

Cobranzas Regionales S.A.

Estados Contables Intermedios Especiales

Correspondientes al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2022, presentados en moneda homogénea

Cobranzas Regionales S.A.

Estados Contables Intermedios Especiales

Correspondientes al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2022, presentados en moneda homogénea

Índice

Estado de Situación Patrimonial

Estado de Resultados

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Estado de Flujo de Efectivo

Notas

Anexos

Informe de Revisión Limitada de los Auditores Independientes

Informe de la Comisión Fiscalizadora

Cobranzas Regionales S.A.

Ejercicio N° 24

Estados Contables Intermedios Especiales correspondientes al período de seis meses iniciado el 1° de enero de 2022 y finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

Domicilio legal:	Tte. Gral. Juan D. Perón 430 - Piso 19 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires Administrar y/o adquirir y/o transferir carteras de créditos de propiedad de terceras personas, sean físicas o jurídicas y asesoramiento integral para análisis crediticio. Realizar operaciones de pagos en nombre y por cuenta de terceros para la adquisición de bienes y/o servicios en casas adheridas a su sistema electrónico de medios de pago; carga y descarga de valores por medios electrónicos y magnéticos, transferencia electrónica de fondos y valores, así como operaciones de cambio permitidas en el Mercado Libre de Cambios, basados en medios electrónicos por medio de internet, dispositivos de comunicación móviles, de computación u otros.
Actividad principal:	
Fecha de inscripción del estatuto en la Inspección General de Justicia:	23 de septiembre de 2021
N° de inscripción en la Inspección General de Justicia:	16.077
Fecha en que se cumple el plazo de vencimiento del estatuto:	12 de agosto de 2099
Denominación de la Sociedad Controlante:	Tarjetas Regionales S.A.
Domicilio legal de la Sociedad Controlante:	Tte. Gral. Juan D. Perón 430 - Piso 19 Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Actividad principal de la Sociedad Controlante:	Financiera y de inversión
Participación de la Sociedad Controlante en el patrimonio neto:	95 %
Porcentaje de votos de la Sociedad Controlante:	95 %

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 3)				
Acciones				
Cantidad	Tipo	Número de votos que otorga cada una	Suscripto En miles de pesos	Integrado En miles de pesos
3.910.000	Ordinarias de valor nominal \$100	1	391.000	391.000
			391.000	391.000

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Estado de Situación Patrimonial

al 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

	30.06.2022		30.06.2022
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Caja y bancos (Nota 4.1)	314.537	Cuentas por pagar (Notas 4.5 y 5)	491.264
Inversiones (Nota 5 y Anexo D)	99.200	Remuneraciones y cargas sociales (Notas 4.6 y 5)	3.691
Créditos por servicios prestados (Notas 4.2 y 5)	916.657	Deudas fiscales (Notas 4.7 y 5)	68.415
Bienes de cambio (Nota 4.3 y Anexo F)	51.185		
Otros créditos (Notas 4.4 y 5)	524.038		
Total del Activo Corriente	1.905.617	Total del Pasivo Corriente	563.370
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Otros créditos (Notas 4.4 y 5)	1.479.149	Otros pasivos (Notas 4.8)	125.230
Bienes de uso (Anexo A)	1.560	Total del Pasivo No Corriente	125.230
Activos intangibles (Anexo B)	262.588	Total del Pasivo	688.600
Total del Activo No Corriente	1.743.297	PATRIMONIO NETO (según Estado de Evolución del Patrimonio Neto)	2.960.314
Total del Activo	3.648.914	Total del Pasivo y Patrimonio Neto	3.648.914

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables Intermedios Especiales.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Sebastián Morazzo

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Roberto Antonio Garces
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrin
Presidente

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Estado de Resultados correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

	30.06.2022
Ingresos por servicios prestados (Nota 4.9)	1.323.507
Ingreso por ventas de bienes de cambio (Nota 4.10)	19.873
Costos de los servicios prestados (Anexo H)	(1.249.931)
Costo de ventas de bienes de cambio (Anexo F)	(20.974)
Ingresos operativos netos	72.475
Gastos de comercialización (Anexo H)	(100.181)
Gastos de administración (Anexo H)	(1.157.286)
Resultados financieros	
Generados por activos	
Intereses y rentas ganados por inversiones	8.768
Diferencia de cambio	161.740
Resultado por tenencia en bienes de cambio (Anexo F)	(491.498)
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	(1.380.307)
Generados por pasivos	
Diferencia de cambio	(148.852)
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	704.364
Otros ingresos y egresos	31.316
Resultado antes del impuesto a las ganancias	(2.299.461)
Impuesto a las ganancias	557.536
Resultado del período	(1.741.925)

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables Intermedios Especiales.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Roberto Antonio Garces
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrin
Presidente

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Estado de Evolución del Patrimonio Neto correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

	Aportes de los Propietarios				Ganancias Reservadas		Total del Patrimonio Neto
	Capital Social (Nota 3)	Irrevocables con destino a la absorción de pérdidas	Ajuste del Capital	Subtotal	Reserva Legal	Resultados No Asignados	
Saldos al inicio del período	391.000	1.772.604	1.662.762	3.826.366	-	(1.868.441)	1.957.925
Suscripción de compromisos de Aportes Irrevocables con destino a la Absorción de Pérdidas según Actas de Directorio N°228, 230, 231 y 235.	-	2.400.000	344.314	2.744.314	-	-	2.744.314
Absorción de pérdidas acumuladas según Acta General N° 31.	-	(1.007.467)	(860.974)	(1.868.441)	-	1.868.441	-
Resultado del período	-	-	-	-	-	(1.741.925)	(1.741.925)
Saldos al 30.06.2022	391.000	3.165.137	1.146.102	4.702.239	-	(1.741.925)	2.960.314

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables Intermedios Especiales

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Sebastián Morazzo

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

Roberto Antonio Garces
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrin
Presidente

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Estado de Flujo de Efectivo correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

	30.06.2022
VARIACIÓN DEL EFECTIVO	
Efectivo al inicio del ejercicio (*)	2.147.838
Efectivo al cierre del período (*)	413.737
(Disminución) neta del efectivo	(1.734.101)
CAUSAS DE VARIACIÓN DEL EFECTIVO	
ACTIVIDADES OPERATIVAS	
Resultado del período	(1.741.925)
(Menos) intereses y otras ganancias financieras netas de intereses y otros gastos financieros devengados	(8.768)
(Menos) impuesto a las ganancias devengado en el período	(557.536)
Más resultado devengado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	675.943
(Menos) diferencias de cambio	(12.888)
Más resultado por tenencia de bienes de cambio	491.498
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:	
Amortización de activos intangibles (Anexos B y H)	7.053
Depreciación de bienes de uso (Anexos A y H)	304
Provisión gratificaciones y bonificaciones a pagar	676
Provisión vacaciones	1.443
Provisión SAC	1
Provisiones varias	25.664
Cambios en activos y pasivos operativos:	
(Aumento) de créditos por servicios prestados	(58.734)
(Aumento) de bienes de cambio	(173.510)
Disminución de otros créditos	21.859
(Disminución) de cuentas por pagar	(1.699.490)
Aumento de remuneraciones y cargas sociales	443
(Disminución) de cargas fiscales	(48.833)
(Disminución) de otros pasivos	(8.154)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades operativas	(3.084.954)
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Cobro de inversiones	8.769
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de inversión	8.769
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	
Pago de descubiertos bancarios	(1.018.326)
Cobros por aumento de capital	2.744.314
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	1.725.988
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda atribuible al efectivo y sus equivalentes	(383.904)
(Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo por resultados financieros generados por el efectivo y sus equivalentes	(383.904)
(Disminución) neta del efectivo	(1.734.101)

(*) El efectivo está compuesto por el rubro Caja y bancos e Inversiones de vencimiento menor a tres meses.

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los Estados Contables Intermedios Especiales.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Roberto Antonio Garces
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrin
Presidente

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Notas a los Estados Contables Intermedios Especiales correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

NOTA 1 – ACTIVIDAD PRINCIPAL DE LA SOCIEDAD

La actividad principal de la sociedad es administrar y/o adquirir y/o transferir carteras de créditos de propiedad de terceras personas, sean físicas o jurídicas y asesoramiento integral para análisis crediticio. Realizar operaciones de pagos en nombre y por cuenta de terceros para la adquisición de bienes y/o servicios en casas adheridas a su sistema electrónico de medios de pago; carga y descarga de valores por medios electrónicos y magnéticos, transferencia electrónica de fondos y valores. La Sociedad desarrolla la actividad de agrupador de pagos bajo el nombre comercial de “Toque”, actividad que fue regulada por la Unidad de Información Financiera mediante la emisión de la Resolución UIF N° 76/2019. Cobranzas Regionales S.A. se inscribió en la UIF por esta actividad el día 27/08/2019.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

A continuación, se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Sociedad para la preparación de los presentes Estados Contables Intermedios Especiales, las que han sido aplicadas uniformemente respecto del ejercicio anterior.

2.1. Preparación y presentación de los Estados Contables Intermedios Especiales

Los presentes Estados Contables Intermedios Especiales han sido preparados con el único propósito de ser utilizados por Tarjetas Regionales S.A. con fines de consolidación con sus Estados Financieros. Los mismos están expresados en pesos argentinos y fueron confeccionados conforme a las normas contables profesionales argentinas, excepto por la falta de presentación de información comparativa y de cierta información incluida en notas y anexos, con motivo del fin y uso específico por el cual los mismos han sido confeccionados. Tales normas se encuentran contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), en la modalidad en las que éstas fueron adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA).

A la fecha de emisión 11 de agosto de 2022 los presentes Estados Contables Intermedios Especiales, al igual que la información relacionada con el libro diario, se encuentran pendientes de transcripción al libro “Inventario y Balances” y “Libro Diario”, respectivamente.

2.2. Estimaciones contables

La preparación de Estados Contables Intermedios Especiales a una fecha determinada requiere que el Directorio de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también los ingresos y egresos registrados en el período. El Directorio de la Sociedad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos, el cargo por impuesto a las ganancias y las provisiones para gastos. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes Estados Contables Intermedios Especiales.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (CONT.)

2.3. Unidad de medida

Los presentes Estados Contables Intermedios Especiales han sido preparados sin reconocer los cambios en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de diciembre de 2001, debido a la existencia de un ejercicio de estabilidad monetaria. Desde el 1 de enero de 2002 y hasta el 1 de marzo de 2003 se reconocieron los efectos de la inflación, debido a la existencia de un ejercicio inflacionario, habiéndose discontinuado el ajuste por inflación a partir de esa fecha, de acuerdo con lo requerido por el Decreto Nº 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional ("PEN") y por las normas contables profesionales vigentes en ese momento.

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los Estados Contables Intermedios Especiales deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Resoluciones Técnicas (RT) Nº 6 y Nº 17, con las modificaciones introducidas por la RT Nº 39 y por la Interpretación Nº 8, normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Estas normas establecen que la aplicación del ajuste por inflación debe realizarse frente a la existencia de un contexto de alta inflación, el cual se caracteriza, entre otras consideraciones, cuando exista una tasa acumulada de inflación en tres años que alcance o sobrepase el 100%.

La inflación acumulada en tres años se ubica por encima del 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con las normas contables profesionales mencionadas en forma precedente, la economía argentina debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1º de julio de 2018. La FACPCE ha confirmado esta situación con la Resolución de su Junta de Gobierno (JG) 539/18.

A su vez, la Ley Nº 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10º de la Ley Nº 23.928 y sus modificatorias, estableciendo que la derogación de todas las normas legales o reglamentarias que establecen o autorizan la indexación por precios, actualización monetaria, variación de costos o cualquier otra forma de repotenciación de las deudas, impuestos, precios o tarifas de los bienes, obras o servicios, no comprende a los Estados Contables Intermedios Especiales, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades Nº 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto Nº 1269/2002 del 16 de julio de 2002 y sus modificatorios y delegó en el Poder Ejecutivo Nacional (PEN), a través de sus organismos de contralor, establecer la fecha a partir de la cual surtirán efecto las disposiciones citadas en relación con los estados financieros que les sean presentados.

Por lo tanto, mediante su Resolución General 10/2018 (B.O. 28/12/2018), la Inspección General de Justicia (IGJ) dispuso que los Estados Contables Intermedios Especiales correspondientes a ejercicios económicos anuales o ejercicios intermedios o especiales deberán presentarse ante este Organismo expresados en moneda homogénea. Asimismo, mediante dicha resolución determinó que, a los fines de la reexpresión de los Estados Contables Intermedios Especiales, se aplicarán las normas emitidas por la FACPCE, adoptadas por el CPCECABA.

En función de las disposiciones detalladas en forma precedente, el Directorio de la Sociedad ha reexpresado los presentes Estados Contables Intermedios Especiales al 30 de junio de 2022.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (CONT.)

2.3. Unidad de medida (Cont.)

De acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, los Estados Contables Intermedios Especiales de una entidad en un contexto considerado alta inflación deben presentarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de dichos Estados Contables Intermedios Especiales. Todos los montos incluidos en el estado de situación patrimonial, que no se informen en términos de la unidad de medida a la fecha de los Estados Contables Intermedios Especiales, deben actualizarse aplicando un índice de precios general. Todos los componentes del estado de resultados deben indicarse en términos de la unidad de medida actualizada a la fecha de los Estados Contables Intermedios Especiales, aplicando un índice de precios general desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente.

El ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la FACPCE con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Los principales procedimientos utilizados para la reexpresión fueron los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios no son reexpresados, ya que se encuentran expresados en moneda de cierre del período que se informa.
- Activos y pasivos no monetarios reconocidos al costo y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes, ya que se encuentran expresados en moneda anterior al cierre del período que se informa.
- Todos los elementos en el estado de resultados se reexpresan aplicando los factores de conversión correspondientes.
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta de la Sociedad se incluye en el estado de resultados en una partida separada discriminada entre "generado por activos" y "generado por pasivos", denominada "Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda".
- La Sociedad optó por presentar los resultados financieros (los cuales incluyen entre otros conceptos, intereses y diferencias de cambio) a su valor nominal reexpresado, tal como lo dispone la RT 6. Es decir, no se exponen netos del efecto de la inflación (en términos reales).

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (CONT.)

2.4. Criterios de valuación

A continuación, se incluyen las políticas contables de mayor relevancia utilizadas en la preparación de los Estados Contables Intermedios Especiales:

a. Caja y bancos

El rubro se ha computado a su valor nominal.

b. Créditos por servicios prestados y cuentas por pagar

Los créditos por servicios prestados y las cuentas por pagar han sido valuados a su valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse al precio de contado estimado al momento de la transacción más los intereses y componentes financieros devengados en base a la tasa interna de retorno determinada en dicha oportunidad.

c. Otros créditos y deudas (incluye remuneraciones y cargas sociales, cargas fiscales y otros pasivos)

Los otros créditos han sido valuados en base a la mejor estimación posible de las sumas a cobrar, descontadas utilizando la tasa estimada en el momento de su incorporación al activo, en caso de ser significativos los componentes financieros contenidos en los mismos.

Los pasivos incluidos en este acápite han sido valuados a su valor nominal. Los valores obtenidos de esta forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse en base a la mejor estimación posible de las sumas a pagar, descontadas utilizando una tasa que refleje el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos de la transacción estimada en el momento de su incorporación al pasivo.

Los activos y pasivos generados por la aplicación del método del impuesto diferido para la determinación del cargo del impuesto a las ganancias han sido valuados a su valor nominal, reexpresados de acuerdo con lo mencionado en la nota 2.3.

d. Bienes de cambio

Los bienes de cambio han sido valuados a su costo de reposición al cierre del período.

Los valores obtenidos de esta forma, netos de las provisiones registradas, no superan a sus respectivos valores recuperables estimados al cierre del período.

e. Bienes de uso

Los bienes de uso han sido valuados a su costo de adquisición reexpresado siguiendo los lineamientos indicados en la nota 2.3., neto de sus depreciaciones acumuladas.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (CONT.)

2.4. Criterios de valuación (Cont.)

e. Bienes de uso (Cont.)

Las depreciaciones han sido calculadas por el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los bienes, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil estimada.

El valor residual contable de estos activos no supera su valor recuperable estimado al cierre del período.

f. Activos intangibles

Los activos intangibles están constituidos por licencias y software de aplicación adquiridas. Los mismos han sido valuados a su costo original reexpresado siguiendo los lineamientos indicados en la nota 2.3., neto de sus amortizaciones acumuladas.

Las amortizaciones han sido calculadas por el método de línea recta en base a una vida útil estimada de 2 y 5 años dependiendo en cada caso del análisis efectuado.

El valor residual contable de estos activos no supera su valor recuperable estimado al cierre del período.

g. Impuesto a las ganancias

La Sociedad ha contabilizado el cargo por impuesto a las ganancias en base al método del impuesto diferido, reconociendo de esta manera el efecto de las diferencias temporarias entre las mediciones contables e impositivas de los activos y pasivos. Asimismo, el citado método considera el efecto contable del aprovechamiento futuro de los quebrantos impositivos acumulados en base a su probabilidad de utilización.

A los efectos de determinar los Activos y Pasivos Diferidos, se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas y los quebrantos impositivos acumulados la tasa impositiva que se espera esté vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de estos estados contables. En función de ello y como consecuencia de arrojar una posición neta de Activo por Impuesto Diferido, se han contabilizado a la tasa del 25% para no registrar una mayor ganancia en el ejercicio actual de la que pudiera corresponder al momento que se reversen dichas diferencias.

El monto de la posición de activo por impuesto diferido al cierre del período asciende a la suma de \$1.201.889.

Por otro lado, la Ley 27.430 introdujo una modificación en la cual estableció que los sujetos a que se refieren los incisos a) a e) del artículo 53 de la actual Ley de Impuesto a las Ganancias, a los fines de determinar la ganancia neta imponible, deberían deducir o incorporar al resultado impositivo del ejercicio que se liquida, el ajuste por inflación impositivo. Dicho ajuste resultaría aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verificará un porcentaje de variación del índice de precios al consumidor, acumulado en los treinta y seis (36) meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida, superior al cien por ciento (100 %).

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (CONT.)

2.4. Criterios de valuación (Cont.)

g. Impuesto a las ganancias (Cont.)

El ajuste por inflación positivo o negativo, según sea el caso, que deba calcularse, se imputaría de la siguiente manera: el primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1° de enero de 2019, debía imputarse un sexto (1/6) en ese período fiscal y los cinco sextos (5/6) restantes, en partes iguales, en los cinco (5) períodos fiscales inmediatos siguientes. Posteriormente y para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2021, la imputación del ajuste por inflación se realizará en su totalidad (100%), sin diferimiento alguno. En este sentido, en el presente período fiscal corresponde incluir la totalidad del ajuste por inflación calculado para este año, como así también corresponde imputar el cuarto y tercer sexto del ajuste por inflación calculado en los períodos fiscales 2019 y 2020, respectivamente.

Alícuota de impuesto a las ganancias: se suspendió la reducción de la alícuota del impuesto para los ejercicios iniciados hasta el 01/01/2021 inclusive, por lo cual para los ejercicios que cierren a partir del 31 de diciembre 2020 la alícuota se establecía en el 30%. Dicha alícuota se aplicó únicamente para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, como consecuencia de que el día 16 de junio de 2021, se promulgó la Ley 27.630, la cual establece para las sociedades de capital una nueva estructura de alícuotas escalonadas para el impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada, con aplicación para los ejercicios fiscales iniciados a partir del 1° de enero de 2021, inclusive. Las nuevas alícuotas en el marco de este tratamiento, para el período fiscal 2022 son:

- Hasta \$7.604.949 de la ganancia neta imponible acumulada: abonarán una alícuota del 25%;
- Más de \$7.604.949 y hasta \$76.049.486 de la ganancia neta imponible acumulada: abonarán un monto fijo de \$1.901.237 más una alícuota del 30% sobre el excedente de \$7.604.949.
- Más de \$76.049.486 de la ganancia neta imponible acumulada: abonarán un monto fijo de \$22.434.598 más una alícuota del 35% sobre el excedente de \$76.049.486.

Los montos previstos anteriormente se ajustan anualmente tomando como base la variación anual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) que suministra el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC), correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste, respecto del mismo mes del año anterior.

h. Patrimonio neto

h.1 Los saldos al inicio de las cuentas del patrimonio neto han sido reexpresados siguiendo los lineamientos detallados en la nota 2.3. y los movimientos de las mismas se exponen en moneda constante del cierre del período actual.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (CONT.)

2.4. Criterios de valuación (Cont.)

h. Patrimonio neto (Cont.)

h.2 La cuenta "Capital social" ha sido expresada a su valor nominal histórico. La diferencia entre el capital social reexpresado al 30 de junio de 2022 siguiendo los lineamientos detallados en la nota 2.3. y el capital social nominal histórico ha sido expuesta en la cuenta "Ajuste del capital" integrante del patrimonio neto.

i. Aportes Irrevocables

Los aportes irrevocables aprobados por el órgano competente y efectivamente integrados existentes al 30 de junio de 2022, serán destinados en su totalidad para absorber los resultados acumulados negativos a la fecha.

j. Cuentas del estado de resultados

Los resultados del período se exponen de la siguiente forma:

- Los cargos por activos consumidos (depreciación de bienes de uso y amortización de activos intangibles) se determinaron en función de los valores reexpresados de tales activos.
- Los demás resultados del período se exponen en moneda constante del cierre de período.
- Los resultados financieros se exponen discriminados en generados por activos y por pasivos y se clasifican según su naturaleza. La Sociedad optó por presentar los resultados financieros (los cuales incluyen entre otros conceptos, intereses y diferencias de cambio) a su valor nominal reexpresado, tal como lo dispone la RT 6. Es decir, no se exponen netos del efecto de la inflación (en términos reales).

2.5. Conversión de moneda extranjera

2.5.1. Moneda funcional y moneda de presentación

Las cifras incluidas en los Estados Contables Intermedios Especiales se expresan en su moneda funcional, es decir, en la moneda del ambiente económico principal en la que opera la Sociedad. Los Estados Contables Intermedios Especiales de la Sociedad se presentan en pesos argentinos, que es la moneda funcional y de presentación.

2.5.2. Transacciones y saldos

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valuados a los tipos de cambio del Banco Nación, comprador o vendedor según corresponda, vigentes al cierre del período.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambios vigentes a las fechas de las transacciones o de la valuación cuando las partidas son medidas al cierre.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES (CONT.)

2.5. Conversión de moneda extranjera (Cont.)

2.5.2. Transacciones y saldos (Cont.)

Las ganancias y pérdidas en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre, se reconocen en el estado de resultados, en el rubro "Diferencia de cambio".

NOTA 3 - ESTADO Y EVOLUCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

Al 30 de junio de 2022, el estado del capital social era el siguiente:

Capital	Suscripto	Integrado	Aprobado por		Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio
			Órgano	Fecha	
10.000 acciones ordinarias de valor nominal \$ 100	1.000	1.000	Asamblea Constitutiva	02.05.00	19.05.00
900.000 acciones ordinarias de valor nominal \$ 100	90.000	90.000	Asamblea General Extraordinaria	18.02.19	30.05.19
3.000.000 acciones ordinarias de valor nominal \$ 100	300.000	300.000	Asamblea General Extraordinaria	20.12.19	Pendiente de inscripción
Total	391.000	391.000			

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	<u>30.06.2022</u>
4.1. CAJA Y BANCOS	
Bancos - cuenta corriente	294.380
Bancos - cuenta corriente en moneda extranjera (Anexo G)	20.157
Total (Nota 6)	<u>314.537</u>
4.2. CRÉDITOS POR SERVICIOS PRESTADOS	
Deudores comerciales comunes	755.237
Deudores - Sociedades y partes relacionadas (Nota 6)	161.420
Total	<u>916.657</u>
4.3. BIENES DE CAMBIO	
Productos terminados	363.583
Menos: Previsión por desvalorización de existencias	(312.398)
Total	<u>51.185</u>
Previsión por desvalorización de existencias	
Saldo al inicio	185.956
Aumentos	491.498
Utilizaciones	(365.056)
Total	<u>312.398</u>
4.4. OTROS CRÉDITOS	
Corrientes	
Anticipo a proveedores	165.214
Otros créditos fiscales	165.087
Sociedades y partes relacionadas (Nota 6)	125.394
Créditos diversos	68.343
Total	<u>524.038</u>
No Corrientes	
Activo impositivo diferido (Nota 2.4.g)	1.201.889
Anticipo y retenciones netos	118.394
Otros créditos fiscales	157.316
Créditos diversos	1.550
Total	<u>1.479.149</u>

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 4 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (CONT.)

	<u>30.06.2022</u>
4.5. CUENTAS POR PAGAR	
Billetera de clientes	51.674
Billetera de clientes en moneda extranjera (Anexo G)	4.164
Cobranzas por cuenta de terceros	404.263
Proveedores - Sociedades y partes relacionadas (Nota 6)	5.284
Provisiones varias	25.664
Acreedores comerciales en moneda extranjera (Anexo G)	215
Total	<u>491.264</u>
4.6. REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES	
Provisión vacaciones	1.443
Sueldos a pagar	893
Cargas sociales a pagar	676
Provisión gratificaciones y bonificaciones a pagar	676
SAC a pagar	3
Total	<u>3.691</u>
4.7. DEUDAS FISCALES	
Retenciones efectuadas a terceros	55.006
Ingresos brutos a pagar	13.409
Total	<u>68.415</u>
4.8. OTROS PASIVOS	
No Corrientes	
Pasivos diversos en moneda extranjera (Anexo G)	125.230
Total	<u>125.230</u>
4.9. INGRESOS POR SERVICIOS PRESTADOS	
Ingresos por servicios Agrupador	1.237.645
Ingresos por servicios Tarjeta Prepaga	76.362
Ingresos por servicios Billetera NX	9.500
Total	<u>1.323.507</u>
4.10. INGRESOS POR VENTA DE BIENES DE CAMBIO	
Ingreso por venta de bienes de cambio	19.873
Total	<u>19.873</u>

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 5 - APERTURA POR PLAZOS DE INVERSIONES, CRÉDITOS Y PASIVOS

La composición de inversiones, créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 30 de junio de 2022, es la siguiente:

	Inversiones	Créditos por servicios prestados	Otros créditos	Cuentas por pagar y otros pasivos	Remuneraciones y cargas sociales	Deudas fiscales
<i>A vencer</i>						
0 a 90 días	99.200	916.657	524.038	491.264	3.691	68.415
Subtotal	99.200	916.657	524.038	491.264	3.691	68.415
Más de un año	-	-	1.479.149	125.230	-	-
Subtotal	-	-	1.479.149	125.230	-	-
Saldos al 30.06.2022	99.200	916.657	2.003.187	616.494	3.691	68.415
Que no devengan interés	-	916.657	2.003.187	616.494	3.691	68.415
A tasa variable	99.200	-	-	-	-	-
Saldos al 30.06.2022	99.200	916.657	2.003.187	616.494	3.691	68.415

NOTA 6 - SALDOS Y OPERACIONES CON SOCIEDADES Y PARTES RELACIONADAS

Los saldos que Cobranzas Regionales S.A. presenta al 30 de junio de 2022 con sociedades y partes relacionadas y las operaciones realizadas con las mismas en los ejercicios finalizados en esas fechas, son los siguientes:

	Banco de Galicia y Bs. As. S.A.U.	Tarjeta Naranja S.A.	Naranja Digital S.A.U.	Total
ACTIVO				
Caja y bancos	314.537	-	-	314.537
Créditos por servicios prestados	61	161.359	-	161.420
Otros créditos	-	-	125.394	125.394
Total Activo al 30.06.2022	314.598	161.359	125.394	601.351
PASIVO				
Cuentas por pagar	-	5.284	-	5.284
Total Pasivo al 30.06.2022	-	5.284	-	5.284
INGRESOS				
Ingresos por cuenta remunerada	1.996	-	-	1.996
Total Ingresos al 30.06.2022	1.996	-	-	1.996
EGRESOS				
Gastos y comisiones bancarias	(131.119)	-	-	(131.119)
Costo de servicios prestados	(931)	(254.604)	-	(255.535)
Total Egresos al 30.06.2022	(132.050)	(254.604)	-	(386.654)

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 7 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS - MÉTODO DIFERIDO

Los quebrantos impositivos acumulados registrados por la Sociedad que se encuentran pendientes de utilización al cierre del período ascienden a \$ 1.052.831 en moneda nominal y podrán ser compensados con utilidades impositivas de ejercicios futuros, de acuerdo con el siguiente detalle:

Año generación	Monto	Año de expiración
2019	64.814	2024
2020	155.004	2025
2021	392.460	2026
2022	440.553	2027
TOTAL	1.052.831	

NOTA 8 - RESTRICCIONES SOBRE DISTRIBUCION DE UTILIDADES

De acuerdo con la Ley General de Sociedades y el estatuto social debe transferirse a la reserva legal el 5% de las ganancias de cada ejercicio, hasta que la mencionada reserva alcance el 20% del capital social.

NOTA 9 - CONTEXTO ECONÓMICO EN EL QUE OPERA LA SOCIEDAD

La Sociedad opera en un contexto económico complejo tanto en el ámbito nacional como internacional.

En los últimos meses, el comportamiento de los mercados internacionales continuó afectado por la invasión de Rusia en Ucrania, los elevados precios de los commodities, la intensificación de las presiones inflacionarias y la moderación de restricciones a la movilidad en China, entre otros. En consecuencia, la actividad económica global continúa su curso, pero a un menor ritmo que lo previsto hace meses. El nuevo escenario internacional parece converger hacia un panorama de crecimiento económico más moderado con endurecimiento de las condiciones financieras, a lo que se suman presiones inflacionarias adicionales por demoras en las cadenas de producción y por la suba en los precios de algunas materias primas. En esta línea, la Reserva Federal de los Estados Unidos ha iniciado el proceso de reducción de su balance (quantitative tightening) y continuó el proceso de suba de tasas de interés. Según la proyección de los miembros del comité de política monetaria de la entidad, para fines de 2022 la tasa de interés de referencia se ubicaría en 3,4% y en los próximos meses se incrementaría el ritmo de quantitative tightening de US\$47,5 mil millones por mes a US\$95 mil millones.

En el caso de Argentina, luego del rebote de la economía de 10,3% en 2021, la actividad continúa recuperándose, aunque comienza a mostrar algunos signos de desaceleración. De acuerdo con el Estimador Mensual de la Actividad Económica que publica el INDEC, a mayo de 2022 la economía acumula un crecimiento de 6,2%. Con respecto a la serie desestacionalizada, la actividad muestra una expansión de 0,5% frente al cierre del año pasado.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

NOTA 9 - CONTEXTO ECONÓMICO EN EL QUE OPERA LA SOCIEDAD (CONT.)

A principios de marzo se anunció que el Gobierno y el Fondo Monetario Internacional habían llegado a un acuerdo. Se trata de un Programa de Facilidades Extendidas por alrededor de US\$45.000 millones, de dos años y medio de duración. Los desembolsos se harán de manera trimestral en cada una de las diez revisiones estipuladas, los cuales serán utilizados para hacer frente a los distintos vencimientos de capital del Acuerdo Stand-By del 2018 y tendrán un período de repago de diez años, con un período de gracia de cuatro años y medio. Dichos giros estarán supeditados al cumplimiento de una serie de requisitos, incluyendo un tope al déficit primario, límites al financiamiento del Banco Central al Tesoro, un máximo a la posición vendida de futuros del Banco Central y un piso de acumulación de Reservas Netas. Según la primera revisión del Acuerdo, las metas del primer trimestre fueron alcanzadas, y el resto de objetivos para el año 2022 fueron recalibrados para adecuarlos a un contexto de mayor inflación e incertidumbre: se flexibilizó la meta de acumulación de reservas para finales de junio y se mantuvo la meta anual; la emisión monetaria máxima del BCRA para asistir al Tesoro fue incrementada en términos nominales y se mantuvo como porcentaje del PBI; además se ajustó el objetivo de déficit fiscal en términos nominales, aunque se mantiene en 2,5% del PBI para el año 2022.

En el primer semestre de 2022, el sector público no financiero acumuló un déficit primario de \$800.681 millones (0,97% del PBI). El rojo se cubrió, por un lado, gracias a la colocación de deuda por parte del Tesoro y, por el otro, con la asistencia monetaria del BCRA. En este período, los ingresos totales crecieron 63,8% interanual, impulsados por las rentas de la propiedad (que fueron limitadas en el Acuerdo con el FMI a 0,3% del PBI para todo 2022). Mientras tanto, el gasto primario se expandió 75,3%, apuntalado por las asignaciones familiares, otros programas sociales y los subsidios económicos. El déficit del segundo trimestre se ubicó por debajo de la meta cuantitativa de \$874.400 millones, establecida en el Programa de Facilidades Extendidas, por lo que el objetivo fiscal del segundo trimestre se habría cumplido.

Durante el segundo trimestre de 2022, las Reservas Internacionales disminuyeron en US\$350 millones respecto de fines de marzo de este año. La disminución fue explicada por una salida de divisas de US\$1.695 millones por Otros Factores, por Operaciones del Sector Público, que implicaron salidas por US\$297 millones; los pagos a Organismos Multilaterales por US\$207 millones; y caídas de efectivo mínimo por US\$45 millones. El Banco Central compró US\$1.894 millones al sector privado, siendo el segundo trimestre el período de mayor liquidación del sector agropecuario (US\$11.213 millones en el segundo trimestre). El ritmo de variación del tipo de cambio se aceleró durante el segundo trimestre, pasando de un ritmo mensual de 3,0% hacia fines de marzo de 2022 a uno de 4,2% a fines de junio 2022.

La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los presentes estados contables deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Anexo A - Bienes de Uso correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

Cuenta principal	Valor al inicio del ejercicio	VALOR DE ORIGEN			DEPRECIACIONES				NETO RESULTANTE	
		Aumentos	Disminuciones	Valor al cierre del período	Acumuladas al inicio del período	Disminuciones del período	Del período		Acumuladas al cierre del período	30.06.2022
							Alicuota %	Importe (1)		
Equipos de computación	3.036	-	-	3.036	(1.172)	-	20	(304)	(1.476)	1.560
Totales al 30.06.2022	3.036	-	-	3.036	(1.172)	-	20	(304)	(1.476)	1.560

(1) Las depreciaciones del período se exponen en el rubro Gastos de Administración.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Anexo B - Activos Intangibles correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

Cuenta principal	VALOR DE ORIGEN				AMORTIZACIONES					NETO RESULTANTE
	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al cierre del período	Acumuladas al inicio del período	Disminuciones del período	Del período		Acumuladas al cierre del período	30.06.2022
							Alícuota %	Importe (1)		
Licencias y software de aplicación	349.610	-	-	349.610	(79.969)	-	20	(7.053)	(87.022)	262.588
Totales al 30.06.2022	349.610	-	-	349.610	(79.969)	-	20	(7.053)	(87.022)	262.588

(1) Las amortizaciones del período se exponen en el rubro Gastos de Administración.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Sebastián Morazzo

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Anexo D – Inversiones

correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

Concepto	Valor de libros al	
	30.06.2022	
Cuotapartes del FCI Fima Premium Clase "B"		99.200
Total Inversiones Corrientes		99.200
TOTAL INVERSIONES		99.200

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Anexo F – Bienes de Cambio correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

	30.06.2022
Existencias al inicio del período	231.701
Compras / Devoluciones del período	1.030.487
Baja por mercadería defectuosa	(25)
Efecto reexpresión	(698.506)
Resultado por tenencia	(491.498)
Existencias al cierre del período (Nota 4.3)	(51.185)
Costo de Ventas	20.974

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Anexo G – Activos y Pasivos en Moneda Extranjera correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

Rubros	Clase y monto de la moneda extranjera (1)		Cambio vigente (2)	Monto en moneda argentina al 30.06.2022
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y Bancos	U\$S	161	125,03	20.157
Total del Activo Corriente				20.157
Total del Activo				20.157
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar	U\$S	35	125,23	4.379
Total del Pasivo Corriente				4.379
PASIVO NO CORRIENTE				
Otros pasivos	U\$S	1.000	125,23	125.230
Total del Pasivo No Corriente				125.230
Total del Pasivo				129.609

(1) U\$S: Dólares estadounidenses.

(2) Ver Nota 2.5.2.

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159

Cobranzas Regionales S.A.

Nº de Inscripción en la Inspección General de Justicia 16.077

Anexo H – Información sobre gastos y su aplicación s/Art. 64 Inc. B) Ley 19.550 correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea y en miles de pesos (Nota 2)

Rubros	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de los Servicios Prestados	Totales al 30.06.2022
Agrupador de pagos	-	-	653.144	653.144
Gastos de logística y distribución	146.682	27.338	-	174.020
Siniestros	717.950	411	-	718.361
Agrupador de pagos (partes relacionadas)	-	-	254.604	254.604
Tarjeta Prepaga	-	-	103.027	103.027
Gastos y comisiones bancarias (partes relacionadas)	131.119	-	931	132.050
Billetera NX	-	-	147.137	147.137
Gastos generales	126.067	-	-	126.067
Impuestos directos	628	71.735	-	72.363
Otros impuestos y tasas	15.911	-	-	15.911
Servicios administrativos contratados	-	-	91.062	91.062
Amortización de bienes intangibles	7.053	-	-	7.053
Sueldos y cargas sociales	8.446	-	-	8.446
Gratificación al personal	1.852	-	-	1.852
Depreciación de bienes de uso	304	-	-	304
Otros	1.274	697	26	1.997
Totales al 30.06.2022	1.157.286	100.181	1.249.931	2.507.398

Véase nuestro informe de fecha
11 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 347 Fº 159



INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Accionistas, Presidente y Directores de
Cobranzas Regionales S.A.
Domicilio legal: Tte. Gral. Juan D. Perón 430 – Piso 19
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T. 30-70721370-8

Introducción

Hemos revisado los estados contables intermedios especiales adjuntos de Cobranzas Regionales S.A. (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2022, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado en la misma fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados contables intermedios especiales de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas, con las consideraciones descriptas en nota 2.1 a los estados contables.

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos de revisión establecidos en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la revisión de estados contables de períodos intermedios. Una revisión de estados contables de período intermedio consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados contables intermedios especiales y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. El alcance de esta revisión es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría realizado de acuerdo con las normas argentinas de auditoría, en consecuencia, una revisión no nos permite obtener seguridad de que tomaremos conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre la situación patrimonial, el resultado de las operaciones, las variaciones en el patrimonio neto y el flujo de efectivo de la Sociedad.

Fundamentos de nuestra conclusión con salvedades

De acuerdo con lo detallado en nota 2.1, los presentes estados contables intermedios especiales fueron preparados con el único propósito de ser utilizados por Tarjetas Regionales S.A. en sus estados financieros consolidados. Dichos estados contables intermedios especiales fueron preparados de acuerdo con normas contables profesionales argentinas, excepto por la falta de presentación de información comparativa y de cierta información incluida en notas y anexos.



Conclusión con salvedades

Sobre la base de nuestra revisión, excepto por el efecto de la situación detallada en el párrafo "Fundamentos de nuestra conclusión con salvedades", nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables intermedios especiales mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos que:

- a) los presentes estados contables de la Sociedad, excepto por su falta de transcripción al libro Inventario y Balances y al libro Diario, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- b) al 30 de junio de 2022 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Cobranzas Regionales S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$522.797,76 no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de agosto de 2022.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Sebastián Morazzo
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 347 F° 159

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los señores Accionistas y Directores de
Cobranzas Regionales S.A.
Domicilio legal: Tte. Gral. Juan D. Perón 430 – Piso 19
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT: 30-70721370-8

DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISIÓN

1. En nuestro carácter de integrantes de la Comisión Fiscalizadora, de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5to del art. 294 de la Ley General de Sociedades, hemos revisado los estados contables intermedios especiales de Cobranzas Regionales S.A. al 30 de junio de 2022, que comprenden:

- el estado de situación patrimonial al 30 de junio de 2022;
- el estado de resultados por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022;
- el estado de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022;
- resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas y los anexos que los complementan.

RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCION EN RELACION CON LOS ESTADOS CONTABLES

2. El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables intermedios especiales de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas y del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados contables libres de incorrecciones significativas originadas en errores o en irregularidades.

RESPONSABILIDAD DEL SÍNDICO

3. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los documentos examinados en el punto 1., en base a las revisiones que efectuamos con el alcance detallado en el punto 4.

4. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas legales de sindicatura vigentes en la República Argentina y por las establecidas en la Resolución Técnica Nro. 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas requieren que la revisión de los estados contables trimestrales se efectuó de acuerdo a normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios e incluyan la verificación de la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados precedentemente, hemos tenido en cuenta la revisión efectuada por el auditor externo Price Waterhouse & Co. S.R.L., quienes emitieron su informe de revisión limitada con fecha 11 de agosto de 2022 con salvedades, el que fue llevado a cabo de acuerdo con la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) para la revisión de estados contables de períodos intermedios. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dichos profesionales. Una revisión de estados contables intermedios consiste en la realización de indagaciones al personal de la Entidad, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Esta revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que se tome conocimiento

de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, esa revisión no expresa opinión de auditoría.

Dado que no es nuestra responsabilidad 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 del Directorio.

Informamos además, que en cumplimiento del ejercicio de control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período los restantes procedimientos descriptos en el artículo 294 de la Ley 19.550 que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, incluyendo, entre otros, el control de la constitución y subsistencia de la garantía de los directores.

FUNDAMENTOS DE LA CONCLUSIÓN CON SALVEDADES

De acuerdo con lo detallado en nota 2.1., los presentes estados contables intermedios especiales fueron preparados con el único propósito de ser utilizados por Tarjetas Regionales S.A. en sus estados financieros consolidados al 30 de junio de 2022. Dichos estados contables intermedios especiales fueron preparados de acuerdo con normas contables profesionales argentinas, excepto por la falta de presentación de información comparativa y de cierta información incluida en notas y anexos.

CONCLUSION

Sobre la base de nuestra revisión, excepto por el efecto de la situación detallada en el párrafo “Fundamentos de la conclusión con salvedades”, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados contables intermedios especiales, mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

En cumplimiento del ejercicio de control de legalidad que nos compete, no tenemos objeciones que formular.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informamos que

- los estados contables intermedios especiales de Cobranzas Regionales S.A. al 30 de junio de 2022, excepto por su falta de transcripción al libro de Inventario y Balances y al libro Diario, surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 de agosto de 2022.

Roberto Antonio Garces
Por Comisión Fiscalizadora