

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERIODO CONTABLE DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

La información incluida en la presente reseña informativa es adicional a los estados financieros de Crédito Directo S.A. (en adelante la “Sociedad”, la “Entidad” o la “Compañía” indistintamente) al 30 de septiembre de 2023, por lo que para un análisis más detallado debe ser leída en conjunción con la mencionada información.

BREVE COMENTARIO SOBRE LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD EN EL PERIODO CONTABLE DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

La Sociedad brinda dos líneas de productos:



DIRECTO CREDITOS

Asistencia financiera exclusivamente a persona humanas.

- *Préstamos en efectivo de pago voluntario:*

Estos préstamos en su gran mayoría son otorgados a clientes con un comportamiento crediticio comprobado y precalificados, encuadrándose dentro del esquema de pago voluntario. En la actualidad, se ha lanzado el canal digital para la financiación de los clientes en forma directa, fácil y segura mediante nuestro sitio web.

- *Préstamos de consumo:*

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

Representa la mejor opción en financiamiento de productos para el hogar, de construcción, motocicletas y otros, ya que se obtiene una aprobación automática y con mínimos requisitos. Los préstamos de consumo se generan a través de la red de comercios asociados al sistema de financiación de Directo. Este producto también se encuentra dentro del esquema de pago voluntario.

- *Préstamos en efectivo con descuento en haberes:*

Estos préstamos están dirigidos al otorgamiento de asistencia financiera a empleados del sector público y la colocación se realiza a través de mutuales, cooperativas y sindicatos, quienes a su vez tienen suscriptos convenios con organismos dependientes del gobierno nacional, provincial y/o municipal, los que les facilitan la cobranza de las cuotas mediante el descuento de los haberes que les corresponda percibir. El cobro de estos préstamos es por intermedio de códigos de descuento, en un esquema de “*pago compulsivo*”.

DIRECTO SERVICIOS

Línea de asistencia con el respaldo de MAPFRE Assistance, empresa líder en Asistencia con la red más grande de prestadores en todo el país y Nro 1 en seguros de vida en Latinoamérica.

- *Asistencia Salud:*

Es un producto con todas las soluciones para arreglos y emergencias del hogar. La misma incluye servicios de plomería, electricidad, cerrajería, cristalería y gas, todos prestados exclusivamente por profesionales matriculados.

- *Asistencia Hogar:*

Es un producto que ofrece atención médica las 24hs los 365 días del año, siendo ideal para complementar la cobertura de salud. Dicha línea incluye servicios tales como asistencia de médico online, descuentos en farmacias, chequeo de análisis clínicos, descuentos en alquiler de ortopedia, asistencia odontológica para emergencias, mediphone 24 (asesoramiento telefónico las 24 hs), asistencia psicológica, asistencia nutricional y segunda opinión médica.

- *Asistencia Tecnológica:*

Es un producto con todas las soluciones tecnológicas que consiste en asesoramiento telefónico de dispositivos tales como Smart/Led TV y monitores, notebook/PC, celulares y tablets, impresora y consolas.

- *Asistencia Bicicleta y vía pública:*

Este producto ofrece asistencia por rotura de neumáticos, service anual, traslado por avería, conexión con centro de reparación, primera asistencia médica por emergencia, envío de am-

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

bulancia hasta el centro médico más cercano, envío de taxi para su traslado a domicilio por robo y asesoramiento legal telefónico ante robo o accidente.

- *Asistencia Moto:*

Este producto ofrece asistencia por servicios para la moto tales como remolque o transporte del vehículo, traslado del beneficiario en caso de accidente, localización de repuestos y/o accesorios en Argentina, servicio de asistencia legal y reparación en el lugar (cambio de cable/correa, cambio de neumáticos, aprovisionamiento de combustibles/lubricantes y suministro eléctrico)

- *Asistencia Electrodoméstico:*

Este producto ofrece asistencia de reparación de electrodomésticos usados fuera de garantía de lavarropas, aire acondicionado, heladeras, TV/LED, lavavajillas y microondas. Además efectúa asesoramiento técnico remoto de la funcionalidad y uso adecuados de los artefactos en general y conectividad 360.

La Sociedad tiene la capacidad de ofrecer sus productos en todo el territorio nacional a través de sus distintos canales de comercialización.

Al 30 de septiembre de 2023, contaba con una red de comercios asociados a su sistema de financiación de adquisición de productos de más de 2.000 comercios y cadenas, totalizando aproximadamente 5.000 puntos de venta distribuidos en 23 provincias.

La cartera de préstamos de consumo al 30 de septiembre de 2023 asciende a la suma de \$5.787.802.473 (neto de provisiones por riesgo de incobrabilidad), siendo una característica a resaltar, la atomización de la misma por el bajo monto de capital financiado.

Durante el año 2023, la Sociedad, financio sus actividades con recursos propios, préstamos financieros y bancarios, préstamos privados, cauciones, emisiones de Obligaciones Negociables, entre otros.

Con fecha 13 de enero de 2021, el directorio mediante Acta N° 177 decidió emitir una o más clases de Obligaciones Negociables Simples por hasta un valor nominal de hasta \$150.000.000 (o su equivalente en otras monedas) en el marco del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por hasta \$800.000.000 (o su equivalente en otras monedas). Finalmente, con fecha 27 de enero de 2021 se emitió la “Obligaciones Negociables clase V” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$150.000.000.

Con fecha 9 de marzo de 2021, el directorio mediante Acta N° 181 decidió emitir una o más clases de Obligaciones Negociables Simples por hasta un valor nominal de hasta \$200.000.000 (o su equivalente en otras monedas) en el marco del Programa Global de Emi-

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAJFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

sión de Obligaciones Negociables por hasta \$800.000.000 (o su equivalente en otras monedas). Finalmente, con fecha 30 de marzo de 2021 se emitió la “Obligaciones Negociables clase VI” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$200.000.000. De acuerdo con lo previsto en el Suplemento, La Sociedad resolvió declarar desierta la emisión de las Obligaciones Negociables Clase VII.

Con fecha 27 de abril de 2021, el Directorio aprobó mediante acta la actualización de la información contenida en el prospecto del programa para la emisión de Obligaciones Negociables por un valor nominal total en circulación de hasta \$ 800.000.000 y aprobó la emisión de una nueva o más Obligaciones Negociables en el marco del Programa por valor nominal de hasta \$450.000.000. Finalmente, con fecha 22 de octubre de 2021 se emitió, bajo el marco del programa Global de emisión de Obligaciones Negociables por hasta \$800.000.000, la “Obligaciones Negociables clase VIII” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$308.230.000. De acuerdo con lo previsto en el Suplemento, La Sociedad resolvió declarar desierta la emisión de las Obligaciones Negociables Clase IX.

Con fecha 25 de noviembre de 2021, el Directorio aprobó mediante acta la Emisión de Obligaciones Negociables, en el marco del Programa global de emisión de Obligaciones Negociables por un valor total en circulación de hasta \$800.000.000, por un valor nominal total de hasta \$ 300.000.000. Finalmente, con fecha 21 de diciembre de 2021 se emitió la “Obligaciones Negociables clase X” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$100.705.750 suscripto en efectivo por un valor nominal de \$56.000.000 y en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Clase V por valor nominal de \$44.705.750 y “Obligaciones Negociables clase XI” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 24 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$150.510.925 suscripto en efectivo por un valor nominal de \$60.000.000 y en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Clase V por un valor nominal de \$19.267.200 y Obligaciones Negociables Clase VI por un valor nominal de \$71.243.725.

Con fecha 20 de enero de 2022, la Asamblea General Ordinaria de accionistas resolvió, en virtud de las condiciones de mercado imperantes actualmente y a fin de otorgarle a la Sociedad mayor capacidad de endeudamiento en el mercado de capitales, ampliar el monto máximo del Programa, por la suma de \$800.000.000 (o su equivalente en otras monedas), es decir, de la suma actual de \$800.000.000 (o su equivalente en otras monedas), a la suma de hasta \$1.600.000.000 (o su equivalente en otras monedas).

Con fecha 20 de enero de 2022, el Directorio aprobó la emisión, en el marco del Programa, de una o más clases de obligaciones negociables por valor nominal total por hasta

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

\$300.000.000 (pesos trescientos millones) o su equivalente en otras monedas. Finalmente, con fecha 14 de marzo de 2022 se emitió la “Obligaciones Negociables clase XII” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$83.573.079 suscrito en efectivo por un valor nominal de \$67.982.443 y en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Clase VI por valor nominal de \$15.590.636 y “Obligaciones Negociables clase XIII” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 24 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$216.426.921 suscrito en efectivo por un valor nominal de \$158.000.000 y en especie mediante la entrega de Obligaciones Negociables Clase VI por un valor nominal de \$58.426.921.

Con fecha 29 de marzo de 2022, el Directorio aprobó la actualización de la información comercial, contable y financiera, así como toda otra información contenida en Prospecto del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables de \$800.000.000 (o su equivalente en otras monedas y/o unidades monetarias, de medida o de valor), autorizado por Resolución N° 18.903 del 17 de agosto de 2017 de la CNV, cuya ampliación fue autorizada por Resolución N° 21.653 del 3 de marzo de 2022.

Con fecha 04 de julio de 2022, el Directorio aprobó la ampliación del monto del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un monto de hasta US\$ 24.000.000 (Dólares Estadounidenses Veinticuatro Millones) (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor). La prórroga del plazo de vigencia del Programa, la modificación de los términos y condiciones del Programa y la ampliación del monto del Programa hasta US\$24.000.000 fue autorizada por Disposición N° 38 de fecha 22 de julio de 2022 por la Gerencia de Emisoras de la CNV.

Con fecha 11 de mayo de 2022, el Directorio aprobó mediante acta la Emisión de Obligaciones Negociables, en el marco del Programa global de emisión de Obligaciones Negociables, por un valor nominal total de hasta \$ 500.000.000 (pesos quinientos millones) o su equivalente en otras monedas, o el monto menor que determinen los Subdelegados. Finalmente, con fecha 02 de agosto de 2022 se emitió la “Obligaciones Negociables clase XVI” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$396.524.000 suscrito en efectivo.

Con fecha 09 de septiembre de 2022, el Directorio aprobó mediante acta N°233 la Emisión de Obligaciones Negociables, en el marco del Programa global de emisión de Obligaciones Negociables, por un valor nominal total de hasta \$ 800.000.000 (pesos quinientos millones) o su equivalente en otras monedas, o el monto menor que determinen los Subdelegados. Finalmente, con fecha 14 de octubre de 2022 se emitió la “Obligaciones Negociables clase XVIII” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$ 605.680.302 suscrito en efectivo.

Con fecha 17 de noviembre de 2022, el Directorio aprobó mediante acta N°240 la Emisión de Obligaciones Negociables, en el marco del Programa global de emisión de Obligaciones Negociables, por un valor nominal total de hasta \$ 800.000.000 (pesos quinientos millones) o su equivalente en otras monedas, o el monto menor que determinen los Subdelegados. Finalmente, con fecha 20 de diciembre de 2022 se emitió la “Obligaciones Negociables clase XX” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 12 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$ 605.570.393, suscrito en efectivo \$602.000.000 y suscrito en especie \$3.570.393.

Con fecha 3 de abril de 2023, el Directorio aprobó la actualización del Prospecto del Programa de Obligaciones Negociables Simples (no convertibles en acciones) por hasta la suma de US\$ 24.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor) (el “Programa”) y la emisión de obligaciones negociables clase XXIV y XXV bajo “el Programa” por un valor nominal de hasta \$500.000.000 (Pesos Quinientos Millones), ampliable hasta \$1.000.000.000 (Pesos Mil Millones). Con fecha 09 de mayo de 2023, CNV autorizó la actualización del prospecto global de emisión de Obligaciones Negociables a mediano plazo por un valor nominal de US\$24.000.000 (o su equivalente en otras monedas). Finalmente, con fecha 26 de junio de 2023 se emitió la “Obligaciones Negociables clase XXIV” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 6 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$ 550.000.000.

Con fecha 8 de agosto de 2023, el Directorio aprobó emisión de Obligaciones Negociables clase XXVI por un valor nominal de hasta \$1.500.000.000 bajo el Programa de Obligaciones Negociables Simples (no convertibles en acciones) por hasta la suma de US\$ 24.000.000 (o su equivalente en otras monedas o unidades de valor). Finalmente, con fecha 08 de septiembre de 2023 se emitió la “Obligaciones Negociables clase XXVI” denominadas y pagaderas en pesos a tasa variable con vencimiento a los 9 meses de la fecha de emisión y liquidación por un valor nominal de \$ 1.000.000.000.

Se detalla a continuación los saldos vigentes de Obligaciones Negociables al 30 de septiembre de 2023:

SERIE	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Tasa	VN	Valor Residual (\$)	Intereses (\$)	Total Deuda (\$)
OBLIGACIONES NEGOCIABLE CLASE XI	21/12/2021	21/12/2023	Badlar + Margen (7,5%)	150.510.925	30.102.185	1.000.614	31.102.799
OBLIGACIONES NEGOCIABLE CLASE XIII	14/03/2022	14/03/2024	Badlar + Margen (6,4%)	216.426.921	77.913.692	4.366.177	82.279.869
OBLIGACIONES NEGOCIABLE CLASE XV	30/05/2022	30/05/2024	Badlar + Margen (7%)	73.626.000	38.285.520	4.046.176	42.331.696
OBLIGACIONES NEGOCIABLE CLASE XVIII	18/10/2022	18/10/2023	Badlar + Margen (5%)	605.680.302	173.907.151	38.573.288	212.480.439
OBLIGACIONES NEGOCIABLE CLASE XX	20/12/2022	20/12/2023	Badlar + Margen (5,5%)	605.570.393	302.785.196	10.888.732	313.673.928
OBLIGACIONES NEGOCIABLE CLASE XXII	08/03/2023	08/03/2024	Badlar + Margen (5,5%)	501.386.926	376.040.194	28.288.574	404.328.768
OBLIGACIONES NEGOCIABLE CLASE XXIV	26/06/2023	26/12/2023	Badlar + Margen (6%)	550.000.000	550.000.000	8.984.589	558.984.589
OBLIGACIONES NEGOCIABLE CLASE XXVI	08/09/2023	08/06/2024	BADLAR + MARGEN (8%)	1.000.000.000	1.000.000.000	76.802.871	1.076.802.871
Total				3.703.201.467	2.549.033.938	172.951.021	2.721.984.959

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

La Sociedad continúa desarrollando y analizando las mejores alternativas de financiamiento para diversificar las fuentes de fondeo y mejorando el perfil de deuda.

Con fecha 9 de marzo de 2022 y 11 de mayo de 2022, el Directorio aprobó la constitución del programa global para la emisión de valores fiduciarios en el marco del título V capítulo IV de las normas de la Comisión Nacional de Valores (la “CNV”), denominado “Best Finance Total Assets”, por hasta un valor nominal total en circulación de hasta V/N U\$S 30.000.000 o su equivalente en otras monedas o unidades de valor.

A la fecha de emisión de los Estados Financieros, la Sociedad ha constituido dos Fideicomisos Financieros bajo el Programa Global antes mencionado:

- FIDEICOMISO FINANCIERO TOTAL ASSETS I

Con fecha 14 de marzo de 2023, el Directorio aprobó la constitución del Fideicomiso Financiero denominado “Total Assets II” por un valor nominal de hasta \$1.500.000.000 para la emisión de Valores Representativos de Deuda y/o Certificados de Participación en el marco del Programa Global “Best Finance Total Assets”

Con fecha 31 de octubre de 2022, el Directorio de Crédito Directo S.A. aprueba por unanimidad la constitución del Fideicomiso Financiero denominado "Total Assets I" por un valor nominal de hasta \$1.200.000.000 (Pesos mil doscientos millones) para la emisión de Valores Representativos de Deuda y/o Certificados de Participación en el marco del programa Global para la Emisión de Valores Fiduciarios “Best Finance Total Assets” mencionado en el párrafo anterior. Con fecha 13 de enero de 2023, se constituye el Fideicomiso Financiero “Total Assets II” por un valor nominal de \$700.006.984 para la emisión de Valores Representativos de Deuda clase A por V/N \$489.000.000, Valores Representativos de Deuda clase B por V/N \$120.000.000 y Valores Representativos de Deuda clase C por V/N \$91.006.984. Posteriormente con fecha 22 de mayo de 2023, se firma una enmienda al Contrato de Fideicomiso a fin de realizar ciertas modificaciones en base a la autorización de CNV a oferta pública de los Valores Fiduciarios. En el marco del Contrato de Fideicomiso, el Fiduciante cede y transfiere al Fiduciario la propiedad fiduciaria de los Créditos, con un saldo de capital de \$700.076.651 equivalente a un valor fideicomitado de \$700.076.651 distribuidos en:

- Valores Representativos de Deuda clase A por hasta V/N \$448.700.000,
- Valores representativos de Deuda clase B por hasta V/N \$120.000.000
- Valores Representativos de Deuda clase C por hasta V/N \$131.376.651

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

Con fecha 31 de mayo de 2023, se emitieron y liquidaron los Valores Fiduciarios. La totalidad de los Valores de Deuda C fueron adjudicados al Fiduciante en contraprestación por la transferencia de los Créditos al Fideicomiso.

- FIDEICOMISO FINANCIERO TOTAL ASSETS II

Con fecha 14 de marzo de 2023, el Directorio aprueba por unanimidad la constitución del Fideicomiso Financiero denominado "Total Assets II" por un valor nominal de hasta \$1.500.000.000 para la emisión de Valores Representativos de Deuda y/o Certificados de Participación en el marco del programa Global para la Emisión de Valores Fiduciarios "Best Finance Total Assets" mencionado en el primer párrafo. Con fecha 04 de abril de 2023, se constituye el Fideicomiso Financiero "Total Assets II" por un valor nominal de \$1.000.043.680 para la emisión de Valores Representativos de Deuda clase A por V/N \$692.000.000, Valores Representativos de Deuda clase B por V/N \$177.000.000 y Certificado de Participación por V/N \$131.043.680. Posteriormente con fecha 25 de julio de 2023, se firma una enmienda al Contrato de Fideicomiso a fin de realizar ciertas modificaciones en base a la autorización de CNV a oferta pública de los Valores Fiduciarios. En el marco del Contrato de Fideicomiso, el Fiduciante cede y transfiere al Fiduciario la propiedad fiduciaria de los Créditos, con un saldo de capital de \$1.000.070.978 equivalente a un valor fideicomitado de \$1.000.070.978 distribuidos en:

- Valores Representativos de Deuda clase A por hasta V/N \$640.100.000,
- Valores representativos de Deuda clase B por hasta V/N \$172.100.000
- Certificados de Participación por hasta V/N \$187.870.978

Con fecha 31 de julio de 2023, se emite y liquidan los Valores Fiduciarios. La totalidad de los Certificados de Participación fueron adjudicados al Fiduciante en contraprestación por la transferencia de los Créditos al Fideicomiso.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ENTIDAD

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran información financiera relacionada con la Sociedad, correspondiente a los últimos nueve períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año. Cabe resaltar que los saldos al 30 de septiembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2021 no contemplan las reclasificaciones de rubros realizadas con posterioridad en los períodos contables de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021.

Resumen del Estado de Situación Financiera Condensado

A continuación, se expone la evolución del Estado de Situación Financiera Condensado de la Sociedad con información comparativa correspondiente a los últimos nueve períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA	30/09/2023 (\$)	30/09/2022 (\$)	30/09/2021 (\$)
Efectivo y Equivalente de Efectivo	189.424.486	13.957.909	57.283.527
Inversiones	2.225.067.779	3.102.410.132	1.471.453.975
Créditos por Préstamos Personales	5.021.229.330	6.285.435.930	3.636.807.741
Otros Créditos	372.718.465	707.994.244	328.405.482
Anticipo por Impuesto a las Ganancias Corriente	93.500.713	71.049.744	110.756.491
Total del Activo Corriente	7.901.940.773	10.180.847.959	5.604.707.216
Inversiones	1.140.943.189	887.654.082	253.122.595
Créditos por Préstamos Personales	766.573.143	1.113.670.933	441.994.670
Activo por Impuesto a las Ganancias Diferido	124.343.463	91.568.357	200.191.411
Propiedad, Planta y Equipos	27.435.938	10.592.727	60.737.087
Activos Intangibles	72.124.230	43.588.996	-
Total del Activo no Corriente	2.131.419.963	2.147.075.095	956.045.763
TOTAL ACTIVO	10.033.360.736	12.327.923.054	6.560.752.979
Deudas comerciales	899.867.226	1.041.197.957	453.302.296
Préstamos Bancarios y Financieros	7.110.087.429	8.156.856.805	3.856.916.648
Remuneraciones y cargas sociales	37.532.844	47.855.371	56.541.856
Cargas Fiscales	152.264.360	411.206.896	278.090.570
Otros Pasivos	54.329.130	485.354.374	82.788.132
Total de Pasivo Corriente	8.254.080.989	10.142.471.403	4.727.639.502
Préstamos Bancarios y Financieros	60.253.812	348.610.546	-
Cargas Fiscales	29.542.062	-	-
Total de Pasivo no Corriente	89.795.874	348.610.546	-
Total del pasivo	8.343.876.863	10.491.081.949	4.727.639.502
Total del patrimonio	1.689.483.873	1.836.841.105	1.833.113.477
Total del pasivo y patrimonio	10.033.360.736	12.327.923.054	6.560.752.979

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

Resumen del Estado de Resultados Integrales Condensados

El siguiente cuadro detalla la evolución de los Resultados Integrales Condensados de la Sociedad con información comparativa correspondiente a los últimos nueve períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	30/09/2023 (\$)	30/09/2022 (\$)	30/09/2021 (\$)
Ingresos por Intereses	8.343.683.173	4.872.968.799	2.907.068.486
Egresos Financieros y por Intereses	(5.365.042.860)	(2.276.038.868)	(1.349.117.845)
R.P.M. de Activos y Pasivos Financieros	(2.245.705.879)	(1.595.493.653)	(522.354.806)
<i>Ingreso neto por intereses</i>	<i>732.934.434</i>	<i>1.001.436.278</i>	<i>1.035.595.835</i>
Ingresos por Comisiones	116.607.255	126.132.267	72.134.760
Egresos por Comisiones	(43.732.403)	(44.210.393)	(21.065.098)
<i>Resultado Neto por Comisiones</i>	<i>72.874.852</i>	<i>81.921.874</i>	<i>51.069.662</i>
Pérdidas por Deterioro de Préstamos Personales	(1.552.522.035)	(854.044.898)	(448.066.510)
Otros resultados operativos	311.819.675	61.901.894	(9.534)
Ingreso de actividades ordinarias	(434.893.074)	291.215.148	638.589.453
Resultado por Posición Monetaria (R.P.M.)	1.247.077.777	867.395.238	94.243.343
Gastos de Administración	(1.593.634.983)	(1.142.388.086)	(1.179.882.456)
Gastos de Comercialización	(1.232.835.580)	(760.928.015)	(336.916.234)
Resultado por Tenencia	1.743.129.444	825.526.487	965.095.579
Resultado Antes de Impuesto a las Ganancias	(271.156.416)	80.820.772	181.129.685
Cargo por impuesto a las ganancias	36.092.640	(93.303.149)	(135.211.414)
Resultado Neto del período	(235.063.776)	(12.482.377)	45.918.271
Otros Resultados Integrales del período			-
Resultado Integral del período - (pérdida)/Ganancia	(235.063.776)	(12.482.377)	45.918.271

Estructura del Flujo de Efectivo

A continuación, se detalla la información resumida, relacionada con la generación y aplicación de efectivo con datos comparativos correspondientes a los últimos nueve períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	30/09/2023 (\$)	30/09/2022 (\$)	30/09/2021 (\$)
Fondos (aplicados) / generados por las actividades operativas	(926.636.508)	(3.558.017.415)	1.313.771.742
Fondos (aplicados) a las actividades de Inversión	(2.951.997.204)	(3.674.129.701)	(3.903.684.925)
Fondos generados por las actividades de financiación	3.571.969.080	6.766.217.489	2.747.694.655
RECPAM -Efectivo y Equivalente de efectivo	439.220.643	451.403.303	48.126.843
Total de fondos generados durante el período	132.556.011	(14.526.324)	205.908.315

Datos Estadísticos

No aplica

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 -F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente

Indicadores Financieros

A continuación, se exponen indicadores financieros considerados relevantes para el análisis de la evolución de la Sociedad, con información correspondiente a los últimos nueve períodos contables finalizados el 30 de septiembre de cada año.

		30/09/2023 (\$)		30/09/2022 (\$)		30/09/2021 (\$)	
Índice	Determinación	Importe	Unidad Índice	Importe	Unidad Índice	Importe	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio Neto	1.689.483.873	0,2025	1.836.841.105	0,1751	1.833.113.477	0,3877
	Pasivo Total	8.343.876.863		10.491.081.949		4.727.639.502	
LIQUIDEZ	Activo Corriente	7.901.940.773	0,9573	10.180.847.959	1,0038	5.604.707.216	1,1855
	Pasivo Corriente	8.254.080.989		10.142.471.403		4.727.639.502	
INMOVILIZACION DEL CAPITAL	Activo No Corriente	2.131.419.963	0,2124	2.147.075.095	0,1742	956.045.763	0,1457
	Activo Total	10.033.360.736		12.327.923.054		6.560.752.979	

BREVE COMENTARIO SOBRE PERSPECTIVAS FUTURAS

La Sociedad ha decidido mantener vigente la totalidad de los productos financieros y continuar adhiriendo comercios que financien sus ventas a través de nuestros productos teniendo como visión ser la empresa líder en la comercialización digital de servicios. Adicionalmente, continuará desarrollando el canal digital para la financiación de los clientes en forma directa y continuará con su línea de asistencia para el hogar, salud, bicicletas y vía pública, tecnológica y moto con el respaldo de MAPFRE Assistance.

Durante el 2023, basado en su experiencia en la industria, su conocimientos del mercado y sus capacidades tecnológicas avanzará en el desarrollo e implementación del nuevo medio de pago “compra ahora, paga más tarde” (BNPL) profundizando su visión estratégica de ser líder de financiación de bienes de consumo ampliando su red de Comercios Asociados en otros rubros ya mencionados como así también en los más tradicionales (Moto y Electro) donde viene ofreciendo sus productos y expandiendo su uso en la Tiendas Físicas y On Line de la red de comercios asociados.

A la par de ampliar el modelo de negocio, la Sociedad continuará afianzando la relación comercial con comercios, agencias de motos y cadenas de artículos de hogar y muebles como principales rubros, seguir fomentando el desarrollo de los productos de asistencias y el canal digital para la financiación de los clientes en forma directa como lo ha venido realizando durante el 2022.

La estrategia comercial se desarrollará con una fuerte visión cliente (tanto comercio asociado y Usuario final) centrándose en ofrecer un producto simple y conveniente.

La Sociedad continuará financiándose con entidades financiera, préstamos de terceros, cauciones, emisión de Valores de Corto Plazo, Obligaciones Negociables, Fideicomisos Financieros de cartera de consumo, entre otros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 de noviembre de 2023

BECHER Y ASOCIADOS SRL
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 21

Dra. Leticia N. Ebba
Socia
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 173 - F° 221

Francisco González Fischer
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 324 F° 110

Alberto Juan Carlos García
Presidente