

Tarjetas del Mar S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de tres meses iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa

Tarjetas del Mar S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de tres meses iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa

Índice

Estado del resultado integral
Estado de situación financiera
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros condensados intermedios

Reseña Informativa

Informe de revisión sobre Estados Financieros Condensados Intermedios
Informe de la Comisión Fiscalizadora

Tarjetas del Mar S.A.

Domicilio legal: Avda. Leandro N. Alem N° 1134 Piso 8° – Ciudad Autónoma de Buenos Aires (Nota 1)

Actividad principal: Administradora de tarjetas de crédito, sistemas de tickets de compras y otorgamiento de crédito

Ejercicio económico N° 29
Estados Financieros Condensados Intermedios
Correspondientes al período de tres meses iniciado el 1 de julio de 2022 y finalizado el 30 de septiembre de 2022, presentados en forma comparativa
Cifras expresadas en miles de pesos

Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Fecha de inscripción:

Del Estatuto: 12 de junio de 1996
De la última modificación: 24 de abril de 2019

Fecha en que se cumple el plazo de vencimiento del Estatuto: 12 de junio de 2094

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 4)			
Acciones			Suscripto, Integrado e Inscripto
Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga cada una	
7.979.937	Ordinarias, escriturales y de 1 voto y VN \$ 10 por cada acción	1	En miles de pesos 79.799
8.000.000	Ordinarias, escriturales y de 1 voto y VN \$ 10 por cada acción	1	80.000
15.979.937			159.799

Datos de la sociedad controlante:

Denominación: **S.A. Importadora y Exportadora de la Patagonia**
Domicilio legal: Suipacha 924 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Actividad principal: Venta al por menor en supermercados
Participación en el patrimonio: 99,40%
Participación en los votos: 99,40%

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 274 F° 12

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Estado del resultado integral

Por los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021
Cifras expresadas en miles de pesos

	Notas	Período de tres meses finalizado el	
		30.09.22	30.09.21
Ingresos por servicios	5	261.816	278.208
Egresos por servicios	6 y 31	(53.305)	(62.099)
Ingresos netos por servicios		208.511	216.109
Ingresos por financiación	7	130.052	155.251
Egresos por financiación	8	(32)	(57)
Ingresos netos por financiación		130.020	155.194
Total de ingresos operativos netos		338.531	371.303
Cargos por incobrabilidad	9	(23.362)	(6.725)
Total de ingresos operativos netos del cargo por incobrabilidad		315.169	364.578
Gastos de comercialización	10 y 31	(170.528)	(172.671)
Gastos de administración	11 y 31	(76.199)	(103.459)
Otros egresos operativos, netos	12	(2.612)	(39.046)
Total de egresos operativos netos		(249.339)	(315.176)
Intereses ganados		3.147	-
Intereses perdidos		(134)	(5.621)
Otros egresos financieros, netos	13	(1.610)	(720)
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam)		23.853	42.977
Resultado antes del impuesto a las ganancias		91.086	86.038
Impuesto a las ganancias	14	(54.121)	(70.071)
Resultado integral del período		36.965	15.967
Resultado por acción básica y diluida (en pesos)		2,31	1,00

Las notas que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 274 F° 12

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Estado de Situación Financiera

Al 30 de septiembre y 30 de junio de 2022

Cifras expresadas en miles de pesos

	Notas	30.09.22	30.06.22		Notas	30.09.22	30.06.22
ACTIVO				PASIVO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	15	1.780.792	290.682	Cuentas por pagar	20 y 30	6.072.757	5.211.558
Créditos por servicios prestados	16 y 30	5.450.251	6.026.628	Deudas bancarias y financieras	21 y 30	9	-
Otros créditos	17 y 30	228.924	238.362	Remuneraciones y cargas sociales	22 y 30	40.941	63.124
				Cargas fiscales	23 y 30	77.046	72.016
				Otros pasivos	24 y 30	50.636	47.179
				Pasivos por arrendamiento	25 y 30	4.225	3.615
				Previsiones	26	20.313	56.597
Total del Activo corriente		7.459.967	6.555.672	Total del Pasivo corriente		6.265.927	5.454.089
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE			
Créditos por servicios prestados	16 y 30	7.006	12.273	Otros pasivos	24 y 30	51	69
Otros créditos	17 y 30	14.367	12.572	Pasivos por arrendamiento	25 y 30	39.431	37.308
Activo por impuesto diferido		292.518	346.640	Previsiones	26	4.969	5.907
Propiedades, planta y equipo, netos	18	52.107	57.765				
Activos por derecho de uso	19	66.604	57.677				
Total del Activo no corriente		432.602	486.927	Total del Pasivo no corriente		44.451	43.284
				Total del Pasivo		6.310.378	5.497.373
				PATRIMONIO			
				Capital social		159.799	159.799
				Ajuste de capital		1.325.105	1.325.105
				Reserva legal		33.369	32.313
				Reserva facultativa		26.953	6.877
				Resultados no asignados		36.965	21.132
				Patrimonio		1.582.191	1.545.226
Total del Activo		7.892.569	7.042.599	Total del Pasivo y Patrimonio		7.892.569	7.042.599

Las notas que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 274 F° 12

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021

Cifras expresadas en miles de pesos

Conceptos	Aportes de los accionistas			Resultados acumulados				Total del Patrimonio Neto
	Capital social (Nota 4)	Ajuste de Capital	Total	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Resultados no asignados	Total	
En miles de pesos								
Saldos al 01.07.22	159.799	1.325.105	1.484.904	32.313	6.877	21.132	60.322	1.545.226
- Constitución de reserva legal y facultativa aprobada por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 22 de septiembre de 2022	-	-	-	1.056	20.076	(21.132)	-	-
- Resultado integral del período	-	-	-	-	-	36.965	36.965	36.965
Saldos al 30.09.22	159.799	1.325.105	1.484.904	33.369	26.953	36.965	97.287	1.582.191
Saldos al 01.07.21								
Saldos al 01.07.21	159.799	1.325.105	1.484.904	32.313	396.643	(389.766)	39.190	1.524.094
- Absorción de pérdidas acumuladas aprobada por Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 30 de septiembre de 2021	-	-	-	-	(389.766)	389.766	-	-
- Resultado integral del período	-	-	-	-	-	15.967	15.967	15.967
Saldos al 30.09.21	159.799	1.325.105	1.484.904	32.313	6.877	15.967	55.157	1.540.061

Las notas que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 274 F° 12

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Estado de Flujo de Efectivo

Por los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021
Cifras expresadas en miles de pesos

	Notas	30.09.22	30.09.21
		En miles de pesos	
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado integral del período		36.965	15.967
Impuesto a las ganancias	14	54.121	70.071
Egresos por financiación	8	32	57
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (Recpam)		(23.853)	(42.977)
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo y equivalentes proveniente de las actividades operativas:			
Aumento de provisión para deudores incobrables neta de recuperos		52.356	18.851
Aumento de provisión para contingencias neta de recuperos		(5.534)	33.144
Diferencia de cambio	13	1.610	720
Depreciación de propiedades, planta y equipos	31	6.424	7.695
Amortización de activos intangibles	31	-	173
Bajas netas de propiedades, planta y equipos y activos intangibles		-	3.338
Depreciación de activos por derecho de uso	31	3.505	3.248
Bajas netas de activos por derecho de uso		-	12.890
Cambios en activos operativos:			
(Aumento) de créditos por servicios prestados		(440.971)	(438.237)
(Aumento) de otros créditos		(36.679)	(40.200)
(Aumento) de activos por derecho de uso		(12.433)	(68.146)
Cambios en pasivos operativos:			
Aumento/(Disminución) de otras cuentas por pagar		2.055.356	(1.408.419)
(Disminución) de remuneraciones y cargas sociales		(13.708)	(5.014)
Aumento de cargas fiscales		14.881	8.097
Aumento/(Disminución) de otros pasivos		9.189	(15.821)
Pago de contingencias		(31.688)	(17)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR / (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		1.669.573	(1.844.580)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por compras de propiedades, planta y equipo	18	(766)	(8.525)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(766)	(8.525)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
(Disminución)/Aumento de cuentas por pagar		(96.247)	523.914
Préstamos bancarios obtenidos		7	1.271.654
Pago de capital e intereses de deudas financieras		(797)	(338.886)
Aumento de pasivos por arrendamiento		3.616	54.444
Pago de pasivos por arrendamiento		(883)	(861)
FLUJO NETO DE EFECTIVO (UTILIZADO EN) / GENERADO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(94.304)	1.510.265
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO			
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		290.682	372.808
Pérdida por exposición a los cambios en el poder adquisitivo del efectivo y equivalentes de efectivo		(84.383)	(13.686)
(Disminución) generado por diferencia de cambio atribuible al efectivo y equivalentes de efectivo		(10)	(102)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL CIERRE DEL PERÍODO		1.780.792	16.180

Las notas que se acompañan forman parte de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 274 F° 12

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Cifras expresadas en miles de pesos

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

(Valores expresados en miles de pesos, excepto menciones específicas)

Nota 1	Información general
Nota 2	Bases de preparación y políticas contables
Nota 3	Estimaciones
Nota 4	Capital social
Nota 5	Ingresos por servicios
Nota 6	Egresos por servicios
Nota 7	Ingresos por financiación
Nota 8	Egresos por financiación
Nota 9	Cargos por incobrabilidad
Nota 10	Gastos de comercialización
Nota 11	Gastos de administración
Nota 12	Otros egresos operativos, netos
Nota 13	Otros egresos financieros, netos
Nota 14	Impuesto a las ganancias
Nota 15	Efectivo y equivalentes de efectivo
Nota 16	Créditos por servicios prestados
Nota 17	Otros créditos
Nota 18	Propiedades, planta y equipo, netos
Nota 19	Activos por derecho de uso
Nota 20	Cuentas por pagar
Nota 21	Deudas bancarias y financieras
Nota 22	Remuneraciones y cargas sociales
Nota 23	Cargas fiscales
Nota 24	Otros pasivos
Nota 25	Pasivos por arrendamiento
Nota 26	Previsiones
Nota 27	Saldos y operaciones con sociedades art. 33 Ley 19.550 y otras partes relacionadas
Nota 28	Bienes de disponibilidad restringida
Nota 29	Adelantos en cuenta corriente
Nota 30	Apertura por plazos de inversiones, créditos y deudas
Nota 31	Información requerida por el Art. 64. Inc. I. b) Ley N° 19.550
Nota 32	Activos y pasivos en moneda extranjera
Nota 33	Guarda de documentación
Nota 34	Hechos posteriores

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Tarjetas del Mar S.A. (en adelante, "la Sociedad") fue constituida como Sociedad Anónima el 11 de marzo de 1996 en la provincia de Buenos Aires. Su actividad principal es la creación, el desarrollo, la dirección, la administración, la comercialización, la explotación y la operación de sistemas de tarjetas de crédito y/o débito y/o compra y/o afines, pudiendo participar en el capital social de otras sociedades que realicen servicios complementarios a la actividad financiera, permitidos por el Banco Central de la República Argentina.

Con fecha 21 de octubre de 2015, la Sociedad aprobó mediante acta de Directorio N° 315, el cambio del domicilio de su sede social a la calle Deán Funes N° 154, Piso 3°, Oficina 37 de la Ciudad de Córdoba. Mediante Resolución 24/ 2016 B de fecha 3 de febrero de 2016, la Dirección General de Inspección de Personas Jurídicas aprobó el mencionado cambio de sede social.

Con fecha 15 de abril de 2016, la Sociedad aprobó mediante acta de Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria N° 36, el cambio de jurisdicción a la Ciudad Autónoma de Buenos Aires y la consecuente modificación del artículo 1° del estatuto social.

Dicha modificación fue inscripta con fecha 16 de marzo de 2018 en la Inspección General de Justicia, bajo número 4815 del libro 88 de Sociedades por Acciones, y con fecha 26 de junio de 2018 ante la Dirección General de Inspección de Personas Jurídicas de la Provincia de Córdoba bajo matrícula número 3823-A19 en folios 174-177.

Con fecha 5 de julio de 2018, la Sociedad aprobó mediante acta de Directorio N° 353, el cambio del domicilio de su sede social a la calle Avda. Leandro N. Alem N° 1134, Piso 8° dentro de la jurisdicción de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Los presentes estados financieros condensados intermedios fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad el 9 de noviembre de 2022.

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES

2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros condensados intermedios han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) adoptadas como normas contables profesionales argentinas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), tal y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y, en particular, de acuerdo con la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" utilizada en la preparación de los estados financieros condensados intermedios.

La Comisión Nacional de Valores (CNV), en el Título IV "Régimen Informativo Periódico"- Capítulo III "Normas relativas a la forma de presentación y criterios de valuación de los estados financieros" - Artículo 1, de sus normas, ha establecido la aplicación de la Resolución Técnica N° 26 (RT 26) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) y sus modificatorias, que adopta a las NIIF, emitidas por el IASB, para ciertas entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N° 26.831, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen.

La Sociedad ha hecho uso de la opción prevista en la NIC 34, y ha confeccionado los presentes estados financieros en su forma condensada. Por ello, estos estados financieros no incluyen toda la información que se requiere para un juego de estados financieros completos anuales y, en consecuencia, se recomienda su lectura conjuntamente con los estados financieros por el ejercicio finalizado al 30 de junio de 2022.

Los presentes estados financieros condensados intermedios se exponen en miles de pesos sin centavos al igual que las notas, excepto la utilidad neta por acción.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)

2.1 Bases de preparación (Cont.)

2.1.1 Unidad de medida

Las cifras incluidas en los estados financieros de la Sociedad fueron medidas utilizando su moneda funcional, es decir, la moneda del ambiente económico primario en el que dicha entidad opera. Los estados financieros están presentados en pesos argentinos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

La Norma Internacional de Contabilidad N° 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” (“NIC 29”) requiere que los estados financieros de una entidad, cuya moneda funcional sea la de una economía de alta inflación, se expresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período sobre el que se informa, independientemente de si están basados en el método del costo histórico o en el método del costo corriente. Para ello, en términos generales, se debe computar en las partidas no monetarias la inflación producida desde la fecha de adquisición o desde la fecha de revaluación según corresponda. Dichos requerimientos también comprenden a la información comparativa de los estados financieros.

A los efectos de concluir sobre si una economía es categorizada como de alta inflación en los términos de la NIC 29, la norma detalla una serie de factores a considerar entre los que se incluye una tasa acumulada de inflación en tres años que se aproxime o exceda el 100%. Es por esta razón que, de acuerdo con la NIC 29, la economía argentina debe ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

A su vez, la Ley N° 27.468 (B.O. 04/12/2018) modificó el artículo 10° de la Ley N° 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 financieros, respecto de los cuales continuará siendo de aplicación lo dispuesto en el artículo 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (T.O. 1984) y sus modificatorias. Asimismo, el mencionado cuerpo legal dispuso la derogación del Decreto N° 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 777/2018 (B.O. 28/12/2018), la Comisión Nacional de Valores (CNV) dispuso que las entidades emisoras sujetas a su fiscalización deberán aplicar a los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales, que cierren a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, el método de reexpresión de estados financieros en moneda homogénea conforme lo establecido por la NIC 29.

De acuerdo con la NIC 29, los estados financieros de una entidad que informa en la moneda de una economía de alta inflación deben reportarse en términos de la unidad de medida vigente a la fecha de los estados financieros. Todos los montos del estado de situación financiera que no se indican en términos de la unidad de medida actual a la fecha de los estados financieros 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 financieros, aplicando el cambio en el índice general de precios que se haya producido desde la fecha en que los ingresos y gastos fueron reconocidos originalmente en los estados financieros.

El ajuste por inflación en los saldos iniciales se calculó considerando los índices establecidos por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas (FACPCE) con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC).

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)

2.1 Bases de preparación (Cont.)

2.1.1 Unidad de medida (Cont.)

Los principales procedimientos para el ajuste por inflación mencionado anteriormente son los siguientes:

- Los activos y pasivos monetarios que se contabilizan a moneda de cierre del balance no son reexpresados porque ya están expresados en términos de la unidad monetaria actual a la fecha de los estados financieros.
- Activos y pasivos no monetarios que se contabilizan a costo a la fecha del balance, y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes.
- Todos los elementos en el estado del resultado integral se actualizan aplicando los factores de conversión relevante.
- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta de la Sociedad se incluye en el estado del resultado integral, en el rubro "Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda", segregando el componente financiero en los demás rubros que conforman dicho estado.
- Los estados financieros al 30 de junio de 2022 y 30 de septiembre de 2021 se encuentran expresados a la moneda de cierre del 30 de septiembre de 2022.

Las cifras comparativas se han ajustado por inflación siguiendo el mismo procedimiento explicado en los puntos precedentes.

En la aplicación inicial del ajuste por inflación, las cuentas del patrimonio fueron reexpresadas de la siguiente manera:

- El capital fue reexpresado desde la fecha de suscripción o desde la fecha del último ajuste por inflación contable, lo que haya sucedido después. El monto resultante fue incorporado en la cuenta "Ajuste de capital".
- Las otras reservas de resultados no fueron reexpresadas en la aplicación inicial.

2.1.2 Contexto económico en el que opera la Sociedad

La Sociedad opera en un contexto económico complejo, cuyas principales variables han tenido una fuerte volatilidad, tanto en el ámbito nacional como internacional.

El año 2021 fue un año de recuperación de la actividad económica, luego de la contracción del PBI de 9,9% experimentada por la economía argentina en 2020. Si bien era previsible un efecto rebote sobre la actividad económica, tras haber estado cuasi cerrada la economía por varios meses consecutivos como consecuencia de las restricciones sanitarias impuestas debido a la pandemia de Covid-19, la mejora en los precios internacionales de los productos de la canasta exportable de Argentina, la aprobación y utilización masiva de vacunas -sobre todo en la segunda mitad del año- que permitieron una mayor disminución de las restricciones sanitarias y el ingreso extraordinario de fondos como medida de estímulo del FMI para ayudar a los países a solventar los efectos del Covid-19, generaron que la recuperación haya sido superior a la que se anticipaba a principios de año. El PBI creció en 2021 un 10%.

Sin embargo, diversos factores hicieron que la recuperación no fuese homogénea en todos los sectores y en varios de ellos aún no se alcanzan los niveles de 2018, cuando comenzara la recesión.

Adicionalmente, la incertidumbre en torno a las elecciones legislativas llevadas a cabo en septiembre y noviembre comenzó a mediados de año, y generó un alza en la demanda de divisa extranjera por parte de individuos y empresas. Esto llevó al BCRA a aumentar los controles al acceso del mercado cambiario y, en consecuencia, los tipos de cambio alternativos alcanzaron valores de hasta un 100% más alto que el valor de la divisa en el mercado oficial. La combinación de emisión monetaria, inflación internacional, inercia y expectativas llevaron a terminar 2021 con el segundo registro más alto de aumento de precios interanual desde 1991, con un 50,9% de variación interanual del IPC a diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)

2.1 Bases de preparación (Cont.)

2.1.2 Contexto económico en el que opera la Sociedad (Cont.)

Durante el primer trimestre de 2022, Argentina mantuvo negociaciones con el FMI (Fondo Monetario Internacional) por la situación de la deuda. A finales de enero 2022, se alcanzó un entendimiento entre el país y el Organismo donde se habrían pactado metas fiscales y monetarias, a cambio una refinanciación de los vencimientos. A finales de marzo 2022, se celebró un acuerdo de Facilidades Extendidas (EFF) que comprende un programa de dos años y medio con el FMI, contempla cuatro años y medio de gracia y permite a la Argentina estirar el repago de la deuda con el organismo hasta 2034.

Los principales indicadores en nuestro país son:

- El aumento del PBI estimado para 2022 en términos interanuales se estima en torno al 4,2%.
- La inflación acumulada entre el 1 de octubre 2021 y el 30 de septiembre de 2022 alcanzó el 83,03% (IPC).
- Entre el 1 de octubre 2021 y el 30 de septiembre de 2022, el peso se depreció un 49,30% frente al dólar estadounidense, de acuerdo con el tipo de cambio del Banco de la Nación Argentina.

La autoridad monetaria impuso mayores restricciones cambiarias, las cuales afectan también el valor de la moneda extranjera en mercados alternativos existentes para ciertas transacciones cambiarias restringidas en el mercado oficial. Estas medidas tendientes a restringir el acceso al mercado cambiario a fin de contener la demanda de dólares, implican la solicitud de autorización previa del Banco Central de la República Argentina para ciertas transacciones, como la importación de bienes; y asimismo, el régimen cambiario ya determinaba como obligatorio el ingreso y liquidación a moneda nacional de los fondos obtenidos como resultados de operaciones de exportación. Dichas restricciones no afectan de modo relevante al desarrollo de la actividad de la compañía.

Si bien el contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad no ha sufrido impactos significativos en sus resultados como consecuencia de la pandemia.

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

2.1.3 Información comparativa

La información de los estados financieros de los ejercicios anteriores que han sido auditados y que se presentan a fines comparativos, reexpresados de acuerdo a lo indicado en nota 2.1.1, incluyen ciertas reclasificaciones y ajustes que contemplan aspectos específicos de exposición a los efectos de presentarla sobre bases uniformes con las del presente período.

2.2 Cambios en políticas contables o nuevas normas contables

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las utilizadas para la preparación de los estados financieros anuales por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022, incluyendo lo detallado a continuación:

Efectivo y equivalentes de efectivo

Dentro del rubro Efectivo y equivalentes de efectivo se incluyen los depósitos en plazos fijos en entidades financieras con un vencimiento original de tres meses o menos desde su constitución. Dichas colocaciones fueron valuadas al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva menos pérdidas por desvalorización.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Políticas contables (Cont.)

Se exponen a continuación los cambios introducidos durante el trimestre finalizado al 30 de septiembre de 2022:

(a) *Normas nuevas y modificaciones e interpretaciones adoptadas por la Sociedad*

-Algunas nuevas normas, modificaciones e interpretaciones son efectivas para los ejercicios iniciados con posterioridad al 1 de enero de 2022 y han sido aplicadas en la preparación de los presentes estados financieros condensados intermedios. A continuación, detallamos las principales normas o modificaciones: *Modificaciones a la NIIF 3 “Combinaciones de Negocios”, NIC 16 “Propiedades, planta y equipo” y NIC 37 “Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes”*

-NIIF 3, “Combinaciones de negocios - Referencia al Marco Conceptual”

El Consejo ha actualizado la NIIF 3, 'Combinaciones de negocios', para hacer referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera de 2018, con el fin de determinar qué constituye un activo o un pasivo en una combinación de negocios. Antes de la modificación, la NIIF 3 hacía referencia al Marco Conceptual para la Información Financiera de 2001.

Además, el Consejo añadió una nueva excepción en la NIIF 3 para pasivos y pasivos contingentes. La excepción específica que, para algunos tipos de pasivos y pasivos contingentes, una entidad que aplique la NIIF 3 debe consultar la NIC 37, 'Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes', o la CINIIF 21, 'Tasas', en lugar del Marco Conceptual de 2018. Sin esta nueva excepción, una entidad habría reconocido algunos pasivos en una combinación de negocios que no reconocería según la NIC 37. Por lo tanto, inmediatamente después de la adquisición, la entidad habría tenido que dar de baja dichos pasivos y reconocer una ganancia que no representó un Ganancia económica.

El Consejo también ha aclarado que la adquirente no debe reconocer activos contingentes, como se define en la NIC 37, en la fecha de adquisición.

-NIC 16, “Propiedades, planta y equipo (PPE) - ingresos antes del uso previsto”

La NIC 16 requiere que el costo de un activo incluya cualquier costo atribuible para llevar el activo a la ubicación y condición necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la gerencia. Uno de esos costos es probar si el activo está funcionando correctamente.

La enmienda a la NIC 16 prohíbe que una entidad deduzca del costo de un elemento de PP&E cualquier importe recibido por la venta de elementos producidos mientras la entidad está preparando el activo para su uso previsto (por ejemplo, el importe de la venta de muestras producidas al probar una máquina para ver si funciona correctamente). Los ingresos por la venta de tales muestras, junto con los costos de producirlas, ahora se reconocen en ganancia o pérdida. Una entidad utilizará la NIC 2, "Inventarios", para medir el costo de esos elementos. El costo no incluirá la depreciación del activo que se está probando porque no está listo para el uso previsto.

La enmienda también aclara que una entidad está “probando si el activo está funcionando adecuadamente” cuando evalúa el desempeño técnico y físico del activo. El desempeño financiero del activo no es relevante para esta evaluación. Por lo tanto, un activo podría ser capaz de operar según lo previsto por la administración y estar sujeto a depreciación antes de que haya alcanzado el nivel de desempeño operativo esperado por la administración.

La enmienda requiere que las entidades revelen por separado los montos de los ingresos y costos relacionados con los elementos producidos que no son un resultado de las actividades ordinarias de la entidad. Una entidad también debe revelar la partida en el estado de resultados integrales donde se incluyen los ingresos.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Políticas contables (Cont.)

-NIC 37, "Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes - Contratos onerosos - costo de cumplir un contrato"

La NIC 37 define un contrato oneroso como aquel en el que los costos inevitables de cumplir con las obligaciones de la entidad exceden los beneficios económicos a recibir en virtud de ese contrato. Los costos inevitables son los menores entre el costo neto de salida del contrato y los costos para cumplir el contrato. La enmienda aclara el significado de "costos para cumplir un contrato".

La enmienda explica que el costo directo de cumplir un contrato comprende:

*los costos incrementales de cumplir con ese contrato (por ejemplo, mano de obra y materiales directos); y

*una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (por ejemplo, una asignación del cargo por depreciación de un elemento de PP&E utilizado para cumplir el contrato).

La enmienda también aclara que, antes de establecer una provisión separada para un contrato oneroso, una entidad reconoce cualquier pérdida por deterioro que haya ocurrido en los activos utilizados para cumplir el contrato, en lugar de los activos dedicados a ese contrato.

La modificación podría resultar en el reconocimiento de disposiciones contractuales más onerosas, porque anteriormente algunas entidades solo incluían costos incrementales en los costos para cumplir un contrato.

Todas estas modificaciones son aplicables para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2022. La Sociedad considera que esta modificación no tiene un impacto significativo en sus estados financieros.

- NIIF 9. "Comisiones incluidas en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros"

La modificación a la NIIF 9 establece qué comisiones deben incluirse en la prueba del 10% para la baja en cuentas de pasivos financieros. Los costos o comisiones podrían pagarse a terceros o al prestamista. Según la modificación, los costos o comisiones pagadas a terceros no se incluirán en la prueba del 10%.

Las modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2022 y se permite la aplicación anticipada. La Sociedad considera que esta modificación no tiene un impacto significativo en sus estados financieros.

- Ejemplos ilustrativos que acompañan a la NIIF 16 Arrendamientos

Se modifica el ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16 para eliminar el ejemplo de los pagos del arrendador en relación con las mejoras de arrendamiento. La razón de este cambio es eliminar cualquier posible confusión sobre el tratamiento de los incentivos de arrendamiento.

Las modificaciones entran en vigor el 1 de enero de 2022 y se permite la aplicación anticipada. La Sociedad considera que esta modificación no tiene un impacto significativo en sus estados financieros.

(b) Normas nuevas y modificadas e interpretaciones aún no adoptadas por la Sociedad

Se exponen a continuación las nuevas normas y modificaciones e interpretaciones que aún no han entrado en vigor al 30 de septiembre del 2022:

- Modificaciones a la NIC 1 Presentación de estados contables, el Documento de Práctica 2 de las NIIF y la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Políticas contables (Cont.)

El IASB modificó la NIC 1 Presentación de estados contables que requiere que las compañías revelen información de políticas contables que sea material en lugar de políticas contables significativas. La modificación también aclara que se espera que la información sobre políticas contables sea material o de importancia relativa si su omisión afecta el entendimiento de los usuarios de los estados contables sobre otra información material o de importancia relativa en los estados financieros acerca de sus normas contables significativas. Para respaldar esta modificación, el Consejo también modificó el Documento de Práctica 2 de las NIIF Elaboración de juicios relacionados con la materialidad para proporcionar una guía sobre cómo aplicar el concepto de materialidad a las revelaciones de políticas contables.

La modificación a la NIC 8 Políticas contables, cambios en estimaciones contables y errores ayuda a distinguir entre cambios en políticas contables y cambios en estimaciones contables. Esta distinción es importante ya que los cambios en estimaciones contables se aplican de manera prospectiva a transacciones y otros eventos futuros, pero los cambios en políticas contables en general se aplican de forma retrospectiva a transacciones y otros eventos pasados, así como también al período actual.

Estas modificaciones son aplicables para períodos anuales que comiencen el 1 de enero de 2023 o con posterioridad a esa fecha y se permite la aplicación anticipada. Las modificaciones deberán aplicarse de forma prospectiva. La Entidad está evaluando el impacto de estas modificaciones.

- Modificaciones a NIC 12, Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos surgidos de una única transacción

Estas modificaciones establecen que se deben reconocer los impuestos diferidos surgidos de una única transacción que, en su reconocimiento inicial, da lugar a diferencias temporales imponibles y deducibles del mismo valor. Esto se aplicará generalmente a transacciones tales como arrendamientos (para arrendatarios) y obligaciones de desmantelamiento o remediación, en las que se requerirá el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos. Estas modificaciones se deben aplicar a transacciones que ocurran en o después del comienzo del primer período comparativo presentado. Asimismo, se deben reconocer los activos por impuestos diferidos (en la medida en que sea probable que puedan ser utilizados) y pasivos por impuestos diferidos al comienzo del primer período comparativo para todas las diferencias temporales deducibles o gravables asociadas con:

- Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, y
- Pasivos por desmantelamiento, restauración y similares, y los importes correspondientes reconocerse como parte del costo de los activos relacionados.

El efecto acumulado de estos ajustes se reconoce en resultados acumulados u otro componente del patrimonio, según corresponda.

Previamente, la NIC 12 no estableció algún tratamiento contable particular para los efectos tributarios de arrendamientos que se reconocen en el balance y para transacciones similares, por lo que se consideraron aceptables diferentes enfoques. Las entidades que ya estén reconociendo los impuestos diferidos de estas transacciones no tendrán impacto en sus estados financieros.

Las modificaciones serán efectivas por los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero del 2023 con adopción anticipada permitida. La Entidad actualmente está evaluando el impacto que esta modificación pueda tener en sus estados financieros.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES (Cont.)

2.2 Políticas contables (Cont.)

- NIIF 17 “Contratos de seguro”

El 18 de mayo de 2017, el IASB emitió la NIIF 17 “Contratos de seguro”, que proporciona un marco integral basado en principios para la medición y presentación de todos los contratos de seguro. La nueva norma reemplazará a la NIIF 4 “Contratos de seguro” y exige que los contratos de seguro se midan utilizando los flujos de efectivo de cumplimiento actuales y que los ingresos se reconozcan a medida que se brinda el servicio durante el período de cobertura.

La norma entrará en vigencia para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2023.

- Venta o contribuciones de activos entre un inversor y su asociada o interés conjunto – Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28

El IASB realizó modificaciones limitadas a la NIIF 10 “Entidades financieras consolidadas” y a la NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Las modificaciones clarifican la contabilización de ventas o contribuciones de activos entre el inversor y sus asociadas y negocios conjuntos. Ello confirma que el tratamiento contable depende de si los activos no monetarios vendidos o contribuidos a la asociada o negocio conjunto constituyen un “negocio” (tal como está definido en la NIIF 3). Cuando los activos no monetarios constituyan un negocio, el inversor va a reconocer la ganancia o pérdida de la venta o aporte de los activos. Si los activos no constituyen un negocio, la ganancia o pérdida es reconocida por el inversor sólo hasta el monto reconocido por el otro inversor en la asociada o negocio conjunto. Las modificaciones aplican de manera prospectiva.

El IASB ha decidido diferir la fecha de aplicación de esta modificación hasta tanto concluya con su proyecto de investigación sobre el método de la participación. La Entidad está evaluando el impacto de la adopción de esta nueva norma.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas todavía y que se espere que tengan un efecto significativo sobre la Sociedad.

2.2.1 Información financiera por segmentos

La NIIF 8 requiere que una entidad presente información financiera y detallada sobre sus segmentos reportables, que son segmentos operativos o conjuntos de segmentos operativos que cumplen con determinados criterios. Los segmentos operativos son los componentes de una entidad sobre la cual existe información financiera disponible separada que es analizada habitualmente por el Directorio al decidir cómo se asignan recursos y al evaluar su rendimiento.

Con fecha 30 de marzo de 2017, Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. transfirió el 58,8% de las acciones de Tarjetas del Mar S.A. de las que era titular, a S.A. Importadora y Exportadora de la Patagonia. Como consecuencia de dicha operación, esta última sociedad es titular del 99,40% de las acciones de Tarjetas del Mar S.A., ejerciendo el control.

Tanto Tarjetas del Mar S.A. como su Sociedad Controlante desarrollan sus operaciones únicamente en Argentina, operando en un único marco económico y político, con riesgos similares y las mismas regulaciones en materia de control de cambios. Por dicho motivo la Gerencia actual, a efectos del análisis, seguimiento y control de sus negocios considera a la actividad de administración de tarjetas de créditos como única, por lo que ha dejado de analizar sus operaciones por segmentos geográficos.

Como consecuencia de lo expresado, los presentes estados financieros condensados intermedios ya no exponen información por segmentos.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 3 – ESTIMACIONES

La preparación de estos estados financieros condensados intermedios, de acuerdo con el marco contable antes referido, requiere que se realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, y de los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, como así también los ingresos y egresos registrados.

La Sociedad realiza estimaciones para calcular, por ejemplo, las provisiones por riesgo de incobrabilidad de créditos, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes, el cargo por impuesto a las ganancias, algunos cargos laborales, las provisiones por contingencias, juicios laborales, civiles y comerciales e incobrables. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

En la preparación de estos estados financieros condensados intermedios, los juicios significativos realizados por la Sociedad en la aplicación de las políticas contables y las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones fueron las mismas a las aplicadas en los estados financieros por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022.

NOTA 4 – CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por acciones ordinarias, escriturales, de valor nominal de \$10 y un voto por acción.

Al 30 de septiembre y 30 de junio de 2022 el estado del capital social es el siguiente:

Capital	Valor nominal en miles de pesos		APROBADO POR	
	30.09.22	30.06.22	Órgano	Fecha de inscripción
Suscripto, emitido e integrado	37.880	37.880	Asamblea general extraordinaria de accionistas	07.09.11
Suscripto, emitido e integrado	10.000	10.000	Asamblea general extraordinaria de accionistas	05.09.14
Suscripto, emitido e integrado	31.919	31.919	Asamblea general extraordinaria de accionistas	07.11.14
Suscripto, emitido e integrado	80.000	80.000	Asamblea general extraordinaria de accionistas	26.05.21
Total	159.799	159.799		

Asimismo, en cumplimiento del artículo 4°, Sección I, Capítulo IV, Título II de las Normas de la CNV (N.T. 2013 y mod.) se informa:

	Al 30.09.22	Últimos tres ejercicios económicos		
		30.06.22	30.06.21	30.06.20
		En miles de pesos		
Capital social	159.799	159.799	159.799	159.799
Total	159.799	159.799	159.799	159.799

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 5 – INGRESOS POR SERVICIOS

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Aranceles comercios adheridos	106.154	61.804
Comisión por emisión resumen	118.658	184.444
Comisión por gestión de cobranzas	5.345	10.779
Comisión por venta de seguros	12.649	16.385
Comisión por venta de servicios	3.866	4.289
Otros ingresos por servicios	15.144	507
Total	261.816	278.208

NOTA 6 – EGRESOS POR SERVICIOS

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Costo emisión de plásticos	(2.547)	(2.599)
Costo resumen de cuenta y distribución	(1.939)	(1.959)
Gastos de recaudación y cobranzas	(42.012)	(52.226)
Otros egresos por servicios	(6.807)	(5.315)
Total	(53.305)	(62.099)

NOTA 7 – INGRESOS POR FINANCIACIÓN

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Intereses por pago acelerado	1.610	32.105
Intereses por financiación por créditos y otros conceptos	128.226	121.884
Intereses por financiación por deudas y otros conceptos	216	1.262
Total	130.052	155.251

NOTA 8 – EGRESOS POR FINANCIACIÓN

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Intereses por financiación por deudas y otros conceptos	(32)	(57)
Total	(32)	(57)

NOTA 9 – CARGOS POR INCOBRABILIDAD

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Cargo por incobrabilidad	(52.356)	(18.851)
Recupero de créditos	28.994	12.126
Total	(23.362)	(6.725)

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 10 – GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Remuneraciones al personal	(69.446)	(69.346)
Contribuciones sociales	(19.498)	(17.814)
Honorarios y retribuciones por servicios	(3.587)	(5.753)
Otros gastos de funcionamiento	(12.036)	(15.515)
Calefacción, luz y fuerza motriz	(65)	(116)
Gastos de teléfono	(601)	(1.351)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(5.139)	(6.156)
Amortización de licencias de software	-	(173)
Mantenimiento de propiedades, planta y equipo	(334)	(974)
Publicidad y propaganda	(2.663)	(4.017)
Impuestos, patentes y tasas varias	(8.689)	(10.553)
Impuesto sobre los ingresos brutos	(46.312)	(40.325)
Gastos generales	(2.158)	(578)
Total	(170.528)	(172.671)

NOTA 11 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Remuneraciones al personal	(2.148)	(2.145)
Contribuciones sociales	(603)	(551)
Honorarios y retribuciones por servicios	(47.714)	(73.292)
Otros gastos de funcionamiento	(3.235)	(4.022)
Calefacción, luz y fuerza motriz	(70)	(125)
Gastos de teléfono	(651)	(1.463)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(1.285)	(1.539)
Depreciación de activos por derecho de uso	(3.505)	(3.248)
Mantenimiento de propiedades, planta y equipo	(14.241)	(14.804)
Comisiones	(710)	(356)
Comisiones a favor de terceros	(532)	(598)
Impuestos, patentes y tasas varias	(965)	(1.173)
Gastos generales	(540)	(143)
Total	(76.199)	(103.459)

NOTA 12 – OTROS EGRESOS OPERATIVOS, NETOS

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Cargo por provisiones	(2.597)	(36.843)
Diversos	(15)	(2.203)
Total	(2.612)	(39.046)

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 13 – OTROS EGRESOS FINANCIEROS, NETOS

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Diferencia de cambio	(1.610)	(720)
Total	(1.610)	(720)

NOTA 14 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El cargo por impuesto a las ganancias del período se compone de la siguiente manera:

	Período de tres meses finalizado el	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Impuesto corriente	-	82.920
Impuesto diferido	(54.121)	(152.991)
Total	(54.121)	(70.071)

El cargo por impuesto a las ganancias por los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 difieren del resultado que surge de aplicar la tasa de impuesto a las ganancias del país en el que la compañía opera, al resultado antes de impuestos, como consecuencia de lo siguiente:

	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
Resultado antes del impuesto a las ganancias	91.086	86.038
Tasa del impuesto vigente	25%	25%
Impuesto a las ganancias a la tasa del impuesto aplicable	(22.772)	(21.510)
Rentas exentas	4.819	4.660
Ajuste por inflación Art.95	80.971	3.276
Cambio de alícuota de impuesto a las ganancias a)	3.412	12.607
Otros ajustes	1.592	(3.249)
Recpam – IIGG	(62.453)	(44.063)
Recpam – Otros conceptos	(59.690)	(21.792)
Cargo por impuesto a las ganancias	(54.121)	(70.071)

- a) Corresponde al efecto de aplicar a los activos y pasivos por impuesto diferido los cambios en las alícuotas del impuesto a las ganancias de acuerdo con la reforma tributaria en función al año esperado de realización de los mismos.

NOTA 15 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Bancos	13.060	14.550
Depósitos a plazo fijo (a menos de tres meses) ⁽¹⁾	1.128.190	-
Fondos comunes de inversión	639.542	276.132
Total	1.780.792	290.682

- (1) Los valores registrados al 30/09/22 contienen intereses devengados al cierre del período por \$ 28.190.-

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 16 – CRÉDITOS POR SERVICIOS PRESTADOS

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Corrientes		
Deudores tarjetas de crédito	5.571.978	6.149.174
Deudores tarjetas de crédito en mora	228.102	290.451
Subtotal	5.800.080	6.439.625
Provisión para deudores incobrables	(349.829)	(412.997)
Total	5.450.251	6.026.628
No corrientes		
Deudores tarjetas de crédito	7.006	12.273
Total	7.006	12.273

A continuación se detalla la evolución de la provisión para deudores incobrables al 30 de septiembre y 30 de junio de 2022:

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Saldos al inicio del ejercicio	(412.997)	(1.030.515)
Aumentos del período	(52.356)	(214.784)
Utilización del período	42.268	483.769
Recpam	73.256	348.533
Provisión para deudores incobrables al cierre del período	(349.829)	(412.997)

NOTA 17 – OTROS CRÉDITOS

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Corrientes		
Cobranzas en poder de terceros	42.836	34.980
Cobranzas en poder de terceros Soc. Art. 33 Ley 19550 (Nota 27)	151.089	148.382
Comisiones a cobrar	5.800	10.082
Impuesto a los ingresos brutos – Saldo a favor	-	173
Anticipo a proveedores	5.858	4.708
Gastos pagados por adelantado	10.633	14.139
Diversos	3.838	6.141
Diversos Soc. Art. 33 Ley 19550 (Nota 27)	7.621	18.447
Impuesto a las ganancias - Saldo a favor	1.249	1.310
Total	228.924	238.362
No Corrientes		
Depósitos en garantía (Nota 28)	1.200	1.464
Gastos pagados por adelantado	303	430
Impuesto a las ganancias - Saldo a favor	12.864	10.678
Total	14.367	12.572

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETOS

	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES				NETO RESULTANTE AL	
	Al inicio	Aumentos	Bajas	Al cierre del período / ejercicio	Acumuladas al inicio	Del período / ejercicio		Acumuladas al cierre del período / ejercicio	30.09.22	30.06.22
						Aumentos	Bajas			
En miles de pesos										
Mejoras sobre inmuebles de terceros	78.289	-	-	78.289	(71.478)	(2.519)	-	(73.997)	4.292	6.811
Equipos de computación	115.224	766	-	115.990	(107.433)	(1.542)	-	(108.975)	7.015	7.791
Muebles y útiles e instalaciones	125.869	-	-	125.869	(85.484)	(2.048)	-	(87.532)	38.337	40.385
Equipos de telefonía	23.144	-	-	23.144	(20.366)	(315)	-	(20.681)	2.463	2.778
Totales al 30.09.22	342.526	766	-	343.292	(284.761)	(6.424)	-	(291.185)	52.107	-
Totales al 30.06.22	335.262	13.009	(5.745)	342.526	(255.413)	(31.755)	2.407	(284.761)	-	57.765

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 19 – ACTIVOS POR DERECHO DE USO

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Valor de origen	81.644	69.212
Amortización Acumulada	(15.040)	(11.535)
Total	66.604	57.677

NOTA 20 – CUENTAS POR PAGAR

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Comercios adheridos	227.903	325.525
Comercios adheridos Soc. Art. 33 Ley 19550 (Nota 27)	5.792.524	4.825.016
Proveedores	9.400	10.934
Proveedores Soc. Art. 33 Ley 19550 (Nota 27)	12.370	226
Provisiones varias	30.553	30.878
Provisiones varias Soc. Art. 33 Ley 19550 (Nota 27)	7	18.979
Total	6.072.757	5.211.558

NOTA 21 – DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Adelantos en cuenta corriente (Nota 29)	9	-
Total	9	-

NOTA 22 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Sueldos a pagar	16	11
Retenciones y cargas sociales a pagar	8.075	11.258
Provisión SAC	6.031	-
Provisión para vacaciones y gratificaciones	26.819	51.855
Total	40.941	63.124

NOTA 23 – CARGAS FISCALES

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Impuesto sobre los ingresos brutos a pagar	17.927	13.966
IVA saldo a pagar	19.358	19.781
Impuesto a los sellos a pagar	8.320	8.704
Retenciones y percepciones efectuadas a terceros	31.441	29.565
Total	77.046	72.016

NOTA 24 – OTROS PASIVOS

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Corrientes		
Pasivo por diferimiento	19.945	21.802
Diversos	30.691	25.377
Total	50.636	47.179

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 24 – OTROS PASIVOS (Cont.)

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
No Corrientes		
Pasivo por diferimiento	51	69
Total	51	69

NOTA 25 – PASIVOS POR ARRENDAMIENTO

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Corrientes	4.225	3.615
No Corrientes	39.431	37.308
Total	43.656	40.923

NOTA 26 – PREVISIONES

Este rubro comprende los importes estimados para hacer frente a los riesgos de probable concreción, que en caso de producirse, darán origen a una pérdida para la Sociedad.

Se detalla a continuación la composición y la evolución de las provisiones:

	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
Corrientes		
Valores al inicio del ejercicio	56.597	4.536
Reclasificación del rubro no corriente	-	30.003
Altas	2.535	54.150
Utilización del período	(31.759)	(3.942)
Recpam	(7.060)	(28.150)
Total	20.313	56.597
No Corrientes		
Valores al inicio del ejercicio	5.907	38.913
Reclasificación al rubro corriente	-	(30.003)
Altas	136	936
Utilización del período	(3)	(265)
Recpam	(1.071)	(3.674)
Total	4.969	5.907

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 27 – SALDOS Y OPERACIONES CON SOCIEDADES ART 33 LEY 19.550 Y OTRAS PARTES RELACIONADAS

Tarjetas del Mar S.A. es controlada por Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia, con domicilio legal en Suipacha 924 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires, quien posee el 99,40% de participación en el capital social. El restante porcentaje de capital corresponde al Ing. Federico Braun.

Los saldos que Tarjetas del Mar S.A. presenta al 30 de septiembre y 30 de junio de 2022 con sociedades del Art. 33 Ley 19.550 y con otras partes relacionadas son los siguientes:

	Sociedades Art.33 Ley 19.550	
	Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia	
	30.09.22	30.06.22
	En miles de pesos	
ACTIVO		
Otros créditos	158.710	166.829
Total Activo Corriente	158.710	166.829
Total Activo	158.710	166.829
PASIVO		
Cuentas por pagar	5.804.901	4.844.221
Total Pasivo Corriente	5.804.901	4.844.221
Total Pasivo	5.804.901	4.844.221

Las operaciones realizadas por Tarjetas del Mar S.A. con sociedades del Art. 33 Ley 19.550 y con otras partes relacionadas por los períodos de 3 meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 son las siguientes:

	Sociedades Art.33 Ley 19.550	
	Sociedad Anónima Importadora y Exportadora de la Patagonia	
	30.09.22	30.09.21
	En miles de pesos	
INGRESOS POR SERVICIOS		
Aranceles comercios adheridos	92.080	42.183
Otros ingresos por servicios	14.724	-
Total Ingresos por servicios	106.804	42.183
EGRESOS POR SERVICIOS		
Gastos de recaudación y cobranzas	-	(4.862)
Total Egresos por servicios	-	(4.862)
GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN		
Honorarios y retribuciones por servicios	(22.904)	(49.941)
Total Gastos de comercialización y administración	(22.904)	(49.941)

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 28 – BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Al 30 de septiembre y 30 de junio de 2022, no existen bienes de disponibilidad restringida que se encuentren incluidos en el rubro “Efectivo y equivalentes de efectivo”.

Al 30 de septiembre y 30 de junio de 2022, la Sociedad ha abonado \$ 1.200 y \$ 1.464 respectivamente, en concepto de garantías vinculadas a determinados contratos de alquileres de inmuebles. Estos fondos se incluyeron en los presentes estados financieros condensados intermedios en el rubro “Otros créditos”.

Restricción sobre distribución de utilidades

De acuerdo con la Ley General de Sociedades (Ley 19.550) y las normas de la Comisión Nacional de Valores, la Sociedad deberá asignar como mínimo un 5% de las ganancias de cada ejercicio hasta alcanzar un 20% del capital social más el saldo de la cuenta Ajuste de Capital a la constitución de la Reserva Legal.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, dicha reserva no ha alcanzado el 20% del capital social.

NOTA 29 – ADELANTOS EN CUENTA CORRIENTE

La Sociedad ha celebrado acuerdos con distintos bancos que le permiten disponer de financiación en caso de ser necesario. La Sociedad ha utilizado excepcionalmente una línea de crédito sin acuerdo previo que se rige por las condiciones de mercado del momento en que se dispone.

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad ha utilizado fondos sin acuerdo previo por \$ 9 (incluye \$ 2 de intereses), mientras que al 30 de junio de 2022 no ha utilizado fondos en virtud de dichos acuerdos. Estos saldos se encuentran expuestos en el rubro “Deudas bancarias y financieras”.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 30 – APERTURA POR PLAZOS DE INVERSIONES, CRÉDITOS Y DEUDAS

La composición de inversiones, créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 30 de septiembre de 2022 y en función de la tasa de interés que devengan es la siguiente:

	Créditos por servicios prestados (1)	Otros Créditos	Cuentas por pagar	Deudas bancarias y financieras (2)	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos	Pasivos por arrendamiento
En miles de pesos								
A vencer								
4to. Trimestre de 2022	4.726.614	226.241	5.242.466	9	19.666	77.046	47.120	920
1er. Trimestre de 2023	700.262	2.501	767.207	-	5.544	-	2.632	1.005
2do. Trimestre de 2023	111.324	112	63.084	-	1.848	-	723	1.099
3er. Trimestre de 2023	33.778	70	-	-	13.883	-	161	1.201
4to. Trimestre de 2023 en adelante	7.006	14.367	-	-	-	-	51	39.431
De plazo vencido	228.102	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30.09.22	5.807.086	243.291	6.072.757	9	40.941	77.046	50.687	43.656
Que no devengan interés explícito	228.102	243.291	6.072.757	-	40.941	77.046	50.687	43.656
Que devengan interés a tasa fija y/o variable y/o actualizaciones por cambio de valor	5.578.984	-	-	9	-	-	-	-
Total al 30.09.22	5.807.086	243.291	6.072.757	9	40.941	77.046	50.687	43.656

(1) No se ha deducido la previsión por riesgo de incobrabilidad por miles de \$ 349.829.-

(2) Ver nota 29.

La composición de inversiones, créditos y deudas según el plazo estimado de cobro o pago al 30 de junio de 2022 y en función de la tasa de interés que devengan es la siguiente:

	Créditos por servicios prestados (1)	Otros Créditos	Cuentas por pagar	Remuneraciones y cargas sociales	Cargas fiscales	Otros pasivos	Pasivos por arrendamiento
En miles de pesos							
A vencer							
3er. Trimestre de 2022	4.966.539	233.093	3.282.021	54.591	72.016	42.952	789
4to. Trimestre de 2022	924.109	5.145	1.012.307	3.657	-	3.174	861
1er. Trimestre de 2023	193.621	62	846.332	3.657	-	871	939
2do. Trimestre de 2023	64.906	62	70.898	1.219	-	182	1.026
3er. Trimestre de 2023 en adelante	12.273	12.572	-	-	-	69	37.308
De plazo vencido	290.450	-	-	-	-	-	-
Total al 30.06.22	6.451.898	250.934	5.211.558	63.124	72.016	47.248	40.923
Que no devengan interés explícito	290.450	250.934	5.211.558	63.124	72.016	47.248	-
Que devengan interés a tasa fija y/o variable y/o actualizaciones por cambio de valor	6.161.448	-	-	-	-	-	40.923
Total al 30.06.22	6.451.898	250.934	5.211.558	63.124	72.016	47.248	40.923

(1) No se ha deducido la previsión por riesgo de incobrabilidad por miles de \$ 412.997.-

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 31 – INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. I. b) LEY N° 19.550

Correspondiente a los períodos de tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021:

Rubros	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Totales al 30.09.22	Totales al 30.09.21
	En miles de pesos			
Remuneraciones al personal	(2.148)	(69.446)	(71.594)	(71.491)
Contribuciones sociales	(603)	(19.498)	(20.101)	(18.365)
Honorarios y retribuciones por servicios	(47.714)	(3.587)	(51.301)	(79.045)
Gastos de recaudación y cobranzas (Nota 6)	(33.610)	(8.402)	(42.012)	(52.226)
Costo resumen de cuenta y distribución (Nota 6)	(1.745)	(194)	(1.939)	(1.959)
Otros gastos de funcionamiento	(3.235)	(12.036)	(15.271)	(19.537)
Calefacción, luz y fuerza motriz	(70)	(65)	(135)	(241)
Gastos de teléfono	(651)	(601)	(1.252)	(2.814)
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(1.285)	(5.139)	(6.424)	(7.695)
Amortización de licencias de software	-	-	-	(173)
Depreciación de activos por derecho de uso	(3.505)	-	(3.505)	(3.248)
Mantenimiento de propiedades, planta y equipo	(14.241)	(334)	(14.575)	(15.778)
Publicidad y propaganda	-	(2.663)	(2.663)	(4.017)
Costo emisión de plásticos (Nota 6)	-	(2.547)	(2.547)	(2.599)
Comisiones	(710)	-	(710)	(356)
Comisiones a favor de terceros	(532)	-	(532)	(598)
Impuestos, patentes y tasas varias	(965)	(8.689)	(9.654)	(11.726)
Impuesto sobre los ingresos brutos	-	(46.312)	(46.312)	(40.325)
Otros egresos por servicios (Nota 6)	(1.362)	(5.445)	(6.807)	(5.315)
Gastos generales	(540)	(2.158)	(2.698)	(721)
Totales al 30.09.22	(112.916)	(187.116)	(300.032)⁽¹⁾	-
Totales al 30.09.21	(148.066)	(190.163)	-	(338.229)⁽¹⁾

⁽¹⁾ El total de gastos de comercialización y administración se corresponde con la suma de las líneas "Egresos por servicios", "Gastos de comercialización" y "Gastos de administración" del Estado del resultado integral.

NOTA 32 – ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Rubros	Clase y monto de la moneda extranjera (en miles de dólares)		Cambio vigente ⁽¹⁾	Monto en moneda argentina al 30.09.22	Monto en moneda argentina al 30.06.22
				En miles de pesos	
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Bancos	u\$s	-	147,12	-	17
Créditos por servicios					
Deudores tarjetas de crédito	u\$s	34	147,12	4.981	5.292
Total del activo corriente				4.981	5.309
Total del activo				4.981	5.309
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar					
Comercios adheridos	u\$s	3	147,32	405	356
Proveedores	u\$s	-	147,32	28	1.426
Total del pasivo corriente				433	1.782
Total del pasivo				433	1.782

U\$s: dólares estadounidenses

⁽¹⁾ Tipo de cambio divisas según B.N.A al 30 de septiembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Cifras expresadas en miles de pesos

NOTA 33 – GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

Con fecha 14 de agosto de 2014, la Comisión Nacional de Valores emitió la Resolución General N° 629 por medio de la cual introduce modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de los libros de comercio, libros societarios y los registros contables.

En cumplimiento del artículo 26 de la Sección VII del Capítulo IV del Título II de las Normas de las CNV (N.T. 2013 y mod.), se informa que la Sociedad ha encomendado el depósito de cierta información con cierta antigüedad a los siguientes proveedores:

Sujeto encargado del depósito	Domicilio de ubicación
Bank S.A.	Diogenes Taborda 73 (C143EFA) CABA

Asimismo, se deja constancia que se mantiene a disposición en la sede inscripta el detalle de la documentación dada en guarda.

NOTA 34 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos u operaciones ocurridas con posterioridad al 30 de septiembre de 2022 que puedan afectar significativamente la situación financiera ni los resultados de la Sociedad a la fecha de cierre del presente período.

Véase nuestro informe de fecha
9 de noviembre de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. – T° 1 F° 17

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Reseña Informativa

Al 30 de septiembre de 2022
Cifras expresadas en miles de pesos

1. Comentarios sobre las actividades del tercer trimestre del año 2022:

(Información no alcanzada por el informe de los auditores independientes sobre estados financieros)

- Se finalizó el armado del Motor de Decisión y se encuentra listo para iniciar los testeos. Motor de Decisión (nuevo modelo con datos de comportamiento de consumo en el Supermercado, evaluación para Préstamos y Altas de tarjetas).
- Se llevó adelante auditoría externa sobre Protección Usuarios de Servicios Financieros.
- Realizamos varias acciones tendientes al incremento de clientes como modificaciones en la política de altas y de approval. Una campaña de suba de límites para incrementar el consumo.
- Se realizó la auditoría de B Lab para la certificación como empresa B de triple impacto.
- Se incorporó a la APP de La Anónima la oferta de seguros y asistencias que permitirá aumentar la cantidad de clientes de los productos.

2. Estructura patrimonial comparativa con los períodos de 3 meses finalizados el 30 de septiembre de 2021, 2020, 2019 y 2018:

	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
	En miles de pesos				
Activo corriente	7.459.967	5.914.379	6.251.872	7.526.954	9.441.635
Activo no corriente	432.602	566.442	831.267	663.579	527.802
Total	7.892.569	6.480.821	7.083.139	8.190.533	9.969.437
Pasivo corriente	6.265.927	4.808.045	5.359.921	6.678.824	7.880.790
Pasivo no corriente	44.451	132.715	45.071	66.343	1.046.319
Subtotal	6.310.378	4.940.760	5.404.992	6.745.167	8.927.109
Patrimonio	1.582.191	1.540.061	1.678.147	1.445.366	1.042.328
Total	7.892.569	6.480.821	7.083.139	8.190.533	9.969.437

3. Estructura de resultados comparativa con los períodos de 3 meses finalizados el 30 de septiembre de 2021, 2020, 2019 y 2018:

	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
	En miles de pesos				
Total de ingresos operativos netos	338.531	371.303	531.144	384.021	150.879
Cargos por incobrabilidad	(23.362)	(6.725)	(262.090)	(77.614)	(174.318)
Total de egresos operativos netos	(249.339)	(315.176)	(326.571)	(428.074)	(430.904)
Total resultados financieros netos ⁽¹⁾	1.403	(6.341)	(2.136)	(1.195)	(46.788)
Total resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	23.853	42.977	88.799	160.949	305.080
Resultado antes de impuesto a las ganancias	91.086	86.038	29.146	38.087	(196.051)
Impuesto a las ganancias	(54.121)	(70.071)	(33.747)	(57.962)	(48.909)
Resultado integral del período	36.965	15.967	(4.601)	(19.875)	(244.960)

(1) El total de resultados financieros netos se corresponde con la suma de las líneas "Intereses perdidos" y "Otros ingresos financieros, netos" del Estado del Resultado Integral.

Tarjetas del Mar S.A.

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: N° 4815 L° 88 de Sociedades por Acciones

Reseña Informativa (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2022

Cifras expresadas en miles de pesos

4. Estructura del flujo de efectivo comparativa con los períodos de 3 meses finalizados el 30 de septiembre de 2021, 2020, 2019 y 2018:

	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
	En miles de pesos				
Fondos generados por / (utilizados en) las actividades operativas	1.669.573	(1.844.580)	(195.430)	(250.043)	251.939
Fondos (utilizados en) las actividades de inversión	(766)	(8.525)	(10.308)	(2.176)	(564)
Fondos (utilizados en) / generados por las actividades de financiación	(94.304)	1.510.265	212.871	249.638	(251.644)
Total de fondos brutos generados / (utilizados) durante el período	1.574.503	(342.840)	7.133	(2.581)	(269)

5. Datos estadísticos que evidencian la evolución del nivel de actividad, comparativo con los períodos de 3 meses finalizados el 30 de septiembre de 2021, 2020, 2019 y 2018:

	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
Ingresos operativos netos – En miles de pesos	338.531	371.303	531.144	384.021	150.879
Resúmenes emitidos en el mes de cierre ⁽¹⁾	139.776	132.842	133.706	137.129	137.891
Cuentas habilitadas ⁽¹⁾	210.603	193.827	186.634	174.159	165.054

⁽¹⁾ Información no alcanzada por el informe de los auditores independientes sobre estados financieros.

6. Índices comparativos con los períodos de 3 meses finalizados el 30 de septiembre de 2021, 2020, 2019 y 2018:

	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19	30.09.18
Liquidez ⁽¹⁾	1,19	1,23	1,17	1,13	1,20
Solvencia ⁽²⁾	0,25	0,31	0,31	0,21	0,12
Inmovilización del capital ⁽³⁾	0,05	0,09	0,12	0,08	0,05
Rentabilidad del período ⁽⁴⁾	0,02	0,01	0,00	(0,02)	(0,24)

(1) Activo corriente / Pasivo corriente

(2) Patrimonio neto total / Pasivo total

(3) Activo no corriente / Activo total

(4) Resultado integral del período / Patrimonio neto total promedio

7. Proyectos para el próximo trimestre:

(Información no alcanzada por el informe de los auditores independientes sobre estados financieros)

- Se seguirá avanzando con la integración del módulo Seguros y Asistencias dentro del sistema core de la compañía.
- Continuaremos en el desarrollo del sistema transaccional para la autogestión del cliente.
- Seguiremos adelante con el proyecto de Motor de Decisión.
- Continuaremos avanzando en los requerimientos técnicos del proyecto Préstamos, desarrollando y testeando módulos.
- Seguiremos adelante con las acciones de prevención y de cobranza para mantener los buenos indicadores de mora de la compañía.

Ricardo Raúl Blanco
Director Titular



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

A los señores Accionistas, Presidente y Directores de
Tarjetas del Mar S.A.
Domicilio legal: Avda. Leandro N. Alem N° 1134 Piso 8°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T. 30-68142472-1

Introducción

Hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Tarjetas del Mar S.A. (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizados en esa misma fecha y notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022 y al período intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2021, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) a su normativa, tal y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros condensados intermedios mencionados en el primer párrafo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

Alcance de nuestra revisión

Nuestra revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 “Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad”, la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de FACPCE tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por sus siglas en inglés). Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros condensados intermedios 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 internacionales 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 financiera, el resultado integral y el flujo de efectivo de la Sociedad.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, respecto de Tarjetas del Mar S.A., que:

- a) los estados financieros condensados intermedios de Tarjetas del Mar S.A. se encuentran transcritos en el libro "Inventarios y Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados financieros condensados intermedios de Tarjetas del Mar S.A. surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) hemos leído la reseña informativa, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) al 30 de septiembre de 2022 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Tarjetas del Mar S.A. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$6.410.368,79, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de noviembre de 2022.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Diego Sisto
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 274 F° 12

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los señores Directores y Accionistas de
Tarjetas del Mar S.A.
Domicilio legal: Avda. Leandro N. Alem N° 1134 Piso 8°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T. 30-68142472-1

1. En nuestro carácter de integrantes de la Comisión Fiscalizadora hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Tarjetas del Mar S.A. (la “Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2022, el estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el período de tres meses finalizados en esa misma fecha y notas explicativas seleccionadas.

Los saldos y otra información correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2022 y al período intermedio finalizado el 30 de septiembre de 2021, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

2. El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) a su normativa, tal y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros condensados intermedios mencionados en el primer párrafo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).
3. Nuestra responsabilidad, consiste en expresar una conclusión sobre los documentos mencionados en el párrafo 1. basada en la revisión que hemos realizado con el alcance detallado en el párrafo 4.
4. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes para la revisión de estados financieros condensados intermedios que incluyen 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, hemos efectuado una revisión del trabajo efectuado por los auditores externos de la Sociedad, Price Waterhouse & Co. S.R.L., quienes emitieron su informe de revisión sobre estados financieros condensados intermedios con fecha 9 de noviembre de 2022 sin salvedades. Los citados auditores externos llevaron a cabo su revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410 (“NIER 2410”) “Revisión de información financiera interina desarrollada por el auditor independiente de la entidad”, la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina por la Resolución Técnica N° 33 de la FACPCE tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB, por sus siglas en inglés). Una revisión de información financiera intermedia consiste en la realización de indagaciones al personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados financieros condensados intermedios 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 internacionales de auditoría, en consecuencia, una revisión no permite obtener seguridad de que se tomará conocimiento sobre todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. Por lo tanto, no se expresa una opinión de auditoría sobre la situación financiera, el resultado integral, y el flujo de efectivo de la Sociedad.

Dado que no es nuestra responsabilidad efectuar un control de gestión, la revisión 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.

Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.

5. En base a nuestra revisión, con el alcance descripto en el punto 4. precedente, informamos que nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros condensados intermedios mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.
6. Adicionalmente, informamos que:
 - i) los estados financieros condensados intermedios adjuntos surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con normas legales vigentes en la República Argentina;
 - ii) con respecto a la reseña informativa, no tenemos observaciones que formular en lo que es materia de nuestra competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio; y
 - iii) en cumplimiento del ejercicio de control de legalidad que nos compete, no tenemos objeciones que formular.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 9 de noviembre de 2022.

Pablo Ernesto Dusserre
Síndico Titular
Por Comisión Fiscalizadora