

[en moneda homogénea, en miles de pesos]

a) Breve comentario sobre las actividades de la compañía. (*)

Durante el último trimestre del año 2023, John Deere Credit Compañía Financiera S.A. se ha desempeñado en el mercado de manera muy dinámica e innovadora, anticipando las necesidades de los clientes y adaptando sus productos de financiamiento al contexto económico y financiero. Las principales líneas de productos ofrecidas a nuestros clientes durante el trimestre han sido los préstamos prendarios para la maquinaria agrícola nueva y usada en poder de la red de concesionarios oficiales de la marca, como así también préstamos prendarios y leasing para empresas constructoras y relacionadas con el mercado forestal.

b) Estructura patrimonial:

La estructura patrimonial al 31 de diciembre de 2023 presentada en forma comparativa con los períodos de doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2022, 2021, 2020 y 2019, expresados en moneda homogénea de diciembre 2023, es la siguiente:

Estructura Patrimonial					
Cifras expresadas en miles de pesos					
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Activo corriente (1)	92.891.636	105.825.084	132.580.449	166.381.753	177.382.636
Activo no corriente (1)	97.885.092	79.045.804	122.088.353	189.749.426	179.943.195
Total del activo	190.776.728	184.870.888	254.668.802	356.131.179	357.325.831
Pasivo corriente (1)	85.457.840	71.920.498	119.356.459	165.610.933	165.397.980
Pasivo no corriente (1)	94.186.782	91.718.186	108.328.444	163.966.748	168.498.445
Total del pasivo	179.644.622	163.638.684	227.684.903	329.577.681	333.896.425
Patrimonio neto	11.132.106	21.232.204	26.983.899	26.553.498	23.429.406
Total de Pasivo más Patrimonio neto	190.776.728	184.870.888	254.668.802	356.131.179	357.325.831

(1) Determinado en base a las fechas de realización y cancelación de los 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

[en moneda homogénea, en miles de pesos]

c) Estructura de resultados:

Estructura de Resultados					
Cifras expresadas en miles de pesos					
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Resultado operativo ordinario (*)	3.246.928	7.868.458	9.082.288	11.476.863	5.848.908
Resultado por la Posición Monetaria Neta	(12.238.214)	(12.767.439)	(10.465.296)	(5.717.454)	(6.932.243)
Subtotal	(8.991.286)	(4.898.981)	(1.383.008)	5.759.409	(1.083.335)
Impuesto a las ganancias	(1.108.812)	(852.724)	1.807.777	(4.196.393)	(20.144)
Resultado neto (Ganancia o pérdida)	(10.100.098)	(5.751.705)	424.769	1.563.016	(1.103.479)

(*) Se conforma con los ingresos provenientes de las actividades que hacen al objeto social, el costo incurrido para lograrlos y los gastos operativos.

d) Estructura del flujo de efectivo:

Estructura de Flujo de Efectivo					
Cifras expresadas en miles de pesos					
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Fondos generados por (aplicados a) las actividades operativas	24.487.373	58.145.819	95.117.163	44.348.624	18.174.227
Fondos aplicados a las actividades de inversión	(393.075)	(188.692)	(144.770)	(137.321)	(126.481)
Fondos (aplicados a) generados por las actividades de financiación	(17.114.243)	(54.333.212)	(104.350.824)	(72.578.397)	9.407.192
Resultados financieros y por tenencia del efectivo y sus equivalentes	20.600.911	5.528.021	2.329.476	13.285.002	9.171.223
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes	(19.573.854)	(10.315.576)	(8.456.088)	(8.032.838)	(4.764.668)
Total de fondos generados o aplicados durante el ejercicio	8.007.112	(1.163.640)	(15.505.043)	(23.114.930)	31.861.493

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

[en moneda homogénea, en miles de pesos]

e) Datos estadísticos: (*)

Datos Estadísticos					
Cifras expresadas en miles de pesos					
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Volumen de financiaciones (desde 01-Ene al 31-Dic)	48.329.250	73.470.533	85.045.471	115.902.292	98.123.011
Cartera	165.813.004	165.066.131	237.856.902	323.976.965	322.189.276
Irrecuperables	2.188.520	1.333.192	2.871.133	10.414.267	8.503.868

f) Índices:

Índices					
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Liquidez (1)	1,09	1,47	1,11	1,00	1,07
Solvencia (2)	0,06	0,13	0,12	0,08	0,07
Inmovilización del capital (3)	0,51	0,43	0,48	0,53	0,50
Rentabilidad (4)	(0,62)	(0,24)	0,02	0,06	(0,06)

1) Activo corriente/Pasivo corriente

2) Patrimonio Neto Total/Pasivo Total

3) Activo no corriente/Total del Activo

4) Resultado neto/((PN del año + PN del año anterior)/2)

g) Perspectivas (*)

Durante el último trimestre del 2023, vemos que las financiaciones caen, por la baja de la industria en parte, pero también cae la proporción de ventas financiadas, aumentando las ventas de contado. Debido a la suba de las tasas de interés en pesos, se incrementa la proporción de financiaciones en dólares estadounidenses. La compañía continúa apoyando a los clientes de la marca; facilitando herramientas financieras para la adquisición de maquinaria agrícola, vial y repuestos adaptando los productos a las exigencias del mercado como así también a las características de fondeo. El sector agrícola comienza a mostrar signos de merma en los negocios debido a la sequía que afectó fuerte la producción de granos soja y maíz, sumado a la incertidumbre política por el cambio de gobierno, se esperan lluvias que contribuyan a poder empezar laboreos de siembra. El cambio de gobierno genera expectativas respecto a normativas por regulaciones y tipo de cambio

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.

RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

[en moneda homogénea, en miles de pesos]

La misión de JDFA es facilitar las ventas de la red de concesionarios creando relaciones de largo plazo con nuestros clientes.

Para el próximo trimestre se proyecta una leve reducción de las ventas de maquinarias, atenuada con un incremento de nuestra participación en la financiación en dólares estadounidense, lo cual mantendrá estable nuestro nivel de desembolsos y portafolio. Continuaremos monitoreando muy de cerca las principales variables (inflación, tasas de interés, etc), las cuales en los últimos meses han transitado una alta volatilidad, a fin de adaptar nuestras tasas de interés activas a las condiciones de mercado.

(*) Información no cubierta por el informe de los auditores independientes.

Fernán Zampiero
Presidente

Fabián García
Gerente de
Administración y
Finanzas

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

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