

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

De acuerdo con lo establecido por Comisión Nacional de Valores (CNV) en la Resolución N° 622/2013 y modificatorias, el Directorio de CNH Industrial Capital Argentina S.A. ha aprobado la presente Reseña Informativa correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022.

Reseña Informativa del período de nueve meses finalizado al 30 de septiembre de 2022

CNH INDUSTRIAL CAPITAL ARGENTINA S.A. (la Sociedad) anuncia en la fecha los resultados del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022. Las cifras incluidas en esta reseña están expresadas en pesos al igual que los estados de situación financiera, de resultados y de otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo, las notas y los anexos que forman parte de los estados financieros condensados al 30 de septiembre de 2022.

La Sociedad tiene por 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 comercializa el Grupo CNH Industrial e IVECO Group; adquirir créditos de las sociedades CNH Argentina S.A., IVECO Argentina S.A. y CNH Industrial Argentina S.A., 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.

Aspectos Destacados:

Comentarios generales sobre la actividad de la Sociedad (Información no cubierta por el informe de los auditores independientes)

En el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 se han producido ingresos de actividades ordinarias por \$ 5.422.281.616. La Ganancia Bruta obtenida en el ejercicio bajo análisis, ascendió a \$ 4.510.505.205. El resultado al 30 de septiembre de 2022 fue de (\$ 1.907.534.037) neto del efecto del Impuesto a las Ganancias.

En el período de nueve meses finalizado al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad concluyó con activos por \$ 30.166.812.738, préstamos y otras financiaciones por \$ 19.977.078.450, pasivos totales por \$ 21.439.009.274 y un Patrimonio Neto de \$ 8.727.803.464. Adicionalmente presenta otros resultados integrales por un total \$ 102.065.985.

El índice de liquidez corriente fue de 95% (Activo corriente / Pasivo corriente).

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

I. Estados financieros de la Sociedad:

a) Estados de situación financiera al 30/09/2022 y 31/12/2021

	30/09/2022	31/12/2021
<u>ACTIVO</u>		
Activo corriente:		
Efectivo y depósitos en bancos	276.110.146	1.974.148.394
Créditos por ventas	17.219.114.083	19.070.318.045
Otros créditos	738.208.613	1.031.483.142
Instrumentos financieros derivados	3.746.472	-
Total del activo corriente	18.237.179.314	22.075.949.581
Activo no corriente:		
Créditos por ventas	10.046.948.053	12.187.593.391
Otros créditos	1.797.358.433	3.542.171.007
Propiedad, planta y equipo	39.078.386	44.890.541
Activos intangibles	46.248.552	46.784.367
Total del activo no corriente	11.929.633.424	15.821.439.306
TOTAL ACTIVO	30.166.812.738	37.897.388.887
<u>PASIVO</u>		
Pasivo corriente:		
Deudas comerciales	508.949.158	251.494.965
Remuneraciones y cargas sociales	46.886.524	87.811.904
Deudas financieras	17.762.048.600	15.553.931.976
Deudas fiscales	898.481.949	341.380.358
Instrumentos financieros derivados	7.613.193	26.115.576
Total del pasivo corriente	19.223.979.424	16.260.734.779
Pasivo no corriente:		
Deudas financieras	2.215.029.850	11.066.644.329
Instrumentos financieros derivados	-	36.738.263
Total del pasivo no corriente	2.215.029.850	11.103.382.592
TOTAL DEL PASIVO	21.439.009.274	27.364.117.371
PATRIMONIO NETO	8.727.803.464	10.533.271.516
Total del pasivo y patrimonio neto	30.166.812.738	37.897.388.887

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
b) Estados de resultados al 30/09/2022 y 30/09/2021

	Trimestre finalizado el 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado el 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021
Ingresos financieros	1.983.993.947	5.422.281.616	2.412.616.928	7.936.960.947
Egresos financieros	(1.257.386.573)	(3.906.670.107)	(2.221.814.873)	(7.600.608.056)
Resultado de inversiones	73.782.710	256.977.246	133.700.386	263.176.313
Resultados financieros y por tenencia, netos	1.103.076.824	2.737.916.450	147.367.939	1.152.305.775
Resultado operativo	1.903.466.908	4.510.505.205	471.870.380	1.751.834.979
Cargo por incobrabilidad	40.528.823	(514.951.216)	18.984.404	55.147.289
Gastos de comercialización	(55.660.710)	(153.900.573)	(23.156.371)	(89.169.023)
Gastos de administración	(219.098.206)	(688.069.531)	(261.641.380)	(813.617.527)
Otros ingresos y egresos, netos	108.185.107	661.848.469	293.283.662	1.146.786.103
Resultado por exposición a la inflación	(1.616.774.992)	(4.449.515.856)	(672.329.099)	(2.651.730.696)
Resultado del período/ejercicio antes de impuesto a las ganancias - PÉRDIDA	160.646.930	(634.083.502)	(172.988.404)	(600.748.875)
Impuesto a las ganancias	(660.178.268)	(1.273.450.535)	106.530.286	1.508.356.614
RESULTADO NETO DEL PERÍODO - (PÉRDIDA) / GANANCIA	(499.531.338)	(1.907.534.037)	(66.458.118)	907.607.739

c) Estados de otros resultados integrales al 30/09/2022 y 30/09/2021

	Trimestre finalizado el 30/09/2022	Acumulado al 30/09/2022	Trimestre finalizado el 30/09/2021	Acumulado al 30/09/2021
Resultado neto del período	(499.531.338)	(1.907.534.037)	(66.458.118)	907.607.739
Resultado del período del instrumento de cobertura	7.917.185	97.852.615	40.478.375	31.937.624
Impuesto a las ganancias	(1.908.629)	4.213.370	(5.646.643)	13.903.472
Resultado integral total del período - (PÉRDIDA) / GANANCIA	(493.522.782)	(1.805.468.052)	(31.626.386)	953.448.835

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
d) Estados de flujo de efectivo al 30/09/2022 y 30/09/2021

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.974.148.394	932.180.832
Efectivo al cierre del período	276.110.146	1.161.756.045
(Disminución) / Aumento neto del efectivo (1)	(1.698.038.248)	229.575.213
 CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado neto integral del período	(1.805.468.052)	953.448.835
Impuesto a las ganancias	1.269.237.165	(1.522.260.086)
Resultados correspondientes a actividades de inversión	(262.423.832)	(263.176.313)
Intereses ganados devengados	(650.988.511)	(1.188.093.556)
Intereses perdidos devengados	3.139.095.772	6.127.085.320
Otras partidas que no significan generación o utilización de efectivo	1.340.851.869	6.087.079.544
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:	-	-
Cobros de intereses	546.273.481	703.199.562
Pagos de intereses	(2.358.576.086)	(5.156.830.315)
RECPAM	4.176.354.783	2.516.595.622
Cambios netos en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) / Disminución de créditos por ventas	(6.175.339.223)	981.543.496
Disminución de otros créditos	218.426.799	28.191.206
Aumento de deudas comerciales	357.845.593	230.299.496
(Disminución) / Aumento de deudas por remuneraciones y cargas sociales	(8.256.147)	6.993.707
(Disminución) / Aumento de deudas fiscales	(576.169.156)	98.514.157
Disminución de instrumentos financieros derivados	(29.222.491)	(44.364.819)
Flujo neto de efectivo (aplicado en) / generado por las actividades operativas	(818.358.036)	9.558.225.856

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/11/2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

d) Estados de flujo de efectivo al 30/09/2022 y 30/09/2021 (Cont.)

	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Resultados por colocaciones en cuentas corrientes remuneradas	256.977.246	263.176.313
Cobros por ventas de propiedad, planta y equipo	5.446.586	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	-	(15.521.503)
Adquisiciones de activos intangibles	-	(6.654.185)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	<u>262.423.832</u>	<u>241.000.625</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Disminución de deudas financieras	(356.675.286)	(9.318.103.435)
Flujo neto de efectivo aplicado en las actividades de financiación	<u>(356.675.286)</u>	<u>(9.318.103.435)</u>
EFFECTO DEL RESULTADO MONETARIO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES	<u>(785.428.758)</u>	<u>(251.547.833)</u>
(Disminución) / Aumento neto del efectivo	<u>(1.698.038.248)</u>	<u>229.575.213</u>

II. Indicadores financieros para los ejercicios finalizados el 30/09/2022 y 31/12/2021

<u>Índices</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Liquidez (Activo Corriente / Pasivo Corriente)	0,95	1,36
Solvencia (Patrimonio / Pasivo Total)	0,41	0,38
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	2,46	2,60
Inmovilización del capital (Activo no Corriente / Activo Total)	0,40	0,42

Firmado a los efectos de su identificación
 con nuestro informe de fecha 10/11/2022
 PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
 Socio
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

III. Perspectivas para los ejercicios siguientes

Desde la Dirección de la Sociedad funciona desde comienzos de año el esquema de presencialidad “híbrida” en las oficinas, combinando el trabajo remoto con el trabajo presencial, manteniendo relevancia el cuidado de la salud de sus empleados y de la normal continuidad del negocio con la constante visión tecnológica.

En el área operacional, los esfuerzos de la Sociedad continuarán orientados a otorgar, organizar y promover créditos y financiamientos por cuenta propia o de terceros, a personas humanas y jurídicas que adquieran productos de las marcas que comercializan el grupo CNH Industrial e IVECO Group por medio de créditos de la sociedad CNH Industrial Capital Argentina S.A.

En el ámbito de las finanzas, la Sociedad continúa priorizando el manejo conservador de las mismas, mediante la estricta administración de la caja, de manera de asegurar los recursos financieros necesarios para la adecuada operación y el cumplimiento de los compromisos asumidos.

En relación con la administración financiera, la Sociedad considera que los buenos resultados de la autorización otorgada por la CNV al régimen de oferta pública han potenciado las capacidades para diversificar y obtener más financiamiento.

La Sociedad continúa participando fuertemente en el mercado de créditos prendarios de las marcas del grupo CNH Industrial e IVECO Group, complementando la oferta de financiación disponible en el mercado ofrecidas por los bancos. De esta forma, y por estos canales, en el tercer trimestre de 2022 ha financiado AR\$ 10.311.747.227 en camiones, AR\$ 2.325.043.535 en cosechadoras, AR\$ 1.752.450.597 en tractores, AR\$ 351.936.959 en buses y AR\$ 346.142.372 en otros artículos de las marcas de CNH Industrial.

La venta de productos del grupo CNH Industrial e IVECO Group mantienen una demanda sostenida y las herramientas financieras ofrecidas desde CNH Industrial Capital pudieron mantener una buena performance de ventas consecuentemente a los buenos rindes del sector agrícola en la campaña y las condiciones favorables desde una perspectiva cambiaria.

El portafolio se encuentra en crecimiento, con desarrollo de herramientas para corto y largo plazo en dólares y manteniendo la mora en los niveles deseados, como consecuencia de ofrecer productos financieros innovativos y competitivos, con una alta calidad de servicio y cercanía con nuestros clientes.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

III. Perspectivas para los ejercicios siguientes (Cont.)

Los pronósticos sobre el sector agropecuario y de vehículos comerciales y el mercado de créditos relacionado con el mismo mantienen la previsión de una demanda estable, con compras de equipos y bienes de capital como estrategia de cobertura y reserva de valor.

ARIEL JOSÉ CONVERSO

Vicepresidente

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10/11/2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CLAUDIO N. NOGUEIRAS
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 197 - F° 64

