

CFN S.A.
Reseña Informativa

Correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de julio de 2023

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

1. COMENTARIOS SOBRE ACTIVIDADES

- Al cierre de este período tenemos 130 sucursales distribuidas en las provincias de Santa Fe, Entre Ríos, Buenos Aires, San Juan, Mendoza, Córdoba, San Luis, Corrientes, Chaco, Catamarca, Formosa, Tucumán, Misiones, La Rioja, Santiago del Estero, Salta, Jujuy, Neuquén y Río Negro donde desarrollamos nuestra actividad de financiamiento a consumidores finales como licenciataria de la marca comercial CREDITO ARGENTINO.
- Al 31-07 contamos con 302.288 clientes activos y durante el período realizamos 358.428 nuevas operaciones de préstamos con un monto promedio de \$87.287 que totalizan en el período de nueve meses \$31.286.122.594.- de capital prestado.
- Respecto al financiamiento, el período de nueve meses estuvo marcado por un alto nivel de tasas y por un mercado demandante de emisiones de deuda privada en pesos. Hemos emitido y podido colocar con buena sobre-demanda las series 270, 272, 274, 276, 278, 280, 282 y 284 de nuestro Fideicomiso Financiero Megabono Crédito por un valor nominal total de \$24.370.022.933.- y proyectamos poder continuar con este ritmo de emisiones en el presente ejercicio con montos que se irán adecuando a las nuevas originaciones. Al 31 de julio de 2023, el repago de los Valores de Deuda Fiduciaria por parte de los Fideicomisos Financieros en los que actuamos como fiduciante, se realiza conforme a las proyecciones realizadas en cada suplemento. El cumplimiento en tiempo y forma de todos los valores de deuda ratifica las proyecciones realizadas en cuanto al recupero de créditos y en consecuencia a los índices de mora e incobrabilidad esperados, ratificando la calidad de nuestros créditos.
- En el mes de diciembre de 2022 cancelamos las Obligaciones Negociables serie IV- clase A con el pago de la segunda cuota de amortización y el cuarto pago de intereses, por un total de \$ 372.675.000,00 (50% del capital) y \$ 70.009.387,95 respectivamente. En el mes de junio de 2023 cumplimos con el pago de la primera cuota de amortización y el sexto pago de intereses de la ON serie IV- clase B, por un total de \$ 234.976.500,00 (33,33% del capital) y \$ 158.025.437,10 respectivamente. Todos los pagos los hicimos en los plazos establecidos.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de septiembre de 2023

Enrique Federico Valli
Presidente

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

Nuestro informe de fecha 11 de septiembre de 2023
se extiende en documento aparte.

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

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

CFN S.A.
Reseña Informativa

Correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de julio de 2023

- El 18 de abril de 2023, el Directorio aprobó la emisión de Obligaciones Negociables de la serie V, por hasta V/N\$ 5.000.000.000 bajo el programa de Obligaciones Negociables Simples por hasta un V/N U\$S 50.000.000 (o su equivalente en otras monedas). El 12 de mayo de 2023, resultaron colocados V/N\$ 3.385.711.340 por la serie V clase A, que serán pagados en dos cuotas, cancelando el 50% del capital el 12 de febrero de 2024, y el 50% restante el 12 de mayo de 2024. Las obligaciones negociables serie V clase A devengan interés desde la fecha de integración, a una tasa nominal anual variable igual a la tasa BADLAR privada, más un diferencial de 6% nominal anual.
- El IPC-Nacional registró una variación durante el último trimestre de 21,43%, marcando una importante suba al nivel de los trimestres anteriores y totalizando en el período de nueve meses una variación de 76,74%. Esta variación es un 138% mayor a la registrada en el mismo período de nueve meses del ejercicio anterior.
- Si consideramos que nuestras operaciones se instrumentan a tasa fija, es importante resaltar que la suma de las variaciones en los índices de inflación y de las tasas de financiamiento tienen un impacto directo e inmediato en la rentabilidad. Adoptamos medidas correctivas, ajustando los plazos y las tasas activas al nuevo escenario, que tendrán impacto en los próximos períodos.
- El día 30 de agosto sufrimos un incidente informático derivado de un ransomware (un tipo de programa dañino que restringe el acceso a determinadas partes o archivos del sistema operativo infectado) a partir del cual se generaron complicaciones en el desarrollo habitual de sus operaciones. Situación que nos obligó a implementar de manera inmediata un plan de contingencias para evitar mayores consecuencias, y simultáneamente comenzamos con un proceso de recuperación de los servidores afectados. En virtud de ese proceso con fecha 07 de septiembre hemos retomado las operaciones comerciales normales en todos los puntos de atención, pudiendo recibir las cobranzas de los clientes y a su vez originar nuevos créditos en las condiciones habituales. Con esto a la fecha de esta reseña nos encontramos funcionando en condiciones normales en todas las sucursales, atendidas por nuestros empleados y con horarios de atención en jornadas habituales. La casa central se encuentra trabajando con la modalidad home office.
- Se han obtenido de AFIP planes de facilidades permanentes para la cancelación de obligaciones fiscales, pagándose las cuotas respectivas en las fechas de vencimiento general establecidas en el momento de obtenerlo.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de septiembre de 2023

Enrique Federico Valli
Presidente

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

Nuestro informe de fecha 11 de septiembre de 2023
se extiende en documento aparte.

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

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

CFN S.A.
Reseña Informativa

Correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de julio de 2023

2. ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA

	31/07/2023	31/10/2022
	\$	
Activo corriente	35.225.185.201	40.134.483.622
Activo no corriente	7.358.704.154	11.136.659.597
Total	42.583.889.355	51.271.143.219
Pasivo corriente	27.943.392.058	35.463.281.427
Pasivo no corriente	623.799.717	1.162.485.139
Subtotal	28.567.191.775	36.625.766.566
Patrimonio	14.016.697.580	14.645.376.653
Total	42.583.889.355	51.271.143.219

3. ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	31/07/2023	31/07/2022
	\$	
Resultado operativo	10.656.716.421	13.194.428.915
Otros resultados	(11.716.968.960)	(12.726.017.961)
Impuesto a las ganancias	431.573.466	(107.878.617)
Resultado neto	(628.679.073)	360.532.337

4. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO

	31/07/2023	31/07/2022
	\$	
Fondos (utilizados en) generados por actividades operativas	2.905.921.629	637.766.041
Fondos (utilizados en) generados por actividades de inversión	(192.616.522)	5.041.630
Fondos (utilizados en) generados por actividades de financiación	(1.208.445.049)	(569.812.621)
Fondos generados (utilizados) en el período	1.504.860.058	72.995.050

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de septiembre de 2023

Enrique Federico Valli
Presidente

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

Nuestro informe de fecha 11 de septiembre de 2023
se extiende en documento aparte.

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

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

CFN S.A.
Reseña Informativa

Correspondiente al período de nueve meses terminado el 31 de julio de 2023

5. ÍNDICES COMPARATIVOS CON EJERCICIOS ANTERIORES

	31/07/2023	31/10/2022
Liquidez	1,26	1,13
Solvencia	0,49	0,40
Inmovilización de capital	0,17	0,22

6 BREVE COMENTARIO DE PERSPECTIVAS FUTURAS

El contexto actual donde desarrollamos la actividad está caracterizado por altas tasas de inflación y altas tasas de fondeo, y una caída en el nivel de consumo, factores que tienen un impacto directo en la actividad y en la rentabilidad de las operaciones. Atentos a que las expectativas para los próximos meses mantienen escenarios similares al actual, hemos adoptamos medidas orientadas a mitigar el riesgo de las nuevas operaciones, bajamos los plazos, ajustamos las tasas y configuramos los sistemas de otorgamiento priorizando las operaciones a los clientes con mejor comportamiento crediticio.

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

Desde el directorio seguiremos monitoreando la evolución de las variables que afectan el negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Es nuestra expectativa para los próximos meses sostener el volumen de operaciones y consideramos que ante un cambio de condiciones estamos en una posición óptima para incrementar el volumen de operaciones actuales y al mismo tiempo profundizar nuestra participación en sector de proveedores financieros no bancarios.

Santa Fe, 11 de septiembre de 2023

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de septiembre de 2023

Enrique Federico Valli
Presidente

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

Nuestro informe de fecha 11 de septiembre de 2023
se extiende en documento aparte.

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

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