

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa

Al 31 de marzo de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Al 31 de marzo de 2023, contamos 3.378.801 cuentas Naranja X habilitadas. Esa cifra llega a los 4.563.634 clientes cuando sumamos las Tarjeta Naranja X adicionales.

Durante el primer trimestre se llevaron a cabo 48.723.448 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 cierran 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 neto al 31 de marzo de 2023 fue una ganancia de \$ 2.846.983, mostrando un aumento del 11% en valores homogéneos respecto al período anterior. El patrimonio al finalizar el ejercicio ascendió a \$ 94.922.962 en valores homogéneos.

Financiamiento

Al 31 de marzo de 2023, Naranja X realizó emisiones de Obligaciones Negociables por un total de \$ 13.472.326 y obtuvo financiación a través de distintas entidades por \$ 10.016.672.

Adicionalmente, en el primer trimestre del 2023, se efectuaron pagos correspondientes a amortizaciones de capital, intereses y gastos de Obligaciones Negociables, Préstamos Bancarios, Acuerdos en Cuenta Corriente y Arrendamientos Financieros por \$ 42.033.574.

Evolución al 31 de marzo

Clientes

En el primer trimestre del 2023, la cantidad de clientes con resúmenes de cuenta activos tuvo un incremento del 2,4% con respecto al mismo periodo del año anterior. Dicho incremento, fue impulsado por el crecimiento de un 54% de nuevas cuentas versus el mismo trimestre del año anterior. Por su parte las transacciones en los comercios se incrementaron un 4,2% en dicho periodo.

Préstamos personales

En el primer trimestre del 2023 la compañía realizó pruebas piloto de nuevos productos como microcréditos y adelantos a pequeños comercios. Se otorgaron más de 30.000.

Además, se realizaron distintas iniciativas para incrementar los préstamos otorgados, como, por ejemplo: más de un préstamo por cliente, habilitación del “botón de arrepentimiento” en la APP, integración con “Biocatch” en el flujo de alta de préstamo (software para prevención de fraude) y además se introdujo la autenticación en dos fases (2FA) para las transferencias de préstamos.

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de marzo de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Ratios de mora

Durante el primer trimestre de 2023, 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 primer trimestre de 2023 fue 7,38%, mientras que el rol a 120 días promedio del mismo período, ascendió a 0,77%. Ambos roles se vieron resentidos por la estacionalidad del año y el contexto económico. La compañía buscó garantizar la performance del proceso de recupero, alineando el esquema de gestión, asegurando la asertividad del proceso, logrando soluciones reales y eficientes para los clientes.

Promociones y beneficios

Con el inicio de 2023, un año cargado de objetivos y desafíos, la compañía comenzó con las promociones de verano, donde se otorgaron cuotas sin interés en pasajes aéreos y terrestres. También hubo promociones en hoteles y teatros que mejoraron la propuesta a clientes. En marzo se acompañó el inicio de clases con promociones especiales en indumentaria, calzado, universidades e informática. Además, volvió Smartes con 20% de descuento en Plan Zeta, donde participaron las mejores marcas y shoppings del país.

Se mantuvo el Plan Zeta en todos los supermercados y en algunas cadenas mayoristas.

Culminando el cierre del trimestre, se sumaron 10 y 12 cuotas cero interés en seleccionados de electro en Frávega, Cetrogar, Naldo, Musimundo y Megatone a nivel país.

Innovación social y sustentabilidad

Durante enero de 2023 se realizó la segunda medición del nuevo indicador de “Bienestar Financiero” que permitió conocer la calidad de la inclusión y el impacto como empresa según la percepción de más de 4.000 clientes. Entre los principales hallazgos del estudio, se destacó que el 80% de los usuarios de Naranja X contribuyeron al bienestar.

El 9 de marzo junto a Banco Galicia y Galicia Seguros se realizó un encuentro donde se reflexionó en comunidad sobre cómo se podría impulsar un espacio de trabajo y un negocio cada día más justo y equitativo. Participaron más de 300 colaboradores de los distintos equipos, de forma presencial y online. En este encuentro, se conversó sobre las brechas que todavía existen y donde se conocieron historias en primera persona vinculadas a finanzas, crecimiento, oportunidades y barreras.

Por otra parte, y alineado con el propósito de la compañía de inclusión financiera se incorporaron nuevos vehículos de inversión con impacto. La compañía participó de la primera Obligación Negociable de género en Argentina lanzada por Pro Mujer, con un aporte de \$5.000. A través de esta herramienta, más de 1.700 microemprendedoras recibirán apoyo para impulsar sus proyectos y negocios.

Por último, para acelerar la transformación hacia un mundo del trabajo más diverso e inclusivo en 2023, Naranja X se unió con tres organizaciones de impacto: **Mujeres en Tecnología (MET)**, **Contrata Trans y Por Igual Más**. Cada alianza incluyó acompañamiento a Naranja X en su estrategia de talento, accesibilidad y diversidad; además de colaboración para seguir potenciando a los equipos.

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de marzo de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Perspectivas

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

En Argentina, la actividad continuó recuperándose, aunque a un menor ritmo que en 2021 (año en el que se había expandido 10,4%). En detalle, la economía acumuló un crecimiento de 5,2% en 2022, a pesar de que en diciembre arrojó su primera caída en casi dos años (-1,2% interanual). Según el Estimador Mensual de Actividad Económica que publica el INDEC, en febrero 2023 la economía creció 0,2% interanual, en tanto que acumula una suba de 1,6% frente al mismo bimestre de 2022.

Durante la cuarta revisión del Programa de Facilidades Extendidas firmado en marzo de 2022 con el Fondo Monetario Internacional, el Gobierno logró acordar con el organismo una modificación del objetivo de acumulación de Reservas Netas para el primero, segundo y tercer trimestre de 2023. Asimismo, la aprobación de las metas del cuarto trimestre de 2022 habilitó un desembolso de aproximadamente USD 5.400.000. A pesar del ajuste del objetivo de acumulación de Reservas el Gobierno habría incumplido el correspondiente al primer trimestre del año, al mismo tiempo que tampoco habría logrado acotar el déficit primario por debajo del límite establecido en Acuerdo.

En lo que va del año, el BCRA elevó la tasa de interés de las Letras de Liquidez (LELIQ) en tres ocasiones: la primera en marzo, llevándola de 75% al 78% anual y las restantes dos en abril, en donde la tasa subió de 78% a 81% y luego a 91%. Asimismo, la entidad monetaria elevó los límites mínimos de las tasas de interés sobre los plazos fijos de personas humanas, estableciendo como nuevo piso 91% anual, en tanto que la tasa mínima para el resto de los sectores pasó a ubicarse en 85,5%.

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados contables.

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.

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de marzo de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

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

(Información no alcanzada por el Informe de Revisión sobre Estados Financieros Condensados Intermedios).

USUARIOS DE TARJETA NARANJA S.A.U

Naranja	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Cuentas habilitadas (cantidad en miles)	3.379	3.318	3.297	3.186	3.347
Consumo promedio mensual por cuenta activa (en miles de pesos) ⁽¹⁾	40,32	44,00	40,91	33,38	35,64

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

OPERACIONES (Compras en Comercios Amigos, Préstamos Personales, Adelantos en efectivo y extracciones en cajeros)

Transacciones Naranja	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Cantidades en miles (trimestral) ⁽¹⁾	48.723	47.060	43.023	43.273	45.728
Importe promedio mensual (en miles de pesos) ⁽¹⁾	124.375.628	132.786.984	119.106.844	99.173.657	113.203.012
Arancel promedio de comercios	1,72%	1,72%	1,72%	1,92%	2,02%

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

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

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Tarjetas Naranja X	4.564	4.596	4.623	4.516	4.692
Tarjetas Naranja X Visa	3.563	3.561	3.557	3.391	3.467
Tarjetas Naranja X MasterCard	336	370	410	440	479
Tarjetas Naranja X Amex	47	57	69	48	47
Total	8.510	8.584	8.659	8.395	8.685

CUADRO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Activo corriente	422.412.499	408.634.292	341.004.054	275.699.231	325.728.409
Activo no corriente	28.128.104	31.812.758	30.725.965	34.633.512	33.601.820
Activo	450.540.603	440.447.050	371.730.019	310.332.743	359.330.229
Pasivo corriente	338.650.011	323.686.126	275.071.767	208.604.719	212.543.716
Pasivo no corriente	16.967.630	21.165.044	7.432.997	19.380.621	70.132.798
Pasivo	355.617.641	344.851.170	282.504.764	227.985.340	282.676.514
Patrimonio	94.922.962	95.595.880	89.225.255	82.347.403	76.653.715

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de marzo de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

CUADRO DE RESULTADO COMPARATIVO

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Total ingresos operativos	42.531.042	41.751.951	36.257.884	38.354.286	36.902.782
Total de ingresos operativos netos del cargo por incobrabilidad	36.170.623	33.255.386	32.391.960	32.885.868	27.242.969
Total egresos operativos	(18.229.231)	(18.714.100)	(18.563.429)	(19.979.961)	(20.041.998)
Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades	(25.619)	(66.414)	(26.222)	(2.156)	(2.454)
Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(13.970.722)	(10.343.109)	(7.788.309)	(4.260.692)	(5.937.711)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	3.945.051	4.131.763	6.014.000	8.643.059	1.260.806
Impuesto a las ganancias	(1.098.068)	(1.567.623)	(2.161.227)	(2.827.981)	(1.129.414)
Resultado neto del período	2.846.983	2.564.140	3.852.773	5.815.078	131.392

ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Fondos generados / (aplicados) por las actividades operativas	11.226.192	(14.874.498)	(23.737.895)	17.858.364	22.581.803
Fondos generados / (aplicados) a las actividades de inversión	9.991.646	(1.878.793)	(870.275)	5.321.588	(882.960)
Fondos generados por las actividades de financiación	(21.661.769)	13.849.711	24.764.048	5.256.316	(15.221.798)
Total de fondos netos (aplicados) es/ generados durante el ejercicio	(443.931)	(2.903.580)	155.878	28.436.268	6.477.045
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	8.196.891	12.959.503	9.648.060	35.425.576	37.896.829
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda del efectivo y equivalentes de efectivo	(1.479.598)	(1.787.476)	(1.077.339)	(3.231.650)	(4.010.866)
Aumento generado por diferencia de cambio atribuible al efectivo y equivalentes	49.932	506.185	207.374	858.512	(21.661)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	6.323.294	8.774.632	8.933.973	61.488.706	40.341.347

ÍNDICES

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Liquidez	1,247	1,262	1,240	1,322	1,533
Endeudamiento	3,746	3,607	3,166	2,769	3,688
Solvencia	0,267	0,277	0,316	0,361	0,271
Inmovilización del capital	0,062	0,072	0,083	0,112	0,094
ROE del período	(1) 3,04%	2,72%	4,41%	7,32%	0,17%
ROA del período	(2) 0,60%	0,57%	1,06%	1,87%	0,04%

(1) Resultado neto del período / (Patrimonio 03/2023+ Patrimonio 12/2022) / 2

(2) Resultado neto del período / (Activo 03/2023 + Activo 12/2022) / 2

Pablo H. Caputto
Vicepresidente en ejercicio
de la Presidencia