



Reseña Informativa

Al 31 de diciembre de 2021, contamos 3.340.578 cuentas Naranja habilitadas. Esa cifra llega a los 4.640.267 clientes cuando sumamos las Tarjeta Naranja adicionales.

Hasta diciembre se llevaron a cabo 180.508.605 transacciones entre compras en comercios y débitos automáticos, préstamos personales, adelantos en efectivo y extracciones en cajeros.

Mediante Resolución General 777/2018, la CNV dispuso que las entidades emisoras sujetas a su fiscalización, apliquen a los estados financieros que cierren a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, el método de reexpresión en moneda homogénea conforme lo establecido por la NIC 29. Como consecuencia de este cambio normativo, las cifras comparativas fueron modificadas respecto de las originalmente reportadas.

El resultado al 31 de diciembre fue una ganancia de \$9.120.566, mostrando un incremento del 82% en valores homogéneos respecto al mismo período anterior. El patrimonio neto al finalizar el período ascendió a \$39.232.986 en valores homogéneos. La distribución de dividendos aprobada por la Asamblea General Ordinaria fue de \$5.890.533, de los cuáles \$2.700.000 fueron desafectados parcialmente de la reserva facultativa destinada a la distribución de futuros dividendos y/o para generar nuevos negocios y emprendimientos conforme lo requieran las necesidades financieras de la empresa.

Financiamiento (cifras expresadas en valores nominales)

Al 31 de diciembre de 2021, Naranja X obtuvo financiamiento a través de emisiones de Obligaciones Negociables por \$17.435.844 (en moneda nominal) y U\$S 8.500 (en miles) junto con nuevos Préstamos Bancarios y Acuerdos en Cuenta Corriente por \$22.225.000 (en moneda nominal).

Adicionalmente, durante dicho período, se efectuaron pagos correspondientes a amortizaciones de capital e intereses de Obligaciones Negociables, Préstamos Bancarios, Acuerdos en Cuenta Corriente y Arrendamientos Financieros por \$18.397.819 (en moneda nominal).

Evolución al 31 de diciembre

Incremento en pagos digitales

Durante el 2021 se continuó con la migración de pagos de resúmenes, apalancando la mejora en la experiencia de los clientes para facilitarles su gestión. Se inició el año con una línea base de un 48% de transacciones digitales y finalizó con un 52% de pagos digitales, de los cuales el 66% se realizan por canales propios, lo que nos representa una mayor eficiencia.

Finalmente, la compañía logró mejorar el CES (métrica de facilidad) en la experiencia de pagos digital, pasando de 90 puntos a fines del 2020 a 91% a fines de 2021.

Aumento de financiaciones en la cartera

Con el objetivo de mejorar la oferta de financiación disponible para los clientes durante el 2021 la compañía incorporó nuevos planes y productos. Con entregas y cuotas que variaron según el segmento del cliente, ofreció hasta 18 cuotas, tanto en el Plan Z (hasta 3 sin interés), como Naranja

Plus, para todos los clientes que estuvieran al día en su resumen. Esto permitió incrementar la cartera financiada en un 60%.

A partir del mes de septiembre, la compañía implementó el Pago Flex, que consiste en una opción para financiar el pago del resumen de cuenta en todos los canales digitales y para consumos superiores a los ochocientos pesos. Se compone de una entrega de dinero y cuotas armadas para cada cliente, más el interés por el saldo a financiar. Es un producto que mejoró notablemente la eficiencia y la rentabilidad con cada cliente.

Nivel de consumo

Durante el 2021, el objetivo fue potenciar el uso de la tarjeta, reducir la cantidad de cuentas inactivas y minimizar las bajas de las mismas. El consumo anual creció un 21%, al igual que el consumo promedio por cliente, obteniendo un 13% más de transacciones respecto al 2020. A lo largo de 2021 se obtuvo una reducción del 16% de cuentas inactivas, a la vez que se disminuyó un 27% las bajas de cuenta, manteniendo un ratio de activación de un 77% a 90 días, comparado con 2020.

Ratios de mora

Durante el 2021, la gestión de mora, al igual que en el año anterior fue muy significativa para los resultados obtenidos en el ejercicio. El rol a 30 días anual promedió 6,10%, siendo el valor más bajo en toda la historia de la compañía.

El rol a 120 días, que indica la mora luego de finalizado el proceso de Mora Temprana, arrojó un promedio anual del 0,55%, obteniendo una muy buena performance.

Estos resultados fueron apalancados, principalmente, por un abordaje temprano del cliente con propensión a ser moroso a partir del uso de nuevos modelos analíticos, la maximización del capacity de gestión, una oferta de planes de refinanciación personalizada y adaptada a la complejidad del contexto y la búsqueda permanente de mejores soluciones a la gestión de mora.

Préstamos Personales

En 2021, se amplió la propuesta para los titulares. La compañía ofrece un máximo de 750.000 pesos y 36 cuotas. Las promociones están enfocadas a brindar primeras experiencias de préstamos a clientes, haciendo eje en la inclusión financiera. Estas acciones le permitieron a Naranja X crecer sostenidamente y obteniendo récord de colocación del producto en los últimos meses.

Seguros y Asistencias

Al cierre del ejercicio, la compañía mantuvo el stock de 2.1 millones de pólizas de seguros y asistencias, con un promedio de 70.000 altas por mes. Estos indicadores se mantuvieron durante todo el año.

Como iniciativas, se destacaron la migración de venta de seguros a la nueva app de NX y la comercialización de productos dentro de flujos del ecosistema (préstamos y débitos).

Promociones y beneficios

Con el inicio de 2021 y la apertura paulatina de comercios en el país, se sumó Smartes Recargado (acción paraguas en Zeta y descuentos de hasta 25% a través de una intensa comunicación, aprovechando la marca Smartes) en rubros no tradicionales de la campaña, como colchonerías, pinturerías, Falabella, farmacity, con Planes de hasta 12 cuotas y descuentos de hasta 25%. Naranja X también tuvo una participación en el evento del Hotsale, lo que generó ese empujón en ventas y que marcó, pese a la segunda ola, un crecimiento sostenible mes a mes.

Marcas como Grido y Starbucks, se sumaron al porfolio de marcas en las propuestas a nuestros titulares. Desde supermercados se amplió la oferta, no sólo por el diferencial en el rubro como lo es Zeta 3 cuotas cero interés, sino que se le sumó la oferta online con descuentos de hasta el 20% sin tope.

Se generó algo que antes no se hacía, "Semana de Electro", donde los comercios del rubro, ofrecían precios especiales y desde Naranja X se acompañó la acción con más cuotas.

También se acompañó a los rubros más golpeados, en planes y condiciones como también en comunicación desde la web, como por ejemplo el rubro transporte terrestre y líneas aéreas.

Estrategia de Innovación social & Sustentabilidad

En línea con la transformación del negocio, la compañía en 2021 presentó la nueva estrategia de Innovación Social y Sustentabilidad de Naranja X. La misma se diseñó con la metodología “Future-Fit”, herramienta internacional que permite a las empresas y organizaciones en general revisar cómo sus servicios, fuentes de ingresos y operaciones facilitan -o no- una sociedad más justa y equitativa y un ambiente regenerativo.

En el proceso se reunieron iniciativas que ya existían, se rediseñó otras en torno a nuevos ejes y se identificaron nuevas oportunidades para potenciar el negocio con los lentes del triple impacto: **económico, social y ambiental.**

Premios y Distinciones 2021

Naranja X logró el 16° puesto en el ranking Las 100 Mejores en Imagen elaborado por la revista Apertura. En cuanto a las diferentes categorías que menciona el ranking son: opinión de empresarios, calidad del management, opinión de periodistas, cuidado de sus recursos humanos, innovación, publicidad y acciones de comunicación y servicios financieros.

Asimismo, Naranja X obtuvo el 19° puesto en el ranking de las empresas más responsables y con mejor gobierno corporativo de la Argentina, informe elaborado por el instituto español Análisis e Investigación bajo la auditoría de KPMG.

Finalmente, la compañía ocupó el 4° lugar en el Ranking “Mejores Empleadores” que elabora la revista Apertura.

Perspectivas 2022

Después del rebote económico de 2021, ayudado por la baja base de comparación que representó 2020, el 2022 mostraría una moderación en el crecimiento de la actividad. La acumulación de desequilibrios macroeconómicos de los últimos años, particularmente durante el año pasado, comenzaría a corregirse en el marco de un Acuerdo con el FMI. En principio, el Acuerdo implicaría una moderación del déficit primario, una reducción de la brecha cambiaria, la eliminación paulatina de controles cambiarios y de restricciones al comercio exterior y una menor presión sobre la emisión monetaria. El efecto de corto plazo de estas correcciones sería negativo para el poder de compra: la moderación del déficit primario y del atraso cambiario implicarían ajustes de tarifas de servicios públicos y del tipo de cambio oficial, y una reducción del gasto discrecional. Todo ello repercutiría negativamente sobre el poder de compra, por lo que el consumo no motorizaría el crecimiento económico. Eventualmente, las exportaciones y la inversión podrían apuntalar la expansión de la actividad, una vez pasados los meses de corrección macroeconómica, dando lugar a una magra recuperación en 2022.

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

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 CON EJERCICIOS ANTERIORES

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

USUARIOS DE TARJETA NARANJA S.A.

Naranja	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Cuentas habilitadas (cantidad en miles)	3.341	3.282	3.257	3.413	2.977
Consumo promedio mensual por cuenta activa (en miles de pesos) (1)	15,82	13,72	12,65	15,15	16,90

Nevada	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Cuentas habilitadas (cantidad en miles)	-	-	-	-	781
Consumo promedio mensual por cuenta activa (en miles de pesos)	-	-	-	11	14

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

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

Transacciones Naranja	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Cantidades en miles (hasta diciembre) (1)	180.509	159.090	177.849	166.330	150.033
Importe promedio mensual (en miles de pesos) (1)	46.883.337	39.469.830	39.375.644	44.543.107	47.591.587
Arancel promedio de comercios	1,72%	1,92%	2,08%	2,19%	2,33%

Transacciones Nevada	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Cantidades en miles	-	-	-	20.142	7.837
Importe promedio mensual (en miles de pesos)	-	-	-	4.722.791	8.037.646

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

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

	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Tarjetas Naranja Clásica y Oro	4.640	4.619	4.605	4.777	4.266
Tarjetas Naranja Visa	3.594	3.514	3.451	3.504	2.968
Tarjetas Naranja MasterCard	381	416	454	491	531
Tarjetas Naranja Amex	60	64	49	46	41
Tarjetas Nevada	-	-	-	0	960
Tarjetas Nevada Visa	-	-	-	0	551
Total	8.675	8.613	8.559	8.818	9.317

CUADRO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVA (En miles de pesos)

	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Activo corriente	179.536.406	136.574.898	116.058.742	147.537.058	156.403.891
Activo no corriente	12.534.534	14.537.003	15.131.654	14.307.389	13.819.250
Activo	192.070.940	151.111.901	131.190.396	161.844.447	170.223.141
Pasivo corriente	147.213.580	110.276.761	91.709.515	104.974.650	90.532.008
Pasivo no corriente	5.624.374	4.832.187	7.205.960	27.398.580	40.945.012
Pasivo	152.837.954	115.108.948	98.915.475	132.373.230	131.477.020
Patrimonio	39.232.986	36.002.953	32.274.921	29.471.217	38.746.121

CUADRO DE RESULTADO COMPARATIVO (En miles de pesos)

	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Total ingresos operativos	65.242.265	53.591.670	58.313.730	65.653.270	46.021.236
Total de ingresos operativos netos del cargo por incobrabilidad	57.309.361	45.940.628	48.267.962	52.226.072	40.985.626
Total egresos operativos	(31.119.675)	(30.164.920)	(34.415.559)	(40.474.462)	(25.119.235)
Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades	(52.628)	(39.838)	(18.971)	1.423	9.872
Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(11.962.464)	(7.775.586)	(10.085.838)	(10.775.106)	(5.335.950)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	14.174.594	7.960.284	3.747.594	977.927	10.540.313
Impuesto a las ganancias	(5.054.028)	(2.955.087)	(943.889)	(4.904.101)	(5.630.407)
Resultado neto del ejercicio	9.120.566	5.005.197	2.803.705	(3.926.174)	4.909.906

ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA (En miles de pesos)

	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Fondos generados / (aplicados) por las actividades operativas	(13.177.774)	(2.460.514)	40.866.197	4.312.748	13.530.367
Fondos generados / (aplicados) a las actividades de inversión	(2.037.357)	1.196.505	(4.868.283)	(2.418.511)	(2.389.770)
Fondos generados por las actividades de financiación	18.012.728	(5.839.273)	(30.305.602)	8.026.305	(12.450.313)
Total de fondos netos (aplicados) / generados hasta diciembre	2.797.597	(7.103.282)	5.692.312	9.920.542	(1.309.716)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	4.068.741	14.939.537	15.978.582	10.019.158	10.665.537
Aumento de efectivo y equivalente de efectivo por fusión	-	-	-	-	1.513.718
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda del efectivo y equivalentes de efectivo	(1.549.890)	(4.248.044)	(6.674.594)	(3.947.798)	(859.702)
Aumento generado por diferencia de cambio atribuible al efectivo y equivalentes	148.783	480.530	(56.763)	(13.321)	9.325
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	5.465.231	4.068.741	14.939.537	15.978.581	10.019.162

ÍNDICES

	31.12.21	31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.17
Liquidez	1,220	1,238	1,266	1,405	1,728
Endeudamiento	3,896	3,197	3,065	4,492	3,393
Solvencia	0,257	0,313	0,326	0,223	0,295
Inmovilización del capital	0,065	0,096	0,115	0,088	0,081
ROE del período	(1) 24,25%	14,66%	9,08%	(11,51%)	14,53%
ROA del período	(2) 5,32%	3,55%	1,91%	(2,36%)	3,09%

(1) *Resultado del ejercicio / (Patrimonio 12/21+ Patrimonio 12/20) /2*

(2) *Resultado del ejercicio / (Activo 12/21+ Activo 12/20) /2*

Estado de Resultados Condensado

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período en miles de pesos

	31.12.2021	31.12.2020
	En miles de pesos	
Ingresos por servicios	33.360.452	31.257.970
Egresos directos por servicios	(7.477.450)	(7.603.961)
Ingresos netos por servicios	25.883.002	23.654.009
Ingresos por financiación	52.682.186	33.932.644
Egresos por financiación	(13.659.411)	(7.668.987)
Ingresos netos por financiación	39.022.775	26.263.657
Resultado neto por inversiones transitorias	336.488	3.674.004
Total de ingresos operativos	65.242.265	53.591.670
Cargos por incobrabilidad	(7.932.904)	(7.651.042)
Total de ingresos operativos netos del cargo por incobrabilidad	57.309.361	45.940.628
Gastos de personal	(11.526.109)	(11.601.632)
Impuestos y tasas	(10.252.580)	(7.939.550)
Gastos de publicidad	(850.435)	(917.494)
Depreciación de activos fijos y amortización de activos intangibles	(3.145.563)	(2.730.888)
Otros egresos operativos	(5.344.988)	(6.975.356)
Total egresos operativos	(31.119.675)	(30.164.920)
Resultado neto antes de inversiones en asociadas y otras sociedades	26.189.686	15.775.708
Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades	(52.628)	(39.838)
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	(11.962.464)	(7.775.586)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	14.174.594	7.960.284
Impuesto a las ganancias	(5.054.028)	(2.955.087)
Resultado neto del ejercicio	9.120.566	5.005.197
Resultado por acción		
Utilidad básica y diluida por acción	3.230	1.772

Estado de Otros Resultados Integrales Condensado

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 2020
Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período en miles de pesos

	31.12.2021	31.12.2020
	En miles de pesos	
Resultado neto del ejercicio	9.120.566	5.005.197
Otros resultados integrales	-	-
Total resultado integral del ejercicio	9.120.566	5.005.197
Resultado por acción		
Utilidad básica y diluida por acción	3.230	1.772

Estado de Situación Financiera Condensado

Al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020

Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período en miles de pesos

	31.12.2021	31.12.2020		31.12.2021	31.12.2020
	En miles de pesos			En miles de pesos	
ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Efectivo y equivalentes de efectivo	5.465.231	4.068.741	Cuentas por pagar	96.368.748	82.586.410
Inversiones	12.487	-	Deudas bancarias y financieras	39.324.482	20.533.040
Créditos por servicios prestados	173.000.378	131.928.650	Remuneraciones y cargas sociales	1.484.160	2.299.856
Otros créditos	1.058.310	577.507	Cargas fiscales	3.790.175	2.842.488
			Otros pasivos	2.767.381	219.102
			Provisión impuesto a las ganancias	3.478.634	1.795.865
Total del Activo Corriente	179.536.406	136.574.898	Total del Pasivo Corriente	147.213.580	110.276.761
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Créditos por servicios prestados	2.463.527	754.415	Deudas bancarias y financieras	5.443.048	4.595.100
Inversiones	1.000	-	Otros pasivos	17.767	18.134
Otros créditos	8.990	11.632	Previsiones	163.559	218.953
Activo por impuesto diferido	2.179.105	4.578.622			
Inversiones en asociadas y otras sociedades	68.038	10.937			
Activos fijos	6.185.855	7.257.441			
Activos intangibles	1.628.019	1.923.956			
Total del Activo No Corriente	12.534.534	14.537.003	Total del Pasivo No Corriente	5.624.374	4.832.187
			Total del Pasivo	152.837.954	115.108.948
			PATRIMONIO	39.232.986	36.002.953
Total del Activo	192.070.940	151.111.901	Total del Pasivo y Patrimonio	192.070.940	151.111.901