deben cumplirse.

Sólo se podrá distribuir utilidades en la medida que se cuente con resultados positivos luego de deducir extracontablemente de los resultados no asignados y de la reserva facultativa para futuras distribuciones de resultados, (i) los importes de las reservas legal y estatutarias, cuya constitución sea exigible, (ii) la totalidad de los saldos deudores de cada una de la partidas registradas en "Otros resultados integrales", (iii) el resultado proveniente de la revaluación de propiedad y equipo, activos intangibles y propiedades de inversión, (iv) la diferencia neta positiva entre la medición a costo amortizado y el valor razonable respecto de los instrumentos de deuda pública y/o de regulación monetaria del BCRA para aquellos instrumentos valuados a costo amortizado, (v) los ajustes identificados por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del BCRA o por el auditor externo y que no hayan sido registrados contablemente, y (vi) ciertas franquicias otorgadas por el BCRA

No se podrán efectuar distribuciones de resultados con la ganancia que se origine por aplicación por primera vez de las NIIF, la cual deberá incluirse como una reserva especial. El importe resultante de la primera aplicación de las NIIF en la Entidad, reexpresado de conformidad con lo señalado en la nota 2.2, ha sido íntegramente absorbido por quebrantos acumulados, por decisión de la Asamblea de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

El importe máximo a distribuir no podrá superar el exceso de integración de capital mínimo recalculando, exclusivamente a estos efectos, la posición a efectos de considerar los ajustes antes mencionados, entre otros conceptos.

La Entidad deberá verificar que, luego de efectuada la distribución de resultados propuesta, se mantenga un margen de conservación de capital equivalente al 3,5% de los activos ponderados a riesgo (APR), el cual es adicional a la exigencia de capital mínimo requerida normativamente, y deberá ser integrado con capital ordinario de nivel 1 (COn1), neto de conceptos deducibles (CDCOn1).

- d) De acuerdo con lo establecido por la Resolución General N° 593 de la CNV, la Asamblea de Accionistas que considere los estados financieros anuales, deberá resolver un destino específico de los resultados acumulados positivos de la Entidad, ya sea a través de la distribución efectiva de dividendos, su capitalización con entrega de acciones liberadas, la constitución de reservas voluntarias adicionales a la Reserva legal, o una combinación de alguno de estos destinos.
- e) A través de la Comunicación "A" 6939 del 19 de marzo de 2020, el BCRA dispuso la suspensión de la posibilidad de distribuir resultados para las entidades financieras hasta el 30 de junio de 2020, siendo esa fecha prorrogada hasta el 31 de diciembre de 2020, mediante la Comunicación "A" 7035 del 4 de junio 2020. Posteriormente, con fecha 17 de diciembre de 2020, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7181 prorrogando la suspensión de distribución de resultados hasta el 30 de junio de 2021, la cual fue nuevamente prorrogada hasta el 31 de diciembre de 2021 por la Comunicación "A" 7312 del 24 de junio de 2021.
- f) Por último, a través de la Comunicación "A" 7421, el BCRA dispuso que, con vigencia desde el 1° de enero de 2022 y hasta el 31 de diciembre de 2022, las entidades financieras podrán distribuir resultados por hasta el 20% del importe que hubiera correspondido de aplicar las normas sobre "Distribución de resultados". Además, estableció que las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA para distribuir sus resultados deberán realizarla en doce cuotas iguales, mensuales y consecutivas.

Finalmente, teniendo en cuenta lo detallado anteriormente, con fecha 26 de abril de 2022, la Asamblea Ordinaria de Accionistas aprobó el aumento de la Reserva Legal y de la Reserva Facultativa por 14.005.000 y 56.020.000, respectivamente (cifras en pesos en moneda constante de diciembre de 2021).

Cabe mencionar que mediante la Comunicación "A" 7659 del 15 de diciembre de 2022, el BCRA dispuso la suspensión de la distribución de resultados de las entidades financieras con vigencia a partir del 1 de enero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023.

29. EVOLUCIÓN RECIENTE DEL CONTEXTO ECONÓMICO-FINANCIERO EN QUE OPERA LA ENTIDAD

El 29 de agosto de 2019, el Poder Ejecutivo Nacional (PEN) publicó el Decreto N° 596/2019 que dispuso una prórroga inmediata y escalonada de los vencimientos de las obligaciones de pago correspondientes a ciertos títulos representativos de deuda pública nacional de corto plazo. La postergación dispuesta no interrumpió el devengamiento de los intereses establecidos en los términos y condiciones originales de tales títulos, así como tampoco afectó el capital ni las tasas de interés pactadas en cada caso.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

Como parte de los considerandos para tomar dicha medida, el PEN señaló que la economía argentina fue afectada simultáneamente por una disminución en su capacidad exportadora, y por una reversión en los flujos internacionales de capitales, que ocasionaron una imprevista devaluación del tipo de cambio nominal frente al dólar estadounidense. Conforme los considerandos del PEN, la situación antes descripta dio origen a un estado de incertidumbre en los mercados financieros, puesta de manifiesto por la pronunciada y sostenida caída de los precios de negociación de los títulos representativos de deuda pública nacional, que indican una pérdida de acceso a nuevo financiamiento a través de los mercados.

Dicha ley señala que las políticas de endeudamiento han resultado inconsistentes con la capacidad de repago en divisas, lo que tornan indispensable la restauración de la sostenibilidad de la deuda pública externa. La ley autoriza al PEN a efectuar las operaciones de administración de pasivos, canjes y/o reestructuraciones de los servicios de vencimiento de intereses y amortizaciones de capital de los títulos públicos de la República Argentina emitidos bajo ley extranjera.

El Gobierno Nacional, luego de una larga negociación, informó con fecha 4 de agosto de 2020 que llegó a un acuerdo con los principales acreedores privados, lo cual le permite lograr una reestructuración de su deuda en bonos por aproximadamente USD 66 mil millones (sesenta y seis mil millones de dólares). Asimismo, con fecha 31 de agosto de 2020, el Gobierno Nacional anunció que había obtenido los consentimientos requeridos para canjear y/o modificar el 99,01% del monto total de capital pendiente de todas las series de bonos elegibles.

El 15 de septiembre de 2020 concluyó el proceso de reestructuración de deuda emitida en dólares bajo legislación local, alcanzando un porcentaje de aceptación del 99,41%.

Adicionalmente, en la misma fecha, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7106, mediante la cual profundiza los controles de cambios vigentes a fin de acceder al Mercado Único y Libre de Cambios (MULC) para la formación de activos externos y/o para cancelar deudas por servicios de capital de endeudamientos financieros con el exterior.

Al momento de la emisión de los presentes estados financieros, y luego de la reestructuración de deuda por un total de más de USD 100.000 millones, los nuevos bonos del país han visto disminuido su valor de mercado desde su relanzamiento, ya que persisten las preocupaciones sobre la estrategia económica del Gobierno. Durante los primeros días de noviembre 2020, comenzaron las negociaciones con el Fondo Monetario Internacional (FMI). El objetivo es buscar un "Programa de Facilidades Extendidas". Así se reemplazaría el programa acordado en 2018.

Respecto a la deuda con el Club de París, con fecha 22 de junio de 2021, el Gobierno Nacional llegó a un acuerdo para evitar el incumplimiento de las deudas de la República Argentina frente al Club de París hasta el 31 de marzo de 2022, renegociar el total de la deuda en 2022 y saldar una parte de la deuda con dicho organismo a través de un conjunto de pagos que sumarán alrededor de US\$ 430 millones. De esta manera, el Gobierno Nacional logro evitar el incumplimiento de pago de los US\$ 2.400 millones correspondientes al último tramo del acuerdo conciliatorio que se había llegado entre la República Argentina y los miembros del Club de París el 29 de mayo de 2014, que operaría el 31 de julio de 2021.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

En este sentido, con fecha 28 de julio de 2021, Argentina realizó el primer pago acordado al Club de París por US\$ 230 millones y otros USD 188,5 millones en febrero 2022. En fecha 28 de octubre de 2022 el ministro Sergio Massa anunció que llegó a un acuerdo con el Club de París para la refinanciación de la deuda por un monto de USD 1.972 billones. Las adendas al acuerdo consisten en una reprogramación del 100% de los montos adeudados de capital e intereses y no pagadas al 30 de mayo de 2022, inclusive y una reducción del interés aplicable después del 30 de mayo de 2022. El repago de la deuda al Club de París será realizado por la República Argentina en 13 pagos semestrales sucesivos, el primero de los cuales se efectúa en diciembre de 2022 y el último pago en septiembre de 2028.

En materia cambiaria, distintas disposiciones del BCRA establecieron nuevas restricciones en materia de acceso al mercado cambiario a la fecha de los presentes estados financieros. En tal sentido, de acuerdo a la Comunicación "A" 7313, publicada por el BCRA el 24 de junio de 2021, las disposiciones referidas al acceso al mercado de cambios para cursar pagos de endeudamientos financieros del exterior a contrapartes vinculadas y para cursar pagos de importaciones de bienes se mantuvieron en vigor hasta el 31 de diciembre 2021 inclusive. Con fecha 9 de diciembre de 2021, la Comunicación "A" 7416 postergó su vigencia hasta el 30 de junio de 2022. Con fecha 3 de marzo de 2022, la Comunicación "A" 7466 postergó su vigencia hasta el 31 de diciembre 2022. El 13 de octubre de 2022, el Banco Central de la República Argentina (el "BCRA") emitió la Comunicación "A" 7621, por medio de la cual resolvió prorrogar hasta el 31 de diciembre de 2023 la vigencia de las disposiciones relativas a (i) pagos de capital de endeudamientos financieros con el exterior con contrapartes vinculadas; y (ii) pagos de títulos de deuda con registro público en el país denominadas en moneda extranjera y obligaciones en moneda extranjera entre residentes.

Adicionalmente, La AFIP y la Secretaría de Comercio, dependiente del Ministerio de Economía dictaron la Resolución General Conjunta N° 5271/2022, mediante la cual se creó el nuevo Sistema de Importaciones de la República Argentina (SIRA), que se encuentra destinado a obtener de manera anticipada información necesaria para generar previsibilidad y trazabilidad en las operaciones de importación que realicen importadores inscriptos en los Registros Especiales Aduaneros previstos en la Resolución General N° 2.570 emitida por la AFIP, sus modificatoria y complementarias, con relación a las destinaciones definitivas de importación para consumo.

El monitoreo de la implementación del SIRA se encuentra a cargo de un Comité de Seguimiento y Evaluación, integrado por la AFIP, la Secretaría de Comercio y el BCRA. A su vez, el BCRA podrá adoptar y/o proponer las medidas que fueran necesarias para asegurar la eficiencia y la efectividad de las acciones de control coordinado entre los distintos organismos del Estado con competencia en diferentes aspectos de las operaciones de comercio exterior involucrado.

Con posterioridad al dictado de la Resolución General Conjunta N° 5271/2022, el BCRA dictó en materia de normativa cambiaria, las Comunicaciones "A" 7622 de fecha 13 de octubre de 2022 y Comunicación "A" 7629 de fecha 3 de noviembre de 2022, estableciendo que las entidades financieras podrán, a partir de 17 de octubre de 2022, dar acceso al mercado de cambios para realizar pagos de importaciones de bienes a operaciones asociadas a una declaración en el SIRA, en la medida que tenga lugar alguna de las siguientes situaciones: (i) el pago se concrete una vez cumplido el plazo en días corridos, contados a partir de la fecha del registro de ingreso aduanero de los bienes, que consta en la declaración SIRA; o (ii) el pago se concrete mediante un canje y/o arbitraje contra una cuenta local en moneda extranjera del cliente y en la declaración SIRA se haya dejado constancia de que se usaría tal opción; o (iii) se verifique alguna de las condiciones detalladas en el punto 8 de la Comunicación "A" 7622; o (iv) el pago sea encuadrado por el cliente del monto disponible en cada año calendario, hasta el

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2022]

equivalente a USD 50.000, para realizar pagos de importaciones de bienes en forma anticipada, a la vista o diferida antes de que se cumpla el plazo previsto en la declaración SIRA. La posibilidad de utilizar este límite anual estará sujeta a su convalidación por parte del sistema de "Cuenta Corriente Única de Comercio Exterior". Dentro de los requisitos necesarios para evitar la previa conformidad del BCRA para acceder al MULC, la normativa de exterior y cambios prevé la obligación de presentar una declaración jurada ante la entidad financiera, a través de la cual el cliente declara no haber realizado ciertas operaciones con títulos valores.

Por todo lo mencionado, el Directorio de la Entidad se encuentra monitoreando la evolución de las situaciones descritas y evaluando los potenciales impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial y financiera.

30. CESIÓN DE CARTERA DE PRÉSTAMOS

Con fecha 1° de julio de 2022, la Entidad realizó una cesión parcial de su cartera de préstamos al Banco Santander Argentina S.A. El día 27 de junio de 2022, se envió una carta oferta al Banco Santander Argentina S.A. para la cesión de 42 (cuarenta y dos) préstamos prendarios en pesos de maquinarias agrícolas cuyo monto ascendía a 400.681 (cifra en miles de pesos en moneda constante de junio de 2022). La misma fue aceptada por el Banco y la cesión se efectivizó a través del pago el día 1 de julio de 2022. La cesión es sin recurso para el Banco y sin administración de John Deere Financial, por lo cual a partir del 1° de julio de 2022 los 42 (cuarenta y dos) préstamos mencionados ya no forman parte de la cartera de la Entidad. Los préstamos cedidos representaban el 0,94% del total de la cartera al 30 de junio de 2022. La cesión se realizó considerando el valor presente de las operaciones. Al 31 de diciembre de 2022 la ganancia generada por esta transacción asciende a 7.469.

31. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL EJERCICIO SOBRE EL QUE SE INFORMA

No existen acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del ejercicio y la de emisión de los presentes estados financieros que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del ejercicio que deban implicar algún ajuste a los presentes estados financieros o alguna mención en las notas respectivas.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los presentes estados financieros han sido aprobados por el Directorio de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. y autorizados para ser emitidos con fecha 13 de marzo de 2023.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "A"

Detalle de Títulos Públicos al 31 de diciembre de 2022
y 31 de diciembre de 2021

Concepto	Identificación	Tenencia		Opciones		
		Saldo de libros 31/12/2022	Saldo de libros 31/12/2021	Posición sin opciones 31/12/2022	Opciones 31/12/2022	Posición final 31/12/2022
OTROS TÍTULOS DE DEUDA Medición a costo amortizado Del país Títulos públicos Bonos de la República Argentina en dólares estadounidenses Step Up con vencimiento 09-07-2030	5921	1.045.567	1.188.416	1.045.567	-	1.045.567
TOTAL		1.045.567	1.188.416	1.045.567	-	1.045.567

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "B"

Clasificación de Préstamos y Otras Financiaciones
por situación y garantías recibidas al 31 de diciembre de 2022
y 31 de diciembre de 2021

	Saldos al 31/12/2022	Saldos al 31/12/2021
<u>CARTERA COMERCIAL</u>		
En situación normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	10.842.136	21.337.193
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.982.509	2.588.018
Con seguimiento especial - En observación		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	198.130	1.362.754
Sin garantías ni contragarantías preferidas	2.777	61.584
Con problemas		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	290.802	1.042.890
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Con alto riesgo de insolvencia		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	479.613	599.780
Sin garantías ni contragarantías preferidas	32.406	-
Irrecuperable		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	351.224	695.075
Sin garantías preferidas	-	44.097
TOTAL CARTERA COMERCIAL	16.179.597	27.731.391
<u>CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA</u>		
Cumplimiento normal		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	24.291.064	40.570.334
Sin garantías ni contragarantías preferidas	11.208.990	5.822.631
Riesgo bajo		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	335.021	523.629
Sin garantías ni contragarantías preferidas	165.284	-
Riesgo medio		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	474.097	1.138.212
Sin garantías ni contragarantías preferidas	3.719	15.141
Riesgo alto		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	271.782	397.051
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
Irrecuperable		
Con garantías y contragarantías preferidas "B"	76.894	182.813
Sin garantías ni contragarantías preferidas	-	-
TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA	36.826.851	48.649.811
TOTAL GENERAL	53.006.448	76.381.202

El presente Anexo expone las cifras contactuales de acuerdo con lo establecido por el BCRA. A continuación se detalla la conciliación con el estado de situación financiera:

Según Anexo B	53.006.448	76.381.202
- Provisiones de préstamos y otras financiaciones	(1.101.632)	(2.156.590)
- Costo amortizado - tasa efectiva	(343.570)	(485.325)
+ Beneficio gerencial	4.996	7.244
Préstamos y otras financiaciones	51.566.242	73.746.531

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "C"

Concentración de Préstamos y Otras Financiaciones al 31 de diciembre de 2022
y 31 de diciembre de 2021

Número de clientes	31/12/2022		31/12/2021	
	Saldo de deuda	% sobre cartera total	Saldo de deuda	% sobre cartera total
10 mayores clientes	3.394.115	6,40%	4.839.457	6,34%
50 siguientes mayores clientes	6.318.349	11,92%	7.080.107	9,27%
100 siguientes mayores clientes	6.774.403	12,78%	8.625.302	11,29%
Resto de clientes	36.519.581	68,90%	55.836.336	73,10%
Total (1)	53.006.448	100%	76.381.202	100%

(1) Ver conciliación en Anexo B

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "D"

Apertura por Plazos de Préstamos y Otras Financiaciones al 31 de diciembre de 2022

Concepto	Cartera vencida	Plazos que restan para su vencimiento						Total
		hasta 1 mes	entre 1 y 3 meses	entre 3 y 6 meses	entre 6 y 12 meses	entre 12 y 24 meses	más de 24 meses	
Sector financiero	-	-	-	-	-	-	-	-
Sector privado no financiero y residentes en el exterior	1.269.578	3.266.547	5.714.618	8.319.829	11.607.337	14.093.611	9.553.861	53.825.381
Total	1.269.578	3.266.547	5.714.618	8.319.829	11.607.337	14.093.611	9.553.861	53.825.381

A continuación se detalla la conciliación con el estado de situación financiera:

Según Anexo D	53.825.381
- Previsiones de préstamos y otras financiaciones	(1.101.632)
- Costo amortizado - tasa efectiva	(343.570)
- Intereses contractuales no devengados	(813.937)
Préstamos y otras financiaciones	51.566.242

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "F"

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CONCEPTO	Valor de origen				Depreciación					Valor residual al 31.12.2022
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumulada al inicio del ejercicio	Acumulada de las bajas	Vida útil estimada en años	Del ejercicio	Acumulada al cierre del ejercicio	
Medición al costo										
Mobiliario e instalaciones	23.347	-	-	23.347	20.611	-	10	506	21.117	2.230
Máquinas y equipos	49.684	6.066	-	55.750	45.284	-	5 / 3	2.917	48.201	7.549
Vehículos	33.129	-	-	33.129	14.678	-	5	6.425	21.103	12.026
Derecho de uso Inmuebles arrendados	15.558	-	-	15.558	7.346	-	3	5.187	12.533	3.025
Total Propiedad y Equipo	121.718	6.066	-	127.784	87.919	-		15.035	102.954	24.830

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.
DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "F"

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTO	Valor de origen				Depreciación					Valor residual al 31.12.2021
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumulada al inicio del ejercicio	Acumulada de las bajas	Vida útil estimada en años	Del ejercicio	Acumulada al cierre del ejercicio	
Medición al costo										
Mobiliario e instalaciones	23.289	58	-	23.347	20.050	-	10	561	20.611	2.736
Máquinas y equipos	49.684	-	-	49.684	41.146	-	5 / 3	4.137	45.283	4.401
Vehículos	29.770	13.704	10.345	33.129	19.704	9.747	5	4.722	14.679	18.450
Derecho de uso Inmuebles arrendados	15.558	-	-	15.558	2.158	-	3	5.188	7.346	8.212
Total Propiedad y Equipo	118.301	13.762	10.345	121.718	83.058	9.747		14.608	87.919	33.799

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "G"

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

CONCEPTO	Valor de origen			Amortización				Valor residual al 31.12.2022
	Al inicio del ejercicio	Altas	Al cierre del ejercicio	Acumulada al inicio del ejercicio	Vida útil estimada en años	Del ejercicio	Acumulada al cierre del ejercicio	
Otros activos intangibles	445.778	53.830	499.608	397.212	3	37.292	434.504	65.104
Total Activos Intangibles	445.778	53.830	499.608	397.212		37.292	434.504	65.104

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "G"

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

CONCEPTO	Valor de origen			Amortización				Valor residual al 31.12.2021
	Al inicio del ejercicio	Altas	Al cierre del ejercicio	Acumulada al inicio del ejercicio	Vida útil estimada en años	Del ejercicio	Acumulada al cierre del ejercicio	
Otros activos intangibles	412.453	33.325	445.778	365.414	3	31.798	397.212	48.566
Total Activos Intangibles	412.453	33.325	445.778	365.414		31.798	397.212	48.566

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "I"

Apertura de Pasivos Financieros por Plazos Remanentes al 31 de diciembre de 2022

Conceptos	Plazos que restan para su vencimiento						Total
	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses	24 meses	más de 24 meses	
Otros pasivos financieros	729.362	1.954.659	8.078.687	8.579.346	26.209.229	2.528.284	48.079.567
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financie	123.732	530.287	1.154.159	495.395	130.249	1.213.779	3.647.601
Obligaciones negociables emitidas	-	119.581	2.241.972	4.609.169	3.256.587	-	10.227.309
Obligaciones negociables subordinadas	-	29.935	-	-	-	1.771.283	1.801.218
Total (*)	853.094	2.634.462	11.474.818	13.683.910	29.596.065	5.513.346	63.755.695

(*) En el presente anexo se expone la caída de flujos futuros contractuales, incluyendo los intereses a devengar hasta el vencimiento de los contratos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.
DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos]

ANEXO "K"

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

Acciones			Capital Social							
Clase	Cantidad	Votos por acción	Emitido				Pendiente de emisión o distribución	Asignado	Integrado	No Integrado
			En circulación	En cartera	Adquisición					
					Fecha	Motivo				
Ordinarias	1.327.345.329	1	1.327.345	-	-	-	-	-	1.327.345	-
Total	1.327.345.329	1	1.327.345	-	-	-	-	-	1.327.345	-

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.
DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "L"

Saldos en Moneda Extranjera al 31 de diciembre de 2022
y 31 de diciembre de 2021

RUBROS	Casa matriz y sucursales en el país	Total al 31/12/2022	Por moneda 31/12/2022	Total al 31/12/2021
			USD	
<u>ACTIVO</u>				
Efectivo y depósitos en bancos	3.175.083	3.175.083	3.175.083	2.585.773
Otros activos financieros	19.413	19.413	19.413	82
Préstamos y otras financiaciones: Sector privado no financiero y residentes del exterior	22.789.153	22.789.153	22.789.153	35.093.793
Otros títulos de deuda	1.045.567	1.045.567	1.045.567	1.188.416
Total Activo	27.029.216	27.029.216	27.029.216	38.868.064
<u>PASIVO</u>				
Otros pasivos financieros	13.045.034	13.045.034	13.045.034	3.684.550
Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	2.296.300	2.296.300	2.296.300	11.476.923
Obligaciones negociables emitidas	9.645.737	9.645.737	9.645.737	20.748.670
Obligaciones negociables subordinadas	1.801.218	1.801.218	1.801.218	2.019.359
Otros pasivos no financieros	537.040	537.040	537.040	401.104
Total Pasivo	27.325.329	27.325.329	27.325.329	38.330.606

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "N"

ASISTENCIA A VINCULADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 y 2021

Conceptos	Situación	Total	
	Normal	31/12/2022	31/12/2021
1. Préstamos y otras financiaciones			
- Documentos			
Sin garantías ni contragarantías preferidas (Nota 19 c)	1	4.996	7.244
TOTAL		4.996	7.244
PREVISIONES		(50)	(72)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "P"

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Conceptos	Costo amortizado
ACTIVOS FINANCIEROS	
EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS	
Efectivo	-
Entidades financieras y corresponsales	3.273.360
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	749.953
PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES	
Otras Entidades financieras	-
Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior	
Documentos	13.038.467
Hipotecarios	794.309
Prendarios	34.700.616
Arrendamientos Financieros	1.692.532
Otros	1.340.318
OTROS TÍTULOS DE DEUDA	1.045.567
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	56.635.122
PASIVOS FINANCIEROS	
OTROS PASIVOS FINANCIEROS	35.749.609
FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS	3.316.168
OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS	9.645.737
OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS	1.801.218
TOTAL PASIVOS FINANCIEROS	50.512.732

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K.)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "Q"

APERTURA DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Intereses y ajustes por aplicación de tasa de interés efectiva de activos financieros medidos a costo amortizado	Ingreso/(Egreso) financiero
Ingresos por intereses	
Por títulos públicos	29
Por préstamos y otras financiaciones	
Al sector financiero	304.373
Documentos	318.415
Prendarios	13.105.951
Arrandamientos financieros	614.924
TOTAL	14.343.692
Egresos por intereses	
Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras	994.107
Por otros pasivos financieros	8.839.123
Por obligaciones negociables emitidas	947.549
Por obligaciones negociables subordinadas	180.919
TOTAL	10.961.698
Ingresos por comisiones	
Comisiones vinculadas con créditos	32.270
Comisiones por gestión de cobranza	744.578
TOTAL	776.848
Gastos por comisiones	
Comisiones diversas	131.521
TOTAL	131.521

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T° 290 - F° 153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

Estados financieros por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

ANEXO "R"

Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad
al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021

Detalle	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos		Desafectaciones		Resultado monetario generado por previsiones	Saldos al 31/12/2022	Saldos al 31/12/2021
Préstamos y otras financiaciones								
Sector Privado no financiero y residentes en el exterior								
Documentos	14.962	8.725		-	(7.281)	16.406	14.962	
Hipotecarios	17.586	1.998		-	(8.558)	11.026	17.586	
Prendarios	2.022.319	485.834		(510.194)	(984.131)	1.013.828	2.022.319	
Arrendamientos financieros	101.651	68.275		(60.137)	(49.467)	60.322	101.651	
Otros	72	45		(32)	(35)	50	72	
TOTAL DE PREVISIONES	2.156.590	564.877	[1]	(570.363)	[2]	(1.049.472)	1.101.632	2.156.590

[1] Una parte imputado a la línea "cargo por incobrabilidad" y el resto a "diferencia de cotización de oro y moneda extranjera", del estado de resultados.

[2] Imputado a Otros ingresos operativos del estado de resultados y reclasificado a créditos irrecuperables en cuentas de orden.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 13 de marzo de 2023

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de Administración y Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 13 de marzo de 2023, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador Público (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑÍA FINANCIERA S.A.

Avenida Del Libertador 498, Piso 12° Oficina 1.220

Ciudad de Buenos Aires

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 3 de abril de 2099

PROYECTO DE DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2022]

	<u>31.12.2022</u>
RESULTADOS NO ASIGNADOS	(1.847.002)
RESULTADOS DISTRIBUIDOS	
DE Reservas de utilidades	
-Legal	850.089
-Facultativas	109.125
DE Ajustes al Patrimonio	887.788
RESULTADOS NO DISTRIBUIDOS	<u>-</u>

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los señores Accionistas y Directores de
John Deere Credit Compañía Financiera S.A.
Domicilio legal: Av. Del Libertador 498, Piso 12
C.U.I.T. N°: 30-70702485-9
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Hemos revisado los estados financieros adjuntos de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. (la Entidad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 32 y los anexos A, B, C, D, F, G, I, K, L, N,P, Q y R.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021, reexpresadas en moneda de diciembre de 2022 de conformidad con lo señalado en la nota 3.1, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual.

1. Responsabilidad del Directorio de la Entidad en relación con los estados financieros

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Tal como se indica en la nota 2.1 a los estados financieros adjuntos, dicho marco de información financiera se basa en la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés). Las NIIF fueron adoptadas por el BCRA con las excepciones descritas en la citada nota. Asimismo, el Directorio de la Entidad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

2. Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N°37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras” emitidas por el BCRA. Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de incorrecciones significativas.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos citados en el primer párrafo, hemos revisado el trabajo efectuado por la firma Deloitte & Co. S.A. en su carácter de auditores externos, quienes emitieron su informe con fecha 13 de marzo de 2023, de acuerdo con las normas de revisión de estados financieros establecidas en la sección IV en la Resolución Técnica N°37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y con las “Normas mínimas sobre Auditorías Externas” emitidas por el

B.C.R.A. para la revisión de estados financieros del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022.

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados financieros, dependen del juicio profesional del auditor. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la Entidad de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

3. Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos mencionados en el primer párrafo de la sección 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2022, así como sus resultados, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el BCRA.

4. Párrafos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, queremos enfatizar lo mencionado en la nota 2.1 a los estados financieros adjuntos que indica que los mismos han sido preparados de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el BCRA, que presenta ciertas diferencias con respecto a las NIIF, que se describen en la citada nota. Esta cuestión debe ser tomada en cuenta para una adecuada interpretación de los estados financieros adjuntos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Los estados financieros adjuntos han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas aplicables de la Ley General de Sociedades N°19.550 y con las resoluciones pertinentes del BCRA y de la Comisión Nacional de Valores (CNV).
- b) Las cifras de los estados financieros mencionados en el primer párrafo de la sección 1 de este informe surgen del libro Diario de la Entidad llevado en medios ópticos de acuerdo con la autorización N°7.136 emitida por la Inspección General de Justicia con fecha 25 de noviembre de 2010 y el que, excepto por lo indicado en el apartado c) siguiente, ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- c) Los índices o contenidos de los compact-disks utilizados entre los meses de julio a diciembre de 2022 para el vuelco mensual del libro Diario, se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y Balances de la Entidad.
- d) Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y balances de la Entidad.

- e) Como parte de nuestro trabajo, cuyo alcance se describe en la sección 3 de este informe, hemos revisado la Reseña informativa correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022, requerida por las normas de la CNV preparada por el Directorio y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.
- f) Según surge de los registros contables de la Entidad, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2022 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 10.576.477,16 y no era exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de marzo de 2023

Gabriela Ameal
Síndica Titular
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 172 – F° 26