

ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
[Presentados en forma comparativa]
[En miles de pesos – En moneda homogénea de diciembre de 2022]

ÍNDICE

1. MEMORIA
2. INFORME DE AUDITORIA 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 2023 JDCCFSA

En cumplimiento de lo dispuesto por el art. 234 de la ley 19.550, ponemos a vuestra consideración la Memoria, Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo e Informe de la Comisión Fiscalizadora correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2023.

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

Situación económica internacional y perspectivas:

En 2023 las subas de tasas de los Bancos Centrales continuaron aunque de manera moderada, con la Reserva Federal subiendo 100 pbs para llevar la tasa a 5.33% y el Banco Central Europeo subiendo 200 pbs para llevar su tasa a 4%. En 2022 esto había afectado el valor de los activos de manera particularmente negativa, reduciendo los precios de los activos tanto de renta fija como renta variable. Sin embargo, durante el año 2023 se vio una recuperación de los activos globales, con el S&P 500 mostrando resultados positivos de 32% en términos interanuales.

A esto se le sumó un aumento en la conflictividad global, lo cual empujó por momentos los precios de los commodities y ha aumentado los niveles globales de volatilidad. Sin embargo, el crecimiento global se ha mostrado resiliente.

En 2023 el FMI reportó un crecimiento global de 3.1%, con crecimiento positivo tanto en economías emergentes como en economías desarrolladas. Estados Unidos mostró un crecimiento sostenido del producto de 2.5% respecto a 2022, mientras que China también mantuvo un crecimiento sostenido de 5.2% en el mismo periodo. Los desempeños de crecimiento más bajos vinieron del área Euro, donde los anteriormente mencionados conflictos afectaron ciertos suministros industriales. En total la región europea vio un crecimiento del producto de 0.5% en 2023, con Alemania reportando una contracción económica de 0.3%. América Latina tuvo un desempeño por debajo de la media global, con un crecimiento del producto reportado en 2.5% para 2023. El crecimiento de Brasil estuvo por encima de la media regional en 2023 con una expansión del 3.5% del GDP.

Situación económica local

La economía argentina en 2023 afrontó varios desafíos, destacándose la incertidumbre tanto macroeconómica como política propia de ser un año de elecciones presidenciales aunque acentuada por la presencia de una de las sequías más fuertes en los últimos años, con un significativo impacto en las exportaciones, las reservas, los ingresos fiscales y la actividad económica.

La actividad económica se contrajo un 1.6% en promedio, tras haber sostenido dos años de crecimiento en la recuperación post-pandémica, con el último trimestre del año mostrando la mayor contracción. Frente a la sequía, las condiciones económicas se deterioraron de forma rápida. El ingreso de divisas se redujo en USD 20.000 millones.

El Banco Central comenzó a perder reservas de forma sostenida, con las reservas internacionales brutas cayendo de USD 44.500 millones a fines del 2022 hacia USD 21.500 millones, lo cual impulsó mayores restricciones a las importaciones. Por el acceso restringido a las importaciones se logró alcanzar un superávit en la cuenta de bienes por USD 12.500 millones, bien por debajo de los USD 21.800 millones obtenidos en 2022.

La inflación se aceleró hacia niveles récord, trepando al 25.5% mensual en diciembre, el registro más alto después de febrero del 1991, dejando una suba del 211% interanual respecto al 2022. Hubo desvíos en las meta fiscal y de acumulación de reservas con el FMI, aún tras la renegociación del acuerdo que contempló el impacto de la sequía.

El déficit primario en 2023 alcanzó 2.9% del PBI, significativamente mayor a la meta del 1.9 puntos del FMI. No obstante, el Gobierno cumplió con los compromisos de deuda con el FMI, apoyándose en los desembolsos del FMI y la extensión y uso del swap de monedas con China.

El tipo de cambio oficial mostró subas de entre el 5% y el 7% desde enero hasta agosto. A mediados de agosto, luego de las elecciones PASO, saltó un 27% de \$275 a \$350 por dólar. Hasta noviembre, mes del balotaje, se mantuvo sin cambios, para luego subir un 3% mensual en dicho mes. Tras el triunfo de Javier Milei en el balotaje y su asunción como Presidente el 10 de diciembre, el tipo de cambio oficial saltó de \$360 a \$808 al cierre del ejercicio por dólar, en comparación a \$177 por dólar al cierre del 2022.

Sector Agropecuario

SOJA

La campaña de soja 22/23 arrojó una producción de 20 millones de toneladas, con un rinde promedio de 16 quintales por hectárea. La campaña 23/24, se proyecta una producción de 49,5 millones de toneladas, con un rinde promedio de 30 quintales por hectárea.

TRIGO

La campaña de trigo 22/23 arrojó una producción de 11,5 millones de toneladas, con un rinde promedio de 23 quintales por hectárea. Respecto a la campaña 23/24, la producción fue de 14,5 millones de toneladas, con un rinde promedio de 28 quintales por hectárea.

MAÍZ

La campaña de maíz 22/23 arrojó una producción de 36 millones de toneladas, con un rinde promedio de 52 quintales por hectárea. La campaña 23/24, se proyecta una producción de 57 millones de toneladas, con un rinde promedio de 77 quintales por hectárea.

Descripción del negocio

Las industrias agrícolas y de construcción, a pesar de la sequía y la incertidumbre macroeconómica, han experimentado un crecimiento en 2023. 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 2023, 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 2022, 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. (“JDEFA”) 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 | | |
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Activo corriente (1) | 92.891.636 | 105.825.084 |
| Activo no corriente (1) | 97.885.092 | 79.045.804 |
| Total del active | 190.776.728 | 184.870.888 |
| Pasivo corriente (1) | 85.457.840 | 71.920.498 |
| Pasivo no corriente (1) | 94.186.782 | 91.718.186 |
| Total del pasivo | 179.644.622 | 163.638.684 |
| Patrimonio neto | 11.132.106 | 21.232.204 |
| Total de Pasivo más más Patrimonio neto | 190.776.728 | 184.870.888 |

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

| Estructura de Resultados | | |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cifras expresadas en miles de pesos | | |
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Resultado operativo | 3.246.928 | 7.868.458 |
| Resultado por la Posición Monetaria Neta | (12.238.214) | (12.767.439) |
| Subtotal | (8.991.286) | (4.898.981) |
| Impuesto a las ganancias | (1.108.812) | (852.724) |
| Resultado neto (pérdida) | (10.100.098) | (5.751.705) |

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 | | |
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Fondos generados por (aplicados a) las actividades operativas | 24.487.373 | 58.145.819 |
| Fondos generados por (aplicados a) las actividades de inversión | (393.075) | (188.692) |
| Fondos generados por (aplicados a) las actividades de financiación | (17.114.243) | (54.333.212) |
| Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes | 20.600.911 | 5.528.021 |
| Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes | (19.573.854) | (10.315.576) |
| Total de fondos generados o aplicados durante el ejercicio | 8.007.112 | (1.163.640) |

Indicadores

| Datos Estadísticos | | |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cifras expresadas en miles de pesos | | |
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Volumen de financiaciones (desde 01-Ene al 31-Dic) | 48.329.250 | 73.470.533 |
| Cartera | 165.813.004 | 165.066.131 |
| Irrecuperables | 2.188.520 | 1.333.192 |

| Índices | | |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| Liquidez (1) | 1,09 | 1,47 |
| Solvencia (2) | 0,06 | 0,13 |
| Inmovilización del capital (3) | 0,51 | 0,43 |
| Rentabilidad (solamente anual) (4) | (0,62) | (0,24) |

- (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 financiera, resultados y flujos de efectivo

Muy leve variación de los activos y pasivos entre el 2023 y 2022, lo que refleja una estabilidad del negocio medida en términos reales. Entre los pasivos crecen Otros Pasivos Financieros por mayor fondeo constituido con Industrias John Deere Argentina S.A., en detrimento de las financiaciones con el sistema bancario o mercado de capitales. 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 \$ 165.813.004 mil.
- La cartera de la compañía en situación normal (Anexo B de los estados contables) asciende a \$ 157.010.792 mil de pesos que representa el 94,69% del total de la misma.

El resultado del ejercicio antes de Impuesto a las Ganancias ascendió a una pérdida de \$8.991.286 mil (comparado con una pérdida de \$4.898.981 del año 2022). Esta disminución se debe básicamente a una reducción de otros ingresos operativos y a un aumento en las pérdidas por diferencia de cotización de moneda extranjera.

Se determinó un cargo por Impuesto a las Ganancias de \$ 1.108.812 mil y en consecuencia la pérdida neta del Ejercicio Económico N° 24 ascendió a \$ 10.100.098 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 4°, 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 AUDITORÍA EMITIDO POR 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 la auditoría de los estados financieros

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. (la Entidad), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros 1 a 32 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y los anexos A, B, C, D, F, G, I, K, L, N, P, Q y R.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. al 31 de diciembre de 2023, 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 Banco Central de la República Argentina (BCRA).

2. Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la sección III.A de la Resolución Técnica N° 37 (RT 37) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y con las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con los requerimientos del Código de Ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA), de la RT 37 de la FACPCE y de las "Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras" emitidas por el BCRA. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

3. Énfasis sobre marco contable

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 descritas en la citada nota. Esta cuestión debe ser tenida en cuenta para una adecuada interpretación de los estados financieros adjuntos.

4. Información distinta de los estados financieros y del informe de auditoría correspondiente (Otra información)

La Dirección de la Entidad es responsable de la otra información, que comprende la Memoria y la Reseña Informativa. Esta otra información no es parte de los estados financieros ni de nuestro informe de auditoría correspondiente.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y, por lo tanto, no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre esta.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia significativa entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido en la auditoría o si parece que existe una incorrección significativa en la otra información.

Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe una incorrección significativa en la otra información, estamos obligados a informar de ello. No tenemos nada que informar al respecto.

5. Responsabilidades de la Dirección de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. en relación con los estados financieros.

La Dirección de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con el marco de información financiera establecido por el 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.

En la preparación estados financieros, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con este aspecto y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista .

6. Responsabilidades de los auditores en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección significativa, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la RT 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras” emitidas por el BCRA siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con la RT 37 de la FACPCE y con las “Normas mínimas sobre auditorías externas para entidades financieras” emitidas por el BCRA., aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección significativa debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección significativa debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Entidad.
- c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la información expuesta en los estados financieros o, si dicha información expuesta no es adecuada, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de la auditoría.

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). Las cifras de los estados financieros adjuntos 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, excepto por lo indicado en el apartado c) de esta sección ha sido llevado de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) Los estados financieros adjuntos se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y Balances de la Entidad.
- c) Los índices o contenidos de los compact-disks utilizados entre los meses de octubre de 2023 y diciembre de 2023 para el vuelco mensual del libro Diario se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y Balances de la Entidad.
- d) Según surge de los registros contables de la Entidad, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2023 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a miles de \$ 59.450 y no era exigible a esa fecha.

- e) De acuerdo con lo requerido por el artículo 21, inciso e, de la Sección VI, Capítulo III del Título II de las Normas 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, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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 por todo concepto, incluyendo servicios de auditoría, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 es 100%.
- f) Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención del lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo previstos en la Resolución CD N° 77/11 del CPCECABA.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de marzo de 2024

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, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades únicas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271800, con domicilio legal en Hill House, 1 Little New Street, London, EC4A, 3TR, United Kingdom

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Nombre del auditor firmante: | Eduardo Rubén Selle |
| Asociación Profesional: | Deloitte & Co. S.A. |
| Informe correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 | 001 |

Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

| | Notas / Anexos | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------|
| ACTIVO | | | |
| EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS | | | |
| Entidades financieras y corresponsales | | | |
| B.C.R.A. | | 9.479.544 | 5.159.420 |
| Otras del país y del exterior | | <u>7.485.036</u> | <u>5.034.072</u> |
| | | 16.964.580 | 10.193.492 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 6 / 7 | <u>1.114.595</u> | <u>2.335.411</u> |
| PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | 6 | | |
| Otras Entidades financieras | | 1.236.024 | - |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | | <u>160.324.167</u> | <u>160.581.219</u> |
| | | 161.560.191 | 160.581.219 |
| OTROS TÍTULOS DE DEUDA | 6 / A | <u>4.749.452</u> | <u>3.255.976</u> |
| ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS CORRIENTE | | <u>399.087</u> | <u>1.234.439</u> |
| PROPIEDAD Y EQUIPO | F | <u>65.583</u> | <u>77.323</u> |
| ACTIVOS INTANGIBLES | G | <u>427.802</u> | <u>202.739</u> |
| ACTIVOS POR IMPUESTO A LAS GANANCIAS DIFERIDO | 15 | <u>4.005.987</u> | <u>5.114.799</u> |
| OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS | 10 | <u>1.369.287</u> | <u>1.643.840</u> |
| ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA | 23 | <u>120.164</u> | <u>231.650</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | | <u><u>190.776.728</u></u> | <u><u>184.870.888</u></u> |

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

| | Notas / Anexos | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| PASIVO | | | |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 6 | <u>142.824.336</u> | <u>111.327.015</u> |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | 6 | <u>5.619.805</u> | <u>10.326.801</u> |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS | 6 / 18 | <u>14.571.447</u> | <u>30.037.561</u> |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS | 6 / 18 | <u>8.362.320</u> | <u>5.609.131</u> |
| OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS | | <u>8.266.714</u> | <u>6.338.176</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | | <u>179.644.622</u> | <u>163.638.684</u> |
| PATRIMONIO NETO | | | |
| Capital social | | 1.327.345 | 1.327.345 |
| Ajustes al patrimonio | | 19.904.859 | 22.669.498 |
| Reserva de utilidades | | - | 2.987.066 |
| Resultado del ejercicio | | <u>(10.100.098)</u> | <u>(5.751.705)</u> |
| TOTAL DEL PATRIMONIO NETO | | <u>11.132.106</u> | <u>21.232.204</u> |
| TOTAL DE PASIVO MÁS PATRIMONIO NETO | | <u>190.776.728</u> | <u>184.870.888</u> |

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023

Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior

[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

| | Notas / Anexos | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| Ingresos por intereses | Q | 39.422.584 | 44.667.353 |
| Egresos por intereses | Q | (29.745.481) | (34.135.565) |
| RESULTADO NETO POR INTERESES | | 9.677.103 | 10.531.788 |
| Ingresos por comisiones | Q | 1.986.321 | 2.419.164 |
| Egresos por comisiones | Q | (198.450) | (409.566) |
| RESULTADO NETO POR COMISIONES | | 1.787.871 | 2.009.598 |
| Resultado por baja de activos medidos a costo amortizado | | - | 23.259 |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | | (2.514.838) | (1.322.707) |
| Otros ingresos operativos | 16 | 2.415.029 | 4.871.421 |
| Cargo por incobrabilidad | | (1.014.196) | (1.075.462) |
| INGRESO OPERATIVO NETO | | 10.350.969 | 15.037.897 |
| Beneficios al personal | 16 | (1.951.803) | (1.567.720) |
| Gastos de administración | 16 | (1.500.451) | (1.547.992) |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | | (179.752) | (162.950) |
| Otros gastos operativos | 16 | (3.472.035) | (3.890.777) |
| RESULTADO OPERATIVO | | 3.246.928 | 7.868.458 |
| RESULTADO POR LA POSICIÓN MONETARIA NETA | | (12.238.214) | (12.767.439) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO | | (8.991.286) | (4.898.981) |
| Impuesto a las ganancias | 15 | (1.108.812) | (852.724) |
| RESULTADO NETO DEL EJERCICIO | | (10.100.098) | (5.751.705) |

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

| | Capital social | Ajustes al patrimonio | Reserva de utilidades | | Resultados no asignados | Total del patrimonio al 31/12/2023 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|------------------------------------|
| | | | Legal | Facultativa y otras | | |
| Saldos al comienzo del ejercicio reexpresados | 1.327.345 | 22.669.498 | 2.647.242 | 339.824 | (5.751.705) | 21.232.204 |
| Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2023: | | | | | | |
| Absorción de pérdidas de ejercicios anteriores | | (2.764.639) | (2.647.242) | (339.824) | 5.751.705 | - |
| Resultado neto del ejercicio | | | | | (10.100.098) | (10.100.098) |
| Saldos al cierre del ejercicio | 1.327.345 | 19.904.859 | - | - | (10.100.098) | 11.132.106 |

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2022
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

| | 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 | 22.669.498 | 2.562.287 | - | 424.779 | 26.983.909 |
| Distribución de resultados no asignados aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de abril de 2022 | | | | | | |
| Aumento de Reserva legal | | | 84.955 | | (84.955) | |
| Aumento de Reserva facultativa | | - | | 339.824 | (339.824) | |
| Resultado neto del ejercicio | | | | | (5.751.705) | (5.751.705) |
| Saldos al cierre del ejercicio | 1.327.345 | 22.669.498 | 2.647.242 | 339.824 | (5.751.705) | 21.232.204 |

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

Estado de Flujos de Efectivo
por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre 2023
Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS | | |
| Resultado del ejercicio antes del impuesto a las ganancias | (8.991.286) | (4.898.981) |
| Resultado por la posición monetaria neta | 12.238.214 | 12.767.439 |
| Ajustes para obtener los flujos provenientes de actividades operativas: | <u>(4.635.020)</u> | <u>(9.894.318)</u> |
| Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes | 179.752 | 162.950 |
| Cargo por incobrabilidad | 1.014.196 | 1.075.462 |
| Intereses | (8.343.806) | (12.455.437) |
| Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera | 2.514.838 | 1.322.707 |
| Disminuciones / Aumentos netos provenientes de activos operativos: | <u>(31.141.228)</u> | <u>16.334.946</u> |
| Préstamos y otras financiaciones | | |
| Sector Privado No Financiero y Residentes en el exterior | (27.666.930) | 19.598.477 |
| Otros títulos de deuda | (1.085.100) | 580.361 |
| Otros activos | (2.389.198) | (3.843.892) |
| Aumentos netos provenientes de pasivos operativos: | <u>57.016.693</u> | <u>43.836.733</u> |
| Otros pasivos | 57.016.693 | 43.836.733 |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS (A) | 24.487.373 | 58.145.819 |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | | |
| Pagos: | <u>(393.075)</u> | <u>(188.692)</u> |
| Compras de propiedad y equipo, activos intangibles y otros activos | (393.075) | (188.692) |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (B) | (393.075) | (188.692) |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN | | |
| Pagos: | <u>(17.114.243)</u> | <u>(54.333.212)</u> |
| Emisión / Pago de Obligaciones negociables no subordinadas | (14.360.299) | (30.009.828) |
| Emisión / Pago de Financiaciones de entidades financieras locales | (4.212.529) | (23.793.004) |
| Obligaciones subordinadas | 1.458.585 | (530.380) |
| TOTAL DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (C) | (17.114.243) | (54.333.212) |
| EFFECTO DE LAS VARIACIONES DEL TIPO DE CAMBIO (D) | 20.600.911 | 5.528.021 |
| EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES (E) | (19.573.854) | (10.315.576) |
| TOTAL DE LA VARIACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO | | |
| AUMENTO NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D+E) | 8.007.112 | (1.163.640) |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL EJERCICIO (Nota 9) | <u>10.193.492</u> | <u>11.357.133</u> |
| EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL CIERRE DEL EJERCICIO (Nota 9) | <u>18.200.604</u> | <u>10.193.493</u> |

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

1. INFORMACIÓN GENERAL DE LA ENTIDAD

John Deere Credit Compañía Financiera S.A. (en adelante, mencionada indistintamente como “John Deere Financiera” 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 Financiera se encuentran en Juan Orsetti 481, Granadero Baigorria, Provincia de Santa Fe.

John Deere Financiera 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 2025 para entidades del grupo B y C, 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.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

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. Con fecha 28 de diciembre de 2023 el BCRA estableció, a través de su Comunicación “A” 7928, que las entidades financieras de los grupos B y C podían optar –con carácter irrevocable y previa comunicación a la SEFyC– por postergar hasta el 1° de enero de 2025 la aplicación del punto 5.5, “Deterioro de valor”, de la NIIF 9. El día 30 de enero de 2024 la Entidad comunicó al BCRA que optó por hacer uso de la postergación hasta el 1 de enero de 2025.

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 económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 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, en tanto no se especifique lo contrario, y han sido reexpresados en moneda de cierre del presente ejercicio. Las políticas contables significativas 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 se realicen juicios al aplicar las normas contables. Aquellas estimaciones o supuestos contables que resultan significativas se detallan en la Nota 4.

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,

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

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 2023

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.

En adición a las normas, modificaciones e interpretaciones emitidas no adoptadas a la fecha, mencionadas en los estados financieros por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad no adoptó las NIIF, interpretaciones y modificaciones a las NIIF que se detallan a continuación, que fueron emitidas, pero a la fecha no han sido adoptadas, dado que su aplicación no es exigida al cierre del ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2023:

- Modificaciones a la NIC 7 y a la NIIF 7: El 25 de mayo de 2023, la IASB emitió modificaciones a la NIC 7 y a la NIIF 7 sobre acuerdos de financiación de proveedores para agregar requerimientos de revelación dentro de los requisitos de presentación existentes, que requieren a las entidades que proporcionen información cualitativa y cuantitativa sobre los acuerdos de financiación de proveedores.

Las modificaciones a la NIC 7 se aplican para períodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7, cuando la entidad aplique las modificaciones a la NIC 7. El Directorio de la Sociedad anticipa que la aplicación de las modificaciones mencionadas no tendrá un impacto significativo en sus estados financieros.

- Modificaciones a la NIC 21: El 15 de agosto de 2023, la IASB emitió "Falta de intercambiabilidad" (modificaciones a la NIC 21) que: 1) especifica cuando una moneda es intercambiable y cómo se determina el tipo de cambio cuando no lo es, 2) especifica cómo una entidad determina el tipo de cambio que se aplicará cuando una moneda no es intercambiable y 3) requiere la revelación de información adicional cuando una moneda no es intercambiable.

Las modificaciones a la NIC 21 se aplican para períodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. El Directorio tiene que evaluar los efectos de las mismas y anticipa que será adoptada en los estados financieros de la Sociedad para el ejercicio económico que comenzará el 1° de enero 2025

Debe considerarse, asimismo, lo mencionado en la nota 2.1 en cuanto a la fecha para la aplicación del modelo de deterioro de la sección 5.5, "Deterioro de valor", de la NIIF N° 9, "Instrumentos financieros".

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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 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 había 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.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

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 2023, incluyendo la información comparativa correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022, la cual también ha sido reexpresada en moneda de diciembre de 2023.

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 211,41% en el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 y del 94,79% en el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022.

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.

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 provisión 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

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.

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 "Cargo por incobrabilidad" y la evolución de la previsión se expone en el Anexo R, "Corrección de valor por

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

pérdidas – Provisiones 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.

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 y posteriormente fueron reexpresados en moneda de cierre, el que no excede del valor recuperable 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 con 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

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

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 propiedad y equipo, amortizaciones de activos intangibles, costo de ventas de propiedad y equipo, 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. Corresponden a servicios de gestión y cobranza de seguros correspondientes a los bienes que garantizan las operaciones de créditos.

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.

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 imponibles, 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.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

(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.

Con fecha 16 de junio de 2021, fue publicada la Ley N° 27.630 que modifica la Ley del impuesto a las ganancias según una escala en función de la ganancia neta imponible acumulada, con alícuotas de 25%, 30% y 35% y una suma fija a tributar dependiendo del importe de ganancia neta total. Los montos establecidos de ganancia neta son ajustados a partir del 1° de enero de 2022 considerando la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC). 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.

A continuación, se expone cuadro detallado con la composición de los quebrantos impositivos acumulados al 31 de diciembre de 2023 y su año de prescripción:

| | Importe a la tasa impositiva vigente | Año de prescripción |
|---------------------------|--------------------------------------------|------------------------|
| Quebranto Impositivo 2021 | 231.622 | 2026 |
| Quebranto Impositivo 2022 | 772.050 | 2027 |
| Quebranto Impositivo 2023 | 1.015.528 | 2028 |

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:

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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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

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 2023 y 2022.

| | 31/12/2023 | | | | | | | | | 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 | - | 43.842 | 1.070.753 | - | - | 1.114.595 | - | - | - | 1.114.595 |
| PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | 1.387.937 | 8.602.997 | 13.501.047 | 19.106.805 | 29.237.560 | 71.836.346 | 41.684.823 | 48.039.022 | 89.723.845 | 161.560.191 |
| OTROS TITULOS DE DEUDA | - | - | - | - | - | - | - | 4.749.452 | 4.749.452 | 4.749.452 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | - | 1.806.552 | 3.592.330 | 29.684.072 | 27.144.262 | 62.227.216 | 70.058.998 | 10.538.122 | 80.597.120 | 142.824.336 |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | - | 37.265 | 26.483 | - | 51.228 | 114.976 | 4.621.272 | 883.557 | 5.504.829 | 5,619.805 |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS | - | - | 8.104.304 | 6.467.866 | 723 | 14.571.447 | - | - | - | 14,571.447 |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS | - | 206.061 | 71.426 | - | - | 277.487 | - | 8.084.833 | 8.084.833 | 8.362.320 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

| | 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 | - | 17.632 | 2.317.779 | - | - | 2.335.411 | - | - | - | 2.335.411 |
| PRESTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | 1.322.430 | 9.917.742 | 17.341.183 | 25.251.473 | 35.178.401 | 89.011.229 | 42.639.130 | 28.930.860 | 71.569.990 | 160.581.219 |
| OTROS TITULOS DE DEUDA | - | - | - | - | - | - | - | 3.255.976 | 3.255.976 | 3.255.976 |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | - | 2.249.571 | 5.126.296 | 16.603.823 | 15.160.156 | 39.139.846 | 64.640.273 | 7.546.896 | 72.187.169 | 111.327.015 |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL B.C.R.A. Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | - | 297.310 | 1.472.391 | 3.190.777 | 1.274.227 | 6.234.705 | 319.059 | 3.773.037 | 4.092.096 | 10.326.801 |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS | - | - | 19.451 | 6.492.348 | 13.602.752 | 20.114.551 | 9.923.010 | - | 9.923.010 | 30.037.561 |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS | - | - | 93.220 | - | - | 93.220 | - | 5.515.911 | 5.515.911 | 5.609.131 |

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 2023 y 2022.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de
Administración y
Finanzas

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

El informe sobre los estados financieros
fechado el 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

31/12/2023

| | Valor contable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Valor razonable |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Activos financieros | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 16.964.580 | 16.964.580 | - | - | 16.964.580 |
| Otros activos financieros | 1.114.595 | - | 1.114.595 | - | 1.114.595 |
| Préstamos y otras financiaciones | 161.560.191 | - | - | 168.878.515 | 168.878.515 |
| Otros títulos de deuda | 4.749.452 | 2.182.493 | - | - | 2.182.493 |
| | 184.388.818 | 19.147.073 | 1.114.595 | 168.878.515 | 189.140.183 |
| Pasivos financieros | | | | | |
| Otros pasivos financieros | 142.824.336 | - | 142.824.336 | - | 142.824.336 |
| Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras | 5.619.805 | - | 5.619.805 | - | 5.619.805 |
| Obligaciones negociables emitidas | 14.571.447 | - | 14.571.447 | - | 14.571.447 |
| Obligaciones negociables subordinadas | 8.362.320 | - | 8.362.320 | - | 8.362.320 |
| | 171.377.908 | - | 171.377.908 | - | 171.377.908 |

31/12/2022

| | Valor contable | Nivel 1 | Nivel 2 | Nivel 3 | Valor razonable |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Activos financieros | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 10.193.492 | 10.193.492 | - | - | 10.193.492 |
| Otros activos financieros | 2.335.411 | - | 2.335.411 | - | 2.335.411 |
| Préstamos y otras financiaciones | 160.581.219 | - | - | 167.616.351 | 167.616.351 |
| Otros títulos de deuda | 3.255.976 | 1.457.603 | - | - | 1.457.603 |
| | 176.366.098 | 11.651.095 | 2.335.411 | 167.616.351 | 181.602.857 |
| Pasivos financieros | | | | | |
| Otros pasivos financieros | 111.327.015 | - | 111.327.015 | - | 111.327.015 |
| Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras | 10.326.801 | - | 10.326.801 | - | 10.326.801 |
| Obligaciones negociables emitidas | 30.037.561 | - | 30.037.561 | - | 30.037.561 |
| Obligaciones negociables subordinadas | 5.609.131 | - | 5.609.131 | - | 5.609.131 |
| | 157.300.508 | - | 157.300.508 | - | 157.300.508 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

7. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Cuentas a cobrar a PLA S.A. (Nota 19.b) | 342.036 | 1.427.225 |
| Comisiones a cobrar | 715.346 | 613.030 |
| Saldos a cobrar a concesionarios | 13.371 | 217.070 |
| Cuentas a cobrar a Industrias John Deere Argentina S.A. (Nota 19.b) | 18.918 | - |
| John Deere Financiamiento Chile S.P.A. (Nota 19.b) | - | 60.454 |
| Otros | <u>24.924</u> | <u>17.632</u> |
| TOTAL | <u>1.114.595</u> | <u>2.335.411</u> |

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 2023 y 2022 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 2023 y 2022, la Entidad no ha reconocido pérdidas 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 2023 y 2022 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 2023 y 2022, la Entidad no ha reconocido quebrantos por desvalorización de sus activos intangibles.

10. OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Anticipos de impuestos | 1.366.781 | 1.640.474 |
| Anticipos al personal | - | 888 |
| Anticipos de honorarios a directores y síndicos | 1.750 | 2.410 |
| Pagos efectuados por adelantado | <u>756</u> | <u>6868</u> |
| TOTAL | <u>1.369.287</u> | <u>1.643.840</u> |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

11. OTROS PASIVOS FINANCIEROS

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Industrias John Deere Argentina S.A. - Préstamos (Nota 19.b) | 119.021.850 | 85.849.691 |
| Industrias John Deere Argentina S.A. - Subsidios (Nota 19.b) | 8.787.744 | 11.651.389 |
| Industrias John Deere Argentina S.A.- Intereses devengados a pagar (Nota 19.b) | 4.062.539 | 5.681.788 |
| Concesionarios – Subsidios | 1.848.707 | 3.498.266 |
| Fondo de garantía retenido a los concesionarios | 7.845.947 | 4.564.230 |
| Intereses devengados a pagar a entidades financieras | - | 36.933 |
| Intereses devengados a pagar John Deere Capital Corporation (Nota 19.b) | 214.012 | 38.362 |
| Cheques emitidos pendientes de cobro | 634.957 | - |
| Otros | 408.580 | 6.356 |
| TOTAL | <u>142.824.336</u> | <u>111.327.015</u> |

12. OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Acreeedores varios | 4.112.218 | 3.976.265 |
| Deere Credit Services (Nota 19.b) | 1.917.795 | 867.102 |
| Remuneraciones y cargas sociales a pagar | 551.405 | 533.683 |
| Banco John Deere S.A. Brasil (Nota 19.b) | 1.016.637 | 523.523 |
| Otros impuestos a pagar | 211.683 | 190.821 |
| John Deere Brasil Ltda. (Nota 19.b) | 353.804 | 198.884 |
| Industrias John Deere Argentina S.A. (Nota 19.b) | 54.735 | - |
| Retenciones a pagar sobre remuneraciones | 33.436 | 19.591 |
| Otras retenciones a pagar | 15.001 | 28.307 |
| TOTAL | <u>8.266.714</u> | <u>6.338.176</u> |

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los aportes efectuados por la Entidad ascienden a 24.516 y 24.159, 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 2023 y 2022 ascienden a 2.998 y 2.644, respectivamente, y no existen otros pasivos ciertos o contingentes por este concepto.

14. COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital de la Entidad ascendía a 1.327.345, encontrándose totalmente suscripto, integrado e inscripto a esas fechas.

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

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

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Impuesto diferido | (1.108.812) | (852.724) |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS SEGÚN ESTADO DE RESULTADOS – Cargo | (1.108.812) | (852.724) |

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:

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Resultado del ejercicio antes de impuesto a las ganancias | (8.991.286) | (4.898.981) |
| Alícuota impositiva aplicable | 25% | 25% |
| Impuesto a las ganancias sobre resultado antes de impuestos | 2.247.822 | 1.224.745 |
| Efecto de diferencias permanentes (medidas a la tasa impositiva aplicable) | (3.356.634) | (2.077.469) |
| IMPUESTO A LAS GANANCIAS SEGÚN ESTADO DE RESULTADOS – Cargo | (1.108.812) | (852.724) |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

La composición del impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Activos impositivos diferidos: | | |
| Diferencias temporarias de valuación: | | |
| Gastos del exterior no pagados | 822.025 | 397.446 |
| Beneficios al personal | 6.422 | 10.090 |
| Ajuste por inflación impositivo diferido | 140.821 | 711.445 |
| Previsión para incobrables no deducible | 906.308 | 857.707 |
| Deudores irrecuperables reclasificados a cuentas de orden | 766.378 | 364.612 |
| Préstamos – Ajuste costo amortizado | 160.272 | 267.477 |
| Quebrantos acumulados: | | |
| Quebranto impositivo 2021 | 231.622 | 721.289 |
| Quebranto impositivo 2022 | 772.050 | 1.923.403 |
| Quebranto impositivo 2023 | 1.015.528 | - |
| TOTAL ACTIVO POR IMPUESTO DIFERIDO | <u>4.821.426</u> | <u>5.253.469</u> |
| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
| Pasivos impositivos diferidos: | | |
| Diferencias de cambio | (132.410) | (23.807) |
| Ajuste de la tasa efectiva | (453) | (17.657) |
| Mayor valor residual contable de propiedad y equipo | (38.557) | (26.024) |
| Arrendamiento financiero | (2.279) | (71.182) |
| Títulos Públicos | (641.740) | - |
| TOTAL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO | <u>(815.439)</u> | <u>(138.670)</u> |
| TOTAL ACTIVO NETO POR IMPUESTO DIFERIDO | <u>4.005.987</u> | <u>5.114.799</u> |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

La evolución del activo neto por impuesto diferido al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es la siguiente:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Saldo al inicio del ejercicio | 5.114.799 | 6.190.295 |
| Cambios: | | |
| Gastos del exterior no pagados | 424.579 | 95.110 |
| Beneficios al personal | (3.668) | (557) |
| Propiedad y equipo | (12.533) | (8.492) |
| Previsión para incobrables | 48.601 | (821.182) |
| Deudores irrecuperables | 401.766 | (235.929) |
| Ajuste tasa efectiva Préstamos | (107.205) | (110.587) |
| Diferencias de cambio | (108.603) | 36.488 |
| Financiaci3nes recibidas del BCRA y otras instituciones financieras y obligaciones negociables subordinadas – Ajuste costo amortizado | 17.204 | 88.362 |
| Ajuste por inflaci3n impositivo diferido | (570.624) | (1.206.032) |
| Arrendamiento financiero | 68.903 | (70.073) |
| Títulos P3blicos | (641.740) | - |
| Quebranto impositivo 2021 | (489.667) | (766.007) |
| Quebranto impositivo 2022 | (1.151.353) | 1.923.403 |
| Quebranto impositivo 2023 | 1.015.528 | - |
| Saldo al cierre cada de cada ejercicio | <u>4.005.987</u> | <u>5.114.799</u> |

16. APERTURA DEL ESTADO DE RESULTADOS

Otros ingresos operativos

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Previsiones desafectadas | 20.448 | 1.744.640 |
| Intereses punitorios | 725.544 | 731.792 |
| Asesoramiento prestado a Industrias John Deere Argentina S.A. (Nota 19.b) | 498.936 | 450.177 |
| Asesoramiento a John Deere Financial Chile S.A. (Nota 19.b) | 363.168 | 295.952 |
| Créditos recuperados | 788.508 | 1.495.604 |
| Otros | 18.425 | 153.256 |
| TOTAL | <u>2.415.029</u> | <u>4.871.421</u> |

Beneficios al personal

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|
| Remuneraciones | 1.133.359 | 992.179 |
| Indemnizaciones y gratificaciones al personal | 363.117 | 223.074 |
| Cargas sociales sobre remuneraciones | 401.198 | 306.905 |
| Servicios al personal | 54.129 | 45.562 |
| TOTAL | <u>1.951.803</u> | <u>1.567.720</u> |

Firmado a los efectos de su identificaci3n con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de
Administraci3n y
Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comisi3n Fiscalizadora
Contadora P3blica (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

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

Eduardo Rubén Selle
Socio
Contador P3blico (UNR)
CPCECABA - T°290 - F°153

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

Gastos de administración

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Operaciones con Industrias John Deere Argentina S.A. (Nota 19.b) | 456.141 | 437.338 |
| Operaciones con Banco John Deere S.A. (Brasil) (Nota 19.b) | 184.788 | 175.740 |
| Impuestos | 231.595 | 251.452 |
| Otros honorarios | 193.557 | 281.681 |
| Gastos de mantenimiento, conservación y reparaciones | 140.828 | 157.862 |
| Servicios administrativos contratados | 97.366 | 65.723 |
| Operaciones con John Deere Brazil Ltda. (Nota 19.b) | 41.115 | 41.330 |
| Electricidad y comunicaciones | 15.112 | 18.410 |
| Honorarios a directores y síndicos | 7.413 | 8.651 |
| Gastos de representación, viáticos y movilidad | 86.792 | 52.861 |
| Seguros | 5537 | 4.839 |
| Papelería y útiles | 1029 | 903 |
| Propaganda y publicidad | 7.652 | 10.286 |
| Otros | 31.526 | 40.916 |
| TOTAL | <u>1.500.451</u> | <u>1.547.992</u> |

Otros gastos operativos

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-----------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Impuestos sobre los ingresos brutos | 3.292.243 | 3.681.761 |
| Gastos de prendas y leasings | 123.199 | 134.098 |
| Intereses punitivos y cargos a favor del BCRA | 11.746 | 2.840 |
| Otros | 44.847 | 72.078 |
| TOTAL | <u>3.472.035</u> | <u>3.890.777</u> |

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 económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 y 2022 explica las variaciones del efectivo y sus equivalentes. A tal fin, se detallan las partidas que la Entidad consideró como efectivo y sus equivalentes:

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-----------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Efectivo y sus equivalentes al inicio del ejercicio | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 10.193.492 | 8.841.747 |
| Préstamos al sector financiero - Call otorgados | - | 2.515.386 |
| TOTAL | <u>10.193.492</u> | <u>11.357.133</u> |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

| | | |
|-----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Efectivo y sus equivalentes al cierre del ejercicio | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 16.964.580 | 10.193.492 |
| Préstamos al sector financiero - calls otorgados | 1.236.024 | - |
| | <u>18.200.604</u> | <u>10.193.492</u> |

18. SALDOS FUERA DE BALANCE

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 130.983.842 y 123.505.530, respectivamente.
- Créditos clasificados irrecuperables, totalmente provisionados, eliminados del activo de acuerdo con las disposiciones del BCRA, cuyo valor asciende a 3.065.510 y 2.550.226, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 2023 y 2022, los saldos con los accionistas son los siguientes:

| Saldos | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Deere Credit Inc. | | |
| Obligaciones subordinadas | (7.761.289) | (5.295.172) |
| Obligaciones subordinadas – intereses devengados a pagar | (266.381) | (89.486) |
| Deere & Co. | | |
| Obligaciones subordinadas | (323.544) | (220.738) |
| Obligaciones subordinadas – Intereses devengados a pagar | (11.106) | (3.734) |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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° 026El informe sobre los estados financieros
fechado el 11 de marzo de 2024, 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.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

Los resultados generados por las operaciones realizadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 con los accionistas son los siguientes:

| Operaciones | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Deere Credit Inc. | | |
| Egresos por intereses – Obligaciones subordinadas Deere & Co. | (530.980) | (540.843) |
| Egresos por intereses – Obligaciones subordinadas | (22.140) | (22.552) |

b) Otras partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los saldos patrimoniales con otras partes relacionadas son los siguientes:

| Saldos | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| Industrias John Deere Argentina S.A. | | |
| Otros activos financieros | 18.918 | - |
| Otros pasivos financieros: | | |
| - Subsidios | (8.787.744) | (11.651.389) |
| - Préstamos | (119.021.850) | (85.849.691) |
| - Intereses devengados a pagar | (4.062.539) | (5.681.788) |
| Otros pasivos no financieros (Nota 12) | (54.735) | - |
| PLA S.A. | | |
| Otros activos financieros (Nota 7) | 342.036 | 1.427.225 |
| John Deere Brasil Ltda. | | |
| Otros pasivos no financieros (Nota 12) | (353.804) | (198.884) |
| John Deere Financiamiento Chile S.P.A. | | |
| Otros activos financieros (Nota 7) | - | 60.454 |
| Banco John Deere S.A. (Brasil) | | |
| Otros pasivos no financieros (Nota 12) | (1.016.637) | (523.523) |
| John Deere Capital Corporation | | |
| Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras | (5.497.686) | (3.750.818) |
| Otros pasivos financieros (Nota 11) | (214.012) | (38.362) |
| Deere Credit Services Inc. | | |
| Otros pasivos no financieros (Nota 12) | (1.917.795) | (867.102) |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023**

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

Los resultados generados por las operaciones realizadas durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 con otras partes relacionadas son los siguientes:

| Operaciones | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------------------|--------------|--------------|
| Industrias John Deere Argentina S.A. | | |
| Ingresos por intereses – Diferencial de tasa | 2.740.375 | 2.564.367 |
| Egresos por intereses | (26.619.140) | (27.525.705) |
| Otros ingresos operativos (Nota 16) | 498.936 | 450.177 |
| Gastos de administración (Nota 16) | (456.141) | (437.338) |
| John Deere Financial Chile S.P.A. | | |
| Otros ingresos operativos (Nota 16) | 363.168 | 295.952 |
| John Deere Brasil Ltda. | | |
| Gastos de administración (Nota 16) | (41.115) | (41.330) |
| Banco John Deere S.A (Brasil) | | |
| Gastos de administración (Nota 16) | (184.788) | (175.740) |
| John Deere Capital Corporation | | |
| Egresos por intereses | (299.261) | (391.670) |

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 2023 y 2022, los saldos patrimoniales con el personal clave de la gerencia son los siguientes:

| | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Préstamos y otras financiaciones- Sector privado no financiero y residentes en el exterior (Anexo N) | 13.509 | 15.558 |

El monto imputado a resultados en los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 en concepto de remuneraciones a directores y gerentes asciende a 496.730 y 446.901, 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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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, reemplazar 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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

- 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:
 - Realice un seguimiento apropiado y consistente de la implementación de sus políticas
 - 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:
 - El nivel de tolerancia al riesgo de la entidad.
 - Comunicación de la estrategia de liquidez.
 - 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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

- 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.
- 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".
- Desempeñe 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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

- 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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

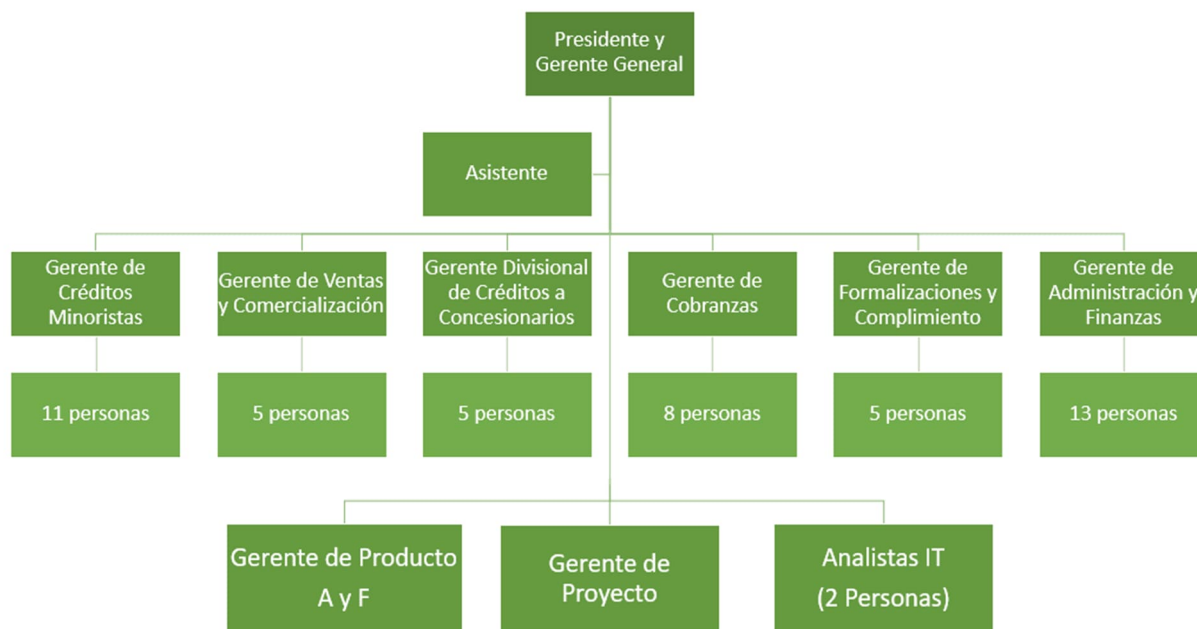
DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA - T° 1 - F° 3

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

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° 778 de fecha 10 de Agosto de 2023:



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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

- 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:

- 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.
- 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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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 desfasajes o “descalces” que se puedan producir. En consecuencia, es objetivo reducir los descalces 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. Los títulos públicos que posee la Entidad se encuentran valuados a costo amortizado y se originaron en un canje de deuda, de acuerdo a lo mencionado en la nota 2.1.

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

Asimismo, mediante acta N° 787 de fecha 31 de octubre de 2023 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 2023, mediante Acta N° 787, el Directorio tomó conocimiento del resultado de la Autoevaluación de Riesgos y Controles de la Compañía realizado por el ejercicio 2022.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es aquel que se origina del descalce de monedas en los flujos y aquel que se genera en la conversión de las partidas de los estados financieros.

A efectos de minimizar los resultados originados en las variaciones del tipo de cambio e intentar cubrir el riesgo de volatilidad en el valor razonable de los activos y pasivos en moneda extranjera, la Sociedad busca mantener una posición equilibrada en moneda extranjera. En el Anexo L, se exponen los activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Al 31 de diciembre de 2023 la posición neta en moneda extranjera es activa de 2.389.393.

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".

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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.

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 120.164 al 31 de diciembre de 2023 y de 231.650 al 31 de diciembre de 2022 correspondientes a bienes recibidos en defensa de créditos, los cuales se encuentran pendientes de resolución de las presentaciones efectuadas.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, 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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

25. CUENTAS QUE IDENTIFICAN EL CUMPLIMIENTO DEL EFECTIVO MÍNIMO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 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:

| | <u>31/12/2023</u> | <u>31/12/2022</u> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cuentas corrientes abiertas en el BCRA en pesos | 8.888 | 192.194 |
| Cuentas a la vista abiertas en el BCRA en dólares estadounidenses | 9.470.656 | 4.967.226 |
| Cuentas corrientes abiertas en bancos comerciales en pesos | 211.770 | 113.847 |
| Cuentas abiertas en bancos comerciales en dólares estadounidenses | 7.273.266 | 4.920.225 |

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 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.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones negociables emitidas y pendientes al cierre del ejercicio son las siguientes:

| Detalle | Fecha de emisión | Valor nominal (en miles) | Vencimiento | Tasa | Pago de intereses |
|------------------------------|------------------|--------------------------|-------------|--------|-------------------|
| Clase VII – Emisor Frecuente | 25/06/2021 | USD 40.000 | 25/06/2024 | 8,00% | 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.

Las obligaciones negociables emitidas fueron suscriptas e integradas en su totalidad y su amortización será íntegra al vencimiento; excepto para las obligaciones negociables claseVII 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.

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 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Saldo al inicio | 30.037.561 | 64.612.944 |
| Emisión | - | 5.755.069 |
| Pagos | (23.750.889) | (35.764.990) |
| Devengamiento de intereses | 1.579.418 | 2.950.740 |
| Efecto del resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda | 6.705.357 | (7.516.202) |
| Saldos al cierre | 14.571.447 | 30.037.561 |

| Obligaciones Negociables Subordinadas | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| Saldo al inicio | 5.609.131 | 6.288.438 |
| Emisión | - | - |
| Pagos | (435.751) | (530.380) |
| Devengamiento de intereses | 553.120 | 563.396 |
| Efecto del resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda | 2.635.820 | (712.323) |
| Saldos al cierre | 8.362.320 | 5.609.131 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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 2023 y 2022, el pasivo por las obligaciones negociables no subordinadas emitidas se expone en el rubro Obligaciones negociables emitidas del estado de situación financiera por 14.571.447 y 30.037.561, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el pasivo por las obligaciones negociables subordinadas emitidas se expone en el rubro Obligaciones negociables subordinadas del estado de situación financiera por 8.362.320 y 5.609.131, 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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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 integralmente absorbido por quebrantos acumulados, por decisión de la Asamblea de Accionistas celebrada el 29 de abril de 2021.

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) 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.

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. Luego con fecha 9 de marzo de 2023, la Comunicación "A" 7719 deroga la norma anterior y dispone que partir del 1° de abril de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023 las entidades financieras que cuenten con la autorización del BCRA, podrán distribuir resultados en 6 cuotas iguales, mensuales y consecutivas por hasta el 40 % del importe que corresponda según la normativa sobre "Distribución de Resultados".

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

El Gobierno Nacional, con fecha 3 de marzo de 2022, alcanzó renegociación con el Fondo Monetario Internacional (el "FMI"), evitando el incumplimiento de la deuda contraída con dicho organismo. Sin embargo, el cumplimiento de las metas fijadas en el acuerdo stand-by de 30 meses suscripto con Argentina requiere enfrentar desafíos en un contexto económico afectado en forma severa por la sequía experimentada durante 2022, y donde el gobierno solicitó al FMI la revisión de los objetivos de reservas para 2023 acordados en el referido acuerdo stand-by. Así,

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

el FMI y los representantes de la República Argentina lograron entendimientos en materia de política fiscal, comprometiéndose a alcanzar un déficit fiscal primario del 1,9 por ciento del PBI en 2023, así como también, en materia de política monetaria y cambiaria y en una estrategia de financiación que permita una afrontar los vencimientos de deuda. Sin embargo, y en virtud de los efectos de la sequía que afectó en la campaña 2022/2023 la producción de cereales y oleaginosas en la Argentina, los ingresos en moneda extranjera provenientes de las exportaciones de dichas materias primas se vieron reducidos significativamente, afectando el flujo de divisas, la balanza de cuenta corriente y, por consiguiente, la recaudación tributaria. Con posterioridad a las elecciones presidenciales desarrolladas en Argentina en 2023, y luego de la asunción de Javier Milei como Presidente, el 10 de enero de 2024 el Ministerio de Economía de la Nación comunicó que el Gobierno y el equipo técnico del FMI habían alcanzado un staff level agreement sobre la séptima revisión del Programa de Facilidades Extendidas de la Argentina. De esta manera, sujeto a la aprobación del Directorio Ejecutivo del FMI, la Argentina tendrá acceso a DEG 3.500 millones (equivalente a USD 4.650 millones). En tal sentido, el 31 de enero de 2024, el Board del FMI aprobó un desembolso inmediato para la Argentina de alrededor de Dólares Estadounidenses 4.700 millones que serán utilizados para respaldar el programa económico.

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. Mediante la Comunicación "A" 7746, el BCRA dispuso que hasta el 31 de diciembre de 2023 y cuando el acreedor sea una contraparte vinculada al deudor, se requerirá la conformidad previa del BCRA para acceder al mercado de cambios para pagar servicios de intereses de deudas comerciales por importaciones de bienes y servicios y/o de préstamos financieros en el exterior. Dicho requisito no resultara de aplicación para operaciones propias de las entidades financieras locales. Adicionalmente, la entidad financiera interviniente previamente a realizar el pedido de conformidad previa al BCRA, deberá verificar el cumplimiento de la totalidad de los restantes requisitos normativos aplicables a la operación. Con fecha 28 de diciembre de 2023, el BCRA, emitió la Comunicación "A" 7935 mediante la cual resolvió extender, hasta el 31 de diciembre de 2024, el requisito de previa conformidad del BCRA para acceder al mercado de cambios para: (i) el pago de intereses de deuda comercial de importaciones de bienes y servicios; y (ii) la cancelación de capital e intereses de endeudamiento financieros con el exterior con contraparte vinculado al deudor.

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.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

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 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 mercado libre de cambios, 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. A través de la Comunicación "A" 7766, emitida el 11 de mayo de 2023, el BCRA dispuso nuevas restricciones temporales de acceso al Mercado Libre de Cambios para operaciones entre empresas que forman parte del mismo grupo económico. En este marco, determinó que para acceder al mercado de cambios en el contexto de pagos respaldados por declaraciones SIRA, oficiales a partir del 12 de mayo de 2023, las entidades deben verificar que la declaración SIRA correspondiente esté en estado "SALIDA" y tenga asignado un plazo de 0 días corridos. Adicionalmente, a efectos de solicitar acceso al Mercado Libre de Cambios, en adición al requisito existente de presentación de la declaración jurada en la que conste el detalle de las personas humanas o jurídicas que ejercen una relación de control directo sobre el cliente, se modificó la normativa anterior, para incluir a las demás personas jurídicas con las que forme parte del mismo grupo económico. En el caso de las personas humanas o jurídicas que ejerzan una relación de control directo, el plazo de 180 días corridos solo se aplicará a partir del 21 de abril de 2023. Para las entregas realizadas antes de esa fecha, se aplicará el plazo de 90 días corridos.

El 2 de octubre de 2023 el BCRA publicó la Comunicación "A" 7852 mediante la cual estableció que las declaraciones juradas relativas a las operaciones con títulos valores, en las que el cliente de la entidad financiera, se compromete a no operar en el mercado de cambios en los 90 días o 180 días anteriores y posteriores, según sea el caso, al día en el que efectivamente accede al mercado de cambios, no deberán tenerse en cuenta las ventas de títulos valores con liquidación en moneda extranjera en el país o en el exterior cuando la totalidad de los fondos obtenidos de tales liquidaciones se haya utilizado o será utilizada dentro de los 10 días corridos a las operaciones listadas en esa misma Comunicación "A" 7852.

El Gobierno del Presidente Javier Milei modificó esta normativa a través de la publicación de la Comunicación "A" 7917 del BCRA, emitida el 13 de diciembre de 2023, mediante la cual el BCRA modificó sustancialmente su normativa respecto al régimen de acceso al mercado de cambios para el pago de importaciones de bienes y servicios. La mencionada Comunicación estableció, respecto al acceso al mercado de cambios para el pago de importaciones de bienes, que no será necesario contar con una declaración efectuada a través del SIRA en estado "SALIDA" como requisito de acceso al mercado de cambios y ni convalidar la operación en el sistema informático "Cuenta Corriente Única de Comercio Exterior".

En materia de pagos por importaciones de servicios, el BCRA estableció, a través de la Comunicación "A" 7917 de fecha 13 de diciembre 2023, que se podrá acceder al mercado de cambios sin necesidad de contar con la conformidad previa del BCRA para cursar pagos de servicios prestados por no residentes, en la medida que se verifiquen los restantes requisitos normativos aplicables, cuando: (i) pago corresponde a una operación que encuadra en los siguientes códigos de concepto: S03. Servicios de transporte de pasajeros; S06. Viajes (excluidas las operaciones asociadas a retiros y/o consumos con tarjetas de residentes con proveedores no residentes o de

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023

Presentadas en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2022

[En miles de pesos – En moneda constante de diciembre de 2023]

no residentes con proveedores argentinos); S23. Servicios audiovisuales; S25. Servicios del gobierno; S26. Servicios de salud por empresas de asistencia al viajero; S27. Otros servicios de salud; S29. Operaciones asociadas a retiros y/o consumos con tarjetas de residentes con proveedores no residentes o de no residentes con proveedores argentinos.; (ii) los gastos que abonen a entidades financieras del exterior por su operatoria habitual; (iii) el pago corresponde a una operación que encuadra en el concepto "S30. Servicios de fletes por operaciones de importaciones de bienes" por servicios prestados o devengados a partir del 13 de diciembre de 2023 y el pago se concrete una vez transcurrido, desde la fecha de prestación del servicio, un plazo equivalente al cual podría comenzar a pagarse el bien transportado según lo dispuesto en el Cronograma estipulado por el BCRA en materia de pagos de importaciones de bienes; (iv) el pago corresponde a una operación que encuadra en el concepto "S24. Otros servicios personales, culturales y recreativos" prestados o devengados a partir del 13 de diciembre de 2023 y el pago se concreta una vez transcurrido un plazo de 90 (noventa) días corridos desde la fecha de prestación o devengamiento del servicio; (v) el pago corresponde a una operación que corresponde a un servicio no comprendido en los puntos 2.2.i) a 2.2.iv) y prestado por una contraparte no vinculada al residente a partir del 13 de diciembre de 2023 y se concreta una vez transcurrido un plazo de 30 (treinta) días corridos desde la fecha de prestación o devengamiento del servicio; (vi) el pago corresponde a una operación que corresponde a un servicio no comprendido en los puntos 2.2.i) a 2.2.iv). y prestado por una contraparte vinculada al residente a partir del 13 de diciembre de 2023 y el pago se concreta una vez transcurrido un plazo de 180 (ciento ochenta) días corridos desde la fecha de prestación o devengamiento del servicio. Las entidades también podrán dar acceso al mercado de cambios sin necesidad de contar con la conformidad previa del BCRA para cursar pagos de nuevas importaciones de servicios prestados o devengados a partir del 13 de diciembre de 2023 antes de los plazos previstos en el punto 2.2. cuando, adicionalmente a los restantes requisitos normativos aplicables, el pago encuadre en excepciones previstas por la normativa del BCRA.

El 13 de diciembre de 2023 se publicó en el Boletín Oficial el Decreto número 29/2023, a través del cual el Gobierno Nacional estableció modificar las alícuotas correspondientes al Impuesto Para una Argentina Inclusiva y Solidaria (Impuesto PAIS). De este modo, a partir de la entrada en vigor del mencionado Decreto, se estableció la alícuota del 17,5% para la adquisición en el exterior de los servicios de fletes y otros servicios de transporte por operaciones de importación o exportación de bienes, o su adquisición en el país cuando sean prestados por no residentes, identificados con el Código del Régimen Informativo Contable Mensual para Operaciones de Cambio BCRA S04, S30 y S31. Asimismo, el Decreto 29/2023 también estableció una alícuota 17,5% para la importación de las mercaderías comprendidas en la Nomenclatura Común del Mercosur (N.C.M.), a excepción de: (i) aquellas cuyas posiciones arancelarias estén incluidas en el inciso b) del primer párrafo de este artículo o se trate de las siguientes: 2710.12.59, 2710.19.21, 2710.19.29, 2710.19.31, 2710.19.32, 2713.20.00, 3811.21.10, 3811.21.50, y 3811.90.90; (ii) insumos y bienes intermedios vinculados en forma directa a productos de la canasta básica alimentaria conforme lo establezca el Ministerio de Economía, a través de las Secretarías con competencia en la materia y de la Administración Federal de Ingresos Públicos; y (iii) otros bienes vinculados a la generación de energía, en los términos que establezca la Secretaría de Energía del Ministerio de Economía.

A su vez, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7918 con fecha 13 de diciembre de 2023, mediante la cual el BCRA fija los términos y condiciones generales para la emisión de Notas del BCRA en dólares estadounidenses con opción de rescate para importadores de bienes y servicios pendientes de pago denominado Bono para la Reconstrucción de una Argentina Libre (BOPREAL). Posteriormente, el BCRA emitió las Comunicaciones "A" 7925, 7935, 7940, 7941, 7952 y Comunicación "C" 96983 de fecha 28 de diciembre de 2023 a través de las cuales se establecen los requisitos normativos para el acceso al mercado de cambios para los suscriptores de BOPREAL en el mercado de cambios. Adicionalmente, el BCRA, a través de la Comunicación "B" 12695 de fecha 22 de diciembre

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

de 2023 estableció los términos de los Serie 1, Serie 2 y Serie 3 de BOPREAL.

En materia de compraventa de valores negociables, y mediante la Resolución N° 988 con fecha 14 de diciembre 2023 la CNV estableció, con fecha 13 de diciembre de 2023, la unificación de los plazos de parking, reduciendo a un día hábil el plazo mínimo de tenencia en cartera para dar curso a operaciones de venta de valores negociables con liquidación en moneda extranjera, en cualquier jurisdicción y cualquiera sea la ley de emisión de los mismos, y para dar curso a transferencias, entidades depositarias del exterior, de valores negociables adquiridos con liquidación en moneda nacional, cualquiera sea la ley de emisión de los mismos. En la misma línea, y en cuando a las transferencias receptoras, también se reduce a un día hábil el plazo mínimo de tenencia en cartera para poder aplicar dichos valores negociables a la liquidación de operaciones en moneda extranjera, en cualquier jurisdicción y cualquiera sea la ley de emisión de los mismos.

Adicionalmente, la CNV mediante Resolución General N° 990/2024 de fecha 5 de febrero de 2024, la CNV dispuso la readecuación de determinadas condiciones previstas en los artículos 2° y 6° TER del Capítulo V del Título XVIII de las Normas de la CNV, con relación a los valores negociables emitidos por el BCRA en el marco de la Comunicación "A" 7918, con sus modificatorias y/o concordantes. Al mismo tiempo, la CNV derogó en su totalidad las disposiciones aplicables a la concertación y liquidación de operaciones con valores negociables de renta fija nominados y pagaderos en dólares estadounidenses emitidos por la República Argentina y con Certificados de Depósito Argentino (CEDEAR), por parte de aquellas subcuentas alcanzadas por el concepto de cartera propia y que revistan el carácter de inversores calificados.

Asimismo, con fecha 21 de diciembre de 2023 Gobierno Nacional emitió el Decreto de Necesidad y Urgencia 70/2023 (DNU), a través del cual declara la emergencia pública en materia económica, financiera, fiscal, administrativa, previsional, tarifaria, sanitaria y social hasta el 31 de diciembre de 2025. Asimismo, establece la reforma normativa nacional en búsqueda de la desregulación de la economía de Argentina. Dicho decreto contiene más de 300 medidas y desregulaciones. Con fecha 29 de diciembre de 2023 dicho DNU entró en vigencia, habiéndose suspendido la aplicación de ciertos artículos del mencionado DNU.

Por todo lo mencionado, el Directorio de la Entidad se encuentra monitoreando la evolución de las situaciones descriptas 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 ascendió a 23.259.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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

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

El 25 de enero de 2024, el Directorio de la entidad resolvió mediante Acta de Directorio N° 796, aprobar una Oferta de Aportes Irrevocables de los accionistas por U\$S 2.500.000, equivalentes a \$ 2.048.500.000. Los mencionados aportes fueron integrados con fecha 25 de enero de 2024. Asimismo, el Directorio dispuso en el mismo acta n° 796 la convocatoria a Asamblea General Extraordinaria para el día 26 de febrero de 2024 para considerar los aportes irrevocables mencionados, aumento del capital social y reforma del Artículo 4 del Estatuto Social. Con fecha 26 de febrero de 2024, la Asamblea General Extraordinaria aprobó el aumento de capital y dispuso la capitalización de los aportes mediante acta de Asamblea Extraordinaria n°51 aumentando el capital social de 1.347.345 a la suma de 3.375.845.

Con fecha 8 de marzo de 2024 la Entidad emitió obligaciones negociables bajo el régimen de emisor frecuente por un monto total de USD 26.493.850, con tasa de interés de 7,5%, plazo de 24 meses y pago de interés trimestral

No existen otros 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 11 de marzo de 2024.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "A"

Detalle de Títulos Públicos al 31 de diciembre de 2023
y 31 de diciembre de 2022

| Concepto | Identificación | Tenencia | | Opciones | | | Valor de mercado al 31/12/2023 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|----------|----------------|--------------------------------|
| | | Saldo de libros 31/12/2023 | Saldo de libros 31/12/2022 | Posición sin opciones | Opciones | Posición final | |
| 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 | 4.749.452 | 3.255.976 | 4.749.452 | - | 4.749.452 | 2.182.493 |
| TOTAL | | 4.749.452 | 3.255.976 | 4.749.452 | - | 4.749.452 | 2.182.493 |

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "B"

Clasificación de Préstamos y Otras Financiaciones
por situación y garantías recibidas al 31 de diciembre de 2023
y 31 de diciembre de 2022

| | Saldos al 31/12/2023 | Saldos al 31/12/2022 |
|------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| CARTERA COMERCIAL | | |
| En situación normal | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 42.348.677 | 33.763.240 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 14.873.926 | 12.401.837 |
| Con seguimiento especial - En observación | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 459.709 | 616.992 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | 8.648 |
| Con problemas | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 685.292 | 905.580 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | - |
| Con alto riesgo de insolvencia | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 933.268 | 1.493.552 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 7.531 | 100.915 |
| Irrecuperable | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 1.964.270 | 1.093.738 |
| Sin garantías preferidas | 28.983 | - |
| TOTAL CARTERA COMERCIAL | 61.301.656 | 50.384.502 |
| CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA | | |
| Cumplimiento normal | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 79.352.920 | 75.644.230 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 20.435.269 | 34.905.652 |
| Riesgo bajo | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 1.105.670 | 1.043.281 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 48.260 | 514.707 |
| Riesgo medio | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 2.284.557 | 1.476.374 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 95.628 | 11.581 |
| Riesgo alto | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 993.777 | 846.350 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | - | - |
| Irrecuperable | | |
| Con garantías y contragarantías preferidas "B" | 194.683 | 239.454 |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas | 584 | - |
| TOTAL CARTERA CONSUMO Y VIVIENDA | 104.511.348 | 114.681.629 |
| TOTAL GENERAL | 165.813.004 | 165.066.131 |

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 | 165.813.004 | 165.066.131 |
| - Previsiones de préstamos y otras financiaciones | (3.625.232) | (3.430.567) |
| - Costo amortizado - tasa efectiva | (641.090) | (1.069.903) |
| + Beneficio gerencial | 13.509 | 15.558 |
| Préstamos y otras financiaciones | 161.560.191 | 160.581.219 |

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "C"

Concentración de Préstamos y Otras Financiaciones al 31 de diciembre de 2023
y 31 de diciembre de 2022

| Número de clientes | 31/12/2023 | | 31/12/2022 | |
|---------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|-----------------------|
| | Saldo de deuda | % sobre cartera total | Saldo de deuda | % sobre cartera total |
| 10 mayores clientes | 10.214.753 | 6,16% | 10.569.534 | 6,40% |
| 50 siguientes mayores clientes | 27.916.832 | 16,84% | 19.675.822 | 11,92% |
| 100 siguientes mayores clientes | 30.768.186 | 18,56% | 21.096.009 | 12,78% |
| Resto de clientes | 96.913.233 | 58,45% | 113.724.766 | 68,90% |
| Total (1) | 165.813.004 | 100% | 165.066.131 | 100% |

(1) Ver conciliación en Anexo B

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 COMPAÑIA 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 2023

[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "D"

Apertura por Plazos de Préstamos y Otras Financiaciones al 31 de diciembre de 2023

| 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 | | 1.236.024 | | | | | | 1.236.024 |
| Sector privado no financiero y residentes en el exterior | 4.551.882 | 7.555.865 | 13.850.565 | 19.602.095 | 30.018.160 | 42.822.300 | 49.241.624 | 167.642.491 |
| Total | 4.551.882 | 8.791.889 | 13.850.565 | 19.602.095 | 30.018.160 | 42.822.300 | 49.241.624 | 168.878.515 |

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

| | |
|--------------------------------------------|-------------|
| Según Anexo D | 168.878.515 |
| - Previsiones de préstamos y otras financi | (3.625.232) |
| - Costo amortizado - tasa efectiva | (641.090) |
| - Intereses contractuales no devengados | (3.052.002) |
| Préstamos y otras financiaciones | 161.560.191 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 COMPAÑIA FINANCIERA S.A.
Avenida Del Libertador 498, Piso 12º 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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "F"

MOVIMIENTO DE PROPIEDAD Y EQUIPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

| CONCEPTO | Valor de origen | | | | Depreciación | | | | | Valor residual al 31.12.2023 |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------|----------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------------------|------------------------------|
| | 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 | 72.708 | - | - | 72.708 | 65.760 | - | 10 | 1.535 | 67.295 | 5.413 |
| Máquinas y equipos | 175.688 | 18.973 | - | 194.661 | 152.184 | - | 5 / 3 | 14.299 | 166.483 | 28.178 |
| Vehículos | 103.166 | - | - | 103.166 | 65.718 | - | 5 | 14.573 | 80.291 | 22.875 |
| Derecho de uso Inmuebles arrendados | 48.453 | 13.259 | - | 61.712 | 39.030 | - | 3 | 13.565 | 52.595 | 9.117 |
| Total Propiedad y Equipo | 400.015 | 32.232 | - | 432.247 | 322.692 | - | | 43.972 | 366.664 | 65.583 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

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 | 72.708 | - | - | 72.708 | 64.184 | - | 10 | 1.576 | 65.760 | 6.948 |
| Máquinas y equipos | 154.720 | 20.968 | - | 175.688 | 143.100 | - | 5 / 3 | 9.084 | 152.184 | 23.504 |
| Vehículos | 103.166 | - | - | 103.166 | 45.711 | - | 5 | 20.007 | 65.718 | 37.448 |
| Derecho de uso Inmuebles arrendados | 48.453 | - | - | 48.453 | 22.877 | - | 3 | 16.153 | 39.030 | 9.423 |
| Total Propiedad y Equipo | 379.047 | 20.968 | - | 400.015 | 275.872 | - | | 46.820 | 322.692 | 77.323 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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

188692

El informe sobre los estados financieros
fechado el 11 de marzo de 2024, 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 2023
 [En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "G"

MOVIMIENTO DE ACTIVOS INTANGIBLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

| CONCEPTO | Valor de origen | | | Amortización | | | | Valor residual al 31.12.2023 |
|---------------------------|-------------------------|---------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------------------|------------------------------|
| | 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 | 1.555.818 | 360.843 | 1.916.661 | 1.353.079 | 3 | 135.780 | 1.488.859 | 427.802 |
| Total Activos Intangibles | 1.555.818 | 360.843 | 1.916.661 | 1.353.079 | | 135.780 | 1.488.859 | 427.802 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

Fernán Zampiero
 Presidente

Fabián García
 Gerente de
 Administración y
 Finanzas

Gabriela Ameal
 P/ Comisión Fiscalizadora
 Contadora Pública
 CPCECABA - U. A. J. F. 12 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
 fechado el 11 de marzo de 2024, se
 extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co.
 Registro de Sociedades
 CPCECABA - U. A. J. F. 3

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

JOHN DEERE CREDIT COMPAÑIA 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 2023
 [En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

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 | 1.388.094 | 167.724 | 1.555.818 | 1.236.949 | 3 | 116.130 | 1.353.079 | 202.739 |
| Total Activos Intangibles | 1.388.094 | 167.724 | 1.555.818 | 1.236.949 | | 116.130 | 1.353.079 | 202.739 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, 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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "I"

Apertura de Pasivos Financieros por Plazos Remanentes al 31 de diciembre de 2023

| 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 | 1.820.940 | 4.060.407 | 35.993.403 | 36.936.563 | 82.159.719 | 10.568.720 | 171.539.752 |
| Financiamientos recibidos del BCRA y otras instituciones financieras | 38.322 | 29.444 | - | 61.065 | 4.623.444 | 883.557 | 5.635.832 |
| Obligaciones negociables emitidas | - | 8.273.222 | 6.597.564 | - | - | - | 14.870.786 |
| Obligaciones negociables subordinadas | 206.061 | 71.426 | - | - | - | 8.084.833 | 8.362.320 |
| Total (*) | 2.065.323 | 12.434.499 | 42.590.967 | 36.997.628 | 86.783.163 | 19.537.110 | 200.408.690 |

(*) 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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales

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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "K"

COMPOSICION 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 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales

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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "L"

Saldos en Moneda Extranjera al 31 de diciembre de 2023
y 31 de diciembre de 2022

| RUBROS | Casa matriz y sucursales en el país | Total al | Por moneda | Total al |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | | 31/12/2023 | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| | | | USD | |
| ACTIVO | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 16.743.922 | 16.743.922 | 16.743.922 | 9.887.451 |
| Otros activos financieros | - | - | - | 60.454 |
| Préstamos y otras financiaciones: Sector privado no financiero y residentes del exterior | 120.547.555 | 120.547.555 | 120.547.555 | 70.967.163 |
| Otros títulos de deuda | 4.749.452 | 4.749.452 | 4.749.452 | 3.255.976 |
| Total Activo | 142.040.929 | 142.040.929 | 142.040.929 | 84.171.044 |
| PASIVO | | | | |
| Otros pasivos financieros | 107.803.279 | 107.803.279 | 107.803.279 | 40.623.232 |
| Financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 5.497.679 | 5.497.679 | 5.497.679 | 7.150.853 |
| Obligaciones negociables emitidas | 14.571.447 | 14.571.447 | 14.571.447 | 30.037.563 |
| Obligaciones negociables subordinadas | 8.362.320 | 8.362.320 | 8.362.320 | 5.609.130 |
| Otros pasivos no financieros | 3.416.811 | 3.416.811 | 3.416.811 | 1.672.384 |
| Total Pasivo | 139.651.536 | 139.651.536 | 139.651.536 | 85.093.162 |

2389393

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales

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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "N"

ASISTENCIA A VINCULADOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 y 2022

| Conceptos | Situación | Total | |
|---------------------------------------------------------|-----------|------------|------------|
| | Normal | 31/12/2023 | 31/12/2022 |
| 1. Préstamos y otras financiaciones | | | |
| - Documentos | | | |
| Sin garantías ni contragarantías preferidas (Nota 19 c) | 1 | 13.509 | 15.558 |
| TOTAL | | 13.509 | 15.558 |
| PREVISIONES | | (135) | (156) |

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales

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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "P"

CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

| Conceptos | Costo amortizado |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| ACTIVOS FINANCIEROS | |
| EFFECTIVO Y DEPÓSITOS EN BANCOS | |
| Efectivo | - |
| Entidades financieras y corresponsales | 16.964.580 |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS | 1.114.595 |
| PRÉSTAMOS Y OTRAS FINANCIACIONES | |
| Otras Entidades financieras | 1.236.024 |
| Sector Privado no Financiero y Residentes en el exterior | |
| Documentos | 31.774.645 |
| Hipotecarios | 761.853 |
| Prendarios | 119.850.515 |
| Arrendamientos Financieros | 3.773.885 |
| Otros | 4.163.269 |
| OTROS TITULOS DE DEUDA | 4.749.452 |
| TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS | 184.388.818 |
| PASIVOS FINANCIEROS | |
| OTROS PASIVOS FINANCIEROS | 142.824.336 |
| FINANCIACIONES RECIBIDAS DEL BCRA Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS | 5.619.805 |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS | 14.571.447 |
| OBLIGACIONES NEGOCIABLES SUBORDINADAS | 8.362.320 |
| TOTAL PASIVOS FINANCIEROS | 171.377.908 |

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co.
Registro de Sociedades Comerciales

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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "Q"

APERTURA DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

| 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 | 290 |
| Por préstamos y otras financiaciones | |
| Al sector financiero | 1.333.297 |
| Documentos | 2.281.637 |
| Prendarios | 33.326.298 |
| Hipotecarios | 101.257 |
| Arrandamientos financieros | 2.379.805 |
| TOTAL | 39.422.584 |
| Egresos por intereses | |
| Por financiaciones recibidas del BCRA y otras instituciones financieras | 993.803 |
| Por otros pasivos financieros | 26.619.140 |
| Por obligaciones negociables emitidas | 1.579.418 |
| Por obligaciones negociables subordinadas | 553.120 |
| TOTAL | 29.745.481 |
| Ingresos por comisiones | |
| Comisiones vinculadas con créditos | 1.914.296 |
| Comisiones por gestión de cobranza | 72.025 |
| TOTAL | 1.986.321 |
| Gastos por comisiones | |
| Comisiones diversas | 198.450 |
| TOTAL | 198.450 |

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de
Administración y
Finanzas

Gabriela Ameal
P/ Comision
Contador Público (U.A.J.F.K)
CPCECABA - T° 0172 - F° 026

El informe sobre los estados financieros
fechado el 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co.
Registro de Sociedades Comerciales

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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

ANEXO "R"

Corrección de valor por pérdidas - Previsiones por riesgo de incobrabilidad
al 31 de diciembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022

| Detalle | Saldos al inicio del ejercicio | Aumentos | Desafectaciones | Resultado monetario generado por provisiones | Saldos al 31/12/2023 | Saldos al 31/12/2022 |
|----------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|-----------------|----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Préstamos y otras financiaciones | | | | | | |
| Sector Privado no financiero y residentes en el exterior | | | | | | |
| Documentos | 51.090 | 26.616 | - | (34.684) | 43.022 | 51.090 |
| Hipotecarios | 34.336 | - 3.330 | - | (23.310) | 7.696 | 34.336 |
| Prendarios | 3.157.138 | 2.504.812 | 331.909 | (2.143.311) | 3.186.730 | 3.157.138 |
| Arrendamientos financieros | 187.847 | 226.673 | - | (127.525) | 286.995 | 187.847 |
| Otros | 156 | 112.402 | 11.663 | (106) | 100.789 | 156 |
| TOTAL DE PREVISIONES | 3.430.567 | 2.867.173 | [1] | 343.572 | (2.328.936) | 3.430.567 |

[1] 772.059 imputado a la línea "cargo por incobrabilidad" y el resto a "diferencia de cotización de oro y moneda extranjera", del estado de resultados.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 de marzo de 2024

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 11 de marzo de 2024, se
extiende en documento aparte.

DELOITTE & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales

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 2023
[En miles de pesos - En moneda constante de diciembre de 2023]

| | <u>31.12.2023</u> |
|----------------------------|-------------------|
| RESULTADOS NO ASIGNADOS | (10.100.098) |
| RESULTADOS DISTRIBUIDOS | |
| DE Ajustes al Patrimonio | 10.100.098 |
| 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 2023, 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,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 2022, reexpresadas en moneda de diciembre de 2023 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.

Opinión

Hemos llevado a cabo los controles que me imponen como síndico la legislación vigente, el estatuto social, las regulaciones pertinentes y las normas profesionales para contadores públicos, acerca de los estados contables de 2023, que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023, de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo, así como las notas 1 a 32 explicativas de los estados contables que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y los anexos A,B,C,F,G,I,K,L,N, P, Q Y R; el inventario y la memoria de los administradores correspondientes al ejercicio finalizado en dicha fecha.

En nuestra , los estados contables mencionados en el párrafo precedente, que se adjuntan a este informe y firmo a los fines de su identificación, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de 2023 al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio finalizado en esa fecha, de conformidad con el marco de información financiera establecida por el Banco Central de la República Argentina (BCRA). Asimismo, en mi nuestra , la memoria de los administradores cumple con los requisitos legales y estatutarios, resultando las afirmaciones acerca de la gestión llevada a cabo y de las perspectivas futuras de exclusiva responsabilidad de la Dirección.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo mis controles cumpliendo las normas legales y profesionales vigentes para el síndico societario, contempladas, entre otras, en la Ley General de Sociedades y en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) la cual tiene en cuenta que los controles de la información deben llevarse a cabo cumpliendo con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de dicha Federación. Nuestra responsabilidades de acuerdo con las normas mencionadas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del síndico en relación con los controles de los estados contables y la memoria de los administradores.

Para realizar mi tarea profesional sobre los estados contables citados en el primer párrafo, planifiqué y ejecuté determinados procedimientos sobre la documentación de la auditoría

efectuado por Deloitte & Co. S.A, quien emitió su informe de fecha 11 de marzo de 2024 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Entre los procedimientos llevados a cabo se incluyeron la planificación del encargo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional, quien manifiesta haber llevado a cabo su examen sobre los estados contables adjuntos de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la FACPCE. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, la revisión no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de los administradores.

Asimismo, con relación a la memoria de los administradores correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 he verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General Sociedades y otra información requerida por los organismos de control y, en lo que es materia de mi competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Sociedad y otra documentación pertinente. Dejo expresa mención que soy independiente de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. y he cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con el código de ética del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y de las RT N° 15 Y 37 de FACPCE. Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión.

Énfasis sobre la no aplicación de la metodología de pérdida esperada en el cálculo de provisiones por riesgo de incobrabilidad

Sin modificar nuestra Opinión mencionada en el apartado 1 de este informe, queremos enfatizar que, tal y como indica en la nota II a los presentes estados financieros, la Entidad no ha aplicado la sección 5.5. “Deterioro de Valor” de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros por disposición del ente regulador que ha otorgado la opción de postergar su aplicación hasta el 1° de enero de 2025 para las Entidades del “Grupo C” a la cual pertenece la Entidad, siendo informada tal opción a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias.

Dicha situación constituye un apartamiento a las NIIF y es una cuestión que debe ser tenida en cuenta por los usuarios que utilicen las NIIF para la interpretación de los estados financieros.

Responsabilidades de la Dirección de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. en relación con los estados financieros

El Directorio de la Entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros mencionados en el apartado 1, de conformidad con el marco de información financiera establecido por el BCRA, que se basa en las NIIF, tal como esas normas fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés) y adoptadas por la FACPCE, con la excepción del punto 5.5 “Deterioro del Valor” de la NIIF 9 de Instrumentos Financieros que en forma transitoria y hasta los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2025 fue excluido de forma optativa por el BCRA para las entidades del Grupo “C” (Comunicación “A” 7928)

Asimismo, el Directorio y la gerencia de la Entidad son responsables de la existencia del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

En la preparación de los estados financieros, la Dirección es responsable de la evaluación de la capacidad de esta para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, en caso de corresponder, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Dirección tuviera intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no existiera otra alternativa realista. Respecto de la memoria los directores son responsables de cumplir con la Ley General de Sociedades y las disposiciones de los organismos de control en cuanto a su contenido.

Responsabilidades del síndico en relación con la auditoría de los estados contables y la memoria de los administradores.

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados contables en su conjunto están libres de incorrección significativa, que la memoria cumple con las prescripciones legales y reglamentarias y emitir un informe como síndico que contenga mi opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE siempre detecte una incorrección significativa cuando exista. Las incorrecciones se consideran significativas si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados contables y el contenido de la memoria en aquellos temas de mi incumbencia profesional.

Como parte de los controles sobre los estados contables, empleando normas de auditoría de conformidad con la RT N° 37 de FACPCE, aplico mi juicio profesional y mantengo una actitud de escepticismo profesional durante mi actuación como síndico. También:

- a) Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección significativa en los estados contables, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos elementos de juicio suficientes y adecuados para proporcionar una base para nuestra opinión.
- b) Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos que sean apropiados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- c) Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección de John Deere Credit Compañía Financiera S.A.
- d) Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Dirección de John Deere Credit Compañía Financiera S.A., del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en los elementos de juicio obtenidos, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre significativa relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas importantes sobre la capacidad de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, se requiere que llame la atención en nuestro informe como síndico sobre la información expuesta en los estados contables o en la memoria, o, si dicha información expuesta no es adecuada, que exprese una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en los elementos de juicio obtenidos hasta la fecha de nuestro informe como síndico. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- e) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados contables,

incluida la información revelada, y si los estados contables representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección de John Deere Credit Compañía Financiera S.A. en relación con, entre otras cuestiones, la estrategia general de la planificación y ejecución de los procedimientos de auditoría como síndico y los hallazgos significativos en nuestra actuación como responsables de la fiscalización privada, así como cualquier deficiencia significativa del control interno identificada en el transcurso de nuestra actuación como síndicos.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Según surge de los registros contables de John Deere Credit Compañía Financiera S.A, el pasivo devengado al 31 de diciembre de 2023 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$59.450 (en miles de pesos) y no era exigible a esa fecha.
- b) En el desempeño de mi función considero haber cumplido con mis deberes como síndico conforme lo prescribe la Ley General de Sociedades y el estatuto social.
- c) He constatado la constitución de las garantías de los administradores previstas en la legislación

Sin más asuntos que tratar, siendo las 10.00hs, se levanta la sesión.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de marzo de 2024

Gabriela Ameal
Síndica Titular
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 172 – F° 26