

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa

Al 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Al 31 de diciembre de 2022, contamos 3.359.815 cuentas Naranja habilitadas. Esa cifra llega a los 4.572.489 clientes cuando sumamos las Tarjeta Naranja adicionales.

Durante el cuarto trimestre se llevaron a cabo 51.159.691 transacciones entre compras en comercios y débitos automáticos, préstamos personales, adelantos en efectivo y extracciones en cajeros.

Mediante Resolución General 777/2018, la CNV dispuso que las entidades emisoras sujetas a su fiscalización, apliquen a los estados financieros que cierren a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, el método de reexpresión en moneda homogénea conforme lo establecido por la NIC 29.

Como consecuencia de este cambio normativo, las cifras comparativas fueron modificadas respecto de las originalmente reportadas.

El resultado al 31 de diciembre fue una ganancia de \$ 9.427.840, mostrando una reducción del 47% en valores homogéneos respecto al ejercicio anterior. El patrimonio al finalizar el ejercicio ascendió a \$ 75.638.048 en valores homogéneos.

Financiamiento

(cifras expresadas en miles de pesos)

Al 31 de diciembre de 2022, Naranja X realizó emisiones de Obligaciones Negociables por un total de \$ 51.850.353 y obtuvo financiación a través de distintas entidades por \$ 89.057.050.

Adicionalmente, en el ejercicio 2022, se efectuaron pagos correspondientes a amortizaciones de capital, intereses y gastos de Obligaciones Negociables, Préstamos Bancarios, Acuerdos en Cuenta Corriente y Arrendamientos Financieros por \$ 73.554.071.

Evolución al 31 de diciembre

Clientes

En el cuarto trimestre del 2022 la cantidad de clientes con resúmenes de cuenta activos tuvo un incremento del 1% con respecto al mismo periodo del año anterior, mientras que las transacciones se incrementaron un 5% en dicho periodo. Se mantuvo la base de clientes inactivos con respecto al mismo período del año anterior, donde la compañía sostuvo un indicador de activación de un 75% a 90 días. La tasa de retención de clientes activos bajó a 96%.

Préstamos personales

En el cuarto trimestre del 2022, se continuó con la propuesta a los clientes de préstamos con un máximo de 750.000 pesos y a devolver hasta en 24 cuotas. Los canales habilitados para el otorgamiento de los préstamos fueron de forma digital a través de la App de NX y, como es habitual también, estuvo la oferta por los canales asistidos, Casas NX y a través de llamadas salientes del Centro de Contactos.

Se continuó con la experimentación de microcréditos a clientes que no contaban con oferta de préstamos, y por otro lado la compañía amplió su oferta a pequeños comercios con el objetivo de poder escalar en el 2023 ambos productos.

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Ratios de mora

Durante el cuarto trimestre, el foco estuvo puesto en la eficiencia de recupero y asegurar el proceso de gestión de mora a los fines de obtener resultados de impacto para la compañía.

El rol a 30 días promedio del cuarto trimestre de 2022 fue 7,17%, mientras que el rol a 120 días promedio del mismo período, ascendió a 0,63%. Ambos roles se vieron resentidos por la estacionalidad del año y el contexto económico. Esto marca que la compañía garantizó mantener la performance del proceso de recupero alineando el esquema de gestión, buscando asegurar la asertividad del proceso, logrando soluciones reales y eficientes para los clientes.

Promociones y beneficios

Durante el último trimestre del año, se comenzó con una gran propuesta de valor para una efeméride muy importante, en la celebración del "día de la madre", donde la compañía lanzó cuotas en indumentaria, deportes y 20% de descuento, sumado al Plan Z en un especial de 3 días. Además acompañaron rubros como electro, con marcas de primera línea y hasta 12 cuotas cero interés. También se realizó un Cyber Monday, con una muy buena oferta de cuotas sin interés que acompañaron los descuentos realizados en cada web. A partir de diciembre, se lanzaron las comunicaciones de hasta 6 cuotas sin interés de Aerolíneas Argentinas y 10% más 12 cero interés en transporte terrestre. La compañía además lanzó el especial de navidad, donde participaron marcas nacionales con 20% de descuento más el plan Z. El sector supermercados también se sumó con cuotas sin interés en distintos rubros y electro con especiales semanales de hasta 9 cuotas cero interés.

Innovación social y sustentabilidad

En noviembre de 2022, la compañía participó como inversor institucional de la tercera serie de Obligaciones Negociables Sostenibles de la Asociación Civil Sumatoria, que financian emprendimientos para generar mejoras en lo social, ambiental y cultural de grupos excluidos del sistema financiero. Desde la compañía, se decidió participar, en línea con nuestro propósito de inclusión financiera, incorporando nuevos vehículos de inversión con la mirada del impacto.

Se llevó a cabo la CLAP 2022 con modalidad presencial en Córdoba. El objetivo de la presencialidad en una única locación fue para promover el encuentro, el reencontrarse entre los colaboradores. La CLAP se diseñó teniendo como uno de los principales ejes el de la sustentabilidad y la aplicación de criterios ambientalmente responsables. En dicho evento se realizó la medición de la huella de carbono. Se delineó considerando e incorporando conceptos para la mitigación de la misma y se compensó el 100% de las emisiones generadas.

Perspectivas

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

La actividad continúa recuperándose, aunque a un menor ritmo que en 2021 (año en el que se había expandido 10,3%). De acuerdo con el Estimador Mensual de la Actividad Económica que publica el INDEC, la economía acumuló un crecimiento de 5,9% a noviembre de 2022. En términos desestacionalizados, la actividad mostró una expansión de 1,3% frente al cierre del 2021.

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

A principios de marzo se anunció que el Gobierno y el Fondo Monetario Internacional habían llegado a un acuerdo: un Programa de Facilidades Extendidas por alrededor de US\$45.000 millones, de dos años y medio de duración. Los desembolsos serán utilizados para hacer frente a los distintos vencimientos de capital del Acuerdo Stand-By del 2018. 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. Las primeras tres revisiones del Acuerdo fueron aprobadas, por lo que en 2022 el FMI desembolsó alrededor de US\$23.500 millones. A lo largo del año, algunas metas cuantitativas fueron revisadas para adecuarse a un contexto internacional marcado por la invasión de Rusia a Ucrania y la aceleración de la inflación derivada de ella. Eventualmente, las exportaciones y la inversión podrían apuntalar la expansión de la actividad, una vez pasados los meses de corrección macroeconómica, dando lugar a una magra recuperación en 2023.

En este marco, cabe destacar los riesgos y oportunidades a los que se enfrenta Naranja X. Entre los riesgos, la inestabilidad económica que mostró el país durante los últimos años representa uno de los mayores. Años de contracción de la actividad, volatilidad cambiaria, elevada inflación, regulaciones cambiantes sobre el sector y aplicación de reformas con resultados inciertos son solo ejemplos de los desafíos a los cuales debe enfrentarse el sector financiero en general, y a Naranja X en particular.

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.

Finalmente, y como consecuencia de lo mencionado anteriormente, la compañía apuesta a convertirse en la plataforma tecnológica y financiera más humana y elegida de la Argentina, lo que permitirá escalar con simplicidad y masividad, nuevos productos y servicios facilitando la inclusión y educación financiera.

DATOS ESTADÍSTICOS COMPARATIVOS DE TARJETA NARANJA S.A.U. CON EJERCICIOS ANTERIORES

(Información no alcanzada por el Informe de los auditores independientes sobre Estados Financieros).

USUARIOS DE TARJETA NARANJA S.A.U.

Naranja	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Cuentas habilitadas (cantidad en miles)	3.360	3.341	3.282	3.257	3.413
Consumo promedio mensual por cuenta activa (en miles de pesos) ⁽¹⁾	28,25	31,49	26,71	24,64	31,99

Nevada	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Cuentas habilitadas (cantidad en miles)	-	-	-	-	-
Consumo promedio mensual por cuenta activa (en miles de pesos)	-	-	-	-	20,57

(1) Incluye las marcas administradas Naranja Visa, Naranja MasterCard, Naranja Amex.

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

OPERACIONES (compras en comercios, préstamos personales, adelantos en efectivo y extracciones en cajeros)

Transacciones Naranja	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Cantidades en miles (anual) ⁽¹⁾	195.251	181.108	159.090	177.849	166.330
Importe promedio mensual (en miles de pesos) ⁽¹⁾	86.146.209	93.294.141	76.823.971	76.664.963	94.043.418
Arancel promedio de comercios	1,74%	1,74%	1,91%	2,03%	2,17%

Transacciones Nevada	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Cantidades en miles	-	-	-	-	19.055
Importe promedio mensual (en miles de pesos)	-	-	-	-	9.199.675

⁽¹⁾ Incluye las marcas administradas Naranja Visa, Naranja MasterCard, Naranja Amex.

PARQUE DE TARJETAS HABILITADAS DE TARJETA NARANJA S.A.U. (cantidades en miles)

	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Tarjetas Naranja Clásica y Oro	4.572	4.640	4.619	4.605	4.777
Tarjetas Naranja Visa	3.567	3.594	3.514	3.451	3.504
Tarjetas Naranja MasterCard	337	381	416	454	491
Tarjetas Naranja Amex	50	60	64	49	46
Total	8.526	8.675	8.613	8.559	8.818

CUADRO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA

	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Activo corriente	385.875.973	349.724.679	266.038.588	226.074.515	295.164.873
Activo no corriente	23.400.389	24.416.417	28.317.094	29.475.431	25.537.996
Activo	409.276.362	374.141.096	294.355.682	255.549.946	320.702.869
Pasivo corriente	305.161.154	286.762.018	214.811.614	178.643.882	204.483.462
Pasivo no corriente	28.477.160	10.955.897	9.412.770	14.036.718	53.370.567
Pasivo	333.638.314	297.717.915	224.224.384	192.680.600	257.854.029
Patrimonio	75.638.048	76.423.181	70.131.298	62.869.346	62.848.840

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2022

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

CUADRO DE RESULTADO COMPARATIVO

	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Total ingresos operativos	131.319.381	127.092.739	109.186.452	113.591.170	127.888.084
Total de ingresos operativos netos del cargo por incobrabilidad	112.045.393	111.639.984	96.123.056	94.022.698	101.732.819
Total egresos operativos	(63.044.107)	(60.624.262)	(65.393.051)	(67.039.162)	(78.841.491)
Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades	(175.097)	(102.515)	(77.602)	(36.953)	2.770
Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(39.263.461)	(23.302.064)	(15.146.312)	(19.646.526)	(20.989.165)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	9.562.728	27.611.143	15.506.091	7.300.058	1.904.933
Impuesto a las ganancias	(134.888)	(9.844.902)	(5.756.308)	(1.838.632)	(9.552.854)
Resultado neto del ejercicio	9.427.840	17.766.241	9.749.783	5.461.425	(7.647.921)

ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Fondos generados / (aplicados) por las actividades operativas	(3.572.386)	(26.935.446)	(4.792.912)	79.604.567	8.400.939
Fondos generados / (aplicados) a las actividades de inversión	(52.804.353)	(3.968.633)	2.330.711	(9.483.083)	(4.711.098)
Fondos generados / (aplicados) por las actividades de financiación	56.488.439	35.699.101	(11.374.507)	(59.033.247)	15.634.696
Total de fondos netos (aplicados) / generados durante el ejercicio	111.700	4.795.022	(13.836.708)	11.088.237	19.324.537
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	10.645.897	7.925.630	29.101.200	31.125.188	19.516.637
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda del efectivo y equivalentes de efectivo	(4.951.973)	(3.019.080)	(8.274.903)	(13.001.654)	(7.690.043)
Aumento generado por diferencia de cambio y ganancias financieras atribuible al efectivo y equivalentes	927.912	944.325	936.040	(110.571)	(25.943)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	6.733.536	10.645.897	7.925.629	29.101.200	31.125.188

ÍNDICES

	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18
Liquidez	1,264	1,220	1,238	1,266	1,443
Endeudamiento	4,411	3,896	3,197	3,065	4,103
Solvencia	0,227	0,257	0,313	0,326	0,244
Inmovilización del capital	0,057	0,065	0,096	0,115	0,080
ROE del ejercicio	(1) 12,40 %	24,25 %	14,66 %	6,96 %	(11,06) %
ROA del ejercicio	(2) 2,41 %	5,32 %	3,55 %	1,56 %	(2,34) %

(1) Resultado del ejercicio / (Patrimonio 12/2022+ Patrimonio 12/2021) /2

(2) Resultado del ejercicio / (Activo 12/2022+ Activo 12/2021) /2

Alejandro Asrin

Presidente