

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa

Al 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Al 31 de diciembre de 2023, contamos 3.550.810 cuentas Naranja X habilitadas. Esa cifra llega a los 4.684.717 clientes cuando sumamos las Tarjeta Naranja X adicionales.

En el cuarto trimestre del año se llevaron a cabo 58.149.965 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 neto al 31 de diciembre de 2023 fue una ganancia de \$ 29.772.398, mostrando un aumento del 1% en valores homogéneos respecto al período anterior. El patrimonio al finalizar el ejercicio ascendió a \$ 258.537.928 en valores homogéneos.

Financiamiento

Durante el año, Tarjeta Naranja S.A.U. aseguró diversas fuentes de financiamiento, expresadas en miles de pesos y ajustadas a la moneda homogénea de cierre de ejercicio. En el marco del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables y del Programa de Emisor Frecuente, se llevaron a cabo emisiones por un total de \$ 120.583.455, distribuidas en diversas clases a lo largo del ejercicio: la Clase LVII en febrero de 2023 por \$ 34.464.011, la Clase LVIII en abril de 2023 por \$ 28.651.778, la Clase LIX en julio de 2023 por \$ 23.319.630 y la Clase LX en noviembre de 2023 por \$ 34.148.035 (incluye los efectos de transacciones que no implicaron movimientos de fondos relacionados con obligaciones negociables descriptos). No obstante, se efectuaron pagos por amortizaciones de capital, intereses y gastos de Obligaciones Negociables por un total de \$ 137.158.140 (excluye los efectos de transacciones que no implicaron movimientos de fondos relacionados con obligaciones negociables).

Asimismo, se logró obtener financiamiento mediante préstamos bancarios y financieros y acuerdos en cuenta corriente, alcanzando un total de \$ 301.249.373, y se realizaron pagos correspondientes a amortizaciones de capital e intereses por un total de \$ 317.311.685. Ambos importes excluyen los efectos de transacciones que no implicaron movimientos de fondos relacionados con préstamos bancarios y acuerdos en cuentas corriente.

En cuanto a los arrendamientos, se efectuaron pagos por vencimientos de cánones por un total de \$ 1.550.366.

Este conjunto de fuentes de financiamiento y sus respectivos pagos reflejan la sólida gestión financiera de Tarjeta Naranja S.A.U. durante el ejercicio.

Véase nuestro informe de fecha 16 de febrero de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C. N° 21.00004.3

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Evolución al 31 de diciembre

Clientes

Lideramos la emisión de tarjetas en el país, con la propuesta más amplia de beneficios y facilidades.

Acompañamos a nuestros clientes con un aumento de límite de crédito mensual mejorando la experiencia de compra para más del 80% de nuestra cartera logrando un crecimiento significativo en nuestro volumen de ventas.

Ratios de mora

Durante el 2023, la gestión de mora, al igual que en el año anterior fue muy significativa para los resultados obtenidos en el ejercicio, complementada con una gestión de riesgo que permitió mejorar la calidad de la cartera. El rol a 30 días anual promedió 6,09%, siendo uno de los valores más bajos en toda la historia de la compañía, incluso mejorando los excelentes niveles obtenidos en 2022, que promedió un 6.66% a lo largo del año.

El rol a 90 días, que indica la mora luego de finalizado el proceso de mora temprana registró un promedio anual del 1.06%, obteniendo una mejor performance hacia cierres de 2023. En 2022 había cerrado con un promedio anual de 0.89%.

Estos resultados fueron apalancados tanto por medidas para mejorar la eficiencia del recupero y asegurar el proceso de gestión de mora, así como también por una especial gestión de riesgo que mejoró nuestro mix de cartera al reducir significativamente la participación del segmento de mayor riesgo.

Promociones y beneficios

Durante 2023, Naranja X ha incluido a su porfolio de acciones a Smartes (dos martes al mes) y su versión diferencial incluyendo rubros no tradicionales, como colchonerías, pinturerías, social, indumentaria, hogar y farmacia, ofreciendo planes de hasta 12 cuotas y descuentos de hasta 25%/30%.

Aprovechamos las efemérides para ampliar nuestra oferta de promociones desde supermercados e hipermercados, brindando opciones como Zeta 3 cuotas sin interés y ofertas online con descuentos de hasta el 25%, sin tope. Además, participamos como patrocinadores en eventos destacados como Hotsale y Cyber Monday, semana de la sustentabilidad entre otras, marcando notables picos de crecimiento sostenible mes a mes.

Véase nuestro informe de fecha 16 de febrero de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C. N° 21.00004.3

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Innovación social y sustentabilidad

Naranja X asume el desafío de medir la “calidad de la inclusión financiera” que promueve, por esto en julio de 2023, presentó la primera medición de Bienestar Financiero en Argentina, que muestra el impacto que generan los productos y servicios financieros en la vida de las personas. El estudio fue compartido a los medios de comunicación de Argentina y se basa en datos propios, obtenidos a partir de una encuesta a 5.000 clientes de la empresa de todo el país. El objetivo es conocer si los productos y servicios financieros ayudan a mitigar el estrés que conlleva gestionar el dinero. Entre los resultados, se destaca que el 80% de los usuarios de Naranja X siente que sus productos contribuyen a su bienestar.

Desde septiembre Naranja X se encuentra alineada con la Política de Cambio Climático y Gestión Ambiental del Grupo Financiero Galicia (GFG). El principal objetivo de nuestra estrategia ambiental es reducir nuestra huella de carbono cada año, con foco en la eficiencia en el consumo de recursos, la gestión de residuos y las acciones para el cambio de hábitos.

El consumo energético representa poco más del 50% de las emisiones de Naranja X. Nos ocupamos de reducirlo a través de múltiples acciones como: generación propia de energía limpia, la reconversión energética de nuestras oficinas hacia luces LED y además impulsamos el cambio de hábitos de nuestros/as colaboradores/as a través de talleres sobre eficiencia energética para el 100% de nuestros equipos de la red de sucursales,

Reducimos el consumo de papel y reemplazamos hojas más amigables con el medioambiente. Los eventos internos de Naranja X se diseñan bajo criterios de sustentabilidad para minimizar su impacto ambiental.

Perspectivas

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

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 desafíos. 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.

Véase nuestro informe de fecha 16 de febrero de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C. N° 21.00004.3

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

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 del Auditor sobre Estados Financieros Anuales).

USUARIOS DE TARJETA NARANJA S.A.U

Naranja	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Cuentas habilitadas (cantidad en miles)	3.551	3.360	3.341	3.282	3.257
Consumo promedio mensual por cuenta activa (en miles de pesos) ^{(1) (2)}	66,17	87,97	98,06	83,18	76,73

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

(2) En moneda homogénea del 31 de diciembre de 2023.

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

Transacciones Naranja	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Cantidades en miles (12 meses) ⁽¹⁾	209.238	195.251	181.108	159.090	177.849
Importe promedio mensual (en miles de pesos) ^{(1) (2)}	205.889.622	268.265.880	290.525.086	239.235.718	238.740.555
Arancel promedio de comercios	1,73%	1,74%	1,74%	1,91%	2,03%

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

(2) En moneda homogénea del 31 de diciembre de 2023.

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Tarjetas Naranja X	4.685	4.572	4.640	4.619	4.605
Tarjetas Naranja X Visa	3.668	3.567	3.594	3.514	3.451
Tarjetas Naranja X Mastercard	335	337	381	416	454
Tarjetas Naranja X Amex	44	50	60	64	49
Total	8.731	8.526	8.675	8.613	8.559

Véase nuestro informe de fecha 16 de febrero de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C. N° 21.00004.3

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

CUADRO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Activo corriente	977.413.960	1.201.647.274	1.089.069.382	828.464.505	704.013.321
Activo no corriente	127.530.346	72.870.602	76.034.589	88.181.585	91.788.745
Activo	1.104.944.306	1.274.517.876	1.165.103.971	916.646.090	795.802.066
Pasivo corriente	840.407.000	950.295.160	892.998.843	668.939.780	556.310.704
Pasivo no corriente	5.999.378	88.680.053	34.117.501	29.312.088	43.711.413
Pasivo	846.406.378	1.038.975.213	927.116.344	698.251.868	600.022.117
Patrimonio	258.537.928	235.542.663	237.987.627	218.394.222	195.779.949

CUADRO DE RESULTADO COMPARATIVO

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Total ingresos operativos	505.589.376	408.929.007	395.776.504	340.014.957	353.731.585
Total de ingresos operativos netos del cargo por incobrabilidad	443.637.830	348.908.334	347.655.444	299.334.544	292.793.870
Total egresos operativos	(200.960.938)	(196.314.583)	(188.788.586)	(203.638.960)	(208.765.076)
Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades	(185.731)	(545.266)	(319.240)	(241.658)	(115.074)
Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(203.665.792)	(115.836.848)	(72.564.408)	(47.166.773)	(61.180.783)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	38.825.369	36.211.637	85.983.210	48.287.153	22.732.937
Impuesto a las ganancias	(9.052.971)	(6.852.621)	(30.657.777)	(17.925.583)	(5.725.641)
Resultado neto del ejercicio	29.772.398	29.359.016	55.325.433	30.361.570	17.007.296

ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondos generados / (aplicados) por las actividades operativas	130.512.321	(11.124.682)	(83.879.037)	(14.925.494)	247.894.705
Fondos (aplicados) / generados a las actividades de inversión	(7.442.711)	(164.436.796)	(12.358.627)	7.258.011	(29.531.045)
Fondos (aplicados) / generados por las actividades de financiación	(101.290.402)	175.909.318	111.169.729	(35.421.084)	(183.834.044)
Total de fondos netos generados / (aplicados) durante el ejercicio	21.779.208	347.840	14.932.065	(43.088.567)	34.529.616
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	20.968.746	33.152.140	24.681.018	90.623.361	96.926.214
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda del efectivo y equivalentes de efectivo	(20.132.042)	(15.420.822)	(9.401.646)	(25.768.680)	(40.488.143)
Aumento generado por diferencia de cambio y ganancias financieras atribuible al efectivo y equivalentes	1.565.638	2.889.588	2.940.700	2.914.900	(344.326)
Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo por fusión por absorción de Cobranzas Regionales S.A.	1.478.384	-	-	-	-
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	25.659.934	20.968.746	33.152.137	24.681.014	90.623.361

Véase nuestro informe de fecha 16 de febrero de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C. N° 21.00004.3

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2023

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

ÍNDICES

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Liquidez	1,170	1,264	1,220	1,238	1,266
Endeudamiento	3,274	4,411	3,896	3,197	3,065
Solvencia	0,305	0,227	0,257	0,313	0,326
Inmovilización del capital	0,115	0,057	0,065	0,096	0,115
ROE del periodo	⁽¹⁾ 12,05%	12,40%	24,25%	14,66%	8,69%
ROA del periodo	⁽²⁾ 2,50%	2,41%	5,32%	3,55%	1,90%

(1) Resultado neto del ejercicio / (Patrimonio 12/2023+ Patrimonio 12/2022) / 2.

(2) Resultado neto del ejercicio / (Activo 12/2023 + Activo 12/2022) / 2.

Alejandro Asrin

Presidente

Véase nuestro informe de fecha 16 de febrero de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C. N° 21.00004.3