

CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA SA

Estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 junto con los Informes de revisión de estados financieros condensados de período intermedio y de la Comisión Fiscalizadora

EJERCICIO ECONÓMICO N° 12
INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2024**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

Domicilio legal:	Av. Presidente Roque Sáenz Peña 615, Piso 11, Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Objeto:	Otorgar, organizar y promover créditos y financiamientos de cualquier naturaleza por cuenta propia o de terceros, a personas humanas y jurídicas que adquieran productos de las marcas que comercializan CNH Argentina e IVECO Group; adquirir créditos de las sociedades CNH Argentina SA e IVECO Argentina SA originados por dichas sociedades con sus clientes durante el curso ordinario de sus negocios; emitir valores, realizar oferta pública y colocación de sus obligaciones negociables y otros (nota 1).
Fecha de Inscripción en el Registro Público de Comercio:	2 de diciembre de 2013
Última modificación de Estatuto:	11 de abril de 2022
Número de Inscripción en el Registro Público de Comercio:	15.185 – Libro 90
Número de Registro en la Inspección General de Justicia:	7.911.317
Fecha de vencimiento del Contrato Social:	2 de diciembre de 2112
Clave única de identificación tributaria (C.U.I.T):	30-71432293-8
Datos de la sociedad controlante:	

- Razón social: CNH Industrial N.V.
- Domicilio legal: 25 St. James Street, London, United Kingdom.
- Actividad principal: Comercialización y fabricación de maquinaria pesada y vehículos.
- Participación en el capital social y los votos: 79,79%.

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (nota 9)
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	Capital	
	Suscripto e Integrado	Inscrito en el Registro Público de Comercio
Acciones ordinarias, nominativas, no endosables, de valor nominal \$ 1 cada una y con derecho a un voto por acción	1.003.783	1.003.783

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	Nota / Anexo	30/09/2024	31/12/2023
<u>ACTIVO</u>			
Activo corriente:			
Efectivo y depósitos en bancos	Nota 8.1	401.985	1.892.146
Financiaciones a clientes	Nota 8.2	147.212.582	299.044.304
Otros créditos	Nota 8.3	2.830.088	7.126.835
Total del activo corriente		150.444.655	308.063.285
Activo no corriente:			
Financiaciones a clientes	Nota 8.2	138.635.142	219.822.821
Otros créditos	Nota 8.3	35.000.854	18.140.236
Propiedad, planta y equipo		883.468	468.803
Activos intangibles		113.437	114.468
Total del activo no corriente		174.632.901	238.546.328
TOTAL DEL ACTIVO		325.077.556	546.609.613
<u>PASIVO</u>			
Pasivo corriente:			
Deudas comerciales	Nota 8.4	7.804.319	9.202.291
Remuneraciones y cargas sociales	Nota 8.5	272.664	421.646
Financiaciones recibidas	Nota 8.6	58.956.485	248.667.104
Deudas fiscales	Nota 8.7	1.151.399	17.105.077
Pasivos por arrendamientos	Nota 11	127.906	172.351
Instrumentos financieros derivados	Nota 4	37.076	-
Total del pasivo corriente		68.349.849	275.568.469
Pasivo no corriente:			
Deudas comerciales	Nota 8.4	6.135.806	6.245.660
Financiaciones recibidas	Nota 8.6	143.652.851	134.788.557
Pasivos por arrendamientos	Nota 11	116.475	266.666
Total del pasivo no corriente		149.905.132	141.300.883
TOTAL DEL PASIVO		218.254.981	416.869.352
PATRIMONIO NETO		106.822.575	129.740.261
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		325.077.556	546.609.613

Las notas 1 a 18 y los anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	Nota / Anexo	30/09/2024 (9 meses)	30/09/2023 (9 meses)	30/09/2024 (3 meses)	30/09/2023 (3 meses)
Ingresos financieros	Nota 8.8	43.190.884	74.670.448	9.554.978	62.607.709
Egresos financieros	Nota 8.9	(26.080.824)	(50.965.105)	(4.713.189)	(20.179.148)
Resultados financieros y por tenencia, netos	Nota 8.10	13.420.589	50.736.520	7.524.298	26.409.508
Resultado operativo neto		30.530.649	74.441.863	12.366.087	68.838.069
(Cargo)/Recupero por incobrabilidad	Nota 7 y Anexo VI	(1.695.453)	(5.237.080)	440.050	(1.947.722)
Gastos de administración	Anexo I	(5.393.280)	(7.745.188)	(1.597.683)	(1.003.990)
Gastos de comercialización	Anexo Ia	(5.616.279)	(7.435.240)	(1.371.229)	(2.225.655)
Otros ingresos y egresos, netos	Nota 8.11	6.427.548	4.315.705	1.209.431	1.226.850
Resultado por posición monetaria neta		(64.986.155)	(40.568.649)	(14.227.454)	(6.059.607)
(Pérdida)/Ganancia del período antes de impuesto a las ganancias		(40.732.970)	17.771.411	(3.180.798)	58.827.945
Impuesto a las ganancias	Nota 12	17.839.383	(9.509.379)	797.425	(2.630.978)
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - (PÉRDIDA) / GANANCIA		(22.893.587)	8.262.032	(2.383.373)	56.196.967

Las notas 1 a 18 y los anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**ESTADOS DE OTROS RESULTADOS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	Nota	<u>30/09/2024</u> <u>(9 meses)</u>	<u>30/09/2023</u> <u>(9 meses)</u>	<u>30/09/2024</u> <u>(3 meses)</u>	<u>30/09/2023</u> <u>(3 meses)</u>
Resultado neto del período		(22.893.587)	8.262.032	(2.383.373)	56.196.967
Resultado de instrumentos de cobertura					
Cobertura de flujos de efectivo					
Resultado del período de instrumentos de cobertura	4	(37.076)	(104.635)	(37.076)	(46.350)
Impuesto a las ganancias	12	12.977	-	12.977	15.972
Total Otro resultado integral que se reclasificará al resultado del período		(24.099)	(104.635)	(24.099)	(30.378)
Resultado integral total del período - (PÉRDIDA) / GANANCIA		(22.917.686)	8.157.397	(2.407.472)	56.166.589

Las notas 1 a 18 y los anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE
AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Movimientos	Aportes de los Propietarios			Resultado acumulado por instrumentos de cobertura	Ganancias reservadas		Resultados no asignados	Total al 30/09/2024
	Capital Social	Ajuste de capital	Subtotal		Reserva Legal	Reserva Facultativa		
Saldos al 1 de enero de 2024	1.003.783	37.796.665	38.800.448	-	2.143.792	39.230.610	49.565.411	129.740.261
Distribución de resultados no asignados dispuesta por la Asamblea General Ordinaria de fecha 26 de marzo de 2024 (Ver nota 15.):								
- Constitución Reserva Legal	-	-	-	-	2.478.271	-	(2.478.271)	-
- Constitución Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	47.087.140	(47.087.140)	-
Resultado total integral del período – Pérdida	-	-	-	(24.099)	-	-	(22.893.587)	(22.917.686)
- Resultado neto del período – Pérdida	-	-	-	-	-	-	(22.893.587)	(22.893.587)
- Otro resultado integral del período – Pérdida	-	-	-	(24.099)	-	-	-	(24.099)
Saldo al cierre del período	1.003.783	37.796.665	38.800.448	(24.099)	4.622.063	86.317.750	(22.893.587)	106.822.575

Las notas 1 a 18 y los anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO CORRESPONDIENTE
AL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Movimientos	Aportes de los Propietarios			Resultado acumulado por instrumentos de cobertura	Ganancias reservadas		Resultados no asignados	Total al 30/09/2023
	Capital Social	Ajuste de capital	Subtotal		Reserva Legal	Reserva Facultativa		
Saldos al 1 de enero de 2023	1.003.783	37.796.665	38.800.448	104.635	2.049.994	37.448.447	1.875.963	80.279.487
Distribución de resultados no asignados dispuesta por la Asamblea General Ordinaria de fecha 27 de marzo de 2023:								
- Constitución Reserva Legal	-	-	-	-	93.798	-	(93.798)	-
- Constitución Reserva Facultativa	-	-	-	-	-	1.782.163	(1.782.163)	-
Resultado total integral del período – (Pérdida)/Ganancia	-	-	-	(104.635)	-	-	8.262.032	8.157.397
- Resultado neto del período – Ganancia	-	-	-	-	-	-	8.262.032	8.262.032
- Otro resultado integral del período – Pérdida	-	-	-	(104.635)	-	-	-	(104.635)
Saldo al cierre del período	1.003.783	37.796.665	38.800.448	-	2.143.792	39.230.610	8.262.034	88.436.884

Las notas 1 a 18 y los anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**ESTADOS CONDENSADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

(Hoja 1 de 2)

VARIACIONES DEL EFECTIVO	30/09/2024	30/09/2023
Efectivo al inicio del período	1.892.146	898.993
Efectivo al cierre del período	401.985	532.072
Disminución neta del efectivo (Ver nota 3.)	(1.490.161)	(366.921)
<u>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</u>		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado del período - (Pérdida)/Ganancia	(22.893.587)	8.262.032
Impuesto a las ganancias	(17.839.383)	9.509.379
Ingresos financieros devengados	(43.190.884)	(74.670.448)
Egresos financieros devengados	26.080.824	50.965.105
Diferencia de cambio no realizada	38.258.534	(15.991.279)
Resultado por operatoria de compra-venta de bonos	3.019.847	-
Provisión para deudores de cobro dudoso	1.695.453	5.237.080
Recuperos de previsión para deudores de cobro dudoso	(3.283.070)	(1.905.811)
Depreciación de propiedad, planta y equipo	110.991	100.692
Amortización de activos intangibles	1.031	5.207
Valor residual de bajas de propiedad, planta y equipo	4.177	-
Resultado de venta de propiedad, planta y equipo	(60.752)	(14.519)
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Pago de impuesto a las ganancias	(9.494.912)	-
Cobros de intereses	14.610.351	6.181.942
Comisiones y gastos pagados	(1.271.206)	(2.808.481)
Resultado por posición monetaria neta	64.986.155	40.568.649
Cobro de intereses en cuentas remuneradas	(835.991)	(2.083.604)
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
Aumento de financiaciones a clientes	(5.863.257)	(140.613.543)
Disminución / (Aumento) de otros créditos	1.322.584	(15.194.391)
Aumento de instrumentos financieros derivados	(488.643)	67.966
Aumento de deudas comerciales	7.581.492	12.444.468
Aumento de deudas por remuneraciones y cargas sociales	90.929	319.480
Aumento / (Disminución) de deudas fiscales	1.149.400	(5.324.895)
(Disminución) / Aumento de pasivos por arrendamientos	(391.526)	356.959
Otras disminuciones de financiaciones recibidas	(55.987.911)	(23.815.460)
Flujo neto de efectivo aplicado en las Actividades operativas	(2.689.354)	(148.403.472)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**ESTADOS CONDENSADOS DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES AL
PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

(Hoja 2 de 2)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	30/09/2024	30/09/2023
Cobros por colocaciones en cuentas corrientes remuneradas	835.991	2.083.604
Cobros por ventas de propiedad, planta y equipo	60.752	14.519
Pagos por compra de propiedad, planta y equipo	(123.862)	(90.435)
Flujo neto de efectivo generado por las Actividades de inversión	772.881	2.007.688
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Toma de préstamos	174.401.289	280.035.327
Pagos de capital de préstamos	(191.386.178)	(125.335.583)
Pagos de intereses por préstamos	(20.838.487)	(31.324.490)
Emisión de obligaciones negociables	44.538.871	32.504.732
Pagos de capital de obligaciones negociables	-	(8.948.164)
Pagos de intereses por obligaciones negociables	(1.856.952)	-
Flujo neto de efectivo generado por las Actividades de financiación	4.858.543	146.931.822
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(4.432.231)	(902.959)
Disminución neta del efectivo	(1.490.161)	(366.921)

Las notas 1 a 18 y los anexos I a IV que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

1. INFORMACIÓN CORPORATIVA

CNH Industrial Capital Argentina SA ("la Sociedad") fue inscripta ante la Inspección General de Justicia ("IGJ") de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires con fecha 2 de diciembre de 2013. Su principal actividad consiste en otorgar, organizar y promover créditos y financiamientos de cualquier naturaleza por cuenta propia o de terceros, a personas humanas y jurídicas que adquieran productos de las marcas que comercializan CNH Argentina SA e IVECO Group; adquirir créditos de las sociedades CNH Argentina SA e IVECO Argentina SA (en conjunto, "las sociedades industriales") originados por dichas compañías con sus clientes durante el curso ordinario de sus negocios; emitir valores, realizar oferta pública y colocación de sus obligaciones negociables y otros.

La Sociedad es controlada por CNH Industrial NV, cuya participación en el capital social y en los votos es del 79,79% (ver Nota 9).

Las principales actividades de la Sociedad se describen en la nota 6.

Con fecha 8 de noviembre de 2024, el Directorio de la Sociedad aprobó la emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS Y POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS**2.1. Normas contables aplicadas**

La Comisión Nacional de Valores ("CNV"), a través de las Resolución General ("RG") N° 562/09 y RG 576/10, ha establecido la aplicación de la Resolución Técnica ("RT") N° 26 y modificatorias de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), que adoptan las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), incluyendo las Normas Internacionales de Contabilidad vigentes ("NIC"), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB"), para las Sociedades incluidas en el régimen de oferta pública, ya sea por su capital o por sus obligaciones, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen.

Los presentes estados financieros intermedios condensados fueron preparados sobre la base del modelo del costo a excepción de las partidas que se mencionan específicamente como medidas a su valor razonable, considerando lo mencionado en la sección "Unidad de medida" de la presente nota.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

2.2. Bases de presentación

Los presentes estados financieros intermedios condensados correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 han sido preparados de acuerdo con el marco de información contable establecido por la C.N.V. mencionado en la sección previa “Normas contables aplicadas”, el cual, particularmente para los estados financieros condensados de período intermedio, se basa en la NIC 34 “Información financiera intermedia”.

En la preparación de estos estados financieros intermedios condensados la Sociedad ha aplicado las bases de presentación, las políticas contables y los juicios, estimaciones y supuestos contables significativos descritos en los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

Estos estados financieros intermedios condensados incluyen toda la información necesaria para un apropiado entendimiento, por parte de los usuarios de los mismos, de las bases de preparación y presentación utilizadas en su confección, como así también de los hechos y transacciones relevantes ocurridos con posterioridad a la emisión de los últimos estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023. Sin embargo, estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información ni todas las revelaciones que se requieren para los estados financieros anuales preparados de conformidad con la NIC 1 “Presentación de estados financieros”. Por tal motivo, estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

2.3. Cifras expresadas en miles de pesos

Las cifras expuestas en los presentes estados financieros intermedios condensados se encuentran expresadas en miles de pesos y fueron redondeadas al número entero más cercano, excepto cuando se indique lo contrario.

2.4. Información comparativa

El estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2024 se presenta en forma comparativa con el de cierre del ejercicio precedente, mientras que los estados intermedios condensados de resultados, de otros resultados integrales (“ORI”), de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 se presentan en forma comparativa con los del mismo período del ejercicio precedente.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Las cifras correspondientes a la información comparativa han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda y, como resultado, están expresadas en la unidad de medida corriente al final del período sobre el cual se informa (ver acápite "Unidad de medida" a continuación).

2.5. Unidad de medida

Las cifras informadas en los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2024, incluyendo las cifras correspondientes al período/ejercicio anterior, han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda funcional de la Sociedad (el peso) conforme a lo establecido en la NIC 29 y en la RG N° 777/2018 de la CNV. Como resultado de ello, los estados financieros están expresados en la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.

Las NIIF requieren reexpresar a moneda homogénea los estados financieros de una Sociedad cuya moneda funcional sea la de una economía hiperinflacionaria. Para lograr uniformidad en la identificación de un entorno económico de esa naturaleza, la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias" establece (i) ciertos indicadores cualitativos, no excluyentes, consistentes en analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%. Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima de ese guarismo, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indican que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

Dicha reexpresión debe efectuarse como si la economía hubiera sido siempre hiperinflacionaria, utilizando un índice general de precios que refleje los cambios en el poder adquisitivo de la moneda. Para efectuar esa reexpresión se utiliza una serie de índices elaborada y publicada mensualmente por la FACPCE, que combina el índice de precios al consumidor ("IPC") nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos ("INDEC") a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre de 2016) con el índice de precios internos al por mayor ("IPIM") publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, para los cuales el INDEC no ha difundido información sobre la variación en el IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación fue de 101,58% y 103,20% por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023, respectivamente, y de 211,41% por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

El proceso de reexpresión de las cifras informadas en los estados financieros intermedios condensados, de acuerdo con lo establecido por la NIC 29, se expone en detalle en los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

2.6. Información por segmentos

La Sociedad considera un segmento de negocio al grupo de activos y operaciones comprometidos en proporcionar servicios que están sujetos a riesgos y retornos que son diferentes a los de otros segmentos de negocio. Para dichos segmentos existe información financiera por separado, la cual es evaluada periódicamente por los encargados de tomar las principales decisiones operativas relacionadas con la asignación de recursos y evaluación del rendimiento (ver Nota 6).

2.7. Nuevos pronunciamientos

En adición a las normas, modificaciones e interpretaciones emitidas no adoptadas a la fecha, mencionadas en los estados financieros al 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 su aplicación no es exigida al cierre del período terminado el 30 de septiembre de 2024:

- **Modificaciones a la NIC 21:** el 15 de agosto de 2023, el 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.

- **NIIF 18:** esta norma emitida por el IASB, que sustituye a la NIC 1 “Presentación de los Estados Financieros”, introduce una estructura definida para el estado de resultados, que tiene como objetivo reducir la diversidad en la presentación del estado mencionado, ayudando a los usuarios de los estados financieros a comprender la información y hacer mejores comparaciones entre diferentes entidades.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Los cambios principales son los siguientes:

- La estructura se compone de categorías y subtotales:

Categorías: las partidas del estado de ganancias o pérdidas deberán clasificarse en una de las cinco categorías siguientes: operaciones, inversiones, financiación, impuesto a las ganancias y operaciones discontinuas

Subtotales: la NIIF 18 exige a las entidades que presenten totales y subtotales específicos: el cambio principal se refiere a la inclusión obligatoria de “ganancia o pérdida operativa”. Los otros subtotales requeridos son “ganancia o pérdida” y “ganancia o pérdida antes de resultados financieros e impuesto a las ganancias”.

- Medidas de rendimiento definidas por la gerencia:

La gerencia podría definir sus propias medidas de rendimiento, a veces denominadas “medidas de rendimiento alternativas” o “medidas no GAAP”. La NIIF 18 define un subconjunto de estas medidas que se refieren al desempeño financiero de una entidad como medidas de desempeño definidas por la gerencia. La información relacionada con estas medidas debe presentarse en los estados financieros en una sola nota, incluyendo una conciliación entre la medida no GAAP y el subtotal especificado más similar en las NIIF.

La nueva norma entrará en vigencia para los períodos de presentación de informes que comiencen el 1 de enero de 2027 o posteriores, y requiere la aplicación retrospectiva, por lo que la información comparativa deberá ser preparada bajo el nuevo estándar. En el año de la adopción, la norma requiere una conciliación entre la forma en que se presentó el estado de resultados para el período comparativo bajo la NIC 1 y la forma en que se presenta en bajo la NIIF 18.

- NIIF 19: el 9 de mayo de 2024, el IASB ha emitido la nueva norma NIIF 19 “Subsidiarias que no son de interés público: Información a Revelar”, que permite a una subsidiaria proporcionar información a revelar reducida al aplicar las NIIF en sus estados financieros. La NIIF 19 es opcional para las subsidiarias que son elegibles y establece los requisitos de información a revelar para las subsidiarias que optan por aplicarla. Una entidad sólo se le permite aplicar la NIIF 19 cuando: a) es una subsidiaria, b) no es de interés público, y c) su última controlante o cualquier otra intermedia emite estados financieros consolidados disponibles para uso público que cumplen con las NIIF.

La nueva norma es efectiva para los períodos de notificación que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, con aplicación anticipada permitida.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

- Modificaciones a las NIIF 9 y 7: el 30 de mayo de 2024, la IASB emitió modificaciones a la clasificación y medición de instrumentos financieros para abordar los temas identificados durante la revisión de la implementación posterior de los requerimientos de clasificación y medición de instrumentos financieros de la NIIF 9. Las modificaciones son efectivas para períodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2026.

Por otro lado, las siguientes normas no fueron contempladas para la preparación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023 ya que aún no eran aplicables en dicha fecha, y fueron por lo tanto consideradas a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2024:

- Modificación a la NIIF 16 (“Arrendamientos”): publicada por el IASB en septiembre de 2022: se establece que el pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento posterior requiere que un vendedor-arrendatario mida posteriormente los pasivos del arrendamiento derivados de un arrendamiento posterior de manera que no reconozca ningún importe en ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene. Los nuevos requisitos no impiden que un vendedor-arrendatario reconozca en resultados cualquier ganancia o pérdida relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento. La aplicación de la mencionada modificación no afectó los montos expuestos en relación a activos y pasivos de la Sociedad.
- Modificación a la NIC 1 (“Presentación de estados financieros”), publicada por el IASB en octubre de 2022: la modificación aplica a las deudas no corrientes con compromisos, para aclarar cómo las condiciones que una entidad debe cumplir dentro de los doce meses siguientes al período de reporte, afectan la clasificación de una deuda. La aplicación de la mencionada modificación no afectó los montos expuestos en relación a activos y pasivos de la Sociedad.
- 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. La aplicación de la mencionada modificación no afectó los montos expuestos en relación a activos y pasivos de la Sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

3. INFORMACIÓN ADICIONAL AL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

El estado de flujo de efectivo muestra los cambios en efectivo y equivalente de efectivo derivados de las actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiamiento durante el período. Para la elaboración del mismo la Sociedad adoptó el método indirecto para las Actividades Operativas y el método directo para las Actividades de Inversión y de Financiación.

La Sociedad considera como "Efectivo y equivalentes de efectivo" al rubro Efectivo y depósitos en bancos.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

En el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 y durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, la Sociedad realizó operaciones de compra y venta de dólares estadounidenses a futuro, con el objetivo de reducir el riesgo vinculado con las posibles variaciones del tipo de cambio de dicha divisa. Al 30 de septiembre el saldo por dichas operaciones asciende a 37.076 y se expone en el pasivo corriente, mientras que al 31 de diciembre de 2023 no había operaciones vigentes.

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, los resultados generados por la operatoria con instrumentos financieros derivados ascienden a (385.729) y (297.682), y se encuentran contabilizados en el rubro "Resultados financieros y por tenencia, netos". Asimismo, al 30 de septiembre de 2024 y 2023 se reconocieron (37.076) y (104.635) en ORI por la operatoria con estos instrumentos.

5. ANÁLISIS DE ACTIVOS FINANCIEROS A RECUPERAR Y PASIVOS FINANCIEROS A CANCELAR

Los siguientes cuadros muestran un análisis de los saldos de activos y pasivos financieros que se esperan recuperar y cancelar al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	De plazo vencido	Con plazo		Total al 30/09/2024
		Hasta un año	Más de un año	
Financiaciones a clientes (*)	2.067.630	145.144.952	138.635.142	285.847.724
Total Activo	2.067.630	145.144.952	138.635.142	285.847.724
Financiaciones recibidas	-	58.956.485	143.652.851	202.609.336
Instrumentos financieros derivados	-	37.076	-	37.076
Total Pasivo	-	58.993.561	143.652.851	202.646.412

	De plazo vencido	Con plazo		Total al 31/12/2023
		Hasta un año	Más de un año	
Financiaciones a clientes (*)	3.506.822	295.537.482	219.822.821	518.867.125
Total Activo	3.506.822	295.537.482	219.822.821	518.867.125
Financiaciones recibidas	-	248.667.104	134.788.557	383.455.661
Total Pasivo	-	248.667.104	134.788.557	383.455.661

(*) Saldos netos de provisiones.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

6. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Los segmentos de negocios que posee la Sociedad se detallan a continuación:

Segmento de financiación a clientes finales (“cartera minorista”)

Este segmento se desarrolla sobre la base de créditos con o sin garantía prendaria destinados a clientes finales, personas humanas y jurídicas, para la compra de unidades nuevas de maquinaria agrícola y de construcción de las marcas de CNH Argentina, así como usadas de cualquier marca, y unidades nuevas de vehículos comerciales de las marcas de IVECO Group.

Segmento de financiación a concesionarios (“cartera mayorista”)

Las sociedades industriales comercializan sus productos a través de sus redes de concesionarios oficiales. Este segmento se desarrolla sobre la base de financiaciones otorgadas a dichas redes de concesionarios oficiales, con garantía hipotecaria constituida a nombre de la Sociedad, destinadas a personas jurídicas para la compra de maquinaria agrícola y de construcción de las marcas de CNH Argentina, y vehículos comerciales de las marcas de IVECO Group.

Segmento de cartera adquirida (“compra de cartera”)

Este segmento se conforma por facturas de ventas pendientes de cobro, emitidas por las sociedades industriales y adquiridas por la Sociedad a valor descontado.

La Sociedad no presenta información por segmentos geográficos porque no existen explotaciones en entornos económicos con riesgos y rendimientos que sean significativamente diferentes.

La Dirección de la Sociedad supervisa los resultados de sus segmentos de negocios separadamente, con el fin de tomar decisiones sobre la asignación de recursos y la evaluación del rendimiento. El rendimiento del segmento se evalúa en función de las ganancias o pérdidas operativas y se mide de manera consistente con las ganancias o pérdidas en los estados financieros.

Considerando la naturaleza de los segmentos de negocio antes detallados, la Sociedad no ha determinado precios internos o costos/ingresos asignables por captación o colocación de fondos, según corresponda, entre los distintos segmentos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023 y 31 de diciembre de 2023 no existen transacciones con clientes individuales que representen el 10% o más de los ingresos totales de la Sociedad.

La situación financiera al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 y los resultados al 30 de septiembre de 2024 y 2023 correspondientes a estos segmentos se presenta a continuación:

	30/09/2024			
	Minorista	Mayorista	Compra de cartera	Total
Activo	273.042.561	52.034.995	-	325.077.556
Pasivo	183.319.020	34.935.961	-	218.254.981
Patrimonio Neto	89.723.541	17.099.034	-	106.822.575
Resultado integral del período	(13.069.450)	(8.858.301)	(989.935)	(22.917.686)

	31/12/2023			
	Minorista	Mayorista	Compra de cartera	Total
Activo	406.109.838	90.225.288	50.274.487	546.609.613
Pasivo	309.717.833	68.809.908	38.341.611	416.869.352
Patrimonio Neto	96.392.005	21.415.380	11.932.876	129.740.261

	30/09/2023			
	Minorista	Mayorista	Compra de cartera	Total
Resultado integral del período	3.752.505	4.371.845	33.047	8.157.397

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

7. CORRECCIÓN DE VALOR POR PÉRDIDAS CREDITICIAS ESPERADAS SOBRE EXPOSICIONES CREDITICIAS NO MEDIDAS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS

La Sociedad debe reconocer una corrección de valor por pérdidas crediticias esperadas sobre todas las exposiciones crediticias no medidas a valor razonable con cambios en resultados, como ser los créditos a costo amortizado.

A efectos de evaluar la exposición al riesgo crediticio de la Sociedad y comprender sus concentraciones de riesgo crediticio significativas, a continuación, se exponen las revelaciones respecto al riesgo crediticio de los activos financieros.

Financiaciones a clientes medidas a costo amortizado

Según la naturaleza de la información a revelar y las características de los créditos otorgados, la Sociedad los agrupa en las siguientes clases:

	30/09/2024	31/12/2023
Cartera minorista	241.976.465	391.558.939
Cartera mayorista	46.066.351	86.632.237
Compra de cartera	-	48.190.209
Previsiones (Ver Anexo IV)	(2.195.092)	(7.514.260)
Total financiaciones a clientes	285.847.724	518.867.125

El siguiente cuadro muestra la calidad crediticia y la exposición máxima al riesgo de crédito de los créditos corporativos por grados en la calificación de riesgo crediticio, basado en el sistema interno de calificación crediticia de la Sociedad, el rango de probabilidad de incumplimiento ("PD") y la clasificación por fases a la fecha de cierre del período/ejercicio sobre el que se informa:

30/09/2024					
	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total	%
Cartera minorista	239.968.954	1.259.240	748.271	241.976.465	84%
Cartera mayorista	46.066.351	-	-	46.066.351	16%
	286.035.305	1.259.240	748.271	288.042.816	
	99%	1%	0%		

31/12/2023

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total	%
Cartera minorista	388.398.816	1.628.184	1.531.939	391.558.939	74%
Cartera mayorista	86.489.630	-	142.607	86.632.237	17%
Compra de cartera	48.190.209	-	-	48.190.209	9%
	523.078.655	1.628.184	1.674.546	526.381.385	
	99%	0%	1%		

El siguiente cuadro expone las pérdidas crediticias esperadas en función del segmento de negocio al que corresponden los créditos y a la clasificación por fases al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

30/09/2024

	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total	%
Cartera minorista	(1.296.793)	(192.790)	(336.722)	(1.826.305)	83%
Cartera mayorista	(368.787)	-	-	(368.787)	17%
	(1.665.580)	(192.790)	(336.722)	(2.195.092)	
	76%	9%	15%		

31/12/2023

	Fase 1	Fase 2	Fase 3	Total	%
Cartera minorista	(5.164.631)	(197.147)	(724.218)	(6.085.996)	81%
Cartera mayorista	(826.651)	-	(143.324)	(969.975)	13%
Compra de cartera	(458.289)	-	-	(458.289)	6%
	(6.449.571)	(197.147)	(867.542)	(7.514.260)	
	86%	3%	12%		

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

1. Evaluación del deterioro

Las definiciones y la metodología sobre la evaluación del deterioro de los instrumentos financieros se exponen en detalle en la nota 2. "Bases de presentación de los estados financieros y políticas contables aplicadas" correspondiente a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023, ya emitidos.

2. Análisis de inputs del modelo bajo varios escenarios económicos

A fin de asegurarse de la integridad y precisión de los datos de entrada que se utilizan en los modelos, la Sociedad obtiene los mismos de fuentes externas independientes como ser el Banco Central de la República Argentina y otras instituciones privadas y un equipo de riesgo regional verifica la precisión de los datos de entrada que se utilizan en los modelos de PCE de la Sociedad, como ser la ponderación atribuida a los diferentes escenarios.

Las principales variables económicas generadoras de pérdidas esperadas, que se utilizaron para calcular las PCE en cada uno de los escenarios económicos, son:

- Crecimiento del PBI
- Tasas del Banco Central de la República Argentina
- Evolución del tipo de cambio del dólar estadounidense
- Volumen de venta de tractores y vehículos comerciales

Adicionalmente a las variables detalladas precedentemente, al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha realizado un ajuste cualitativo adicional ("overlays" o ajustes de gestión), basado en parámetros no medibles estadísticamente en forma directa a los efectos de cubrir un escenario macroeconómico incierto.

Cuando se estiman las pérdidas crediticias esperadas, la Sociedad calcula los parámetros de PD, LGD y EAD para el escenario base, ponderados según sus probabilidades de ocurrencia estimadas.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

8. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS PATRIMONIALES Y DEL ESTADO DE RESULTADOS

	30/09/2024	31/12/2023
1) Efectivo y depósitos en bancos		
Bancos en moneda local	300.159	1.745.143
Bancos en moneda extranjera (Anexo III)	101.826	147.003
Total	401.985	1.892.146
2) Financiaciones a clientes		
<u>Corrientes</u>		
Créditos propios de cartera minorista en moneda local	10.668.339	27.228.167
Créditos propios de cartera mayorista en moneda local	3.061.821	58.718.809
Créditos propios de cartera minorista en moneda extranjera (Anexo III)	91.617.758	141.306.715
Créditos propios de cartera mayorista en moneda extranjera (Anexo III)	43.004.530	27.913.428
Compra de cartera a CNH Argentina SA en moneda extranjera (Anexo III)	-	48.190.209
Subtotal	148.352.448	303.357.328
Previsión para pérdidas esperadas en moneda local (Anexo IV)	(40.096)	(1.279.968)
Previsión para pérdidas esperadas en moneda extranjera (Anexo III y Anexo IV)	(1.099.770)	(3.033.056)
Total	147.212.582	299.044.304
<u>No corrientes</u>		
Créditos propios de cartera minorista en moneda local	3.029.361	2.479.524
Créditos propios de cartera minorista en moneda extranjera (Anexo III)	136.661.007	220.544.533
Subtotal	139.690.368	223.024.057
Previsión para pérdidas esperadas en moneda local (Anexo IV)	(37.117)	(950.025)
Previsión para pérdidas esperadas en moneda extranjera (Anexo III y Anexo IV)	(1.018.109)	(2.251.211)
Total	138.635.142	219.822.821

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

3) Otros créditos	30/09/2024	31/12/2023
<u>Corrientes</u>		
Impuesto a los ingresos brutos a devengar	1.408.092	1.472.516
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 - Locales en moneda local (Anexo II)	742.151	346.215
Gastos pagados por adelantado en moneda extranjera (Anexo III)	611.233	1.765.553
Gastos pagados por adelantado en moneda local	59.438	1.277.679
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 - Locales en mon. ext. (Anexos IV y V)	-	425.660
Retenciones y percepciones de Impuesto a los ingresos brutos	-	1.748.781
Diversos	9.174	90.431
Total	2.830.088	7.126.835
<u>No Corrientes</u>		
Activo neto por impuesto diferido (Nota 12)	28.655.021	12.441.769
Retenciones y percepciones de Impuesto a las ganancias	3.962.941	-
Gastos pagados por adelantado en moneda extranjera (Anexo III)	1.552.485	2.280.966
Impuesto a los ingresos brutos a devengar	651.324	2.271.513
Retenciones y percepciones de Impuesto a los ingresos brutos	179.083	-
Gastos pagados por adelantado en moneda local	-	1.078.165
Diversos	-	67.823
Total	35.000.854	18.140.236
4) Deudas comerciales		
<u>Corrientes</u>		
Ingresos diferidos por subsidios	6.628.352	8.414.775
Proveedores y provisión por facturas a recibir en moneda local	632.052	537.791
Proveedores y provisión por facturas a recibir en moneda extranjera (Anexo III)	311.817	193.947
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras relacionadas – Locales en moneda extranjera (Anexos IV y V)	39.371	-
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras rel. – Locales (Anexo II)	7.767	16.277
Diversas	184.960	39.501
Total	7.804.319	9.202.291
<u>No corrientes</u>		
Ingresos diferidos por subsidios	6.135.806	6.245.660
Total	6.135.806	6.245.660

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

5) Remuneraciones y cargas sociales	30/09/2024	31/12/2023
Corrientes		
Sueldos a pagar	135.228	70.976
Cargas sociales a pagar	24.134	57.199
Provisión para vacaciones	74.421	156.936
Gratificaciones a pagar	38.881	136.535
Total	272.664	421.646
6) Financiaciones recibidas		
Corrientes		
Préstamos en moneda local	13.303.329	18.621.154
Descubiertos bancarios	8.332.791	62.774.964
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras relacionadas – Locales en moneda extranjera (Anexos IV y V)	36.867.632	137.758.999
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras relacionadas – Locales en moneda local (Anexo II)	-	7.433.421
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras relacionadas – Del exterior en moneda extranjera (Anexos IV y V)	-	20.148.525
Ingresos a devengar por obligaciones negociables emitidas (Nota 16)	452.733	1.930.041
Total	58.956.485	248.667.104
No Corrientes		
Préstamos en moneda local	875.761	6.030.546
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras relacionadas – Locales en moneda extranjera (Anexos IV y V)	38.724.446	31.764.077
Obligaciones negociables en moneda extranjera (Nota 16 y Anexo V)	104.052.644	96.134.518
Ingresos a devengar por obligaciones negociables emitidas (Nota 16)	-	859.416
Total	143.652.851	134.788.557
7) Deudas fiscales		
Corrientes		
Provisión de Impuesto a las ganancias a pagar, neto de anticipos y retenciones	-	16.077.969
Impuesto al valor agregado	838.471	850.408
Impuesto a los ingresos brutos a pagar	200.768	-
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	112.160	176.700
Total	1.151.399	17.105.077

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	<u>30/09/2024</u> <u>(9 meses)</u>	<u>30/09/2023</u> <u>(9 meses)</u>	<u>30/09/2024</u> <u>(3 meses)</u>	<u>30/09/2023</u> <u>(3 meses)</u>
8) Ingresos Financieros				
Intereses ganados por créditos de cartera minorista	15.760.836	23.612.075	4.281.747	16.255.749
Intereses ganados por créditos de cartera mayorista	6.120.621	1.498.628	1.043.305	1.176.152
Ingresos por subsidios con Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 locales (Anexo II)	14.519.910	42.824.181	3.118.402	29.747.909
Otros ingresos ganados con Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 locales (Anexo II)	1.865.641	342.834	-	335.873
Ingresos por patentamiento	2.050.441	2.515.578	458.007	1.652.424
Comisiones por otorgamiento	412.174	265.027	173.413	(42.657)
Ingresos financieros por obligaciones negociables emitidas	946.876	1.249.805	265.400	894.578
Intereses ganados por colocaciones de fondos	835.991	2.083.604	73.063	1.441.122
Otros intereses ganados	678.394	278.716	141.641	113.689
Total	43.190.884	74.670.448	9.554.978	51.574.839
9) Egresos financieros				
Intereses y gastos por deudas con entidades financieras	(20.886.112)	(46.110.668)	(3.194.629)	(18.476.309)
Intereses y gastos por obligaciones negociables emitidas	(2.627.345)	(175.133)	(1.065.682)	(66.018)
Comisiones bancarias nacionales	(466.809)	(1.051.670)	(137.111)	(286.865)
Gastos prendarios y patentamiento de cartera minorista	(804.397)	(1.756.811)	(242.364)	(524.659)
Intereses perdidos con Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 locales en moneda local (Anexo II)	(150.333)	(992.549)	-	(472.182)
Intereses perdidos con Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 locales en moneda extranjera (Anexo II)	(488.638)	(1.783)	(73.403)	(1.783)
Intereses perdidos con Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 del exterior (Anexo II)	(657.190)	(876.491)	-	(351.332)
Total	(26.080.824)	(50.965.105)	(4.713.189)	(20.179.148)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

10) Resultados financieros y por tenencia, netos	30/09/2024 (9 meses)	30/09/2023 (9 meses)	30/09/2024 (3 meses)	30/09/2023 (3 meses)
Diferencia de cambio neta	16.827.981	51.037.706	4.807.222	26.522.405
Intereses netos por operaciones de derivados con terceros	(385.729)	(460.622)	(384.545)	(156.914)
Intereses netos por operaciones de derivados con sociedades Art. 33 – Ley N° 19.550 (Anexo II)	-	162.940	83.591	45.663
Intereses por contratos de arrendamiento	(1.816)	(3.504)	3.018.030	(1.646)
Resultado por operatoria de compra-venta de bonos	(3.019.847)	-	-	-
Total	13.420.589	50.736.520	7.524.298	26.409.508
11) Otros ingresos y egresos, netos				
Seguros ganados netos	3.061.592	2.241.179	1.091.779	872.945
Ventas de propiedad, planta y equipo	60.752	14.519	26.807	(912)
Recupero de previsión para deudores de cobro dudoso de ejercicios anteriores	3.283.070	1.905.811	70.108	355.937
Recupero de deudores incobrables de ejercicios anteriores	22.134	147.553	20.737	19.222
Diversos	-	6.643	-	(20.342)
Total	6.427.548	4.315.705	1.209.431	1.226.850

9. CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, el capital social, a valores nominales, se conforma de la siguiente manera:

	Porcentaje	Suscripto e Integrado
CNH INDUSTRIAL NV	79,79%	800.915
CNH ARGENTINA SA	20,21%	202.868
Total	100,00%	1.003.783

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

10. INFORMACIÓN CUANTITATIVA Y CUALITATIVA SOBRE VALORES RAZONABLES Y CATEGORÍAS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

La Dirección de la Sociedad ha utilizado su mejor juicio en la estimación de los valores razonables de sus instrumentos financieros, cualquier técnica para efectuar dicha estimación implica cierto nivel de fragilidad inherente. En conclusión, el valor razonable podría no ser indicativo del valor realizable neto o de liquidación.

Jerarquías de valores razonables

La Sociedad utiliza las siguientes jerarquías para determinar y revelar el valor razonable de los instrumentos financieros, según la técnica de valoración aplicada:

- Nivel 1: Precios de cotización (sin ajustar) observables en mercados activos, para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado son observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: Técnicas de valoración para las que los datos y las variables que tienen un efecto significativo sobre la determinación del valor razonable registrado o revelado no se basan en información observable del mercado. Si una o más de las informaciones significativas no se basan en información de mercado observable se considera de Nivel 3.

Activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable

El valor razonable de todos los conceptos con excepción de Efectivo y depósitos en bancos se estima usando técnicas de flujo de efectivo descontado, aplicando las tasas de mercado vigentes al cierre del período/ejercicio con vencimientos y plazos similares.

Los siguientes cuadros muestran una comparación entre el valor razonable y el valor contable de los instrumentos financieros no registrados a valor razonable al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

30/09/2024					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	401.985	401.985	-	-	401.985
Activos financieros valuados a costo amortizado					
- Financiaciones a clientes	285.847.724	-	-	314.662.670	314.662.670
Pasivos Financieros					
Pasivos financieros valuados a costo amortizado					
- Financiaciones recibidas	202.609.336	-	201.292.269	-	201.292.269

31/12/2023					
Activos Financieros	Valor Contable	Valor Razonable			Total VR
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Efectivo y depósitos en bancos	1.892.146	1.793.731	-	-	1.793.730.592
Activos financieros valuados a costo amortizado					
- Financiaciones a clientes	518.867.125	-	-	558.800.462	558.800.462
Pasivos Financieros					
Pasivos financieros valuados a costo amortizado					
- Financiaciones recibidas	383.455.661	-	322.850.934	-	322.850.934

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

11. ARRENDAMIENTOS

La Sociedad, en carácter de arrendataria, celebró un contrato comercial de arrendamiento del inmueble en el que se desarrollan las tareas administrativas. El mismo tiene un plazo total de cuatro años y seis meses, es renovable y vence el 31 de agosto de 2026. El derecho de uso se incluye en el rubro "Propiedad, planta y equipo" del activo no corriente, y su valor al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 597.242 y 289.849, respectivamente.

Por su parte, el pasivo por arrendamiento se expone en el rubro "Pasivos por arrendamientos" del pasivo corriente y no corriente, y su total al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 asciende a 244.381 y 439.017, respectivamente.

Por otro lado, la Sociedad no tiene contratos de arrendamientos financieros vigentes en carácter de arrendadora ni en carácter de arrendataria al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023.

12. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El Impuesto a las ganancias se registra siguiendo el método del pasivo, reconociendo (como crédito o deuda) el efecto impositivo de las diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación impositiva de los activos y pasivos, y su posterior imputación a los resultados del ejercicio en el cual se produce la reversión de las mismas, considerando asimismo la posibilidad de aprovechamiento de los quebrantos impositivos en el futuro.

El beneficio/(carga) del período por impuesto a las ganancias al 30 de septiembre de 2024 y 2023 asciende a 17.839.383 y (9.509.379), respectivamente, mientras que al 30 de septiembre de 2024 se imputaron adicionalmente 12.977 a otros resultados integrales.

A continuación se detalla la composición del resultado integral por Impuesto a las Ganancias al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

Conceptos	30/09/2024	30/09/2023
Exceso estimación de la provisión del ejercicio anterior	1.639.108	-
Impuesto a las ganancias determinado	-	(11.853.897)
Impuesto diferido	16.213.252	2.344.518
Resultado integral por impuesto a las ganancias del período	17.852.360	(9.509.379)

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

La conciliación entre el impuesto corriente a resultados del ejercicio y el que resulta de aplicar al resultado del ejercicio la tasa impositiva vigente es la siguiente:

Conceptos	30/09/2024	30/09/2023
(Pérdida)/Ganancia del período antes de impuestos	(40.770.046)	17.666.776
Tasa del impuesto a las ganancias vigente	35%	35%
Resultado del período a la tasa del impuesto	14.269.516	(6.183.372)
Diferencias permanentes y otros	3.582.844	(3.326.007)
Resultado integral por impuesto a las ganancias del período	17.852.360	(9.509.379)

La composición del activo neto por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Concepto	30/09/2024	31/12/2023
Diferencias activas:		
Previsiones por riesgo de incobrabilidad	768.282	3.599.829
Subsidios facturados no devengados	6.343.035	10.106.089
Quebranto impositivo (*)	22.283.510	-
Prima de emisión ON Clase 5	238.749	-
Otras	14.072	70.720
Total diferencias activas	29.647.648	13.776.638
Diferencias pasivas:		
Valuación de moneda extranjera	(271.831)	(24.459)
Ingresos brutos no devengados	(720.796)	(1.310.410)
Total diferencias pasivas	(992.627)	(1.334.869)
Activo diferido neto al cierre del período/ejercicio	28.655.021	12.441.769

(*) Año de origen: 2024 – Año de prescripción: 2029

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

13. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Sociedad realiza durante el curso ordinario de sus negocios operaciones con sociedades vinculadas a las que se refiere el artículo 33 de la Ley N° 19.550. El detalle de los saldos de activos y pasivos al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, y los resultados con estas sociedades por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 se encuentra expuesto en el Anexo II “Saldos y operaciones con partes relacionadas” adjunto.

14. OBLIGACIONES NEGOCIABLES EMITIDAS

Con fecha 28 de agosto de 2019 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 17 de Accionistas resolvió autorizar el ingreso de la Sociedad al régimen de oferta pública a fin de poder obtener financiamiento proveniente del mercado de capitales y la creación de un programa global de emisión de obligaciones negociables de la Sociedad por un monto máximo en circulación en cualquier momento durante la vigencia del programa de U\$S 200.000.000 (dólares estadounidenses doscientos millones), títulos a ser emitidos en la forma de obligaciones negociables simples, no convertibles en acciones, a corto, mediano o largo plazo, con o sin garantías, subordinadas o no de acuerdo con las disposiciones de las normas de la CNV.

En el marco del programa global de emisión de obligaciones negociables mencionado en el párrafo precedente, autorizado por la CNV mediante Resolución N° RESFC-2020-20737-APN-DIR#CNV de fecha 5 de agosto de 2020, fueron emitidas las siguientes clases:

- Clase 1 a tasa de interés fija de 0%, emitida el 28 de agosto de 2020 por un valor nominal de 30.521.186 dólares estadounidenses y amortización en un único pago realizado en la fecha de vencimiento, que operó el 31 de agosto de 2023.
- Clase 2 a tasa de interés fija de 36%, emitida el 28 de agosto de 2020 por un valor nominal de 700.816.111 pesos y amortización en un único pago realizado en la fecha de vencimiento, que operó el 31 de agosto de 2021.
- Clase 3 a tasa de interés fija de 0%, emitida el 10 de agosto de 2022 por un valor nominal de 22.691.108 dólares estadounidenses y amortización en un único pago a ser realizado en la fecha de vencimiento, que operará el 27 de octubre de 2025. La emisión de esta clase representa un canje parcial por la clase 1, emitida el 28 de agosto de 2020.
- Clase 5 a tasa de interés fija de 0%, emitida el 24 de mayo de 2023 por un valor nominal de 36.375.673 dólares estadounidenses, emitida sobre la par a un precio de emisión del 124%

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

del valor nominal, con amortización en un único pago a ser realizado en la fecha de vencimiento, que operará el 26 de mayo de 2025.

- Clase 6 a tasa de interés fija de 7,5%, emitida el 29 de febrero de 2024 por un valor nominal de 53.299.000 dólares estadounidenses, con amortización en un único pago a ser realizado en la fecha de vencimiento, que operará el 28 de febrero de 2026.

Los importes contabilizados de capital más intereses devengados de las obligaciones negociables emitidas se encuentran contabilizados en el rubro "Financiamientos recibidos" del pasivo corriente y no corriente. Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 los totales ascienden a 104.052.644 y 96.134.518, respectivamente.

15. RESTRICCIÓN PARA LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES

De acuerdo con lo establecido por la RG N° 622 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 Sociedad, 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.

Con fecha 26 de marzo de 2024, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas resolvió la distribución de los resultados del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, asignando 2.478.271 y 47.087.140 a la Reserva Legal y a la Reserva Facultativa, respectivamente.

16. CONTEXTO POLÍTICO Y ECONÓMICO EN ARGENTINA

El 10 de diciembre de 2023 asumió un nuevo Gobierno Nacional, el cual implementó una serie de medidas con significativo impacto económico. A continuación, se mencionan las principales medidas:

- Incremento del tipo de cambio oficial del peso argentino respecto al dólar estadounidense de aproximadamente el 120% a partir del 13 de diciembre de 2023.
- Nuevas condiciones para el acceso al Mercado Libre de Cambios (MLC) en relación con la importación de bienes y servicios, mediante la Comunicación A 7917 del Banco Central de la República Argentina.
- Aumento de alícuotas de importación de ciertos bienes y servicios al 17,5%, mediante el Decreto 29/2023 – Impuesto País.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

- Resoluciones emitidas por la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) referidas a aumento de alícuota de pago a cuenta del “Impuesto País” para la importación de ciertas mercaderías y reducción de alícuota del régimen de percepción de ganancias y bienes personales para operaciones alcanzadas por dicho impuesto.
- Restablecimiento de medidas orientadas al fomento de las exportaciones. El 80% del total de la exportación debe ser liquidada a través del MLC, en tanto que el 20% restante, debe realizarse al tipo de cambio financiero denominado contado con liquidación (CCL).
- Suspensión de las licitaciones de obra pública y cancelación de aquellas obras que no hubieran comenzado.
- Reducción de subsidios a la energía y al transporte.

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. Con fecha 29 de diciembre de 2023 dicho DNU entró en vigencia, aunque ciertos artículos del DNU fueron suspendidos luego de diversas presentaciones de amparos ante la Corte Suprema de Justicia de la Nación realizadas por sectores que lo rechazaron. Con fecha 14 de marzo de 2024, el DNU fue rechazado por Senado de la Nación y su vigencia debe ser debatida por la Cámara de Diputados.

El 27 de diciembre de 2023 el Gobierno Nacional presentó ante el Congreso de la Nación el proyecto de ley denominado “Bases y Puntos de Partida para la Libertad de los Argentinos” (Ley de Bases), que incluye reformas en materia tributaria, laboral, penal, energética, contractual, administrativa/regulatoria, societaria, entre otras áreas. Con fecha 2 de febrero de 2024 la Cámara de Diputados aprobó en forma general dicha ley sin incluir el paquete fiscal. Sin embargo, debido a la falta de acuerdos para aprobar artículos claves durante la sesión del 6 de febrero de 2024, el proyecto de ley fue retirado del Congreso de la Nación. Con fecha 9 de abril de 2024, el Gobierno Nacional envió el último borrador del nuevo proyecto de ley de Bases para su tratamiento en comisiones a partir de la segunda quincena de abril de 2024. Adicionalmente, también envió al Congreso una nueva versión del proyecto de “Ley de medidas fiscales paliativas y relevantes” (paquete fiscal), este último proyecto incluye la restitución del impuesto a las ganancias para los empleados en relación de dependencia, un nuevo régimen de regularización de activos y una moratoria de deudas tributarias, aduaneras y de la seguridad social vencidas hasta el 31 de marzo de 2024. Con fecha 30 de abril de 2024, la Cámara de Diputados dio media sanción a ambos proyectos, trasladándose la discusión final al Senado de la Nación. Con fecha 30 de mayo de 2024 se logró consenso a nivel de comisiones de la Cámara de Senadores para obtener los dictámenes sobre la ley de Bases y el paquete fiscal, ambos con ciertas modificaciones. Con fecha 13 de junio de 2024, el Senado de la Nación aprobó la Ley Bases y el paquete fiscal proponiéndose algunas modificaciones. Los principales ejes aprobados son: (i)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Declaración de emergencia pública en materia administrativa, económica, financiera y energética por el plazo de 1 año, (ii) Facultades delegadas al Poder Ejecutivo, (iii) Régimen de Incentivo a las Grandes Inversiones (RIGI), (iii) Privatizaciones y (iv) Reforma laboral. Con fecha 27 de junio de 2024 la Cámara de Diputados aprobó las modificaciones realizadas por el Senado de la Nación, siendo ambas leyes sancionadas por el Congreso y finalmente el 8 de julio de 2024 se promulgaron las leyes 27.742 (ley de Bases) y 27.743 (paquete fiscal), con vigencia a partir de dicha fecha.

Posteriormente, mediante el Decreto 608/2024 publicado el 12 de julio de 2024, el Gobierno Nacional reglamentó parte del paquete fiscal en relación a blanqueo de capitales, moratoria fiscal e impuesto sobre bienes personales. Adicionalmente, con fecha 22 y 23 de julio de 2024 se publicaron los Decretos 652 y 658, a través de los cuales se reglamentan los títulos de la ley 27.743 referidos a impuesto a las ganancias de cuarta categoría y régimen del impuesto al valor agregado e impuestos internos, respectivamente.

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad han evaluado el impacto de las medidas publicadas como hechos posteriores hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, para analizar la necesidad de potenciales ajustes o revelaciones en dichos estados.

17. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

Con fecha 14 de agosto de 2014 y 18 de septiembre de 2014 la CNV emitió las Resoluciones Generales N° 629/14 y 632/14 (las "Resoluciones"), respectivamente, que establecen que las Sociedades emisoras deberán guardar la documentación respaldatoria de sus operaciones contables y de su gestión en espacios adecuados que aseguren su conservación e inalterabilidad.

La Sociedad tiene como criterio entregar en guarda a terceros cierta documentación de respaldo de sus operaciones contables y de gestión. A los fines de cumplir con las exigencias establecidas en las Resoluciones, la Sociedad le encomienda el depósito de la documentación mencionada en el párrafo precedente a IRON MOUNTAIN SA (CUIT: 30-68250405-2), domiciliado en Av. Amancio Alcorta 2482, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Los libros contables de la Sociedad se encuentran en las oficinas de la sede administrativa.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 (Ver nota 2.)**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

**18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE
INFORMA**

En el día de la fecha, 8 de noviembre de 2024, la Sociedad realizará una nueva emisión de obligaciones negociables, hasta un monto máximo de cuarenta millones de dólares estadounidenses, de acuerdo al siguiente detalle:

- Clase 7, con un plazo de vencimiento de 24 meses
- Clase 8, con un plazo de vencimiento de 48 meses

No existen otros acontecimientos ocurridos entre la fecha de cierre del período y la emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados del período que no hayan sido expuestos en las notas a los estados financieros mencionados.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

ANEXO I

**DETALLE DE GASTOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Concepto	30/09/2024 (9 meses)			30/09/2023 (9 meses)
	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total	Total
Impuesto a los ingresos brutos	-	4.577.864	4.577.864	6.208.743
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	2.876.794	-	2.876.794	5.212.141
Sueldos, jornales, cargas sociales y gastos de personal	1.037.136	614.643	1.651.779	1.957.980
Honorarios y retribuciones por servicios	672.881	269	673.150	408.044
Alquileres pagados	58.433	254.496	312.929	402.152
Servicios de terceros	214.133	47.911	262.044	355.739
Otros impuestos, tasas y contribuciones	220.868	-	220.868	257.168
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	54.768	56.223	110.991	100.692
Gastos de otorgamiento	78.447	-	78.447	56.764
Gastos por viajes y estadía	16.374	45.625	61.999	95.988
Amortización de activos intangibles	1.031	-	1.031	5.207
Capacitación	942	33	975	20.735
Gastos varios	161.473	19.215	180.688	99.075
Total al 30/09/2024 (9 meses)	5.393.280	5.616.279	11.009.559	-
Total al 30/09/2023 (9 meses)	7.745.188	7.435.240	-	15.180.428

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

ANEXO I

(Cont.)

**DETALLE DE GASTOS CORRESPONDIENTE A LOS PERÍODOS DE NUEVE MESES
FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023**

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Concepto	30/09/2024 (3 meses)			30/09/2023 (3 meses)
	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total	Total
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	853.633	-	853.633	1.852.762
Impuesto a los ingresos brutos	-	1.058.273	1.058.273	2.385.425
Sueldos, jornales, cargas sociales y gastos de personal	370.628	221.209	591.837	628.019
Servicios de terceros	61.657	12.986	74.643	73.844
Honorarios y retribuciones por servicios	180.984	74	181.058	126.234
Alquileres pagados	1.090	36.527	37.617	57.204
Capacitación	228	8	236	3.044
Gastos por viajes y estadía	10.460	19.244	29.704	(35.575)
Otros impuestos, tasas y contribuciones	20.417	-	20.417	112.747
Gastos de otorgamiento	29.280	-	29.280	15.334
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	16.428	17.123	33.551	17.856
Amortización de activos intangibles	290	-	290	2.150
Gastos varios	52.588	5.785	58.373	(162.380)
Total al 30/09/2024 (3 meses)	1.597.683	1.371.229	2.968.912	-
Total al 30/09/2023 (3 meses)	2.766.712	2.309.952	-	5.076.664

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

ANEXO II

SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	CNH Argentina SA	IVECO Argentina SA	FPT Argentina SA	Stellantis Argentina SA	CNH Industrial Canada Ltd	CNH Industrial Finance Europe	Total al 30/09/2024
Otros créditos	742.151	-	-	-	-	-	742.151
Deudas comerciales	39.371	7.767	-	-	-	-	47.138
Financiaciones recibidas	75.592.078	-	-	-	-	-	75.592.078

	CNH Argentina SA	IVECO Argentina SA	FPT Argentina SA	Stellantis Argentina SA	CNH Industrial Canada Ltd	CNH Industrial Finance Europe	Total al 31/12/2023
Otros créditos	770.895	-	980	-	-	-	771.875
Deudas comerciales	-	16.277	-	-	-	-	16.277
Financiaciones recibidas	176.956.497	-	-	-	20.148.525	-	197.105.022

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

ANEXO II (Cont.)

SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 2023

(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	CNH Argentina SA	IVECO Argentina SA	FPT Argentina SA	Stellantis Argentina SA	CNH Industrial Canada Ltd	CNH Industrial Finance Europe	Total al 30/09/2024
Ingresos financieros	10.104.188	6.281.363	-	-	-	-	16.385.551
Egresos financieros	(638.971)	-	-	-	(657.190)	-	(1.296.161)
Gastos de administración	-	-	-	(33.621)	-	-	(33.621)
	CNH Argentina SA	IVECO Argentina SA	FPT Argentina SA	Stellantis Argentina SA	CNH Industrial Canada Ltd	CNH Industrial Finance Europe	Total al 30/09/2023
Ingresos financieros	7.850.016	35.276.506	40.493	-	-	-	43.167.015
Egresos financieros	(994.332)	-	-	-	(876.491)	-	(1.870.823)
Resultados financieros y por tenencia, netos	-	-	-	-	-	162.940	162.940
Gastos de administración	-	-	-	(90.710)	-	-	(90.710)
ORI - Resultado de instrumentos de cobertura	-	-	-	-	-	(43.795)	(43.795)

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024

Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

ANEXO III

DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	Total al 30/09/2024			Total al 31/12/2023	
	Moneda	Monto en moneda extranjera (miles)	Tipo de cambio	Monto en miles de pesos	
<u>ACTIVO</u>					
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					
<u>Efectivo y depósitos en bancos</u>					
Bancos	USD	105	967,139	101.826	147.003
				101.826	147.003
<u>Financiaciones a clientes</u>					
Cartera minorista propia en moneda extranjera	USD	94.731	967,139	91.617.758	141.306.715
Cartera mayorista propia en moneda extranjera	USD	44.466	967,139	43.004.530	27.913.428
Compra de cartera	USD	-	967,139	-	48.190.209
Previsión para pérdidas esperadas	USD	(1.137)	967,139	(1.099.770)	(3.033.056)
				133.522.518	214.377.296
<u>Otros créditos</u>					
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras relacionadas – Locales	USD	-	967,139	-	425.660
Gastos en moneda extranjera pagados por adelantado	USD	632	967,139	611.233	1.765.553
				611.233	2.191.213

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

ANEXO III (Cont.)

DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	Total al 30/09/2024			Total al 31/12/2023
	Moneda	Monto en moneda extranjera (miles)	Tipo de cambio	Monto en miles de pesos
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>				
<u>Financiaciones a clientes</u>				
Cartera minorista propia en moneda extranjera	USD	141.304	967,139	136.661.007
Provisión para pérdidas esperadas	USD	(1.053)	967,139	(1.018.109)
			135.642.898	218.293.322
<u>Otros créditos</u>				
Gastos en moneda extranjera pagados por adelantado	USD	1.605	967,139	1.552.485
			1.552.485	2.280.966
<u>TOTAL ACTIVO</u>			271.430.960	437.289.800
<u>PASIVO</u>				
<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
<u>Deudas comerciales</u>				
Proveedores y provisión por facturas a recibir en moneda extranjera	USD	322	967,139	311.817
			311.817	193.947

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

ANEXO III (Cont.)

DETALLE DE ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2023
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

	Total al 30/09/2024				Total al 31/12/2023
	Moneda	Monto en moneda extranjera (miles)	Tipo de cambio	Monto en miles de pesos	Monto en miles de pesos
<u>Financiaciones recibidas</u>					
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras rel. – Locales	USD	38.120	967,139	36.867.632	137.758.999
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras rel. – Exterior	USD	-	-	-	20.148.525
				36.867.632	157.907.524
<u>Pasivos por arrendamientos</u>					
Pasivos por arrendamientos	USD	132	967,139	127.906	172.351
				127.906	172.351
<u>Instrumentos financieros derivados</u>					
Forwards con entidades financieras	USD	38	967,139	37.076	-
				37.076	-
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>					
<u>Financiaciones recibidas</u>					
Soc. Art. 33 – Ley N° 19.550 y otras rel. – Locales	USD	40.040	967,139	38.724.446	31.764.077
Obligaciones negociables	USD	107.588	967,139	104.052.644	96.134.518
				142.777.090	127.898.595
<u>Pasivos por arrendamientos</u>					
Pasivos por arrendamientos	USD	120	967,139	116.475	266.666
				116.475	266.666
<u>TOTAL PASIVO</u>				180.237.996	286.439.083

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

ANEXO IV

EVOLUCIÓN DE PREVISIONES POR INCOBRABILIDAD
ENTRE EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2024
(Cifras expresadas en miles de pesos en moneda homogénea)

Concepto	Saldo al inicio del ejercicio	Incremento neto/ Disminución neta de provisiones	Recuperos de provisiones de ejercicios anteriores	Resultado Monetario	Total al 30/09/2024	Total al 31/12/2023
<u>Regularizadoras del Activo:</u>						
Para pérdidas esperadas	7.514.260	1.695.453	(3.283.070)	(3.731.551)	2.195.092	7.514.260

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 8/11/2024
Deloitte y Co. SA
CPCECABA T° 1 - F° 3

FERNANDO GLASBAUER
Socio
Contador Público (U.B.)
CPCECABA T° 205 - F° 17

VERONICA RUBIO
Presidente

GONZALO IGNACIO ELGUERA
Síndico titular
Abogado
CPACF T° 16 - F° 129

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los señores Accionistas de

CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A.

Avda. Pte. Roque S. Peña 615, piso 11

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

De nuestra consideración:

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A., de acuerdo con lo dispuesto en el inciso 5° del artículo 294 de la Ley General de Sociedades N° 19.550, hemos examinado los documentos detallados en el capítulo I con los alcances que se señalan en el capítulo II.

La preparación y emisión de los documentos citados es una responsabilidad del Directorio de a la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas.

Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos sobre la base del trabajo realizado, mencionado en el capítulo II.

I.- DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de situación financiera intermedia condensado al 30 de Septiembre de 2024 comparativo con el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2023.
- b) Estados de resultados intermedios condensados correspondientes a los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de Septiembre de 2024 y 2023.
- c) Estados de otros resultados intermedios condensados correspondientes a los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de Septiembre de 2024 y 2023.
- d) Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de Septiembre de 2024.
- e) Estados condensados de flujo de efectivo correspondientes a los períodos de nueve meses finalizados el 30 de Septiembre de 2024 y 2023
- f) NOTAS 1 a 18 a los estados financieros condensados al 30 de Septiembre 2024 y ANEXO I (Detalle de Gastos correspondiente a los períodos de nueve meses finalizados el 30 de Septiembre de 2024 y 2023), ANEXO II (Saldo y operaciones con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2024 y 31 de Diciembre de 2023). ANEXO III (Detalle de Activos y Pasivos en Moneda Extranjera al 30 de Septiembre de 2024 y 31 de Diciembre 2023). ANEXO IV (Evolución de Provisiones por

Incobrabilidad entre el 31 de Diciembre de 2023 y el 30 de Septiembre de 2024).

II. ALCANCE DEL EXAMEN

El presente examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas por la Resolución Técnica (RT) Nro. 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con las modificaciones aprobadas por la RT 55. Las mismas requieren que el examen de los estados contables se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos e información examinados, con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva de la Dirección.

Para realizar la tarea profesional sobre los documentos detallados en el capítulo I, hemos efectuado una revisión de la auditoría realizada por el auditor externo, Deloitte y Co. S.A., quien emitió su informe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes con fecha del día 8 de Noviembre del corriente año. La revisión incluyó la planificación de la auditoría, la naturaleza, el alcance y la oportunidad de los procedimientos aplicados y las conclusiones de la auditoría efectuada por dicho auditor.

III) DICTAMEN

En nuestra opinión:

Los estados contables mencionados en el capítulo I de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A. al 30 de Septiembre de 2024, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha, en base a las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina, como también en base a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 y a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 16 y 38.

- De acuerdo a lo establecido en el art. 294 inc. 4 de la Ley 19.550 y el art. 76 de la Resolución 07/2015 de la Inspección General de Justicia, se informa que se ha dado cumplimiento a las disposiciones legales relativas a la garantía de los directores.

- Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo previsto en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires,

Noviembre 8 de 2024.-

Gonzalo I. Elguera

Síndico Titular

Abogado

CPACF T° 16 F° 129

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODOS INTERMEDIOS

Señores Presidente y Directores de
CNH Industrial Capital Argentina S.A.
CUIT N°: 30-71432293-8
Domicilio legal: Av. Presidente Roque Sáenz Peña 615, Piso 11
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados financieros intermedios condensados

1. Identificación de los estados financieros intermedios condensados objeto de la revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de CNH Industrial Capital Argentina S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2024, los estados intermedios condensados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como la información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 18 y los anexos I a IV.

2. Responsabilidad del Directorio en relación con los estados financieros intermedios condensados

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "*Información financiera intermedia*" (NIC 34).

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional de Encargos de Revisión (NIER) 2410, "*Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad*" emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB, por su sigla en inglés).

Una revisión de estados financieros intermedios consiste en hacer indagaciones, principalmente ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todas las cuestiones significativas que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios condensados adjuntos de CNH Industrial Capital Argentina S.A. correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 no están preparados, en todos los aspectos significativos, de acuerdo, con la NIC 34.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

a) Los estados financieros intermedios condensados 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 de la Comisión Nacional de Valores.

b) Los estados financieros intermedios condensados adjuntos surgen de los registros contables auxiliares de la Sociedad, que se encuentran pendientes de transcripción en los libros rubricados.

c) Los estados financieros intermedios condensados adjuntos se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y balances de la Sociedad.

d) Como parte de nuestro trabajo, cuyo alcance se describe en la sección 3 de este informe, hemos revisado la Reseña informativa requerida por la Comisión Nacional de Valores, preparada por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad, y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

e) Según surge de los registros contables auxiliares de la Sociedad mencionados en el apartado b) de esta sección, el pasivo devengado al 30 de septiembre de 2024 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a miles de \$ 38.233 y no era exigible a esa fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2024.

DELOITTE & Co. S.A.

(Registro de Soc. Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. – Tomo 1, Folio 3)

FERNANDO D. GLASBAUER (Socio)

Contador Público (U.B)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 205 - F° 17