

CFN S.A.
Reseña Informativa

Correspondiente al período de tres meses terminado el 31 de enero de 2021

El Directorio de CFN S.A. tiene el agrado de dirigirse a los Accionistas para hacerles llegar la Reseña Informativa prevista por el apartado a.3) del art. 1º del Capítulo I Título IV las normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013) por el período de tres meses terminado el 31 de enero de 2021.

1. COMENTARIOS SOBRE ACTIVIDADES

- Al cierre de este período la empresa cuenta con 112 sucursales distribuidas en las provincias de Santa Fe, Entre Ríos, Buenos Aires, San Juan, Mendoza, Córdoba, San Luis, Corrientes, Chaco, Catamarca, Formosa, Tucumán, Misiones, La Rioja, Santiago del Estero, Salta y Jujuy donde desarrolla su actividad de financiamiento a consumidores finales como licenciatario de la marca comercial CREDITO ARGENTINO.
- Al 31-01 contamos con 255.000 clientes activos y durante el trimestre se realizaron 87.200 nuevas operaciones de préstamos con un monto promedio de \$39.300 que totalizan en el trimestre \$3.425.940.255.- de capital prestado. Este monto representa un incremento en las originaciones de un 28,57% respecto al trimestre anterior y un 59,57% con respecto al mismo período del ejercicio anterior.
- Respecto al financiamiento, el trimestre estuvo marcado por estabilidad en las tasas y por mercado demandante de emisiones de deuda en pesos. Se han emitido y podido colocar con buena sobre-demanda las series 230, 232 y 234 de nuestro Fideicomiso Financiero Megabono Crédito por un valor nominal total de \$2.145.656.760. Al 31 de enero de 2021, el repago de los Valores de Deuda Fiduciaria por parte de los Fideicomisos Financieros en los que CFN S.A. actúa como fiduciante, se realiza conforme a las proyecciones realizadas en cada suplemento. El cumplimiento en tiempo y forma de todos los valores de deuda ratifica las proyecciones realizadas en cuanto al recupero de créditos y en consecuencia a los índices de mora e incobrabilidad esperados, ratificando la calidad de los créditos de CFN.
- En el mes de diciembre se cumplió con el 4to. pago de intereses de la ON serie III - clase B por un total de \$ 51.061.779,57. Todos los pagos se hicieron efectivos en los plazos establecidos.
- El IPC-Nacional registró una variación durante el trimestre de 11,64%, marcando una leve suba al nivel de los trimestres anteriores.
- A la fecha de esta reseña nos encontramos funcionando en condiciones normales en todas las sucursales, atendidas por nuestros empleados y con horarios de atención en jornadas habituales. La casa central se encuentra trabajando con la modalidad home office.
- Se han obtenido de AFIP planes de facilidades permanentes para la cancelación de obligaciones fiscales, pagándose las cuotas respectivas en las fechas de vencimiento general establecidas en el momento de obtenerlo.

Al cierre de este período la Sociedad se encuentra al día en el cumplimiento de sus obligaciones comerciales, impositivas, laborales, previsionales, bancarias y financieras.

Nuestro informe de fecha 26 de marzo de 2021
se extiende en documento aparte.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Prov. Santa Fe – M.N. 7-282

Dra. Leticia N. Ebba (Socio)
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E. Prov. de Santa Fe -MN 17.722 – Ley 8738

2. ESTRUCTURA PATRIMONIAL COMPARATIVA

	31.01.21	31.10.20
	\$	
Activo no corriente	2.312.309.653	1.898.865.680
Activo corriente	7.694.413.819	7.171.907.945
Total	10.006.723.472	9.070.773.625
Patrimonio	3.490.911.206	3.313.069.620
Pasivo no corriente	226.782.841	471.013.497
Pasivo corriente	6.289.029.425	5.286.690.508
Subtotal	6.515.812.266	5.757.704.005
Total	10.006.723.472	9.070.773.625

3. ESTRUCTURA DE RESULTADOS

	31.01.21	31.01.20
	\$	
Resultado operativo	1.061.246.650	1.340.982.883
Otros resultados	(638.134.885)	(691.233.469)
Impuesto a las ganancias	(245.270.179)	(314.759.686)
Resultado neto	177.841.586	334.989.728

4. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO

	31.01.21	31.01.20
	\$	
Fondos generados por las actividades operativas	106.228.968	432.759.906
Fondos (utilizados en) las actividades de inversión	(127.609.314)	(23.750.186)
Fondos generados por (utilizados en) las actividades de financiación	161.346.177	(190.731.507)
Fondos generados en el ejercicio	139.965.831	218.278.213

5. ÍNDICES COMPARATIVOS CON EJERCICIOS ANTERIORES

	31.01.21	31.10.20
Liquidez	1,22	1,36
Solvencia	0,54	0,58
Inmovilización del capital	0,23	0,21

Nuestro informe de fecha 26 de marzo de 2021
se extiende en documento aparte.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Prov. Santa Fe – M.N. 7-282

Dra. Leticia N. Ebba (Socio)
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E. Prov. de Santa Fe -MN 17.722 – Ley 8738

6 BREVE COMENTARIO DE PERSPECTIVAS FUTURAS

Al momento de confeccionar la presente Reseña Informativa, estamos en presencia de un clima de incertidumbre económica mundial, originado por los efectos de la pandemia, en un contexto donde la posibilidad que tengan los países para vacunar a sus poblaciones va a determinar el grado de recuperación de sus economías. A su vez se verifican subas en los precios de las commodities, principal motor de la economía argentina, lo que beneficia las posibilidades de reactivación económica.

Según informes de economistas, las expectativas de la industria y construcción mostraron resultados positivos luego de mucho tiempo. Esto muestra que se esperan mejoras en términos de obra pública y privada, demanda doméstica y exportaciones en los próximos meses.

Es nuestra expectativa que esto signifique condiciones favorables para el empleo y el consumo. De confirmarse este contexto, la empresa se encuentra en una posición óptima para poder aprovecharlo y con ello sostener un camino de crecimiento.

Durante el presente ejercicio se continuará invirtiendo en aperturas de nuevas sucursales, en mejorar los locales actuales, en capacitación a todo el personal y en nuevas herramientas tecnológicas que brinden mayores alternativas de comunicación con los clientes.

Continuará siendo prioritario el monitoreo de las condiciones de otorgamiento y el fortalecimiento de las acciones de cobranza y recupero de cartera.

Santa Fe, 26 de marzo de 2021

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 26 de marzo de 2021

Enrique Federico Valli
Presidente

Leonardo Martín Biaggini
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público Nacional (U.N.L.)
C.P.C.E.S.F. Matrícula 01-018277

Nuestro informe de fecha 26 de marzo de 2021
se extiende en documento aparte.

BECHER Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E. Prov. Santa Fe – M.N. 7-282

Dra. Leticia N. Ebba (Socio)
Contador Público (UAFK)
C.P.C.E. Prov. de Santa Fe -MN 17.722 – Ley 8738