

Tarjeta Naranja S.A.U.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2024 y finalizado el 30 de septiembre de 2024, presentados en forma comparativa.

Tarjeta Naranja S.A.U.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2024 y finalizado el 30 de septiembre de 2024, presentados en forma comparativa.

Índice

- Estado de Resultados Condensado Intermedio
- Estado de Otros Resultados Integrales Condensado Intermedio
- Estado de Situación Financiera Condensado Intermedio
- Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado Intermedio
- Estado de Flujos de Efectivo Condensado Intermedio
- Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios
- Reseña Informativa
- Informe de Revisión sobre Estados Financieros Condensados Intermedios
- Informe de la Comisión Fiscalizadora

Tarjeta Naranja S.A.U.

Domicilio legal: La Tablada 451 – Córdoba

Actividad principal: Administradora de tarjetas de crédito

Ejercicio económico N° 30

Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2024 y finalizado el 30 de septiembre de 2024, presentados en forma comparativa.

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

Fecha de inscripción en el Registro Público:

Del Estatuto: 12 de diciembre de 1995, 3 de mayo de 2001, 24 de marzo de 2004, 9 de mayo de 2018 y 19 de abril de 2022 (Nota 5)

Número de inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Fecha en que se cumple el plazo de vencimiento del estatuto: 12 de diciembre de 2094

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL (Nota 5)				
Acciones			Suscripto	Integrado
Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga cada una		
2.896	Ordinarias de valor nominal \$ 10.000	1	En miles de pesos	28.960

Datos de la sociedad controlante:

Denominación: Tarjetas Regionales S.A.

Domicilio legal: Tte. Gral. Juan D. Perón 430, Piso 19, Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Actividad principal: Financiera y de inversión, siendo su actividad principal mantener inversiones (Holding) en sociedades emisoras de tarjetas de crédito no bancarias y en sociedades que efectúan servicios complementarios a la actividad mencionada.

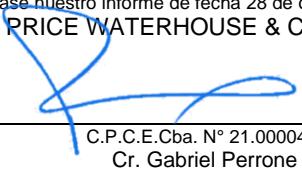
Participación en el patrimonio: 100,00%

Porcentaje de votos: 100,00%

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite con fecha 28 de octubre de 2024


C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

TARJETA NARANJA S.A.U.

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS
Al 30 de septiembre de 2024, presentados en forma comparativa.

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Estado de Resultados Condensado Intermedio

Por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

	Notas	Acumulado		Trimestre	
		01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
En miles de pesos					
Ingresos por servicios	7	355.398.093	332.046.941	138.857.549	113.892.641
Egresos directos por servicios	8	(75.022.497)	(75.619.732)	(26.886.904)	(27.686.757)
Ingresos netos por servicios		280.375.596	256.427.209	111.970.645	86.205.884
Ingresos por financiación	9	589.374.713	608.037.920	182.094.705	191.186.764
Egresos por financiación	10	(206.251.897)	(395.931.879)	(47.748.300)	(137.292.562)
Ingresos netos por financiación		383.122.816	212.106.041	134.346.405	53.894.202
Resultado neto por inversiones transitorias	11	265.364.368	192.689.339	33.074.547	78.613.279
Total de ingresos operativos		928.862.780	661.222.589	279.391.597	218.713.365
Cargos por incobrabilidad	12	(134.052.733)	(83.010.298)	(37.585.845)	(20.644.617)
Total de ingresos operativos netos del cargo por incobrabilidad		794.810.047	578.212.291	241.805.752	198.068.748
Gastos de personal	13	(112.292.497)	(107.004.238)	(36.880.501)	(34.713.983)
Impuestos y tasas	14	(122.692.142)	(116.226.967)	(39.590.815)	(38.216.198)
Gastos de publicidad	15	(8.043.142)	(4.330.212)	(3.453.596)	(2.712.798)
Depreciación de activos fijos y amortización de activos intangibles	16	(18.508.213)	(16.296.438)	(5.746.241)	(6.010.603)
Otros egresos operativos	17	(47.758.437)	(43.317.489)	(16.848.557)	(14.774.584)
Total egresos operativos		(309.294.431)	(287.175.344)	(102.519.710)	(96.428.166)
Resultado neto antes de inversiones en asociadas y otras sociedades y del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda		485.515.616	291.036.947	139.286.042	101.640.582
Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades	18	-	(374.398)	-	(116.455)
Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda		(269.171.396)	(250.511.514)	(55.082.027)	(104.636.815)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		216.344.220	40.151.035	84.204.015	(3.112.688)
Impuesto a las ganancias	19	(67.506.905)	(15.862.805)	(30.014.774)	1.592.300
Resultado neto del período		148.837.315	24.288.230	54.189.241	(1.520.388)
Resultado por acción					
Utilidad básica y diluida por acción		51.394,10	8.600,65	18.712,10	(538,38)

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

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

 (Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Estado de Otros Resultados Integrales Condensado Intermedio

Por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

		Acumulado		Trimestre	
		01.01.2024	01.01.2023	01.07.2024	01.07.2023
		30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
En miles de pesos					
Resultado neto del período		148.837.315	24.288.230	54.189.241	(1.520.388)
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Total resultados integrales del período		148.837.315	24.288.230	54.189.241	(1.520.388)
Resultado por acción					
Utilidad básica y diluida por acción		51.394,10	8.600,65	18.712,10	(538,38)

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

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Estado de Situación Financiera Condensado Intermedio

Al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023

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

	Nota	30.09.2024		31.12.2023			Nota	30.09.2024		31.12.2023			
		En miles de pesos		En miles de pesos				En miles de pesos		En miles de pesos			
ACTIVO													
ACTIVO CORRIENTE													
Efectivo y equivalentes de efectivo	20	35.560.807	51.062.710										
Inversiones	21	188.742.005	265.727.629										
Créditos por servicios prestados	22	2.249.613.925	1.626.945.928										
Otros créditos	23	64.306.867	22.037.768										
Otros activos no financieros	24	10.580.355	3.843.401										
Total del Activo Corriente		2.548.803.959	1.969.617.436										
ACTIVO NO CORRIENTE													
Créditos por servicios prestados	22	22.388.180	10.674.434										
Inversiones	21	38.720.559	109.443.430										
Activo por impuesto diferido	19	28.599.828	55.174.344										
Otros créditos	23	22.442	17.252										
Activos fijos	26	64.862.979	65.220.755										
Activos intangibles	27	15.178.119	16.546.658										
Total del Activo No Corriente		169.772.107	257.076.873										
Total del Activo		2.718.576.066	2.226.694.309										
PASIVO													
PASIVO CORRIENTE													
Cuentas por pagar	28	1.472.586.281	1.056.689.237										
Deudas bancarias y financieras	29	521.258.148	529.849.557										
Remuneraciones y cargas sociales	30	22.126.102	24.092.695										
Cargas fiscales	31	52.870.239	52.207.170										
Otros pasivos	32	2.159.987	3.898.944										
Impuesto a las ganancias a pagar	19	7.275.109	25.220.032										
Previsiones	33	1.131.305	1.478.387										
Total del Pasivo Corriente		2.079.407.171	1.693.436.022										
PASIVO NO CORRIENTE													
Deudas bancarias y financieras	29	4.603.226	6.913.418										
Otros pasivos	32	2.234.342	2.286.141										
Previsiones	33	2.215.751	2.895.539										
Total del Pasivo No Corriente		9.053.319	12.095.098										
Total del Pasivo		2.088.460.490	1.705.531.120										
PATRIMONIO		630.115.576	521.163.189										
Total del Pasivo y Patrimonio		2.718.576.066	2.226.694.309										

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

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (J.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado Intermedio

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

	Aportes de los propietarios				Ganancias reservadas			Resultados no asignados	Total del Patrimonio
	Capital social (Nota 5)	Ajuste integral del capital social	Prima de emisión por fusión	Subtotal	Reserva legal	Reserva para desarrollo de nuevos negocios	Reserva para distribución de futuros dividendos		
	En miles de pesos								
Saldos al 01.01.2024	28.960	22.111.089	13.763.313	35.903.362	4.777.368	339.969.634	80.497.344	60.015.481	521.163.189
<u>Movimientos del período:</u>									
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	148.837.315	148.837.315
Constitución de "Reserva Legal" dispuesta según acta de Asamblea N° 53 de fecha 18/04/2024 ⁽¹⁾	-	-	-	-	2.403.305	-	-	(2.403.305)	-
Constitución de "Reserva para distribución de futuros dividendos" dispuesta según acta de Asamblea N° 53 de fecha 18/04/2024 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	17.727.248	(17.727.248)	-
Distribución de dividendos dispuesta según acta de Asamblea N° 53 de fecha 18/04/2024 ⁽¹⁾	-	-	-	-	-	-	-	(39.884.928)	(39.884.928)
Saldos al 30.09.2024	28.960	22.111.089	13.763.313	35.903.362	7.180.673	339.969.634	98.224.592	148.837.315	630.115.576
Saldos al 01.01.2023	28.240	22.109.584	1.643.395	23.781.219	4.777.368	339.969.634	47.098.715	59.182.182	474.809.118
<u>Movimientos del período:</u>									
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	24.288.230	24.288.230
Constitución de "Reserva para distribución de futuros dividendos" dispuesta según acta de Asamblea N° 51 de fecha 17/04/2023	-	-	-	-	-	-	33.398.629	(33.398.629)	-
Distribución de dividendos dispuesta según acta de Asamblea N° 51 de fecha 17/04/2023	-	-	-	-	-	-	-	(25.783.553)	(25.783.553)
Saldos al 30.09.2023	28.240	22.109.584	1.643.395	23.781.219	4.777.368	339.969.634	80.497.344	24.288.230	473.313.795

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

(1) En Nota 51 se detalla información adicional referida a dicha Asamblea de Accionistas.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Estado de Flujos de Efectivo Condensado Intermedio

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

	Nota	30.09.2024	30.09.2023
		En miles de pesos	
FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS			
Resultado neto del período		148.837.315	24.288.230
Impuesto a las ganancias devengado en el período		67.506.905	15.862.805
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo y equivalentes proveniente de las actividades operativas	40	(214.725.685)	(49.681.700)
Pagos de impuesto a las ganancias		(51.849.087)	(11.188.219)
Cambios en activos operativos	41	(1.287.586.934)	(225.013.575)
Cambios en pasivos operativos	42	1.166.229.966	504.239.691
FLUJO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO (APLICADOS EN) / GENERADO POR LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		(171.587.520)	258.507.232
FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Cobros / (Pagos) de inversiones financieras		144.657.906	(23.241.453)
Pagos por compras de activos fijos		(6.200.926)	(4.049.499)
Pagos por compras de activos intangibles		(6.902.095)	(5.389.539)
FLUJO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO GENERADOS POR / (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		131.554.885	(32.680.491)
FLUJO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Préstamos bancarios y acuerdos en cuenta corriente obtenidos	43	626.096.297	374.558.429
Emisión de obligaciones negociables	43	82.200.080	133.731.801
Pago de dividendos		(37.238.537)	(34.296.250)
Pago de capital, intereses y gastos de deudas bancarias y financieras	43	(495.831.136)	(441.426.615)
Pago de capital, intereses y gastos de obligaciones negociables	43	(120.927.614)	(225.390.278)
Pago de pasivos por arrendamientos financieros	43	(1.637.828)	(2.512.807)
FLUJO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO GENERADO POR / (UTILIZADO EN) LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		52.661.262	(195.335.720)
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		12.628.627	30.491.021
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		51.062.710	42.268.989
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda del efectivo y equivalentes de efectivo		(29.605.836)	(27.514.129)
Diferencias de cambio y resultados financieros atribuibles al efectivo y equivalentes de efectivo		1.475.306	1.203.378
Efectivo y equivalentes al cierre del ejercicio	39	35.560.807	46.449.259

En Nota 42 se expone información adicional sobre el estado de flujos de efectivo.

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

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

(En las notas los valores se encuentran expresados en miles de pesos excepto menciones específicas)

- Nota 1 – Información general
- Nota 2 – Bases de preparación
- Nota 3 – Políticas contables
- Nota 4 – Estimaciones
- Nota 5 – Capital social
- Nota 6 – Información por segmentos
- Nota 7 – Ingresos por servicios
- Nota 8 – Egresos directos por servicios
- Nota 9 – Ingresos por financiación
- Nota 10 – Egresos por financiación
- Nota 11 – Resultado neto por inversiones transitorias
- Nota 12 – Cargos por incobrabilidad
- Nota 13 – Gastos de personal
- Nota 14 – Impuestos, tasas y contribuciones
- Nota 15 – Gastos de publicidad
- Nota 16 – Depreciación de activos fijos y amortización de activos intangibles
- Nota 17 – Otros egresos operativos
- Nota 18 – Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades
- Nota 19 – Impuesto a las ganancias
- Nota 20 – Efectivo y equivalentes de efectivo
- Nota 21 – Inversiones
- Nota 22 – Créditos por servicios prestados
- Nota 23 – Otros créditos
- Nota 24 – Otros activos no financieros
- Nota 25 – Inversiones en asociadas y otras sociedades – Reorganización societaria
- Nota 26 – Activos fijos
- Nota 27 – Activos intangibles
- Nota 28 – Cuentas por pagar
- Nota 29 – Deudas bancarias y financieras
- Nota 30 – Remuneraciones y cargas sociales
- Nota 31 – Cargas fiscales
- Nota 32 – Otros pasivos
- Nota 33 – Previsiones
- Nota 34 – Pasivos financieros por vencimientos contractuales
- Nota 35 – Préstamos bancarios y financieros y acuerdos en cuenta corriente
- Nota 36 – Arrendamientos
- Nota 37 – Obligaciones negociables
- Nota 38 – Derivados - Operaciones de cobertura
- Nota 39 – Efectivo y equivalentes de efectivo – Estado de Flujos de Efectivo Condensado Intermedio
- Nota 40 – Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo y equivalentes provenientes de las actividades operativas
- Nota 41 – Cambios en activos operativos
- Nota 42 – Cambios en pasivos operativos
- Nota 43 – Información adicional sobre el Estado de Flujos de Efectivo Condensado Intermedio
- Nota 44 – Saldos y operaciones con sociedades y partes relacionadas
- Nota 45 – Bienes de disponibilidad restringida
- Nota 46 – Información sobre gastos y su aplicación de acuerdo al Art. 64 Inc. b) Ley 19.550
- Nota 47 – Activos y pasivos en moneda extranjera
- Nota 48 – Guarda de documentación
- Nota 49 – Cesión de cartera
- Nota 50 – Contexto económico en que opera la Sociedad
- Nota 51 – Hechos posteriores

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL

Tarjeta Naranja S.A.U. (en adelante, "la Sociedad") fue constituida como sociedad anónima el 1° de septiembre de 1995 en la Provincia de Córdoba. La Sociedad es una empresa líder en materia de tarjetas de crédito en el país. 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 (BCRA).

Los presentes estados financieros condensados intermedios fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad el 28 de octubre de 2024.

Tarjeta Naranja S.A.U. es una empresa controlada por Tarjetas Regionales S.A. que, a su vez, es una sociedad controlada por Grupo Financiero Galicia S.A.

NOTA 2 – 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 (en adelante, la "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 (en adelante, la "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° 17.811, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que hayan solicitado autorización para estar incluidas en el citado régimen.

Asimismo, fueron incluidas algunas cuestiones adicionales requeridas por la Ley N° 19.550 y/o regulaciones de la CNV, entre ellas, la información complementaria prevista en el último párrafo del Artículo 1, Capítulo III, Título IV, del mencionado Texto Ordenado de la CNV. Dicha información se incluye en las notas a estos estados financieros condensados intermedios, tal como lo admiten las NIIF.

Para la confección de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Sociedad ha hecho uso de la opción prevista en la NIC 34 y los ha confeccionado 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 anuales al 31 de diciembre de 2023.

Las cifras al 31 de diciembre de 2023 y al 30 de septiembre de 2023, que se exponen en estos estados financieros condensados intermedios a efectos comparativos, surgen de ajustar por inflación los importes de los estados financieros a dichas fechas, conforme a lo descripto en la sección "Unidad de medida" de la presente nota 2. Sobre las mismas, de corresponder, se efectuaron ciertas reclasificaciones a efectos comparativos.

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

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

 (Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad que la Sociedad siga operando normalmente como empresa en marcha.

Unidad de medida

La Norma Internacional de Contabilidad N° 29 “*Información financiera en economías hiperinflacionarias*” (en adelante, la “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 ejercicio 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 debió ser considerada como de alta inflación a partir del 1° de julio de 2018.

A su vez, la Ley N° 27.468 (publicada en el Boletín Oficial de la Nación el 4 de diciembre de 2018) modificó el art. 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 art. 62 in fine de la Ley General de Sociedades N° 19.550 (Texto Ordenado en 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, 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 (publicada en el Boletín Oficial de la Nación el 28 de diciembre de 2018), la 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. Por lo tanto, los presentes estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2024 han sido reexpresados.

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.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 2 – BASES DE PREPARACIÓN (CONT.)

El ajuste por inflación se calculó considerando los índices establecidos por la FACPCE con base en los índices de precios publicados por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). En el cuadro a continuación, se incluyen los índices al final de cada uno de los ejercicios / períodos que se informan, así como los correspondientes a cada uno de los meses.

Unidad de medida (Cont.)

Mes	INDICES FACPCE				
	Año 2024	Año 2023	Variación respecto 30.09.2024	Variación respecto 30.09.2024	Variación respecto 30.09.2023
Diciembre (año anterior)	3.533,19	1.134,59	101,58%	527,74%	103,15%
Enero	4.261,53	1.202,98	67,13%	492,05%	91,60%
Febrero	4.825,79	1.282,71	47,59%	455,25%	79,69%
Marzo	5.357,09	1.381,16	32,95%	415,67%	66,88%
Abril	5.830,23	1.497,21	22,16%	375,70%	53,95%
Mayo	6.073,72	1.613,59	17,26%	341,39%	42,84%
Junio	6.351,71	1.709,61	12,13%	316,60%	34,82%
Julio	6.607,75	1.818,08	7,79%	291,74%	26,78%
Agosto	6.883,44	2.044,28	3,47%	248,40%	12,75%
Septiembre	7.122,24	2.304,92	- %	209,00%	0,00%
Octubre	-	2.496,27	-	185,32%	-
Noviembre	-	2.816,06	-	152,91%	-
Diciembre	-	3.533,19	-	101,58%	-

En ese sentido, la variación del índice utilizado para la reexpresión de la información comparativa incluida en los presentes estados financieros condensados intermedios fue:

- Del 101,58% para la información comparativa resultante de los estados financieros anuales al 31 de diciembre del 2023, y
- Del 209,00% para la información comparativa resultante de los estados financieros condensados intermedios al 30 de septiembre de 2023.

Asimismo, la variación del índice utilizado para la reexpresión de los presentes estados financieros condensados intermedios fue del 101,58% y del 103,15% en los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023, respectivamente.

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

- Los activos y pasivos monetarios no son reexpresados, ya que se encuentran expresados en moneda de cierre del período / ejercicio que se informa;
- Los activos y pasivos no monetarios reconocidos al costo y los componentes del patrimonio, se reexpresan aplicando los coeficientes de ajuste correspondientes, ya que se encuentran expresados en moneda anterior al cierre del período / ejercicio que se informa.
- Todos los elementos en el estado de resultados se reexpresan aplicando los coeficientes de reexpresión correspondientes.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

Unidad de medida (Cont.)

- El efecto de la inflación en la posición monetaria neta de la Sociedad se incluye en el estado de resultados en una partida separada, en el rubro “Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda”.
- La Sociedad optó por presentar los ingresos y los egresos por financiación (los cuales incluyen entre otros conceptos, intereses y diferencias de cambio) a su valor nominal reexpresado, tal como lo dispone el punto 28 de la NIC 29. Es decir, no se exponen netos del efecto de la inflación (en términos reales).

Las cifras comparativas han sido reexpresadas en moneda homogénea al cierre del período actual.

NOTA 3 – POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas son consistentes con las utilizadas para la preparación de los estados financieros anuales por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, excepto por las descriptas a continuación:

(a) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que han entrado en vigor a partir del ejercicio iniciado el 1 de enero de 2024:

NIIF 16 – Transacción de venta con arrendamiento posterior	
Concepto	Estas modificaciones incluyen requisitos para las transacciones de venta con arrendamiento posterior en la NIIF 16 para explicar cómo una entidad contabiliza una venta con arrendamiento posterior después de la fecha de la transacción. Es muy probable que se vean afectadas las transacciones de venta con arrendamiento posterior en las que algunos o todos los pagos del arrendamiento son pagos variables que no dependen de un índice o tasa.
Fecha publicación	Septiembre de 2022.
Fecha entrada en vigor	Estas modificaciones son aplicables para ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2024.
Impacto	Sin impacto significativo previsto en los estados financieros condensados intermedios.

NIC 1 – Pasivos no corrientes con condiciones	
Concepto	Estas modificaciones aclaran cómo las condiciones que una entidad debe cumplir dentro de los doce meses posteriores al período sobre el que se informa afectan la clasificación de un pasivo. Las modificaciones también apuntan a mejorar la información que una entidad proporciona en relación con los pasivos sujetos a estas condiciones.
Fecha publicación	Enero de 2020 y noviembre de 2022.
Fecha entrada en vigor	Estas modificaciones son aplicables para ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2024.
Impacto	Sin impacto significativo previsto en los estados financieros condensados intermedios.

NIC 7 y NIIF 7 – Sobre acuerdos de financiación de proveedores	
Concepto	Estas modificaciones exigen divulgaciones para mejorar la transparencia de los acuerdos financieros de los proveedores y sus efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una empresa. Los requisitos de divulgación son la respuesta del IASB a las preocupaciones de los inversionistas de que los acuerdos de financiación de proveedores de algunas empresas no son lo suficientemente visibles, lo que dificulta el análisis de los inversionistas.
Fecha publicación	Mayo de 2023.
Fecha entrada en vigor	Estas modificaciones son aplicables para ejercicios que comienzan el 1 de enero de 2024.
Impacto	Sin impacto significativo previsto en los estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 3 – POLÍTICAS CONTABLES (CONT.)

(b) Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones publicadas que todavía no han entrado en vigor para ejercicios que comiencen a partir de 1 de enero de 2024 y no han sido adoptadas anticipadamente:

NIC 21 – Falta de intercambiabilidad de monedas:

Concepto	Esta modificación ha sido preparada para dar respuestas a las preocupaciones sobre la diversidad en la práctica a la hora de contabilizar la falta de intercambiabilidad entre monedas. La modificación ayudará a las empresas y a los inversores al abordar una cuestión que anteriormente no estaba cubierta en los requisitos contables para los efectos de las variaciones en los tipos de cambio. La modificación requiere que las empresas apliquen un enfoque consistente al evaluar si una moneda puede cambiarse por otra moneda y, cuando no sea posible, al determinar el tipo de cambio a utilizar y la información a revelar que deben proporcionar.
Fecha publicación	Agosto de 2023
Fecha entrada en vigor	Estas modificaciones son aplicables para ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2025, permitiendo su aplicación de forma anticipada.

NIIF 18 – Presentación y exposición en estados financieros:

Concepto	Esta norma fue emitida en abril de 2024 y reemplaza a la NIC 1 "Presentación de los estados financieros", estableciendo requisitos de presentación de información en los estados financieros entre las que cabe destacar la introducción de categorías para las partidas del estado de resultados y la posibilidad de incorporar medidas propias de rendimiento en el mismo. Esta norma entrará en vigor para los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2027, permitiendo su aplicación de forma anticipada.
Fecha publicación	Abril de 2024
Fecha entrada en vigor	Estas modificaciones son aplicables para ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2027, permitiendo su aplicación de forma anticipada.

NIIF 19 – Subsidiarias sin Responsabilidad Pública: Revelaciones:

Concepto	Esta norma permite a las subsidiarias utilizar Normas de Contabilidad NIIF con revelaciones reducidas. Las mismas equilibran las necesidades de información de los usuarios de los estados financieros de las filiales con el ahorro de costos para los preparadores. La NIIF 19 es una norma voluntaria para las filiales que cumplen los requisitos de no tener obligación pública y su matriz aplique las Normas de Contabilidad NIIF en sus estados financieros consolidados.
Fecha publicación	Mayo de 2024
Fecha entrada en vigor	Estas modificaciones son aplicables para ejercicios que comiencen el 1 de enero de 2027, permitiendo su aplicación de forma anticipada.

La CNV, a través de su Resolución General 972/2023, modificó su Texto Ordenado, estableciendo que no son admisibles las aplicaciones anticipadas de las NIIFs y/o sus modificaciones, excepto que sea admitido específicamente por dicho regulador.

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

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 4 – ESTIMACIONES

La preparación de los estados financieros condensados intermedios requiere que la sociedad realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los importes de activos y pasivos expuestos, así como los ingresos y egresos. Los importes reales pueden diferir de tales estimaciones.

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 las estimaciones fueron las mismas que las aplicadas en los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

NOTA 5 – CAPITAL SOCIAL

El capital social está representado por acciones ordinarias, nominativas no endosables, de valor nominal \$ 10.000 por acción.

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL				
Acciones			Suscripto	Integrado
Cantidad	Tipo	N° de votos que otorga cada una		
2.896	Ordinarias de valor nominal \$ 10.000	1	En miles de pesos	
2.896			28.960	28.960
			28.960	28.960

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el estado del capital social era el siguiente:

Capital	Valor nominal	Aprobado por		Fecha de inscripción en el Registro Público
	En miles de pesos	Órgano	Fecha	
Suscripto, emitido e integrado	12.000	Asamblea Extraordinaria	04/09/1995	12/12/1995
Aumento de capital por fusión por absorción con Tarjetas del Sur S.A.	6.600	Asamblea Extraordinaria	16/02/2001	03/05/2001
Aumento de capital por fusión por absorción con Tarjeta Comfiar S.A.	5.400	Asamblea Extraordinaria	02/10/2003	24/03/2004
Aumento de capital por fusión por absorción con Tarjetas Cuyanas S.A.	4.240	Asamblea Extraordinaria	24/10/2017	09/05/2018
Aumento de capital por fusión por absorción con Cobranzas Regionales S.A.	720	Asamblea Extraordinaria	26/02/2024	03/09/2024
Total	28.960			

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 5 – CAPITAL SOCIAL (CONT.)

Asimismo, en cumplimiento del artículo 4°, Sección I, Capítulo IV, Título II de la normativa de la Comisión Nacional de Valores, se expone la evolución del capital social en los últimos tres ejercicios cerrados y a la fecha de cierre de los presentes estados financieros condensados intermedios (en miles de pesos):

	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Capital social al inicio del ejercicio	28.240	28.240	28.240	28.960
Aumento de capital social por Fusión (Nota 25)	-	-	720	-
Capital social al final del ejercicio / período	28.240	28.240	28.960	28.960

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 6 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

Información por segmentos al 30.09.2024

	AMBA I	AMBA II	CENTRO	CORDOBA	CUYO	NEA	NOA ⁽²⁾	ORO	PATAGONIA	No assignable	Total
Ingresos por servicios	33.029.499	35.296.907	30.036.638	41.483.263	41.701.569	41.103.250	58.189.070	27.313.652	46.633.524	610.721	355.398.093
Egresos directos por servicios	(5.407.088)	(5.607.220)	(4.449.705)	(7.543.591)	(7.103.909)	(7.152.435)	(10.851.105)	(4.595.802)	(7.512.105)	(14.799.537)	(75.022.497)
Ingresos netos por servicios	27.622.411	29.689.687	25.586.933	33.939.672	34.597.660	33.950.815	47.337.965	22.717.850	39.121.419	(14.188.816)	280.375.596
Ingresos por financiación	60.897.634	56.722.538	45.608.701	73.369.859	65.454.330	67.409.108	88.277.042	41.748.976	89.886.525	-	589.374.713
Egresos por financiación	(23.510.506)	(17.338.196)	(14.839.648)	(27.960.467)	(23.117.290)	(23.194.645)	(34.914.328)	(12.726.815)	(28.650.002)	-	(206.251.897)
Ingresos netos por financiación	37.387.128	39.384.342	30.769.053	45.409.392	42.337.040	44.214.463	53.362.714	29.022.161	61.236.523	-	383.122.816
Resultado neto por inversiones transitorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	265.364.368	265.364.368
Cargos por incobrabilidad	(24.175.536)	(18.100.495)	(10.394.825)	(9.580.444)	(14.776.802)	(12.820.927)	(15.992.938)	(12.393.876)	(15.816.890)	-	(134.052.733)
Depreciación de activos fijos y amortización de activos intangibles	(437.924)	(660.569)	(301.336)	(232.229)	(137.111)	(449.568)	(465.252)	(692.829)	(408.211)	(14.723.184)	(18.508.213)
Otros egresos operativos ⁽¹⁾	(12.512.492)	(8.671.702)	(7.928.578)	(9.324.046)	(9.521.403)	(10.081.778)	(13.933.896)	(8.417.487)	(10.289.069)	(200.105.767)	(290.786.218)
Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(6.515.153)	(9.492.133)	(8.540.185)	(13.615.356)	(11.868.251)	(12.420.318)	(16.006.087)	(6.939.382)	(16.620.437)	(167.154.094)	(269.171.396)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(67.506.905)	(67.506.905)
Resultado neto del período	21.368.434	32.149.130	29.191.062	46.596.989	40.631.133	42.392.687	54.302.506	23.296.437	57.223.335	(198.314.398)	148.837.315

(1) Incluye los cargos expuestos en los rubros "Gastos de personal", "Impuestos y tasas", "Gastos de publicidad" y "Otros egresos operativos" del estado de resultados condensado intermedio.

(2) Con efectos a partir de septiembre de 2023, la Sociedad unificó los segmentos "NOA Norte" y "NOA Sur" en uno solo denominado "NOA" por decisión del Directorio, ya que dichos segmentos compartían gerencia y otras características particulares.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 6 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONT.)

Información por segmentos al 30.09.2023

	AMBA I	AMBA II	CENTRO	CORDOBA	CUYO	NEA	NOA ⁽²⁾	ORO	PATAGONIA	No asignable	Total
Ingresos por servicios	30.939.804	28.763.307	29.438.538	36.358.544	39.865.676	40.031.526	57.933.009	26.783.882	40.729.728	1.202.927	332.046.941
Egresos directos por servicios	(6.965.385)	(6.221.833)	(5.702.245)	(7.489.721)	(7.340.341)	(8.149.440)	(11.524.265)	(5.612.493)	(8.855.446)	(7.758.563)	(75.619.732)
Ingresos netos por servicios	23.974.419	22.541.474	23.736.293	28.868.823	32.525.335	31.882.086	46.408.744	21.171.389	31.874.282	(6.555.636)	256.427.209
Ingresos por financiación	58.683.646	50.026.688	51.378.211	68.254.417	69.284.843	74.660.929	99.776.792	49.754.910	86.217.484		608.037.920
Egresos por financiación	(38.172.829)	(32.577.846)	(33.464.994)	(44.462.701)	(45.115.256)	(48.608.229)	(64.983.760)	(32.390.248)	(56.156.016)		(395.931.879)
Ingresos netos por financiación	20.510.817	17.448.842	17.913.217	23.791.716	24.169.587	26.052.700	34.793.032	17.364.662	30.061.468		212.106.041
Resultado neto por inversiones transitorias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	192.689.339	192.689.339
Cargos por incobrabilidad	(14.189.358)	(10.784.937)	(6.375.993)	(6.278.013)	(9.420.326)	(8.152.311)	(10.589.549)	(7.569.196)	(9.650.615)		(83.010.298)
Depreciación de activos fijos y amortización de activos intangibles	(274.838)	(410.066)	(211.274)	(344.114)	(257.546)	(319.910)	(434.127)	(492.529)	(269.951)	(13.282.083)	(16.296.438)
Otros egresos operativos ⁽¹⁾	(11.924.029)	(11.956.047)	(9.939.545)	(11.845.632)	(12.740.282)	(13.186.491)	(19.425.747)	(10.718.027)	(13.608.295)	(155.534.811)	(270.878.906)
Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(374.398)	(374.398)
Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(6.675.045)	(6.219.013)	(9.117.493)	(12.379.015)	(12.455.324)	(13.143.079)	(18.390.792)	(7.244.388)	(13.883.347)	(151.004.018)	(250.511.514)
Impuesto a las ganancias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.862.805)	(15.862.805)
Resultado neto del período	11.421.966	10.620.253	16.005.205	21.813.765	21.821.444	23.132.995	32.361.561	12.511.911	24.523.542	(149.924.412)	24.288.230

(1) Incluye los cargos expuestos en los rubros "Gastos de personal", "Impuestos y tasas", "Gastos de publicidad" y "Otros egresos operativos" del estado de resultados condensado intermedio.

(2) Con efectos a partir de septiembre de 2023, la Sociedad unificó los segmentos "NOA Norte" y "NOA Sur" en uno solo denominado "NOA" por decisión del Directorio, ya que dichos segmentos compartían gerencia y otras características particulares.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 6 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONT.)

Información por segmentos al 30.09.2024

	AMBA I	AMBA II	CENTRO	CORDOBA	CUYO	NEA	NOA (1)	ORO	PATAGONIA	No assignable	Total
ACTIVO											
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.740.438	2.515.853	7.871.612	3.417.162	3.550.576	3.443.310	5.361.293	2.086.404	4.574.159	-	35.560.807
Créditos por servicios prestados	175.088.386	160.739.392	502.922.172	218.324.612	226.848.480	219.995.199	342.536.331	133.301.648	292.245.885	-	2.272.002.105
Activos fijos e intangibles	2.298.814	2.618.760	949.662	1.608.302	816.497	2.688.377	2.100.799	1.436.995	1.866.335	63.656.557	80.041.098
Resto de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	330.972.056	330.972.056
Total del Activo	180.127.638	165.874.005	511.743.446	223.350.076	231.215.553	226.126.886	349.998.423	136.825.047	298.686.379	394.628.613	2.718.576.066
PASIVO											
Cuentas por pagar	112.053.985	158.038.366	116.737.707	221.223.560	151.101.766	159.756.770	229.300.487	100.118.658	224.254.982	-	1.472.586.281
Deudas bancarias y financieras	40.524.707	37.203.591	116.402.772	50.531.855	52.504.728	50.918.517	79.281.012	30.853.047	67.641.145	-	525.861.374
Remuneraciones y cargas sociales	1.204.763	839.180	664.697	814.254	997.046	1.071.824	1.454.025	889.032	889.032	13.302.249	22.126.102
Resto de pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67.886.733	67.886.733
Total del Pasivo	153.783.455	196.081.137	233.805.176	272.569.669	204.603.540	211.747.111	310.035.524	131.860.737	292.785.159	81.188.982	2.088.460.490

(1) Con efectos a partir de septiembre de 2023, la Sociedad unificó los segmentos "NOA Norte" y "NOA Sur" en uno solo denominado "NOA" por decisión del Directorio, ya que dichos segmentos compartían gerencia y otras características particulares.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone
 Contador Público (U.C.A.)
 Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 6 – INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (CONT.)

Información por segmentos al 31.12.2023

	AMBA I	AMBA II	CENTRO	CORDOBA	CUYO	NEA	NOA (1)	ORO	PATAGONIA	No assignable	Total
ACTIVO											
Efectivo y equivalentes de efectivo	4.764.736	4.247.508	6.017.082	5.936.885	5.602.650	5.495.643	7.800.834	3.695.829	7.501.543	-	51.062.710
Créditos por servicios prestados	152.808.707	136.220.815	192.972.454	190.400.472	179.681.299	176.249.484	250.178.756	118.528.116	240.580.259	-	1.637.620.362
Activos fijos e intangibles	3.818.404	4.789.375	2.236.407	1.467.266	1.718.018	3.828.257	2.699.874	3.249.627	2.814.053	55.146.132	81.767.413
Resto de activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	456.243.824	456.243.824
Total del Activo	161.391.847	145.257.698	201.225.943	197.804.623	187.001.967	185.573.384	260.679.464	125.473.572	250.895.855	511.389.956	2.226.694.309
PASIVO											
Cuentas por pagar	81.272.922	77.659.288	91.690.577	144.037.015	122.663.728	127.294.089	193.252.798	73.710.343	145.108.477	-	1.056.689.237
Deudas bancarias y financieras	50.086.123	44.649.108	63.250.598	62.407.581	58.894.156	57.769.310	82.001.113	38.849.971	78.855.015	-	536.762.975
Remuneraciones y cargas sociales	1.223.816	1.086.820	1.013.757	1.050.289	1.269.478	1.269.478	1.908.784	1.077.686	1.077.685	13.114.902	24.092.695
Resto de pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	87.986.213	87.986.213
Total del Pasivo	132.582.861	123.395.216	155.954.932	207.494.885	182.827.362	186.332.877	277.162.695	113.638.000	225.041.177	101.101.115	1.705.531.120

(1) Con efectos a partir de septiembre de 2023, la Sociedad unificó los segmentos "NOA Norte" y "NOA Sur" en uno solo denominado "NOA" por decisión del Directorio, ya que dichos segmentos compartían gerencia y otras características particulares. A efectos de facilitar su comparación con los saldos patrimoniales al 30 de septiembre de 2023 y considerando lo dispuesto por el punto 29 de la NIIF 8 "Segmentos de operación", la información comparativa se presenta considerando el nuevo agrupamiento.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

O.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 7 – INGRESOS POR SERVICIOS

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Comisión por mantenimiento de cuenta	180.650.616	161.619.108
Aranceles	113.415.725	96.557.733
Comisión por renovación	22.645.623	25.672.730
Otros ingresos por servicios	38.216.925	48.197.370
Aranceles netos de agrupador de pagos	469.204	-
Total	355.398.093	332.046.941

NOTA 8 – EGRESOS DIRECTOS POR SERVICIOS

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Impresiones y gastos de distribución	(12.245.619)	(5.233.125)
Gastos por servicios call center	(11.373.196)	(11.672.126)
Gastos de recaudación y cobranzas	(10.989.977)	(17.225.850)
Aperturas de cuentas	(6.651.203)	(7.073.404)
Promociones especiales	(2.454.685)	(2.200.786)
Otros egresos por servicios	(19.043.598)	(19.383.148)
Gastos por canal de venta digital	(11.640.970)	(11.697.525)
Gastos por canal de venta telefónica	(623.249)	(1.133.768)
Total	(75.022.497)	(75.619.732)

NOTA 9 – INGRESOS POR FINANCIACIÓN

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Intereses comercios amigos	228.757.318	232.591.935
Intereses financiación tarjetas de crédito	245.577.295	213.496.674
Intereses préstamos personales	14.143.759	77.911.409
Intereses compensatorios	61.391.803	51.276.212
Intereses punitarios	30.236.236	25.261.697
Ingresos juicios	52.910	78.525
Diferencias de cambio	4.446.116	7.421.468
Intereses financiación agrupador de pagos	4.769.276	-
Total	589.374.713	608.037.920

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

 (Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 10 – EGRESOS POR FINANCIACIÓN

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Intereses de obligaciones negociables (Nota 37)	(54.660.865)	(173.375.749)
Intereses bancarios y financieros (Nota 35)	(148.811.140)	(216.054.451)
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	(1.251.030)	(2.228.086)
Otros egresos por financiación	(1.259.753)	(941.126)
Diferencia de cambio devengada por ON XLVII y ON LII	(734.458)	(7.476.097)
Resultado de operaciones con instrumentos derivados designados como instrumentos de cobertura de valor razonable (Nota 38)	685.228	5.091.640
Resultado de operaciones con instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura de valor razonable (Nota 38)	-	(155.716)
Intereses de pasivos por arrendamientos (Nota 36)	(219.879)	(792.294)
Total	(206.251.897)	(395.931.879)

NOTA 11 – RESULTADO NETO POR INVERSIONES TRANSITORIAS

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Intereses de inversiones en plazos fijos	-	471.466
Resultado de inversiones en títulos públicos valuados a valor razonable	28.205.102	9.262.797
Resultado de inversiones en títulos públicos valuados a costo amortizado	229.362.671	171.970.613
Cargo por previsión por desvalorización de inversiones valuadas a costo amortizado (Nota 21)	(731.412)	(754.782)
Resultado de inversiones en obligaciones negociables	(27.938)	16.532
Diferencia de cambio generada por inversiones en obligaciones negociables	230.557	-
Resultado de inversiones en fondos comunes de inversión	8.325.388	11.722.713
Total	265.364.368	192.689.339

NOTA 12 – CARGOS POR INCOBRABILIDAD

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Cargo por incobrabilidad (Nota 22)	(129.632.410)	(74.842.320)
Cargos directos	(8.029.730)	(12.708.930)
Recupero de deudores incobrables en cuentas de orden	362.977	1.439.948
Recupero por venta de cartera (Nota 49)	3.246.430	3.101.004
Total	(134.052.733)	(83.010.298)

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

 (Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 13 – GASTOS DE PERSONAL

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Sueldos y cargas sociales	(85.254.030)	(83.852.555)
Gratificaciones al personal	(18.963.739)	(15.240.220)
Movilidad y viáticos	(1.152.892)	(698.741)
Otros gastos de personal	(6.921.836)	(7.212.722)
Total	(112.292.497)	(107.004.238)

NOTA 14 – IMPUESTOS, TASAS Y CONTRIBUCIONES

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Impuesto sobre los ingresos brutos	(72.094.094)	(68.866.418)
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	(9.891.894)	(9.907.727)
Tasas municipales comercio e industria	(38.672.473)	(37.559.141)
Recupero de previsión para desvalorización de créditos fiscales (Nota 23)	-	528.708
Otros impuestos, tasas y contribuciones	(2.033.681)	(422.389)
Total	(122.692.142)	(116.226.967)

NOTA 15 – GASTOS DE PUBLICIDAD

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Publicidad nacional	(7.244.038)	(3.873.977)
Publicidad regional	(447.304)	(456.235)
Publicidad agrupador de pagos	(351.800)	-
Total	(8.043.142)	(4.330.212)

NOTA 16 – DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS Y AMORTIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Depreciación de activos fijos (Nota 26)	(10.237.579)	(9.830.373)
Amortización de activos intangibles (Nota 27)	(8.270.634)	(6.466.065)
Total	(18.508.213)	(16.296.438)

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 17 – OTROS EGRESOS OPERATIVOS

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Alquileres ⁽¹⁾	(816.978)	(870.322)
Correo	(867.288)	(772.395)
Donaciones	(17.719)	(76.439)
Energía eléctrica, gas y comunicaciones	(3.166.672)	(3.262.418)
Gastos bancarios	(1.506.322)	(1.922.352)
Gastos gestión de mora	(7.256.997)	(8.843.284)
Honorarios de directores	(1.958.724)	(1.315.400)
Honorarios de síndicos	(14.781)	(13.021)
Honorarios de terceros	(19.491.107)	(14.260.853)
Seguros y seguridad	(1.805.930)	(1.845.576)
Útiles y papelería	(341.167)	(242.093)
Mantenimiento de equipos e inmuebles	(4.946.413)	(5.707.643)
Gastos de limpieza	(1.553.116)	(1.872.323)
Otros egresos	(4.015.223)	(2.313.370)
Total	(47.758.437)	(43.317.489)

(1) Incluye arrendamientos no alcanzados por la NIIF 16 "Arrendamientos".

NOTA 18 – RESULTADO DE INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Resultado inversión Cobranzas Regionales S.A. (Nota 25)	-	(374.398)
Total	-	(374.398)

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 19 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS

La evolución de los activos y pasivos por impuesto corriente y diferido en los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023 se detalla a continuación:

	Activo por impuesto diferido neto	Pasivo por impuesto a las ganancias a pagar	Impuesto a las ganancias devengado en el período
En miles de pesos			
Saldos al 31 de diciembre de 2023	55.174.344	(28.692.795)	-
Impuesto a las ganancias devengado en el período ⁽¹⁾	(27.355.443)	(43.220.220)	(70.575.663)
Diferencia de estimación del cargo registrado en el periodo irregular de 3 meses finalizado el 31 de diciembre de 2023 ⁽²⁾	780.927	(640.008)	140.919
Actualización en quebrantos impositivos	-	2.927.839	2.927.839
Pago de impuesto a las ganancias 2023 ⁽³⁾	-	13.889.002	-
Efecto reexpresión impuesto a las ganancias	-	14.530.991	-
Saldos al 30 de septiembre de 2024	28.599.828	(41.205.191)	(67.506.905)

(1) Corresponde al importe del impuesto a las ganancias que, de acuerdo a estimaciones de la Gerencia efectuadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, deberá abonarse en mayo de 2025 en función de las ganancias impositivas devengadas en el período finalizado el 30 de septiembre de 2024.

(2) Corresponde a la diferencia entre la provisión del impuesto a las ganancias que había sido estimada por la Sociedad al 31 de diciembre de 2023 y el impuesto determinado en la declaración jurada del tributo presentada en mayo de 2024.

(3) Corresponde al impuesto a las ganancias del ejercicio irregular de 3 meses finalizado en diciembre de 2023 abonado por la Sociedad. Los pagos incluyen la utilización de créditos fiscales aplicables a la cancelación del tributo.

	Activo por impuesto diferido neto	Pasivo por impuesto a las ganancias a pagar	Impuesto a las ganancias devengado en el período
En miles de pesos			
Saldos al 31 de diciembre de 2022	21.847.363	(7.305.325)	-
Impuesto a las ganancias devengado en el período ⁽⁴⁾	(6.460.472)	(8.714.799)	(15.175.271)
Diferencia de estimación del cargo registrado en el ejercicio 2022 ⁽⁵⁾	934.317	(1.621.851)	(687.534)
Pago de impuesto a las ganancias 2022 ⁽⁶⁾	-	7.622.990	-
Efecto reexpresión impuesto a las ganancias	-	10.018.985	-
Saldos al 30 de septiembre de 2023	16.321.208	-	(15.862.805)

(4) Corresponde al importe del impuesto a las ganancias que, de acuerdo a estimaciones de la Gerencia efectuadas a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, deberá abonarse en mayo de 2024 en función de las ganancias impositivas devengadas en el período finalizado el 30 de septiembre de 2023.

(5) Corresponde a la diferencia entre la provisión del impuesto a las ganancias que había sido estimada por la Sociedad al 31 de diciembre de 2022 y el impuesto determinado en la declaración jurada del tributo presentada en marzo de 2023.

(6) Corresponde al impuesto a las ganancias del ejercicio 2022 abonado por la Sociedad. Los pagos incluyen la utilización de créditos fiscales aplicables a la cancelación del tributo.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 19 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONT.)

El activo por impuesto diferido al 30 de septiembre de 2024 y 2023, derivado de la información incluida en el cuadro anterior, asciende a \$ 28.599.828 y \$ 16.321.208, respectivamente. La composición del mismo y su evolución durante los períodos de nueve meses finalizados en dichas fechas se detalla a continuación:

	Saldos al 31 de diciembre de 2023	Cargo a resultados del período	Saldos al 30 de septiembre de 2024
	En miles de pesos		
Créditos por servicios prestados	26.628.145	19.366.728	45.994.873
Activos Fijos e intangibles	(13.584.503)	(209.199)	(13.793.702)
Passivo por arrendamientos	1.417.277	812.450	2.229.727
Otros pasivos diversos	780.558	-	780.558
Inversiones en fondos comunes de inversión	(293.845)	437.526	143.681
Inversiones en títulos públicos	38.060.088	(45.143.788)	(7.083.700)
Diferencia de cotización	201.708	(54.812)	146.896
Previsiones	1.530.874	(884.405)	646.469
Ajuste por Inflación impositivo diferido	669.055	(580.139)	88.916
Otros créditos fiscales	9.615	(9.615)	-
Otros activos no financieros	(135.043)	(157.636)	(292.679)
Deudas por obligaciones negociables	(165.925)	62.078	(103.847)
Quebrantos impositivos	26.193	(13.199)	12.994
Otros conceptos	30.147	(200.505)	(170.358)
Totales	55.174.344	(26.574.516)	28.599.828

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 19 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONT.)

	Saldos al 31 de diciembre de 2022	Cargo a resultados del período	Saldos al 30 de septiembre de 2023
En miles de pesos			
Créditos por servicios prestados	32.568.937	(6.274.933)	26.294.004
Activos fijos e intangibles	(19.038.441)	4.696.981	(14.341.460)
Pasivo por arrendamientos	2.861.307	(654.548)	2.206.759
Otros pasivos diversos	771.579	8.980	780.559
Inversiones en fondos comunes de inversión	(40.062)	(82.562)	(122.624)
Inversiones en títulos públicos	964.099	(3.495.585)	(2.531.486)
Diferencia de cotización	40.031	(20.443)	19.588
Previsiones	248.007	(182.180)	65.827
Ajuste por inflación impositivo diferido	3.998.543	(2.768.379)	1.230.164
Otros créditos fiscales	321.479	(274.118)	47.361
Otros activos no financieros	(493.123)	197.032	(296.091)
Deudas por obligaciones negociables	(470.633)	261.557	(209.076)
Quebrantos impositivos	-	3.290.575	3.290.575
Otros conceptos	115.640	(228.532)	(112.892)
TOTALES	21.847.363	(5.526.155)	16.321.208

A continuación, se presenta el importe del impuesto a las ganancias a pagar de acuerdo a estimaciones de la Gerencia, neto de pagos a cuenta, al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	30.09.2024	31.12.2023
Provisión para impuesto a las ganancias corriente	(41.205.191)	(28.692.795)
Pagos a cuenta del impuesto a las ganancias	33.930.082	8.643.193
Saldo impuesto a las ganancias a favor / (a pagar) corriente	⁽¹⁾ (7.275.109)	⁽²⁾ (20.049.602)

(1) El saldo neto a pagar se expone en el rubro "Impuesto a las ganancias a pagar", integrante del pasivo corriente.

(2) El saldo neto a pagar de \$ 20.049.602 al 31 de diciembre de 2023 incluye:

- El saldo a favor de libre disponibilidad por el impuesto determinado, neto de créditos fiscales aplicables a la cancelación del tributo, por el periodo irregular de 9 meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, que se expone en el rubro "Otros créditos" (Nota 23), integrante del activo corriente por un total de \$ 5.170.430; y
- El saldo a pagar por el impuesto determinado, neto de créditos fiscales aplicables a la cancelación del tributo, por el periodo irregular de 3 meses finalizado el 31 de diciembre de 2023, que se expone en el rubro "Impuesto a las ganancias a pagar", integrante del pasivo corriente, por un total de \$ 25.220.032.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 19 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONT.)

A continuación, se presenta una conciliación entre el impuesto a las ganancias cargado a resultados al 30 de septiembre de 2024 y 2023, y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre la utilidad contable:

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Resultado del período antes de impuesto a las ganancias	216.344.220	40.151.034
Tasa del impuesto vigente	35 %	35 %
Resultado del período a la tasa del impuesto	(75.720.477)	(14.052.862)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto:		
- Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades	-	(131.038)
- Resultados no gravados ⁽¹⁾	2.457.239	1.534.673
- Donaciones y otros gastos no deducibles ⁽²⁾	(959.207)	(1.046.556)
- Ajuste por inflación impositivo	128.154.657	107.798.611
- Efecto reexpresión de bases fiscales de bienes de uso e intangibles Ley 27.340 ⁽³⁾	7.859.634	10.179.227
- Efecto reexpresión de bases fiscales de inversiones en fondos comunes de inversión ⁽⁴⁾	391.966	-
- Actualización de quebrantos impositivos	2.927.839	-
- Diferencia entre declaración jurada y provisión impuesto a las ganancias	140.919	(687.534)
- Efecto de la aplicación del ajuste por inflación contable	(132.301.467)	(119.692.773)
- Otros conceptos	(458.008)	235.447
Total cargo por impuesto a las ganancias del período	(67.506.905)	(15.862.805)

(1) Corresponde al resultado por las operaciones realizadas en la provincia de Tierra del Fuego neto de cargos indirectos.

(2) Incluye el ajuste de carácter permanente por los seguros de retiros devengados en el período, de acuerdo a lo estipulado por la Ley 27.430.

(3) Incluye el efecto sobre la posición diferida de la reexpresión de las bases fiscales de las altas de activos fijos y de activos intangibles incorporadas a partir del 1 de enero de 2018, admitida por la Ley 27.430.

(4) Incluye el efecto sobre la posición diferida de la reexpresión de las bases fiscales de las inversiones en fondos comunes de inversión incorporadas a partir del 1 de enero de 2018.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 19 – IMPUESTO A LAS GANANCIAS (CONT.)

A continuación, se presenta una conciliación entre el impuesto a las ganancias cargado a resultados y el impuesto determinado del período a los fines fiscales:

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Total cargo del período por impuesto a las ganancias contabilizado	(67.506.905)	(15.862.805)
- Diferencias temporarias a la tasa del impuesto:		
Créditos por servicios prestados	(19.366.728)	6.274.933
Activos Fijos e intangibles	209.199	(4.696.981)
Pasivo por arrendamientos	(812.450)	654.548
Otros pasivos diversos	-	(8.980)
Inversiones en fondos comunes de inversión	(437.526)	82.562
Inversiones en títulos públicos	45.143.788	3.495.585
Diferencia de cotización	54.812	20.443
Previsiones	884.405	182.180
Ajuste por inflación impositivo diferido	580.139	2.768.379
Otros créditos fiscales	9.615	274.118
Otros activos no financieros	157.636	(197.032)
Deudas por obligaciones negociables	(62.078)	(261.557)
Quebrantos impositivos	13.199	(3.290.575)
Otros conceptos	200.505	228.532
Total cargo contabilizado por impuesto corriente:	(40.932.389)	(10.336.650)
Diferencia entre declaración jurada y provisión del impuesto a las ganancias	640.008	1.621.851
Actualización de quebrantos impositivos del período	(2.927.839)	-
Efecto reexpresión del cargo por impuesto corriente	2.015.029	8.714.799
Total impuesto del período determinado a los fines fiscales	(41.205.191)	-

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

 (Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 20 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Depósitos bancarios en el país en moneda nacional	5.542.277	4.556.116
Depósitos bancarios en el país en moneda extranjera (Nota 47)	9.239.583	3.351.470
Caja y fondo fijo en moneda nacional	18.872.189	41.212.013
Caja y fondo fijo en moneda extranjera (Nota 47)	87.665	200.174
Depósitos bancarios en el exterior (Nota 47)	24	24
Recaudaciones a depositar en moneda nacional	1.532.074	1.628.936
Recaudaciones a depositar en moneda extranjera (Nota 47)	286.995	113.977
Total	35.560.807	51.062.710

NOTA 21 – INVERSIONES

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Corrientes		
Títulos públicos valuados a valor razonable	-	127.730.275
Títulos públicos valuados a costo amortizado	114.633.220	130.142.196
Previsión por desvalorización de inversiones valuadas a costo amortizado	(584.901)	(498.096)
Obligaciones negociables en moneda extranjera (Nota 47)	8.563.691	-
Obligaciones negociables en moneda nacional	30.049	43.955
Fondos comunes de inversión	66.099.946	8.309.299
Total	188.742.005	265.727.629
No corrientes		
Títulos públicos valuados a costo amortizado	38.777.898	109.969.993
Previsión por desvalorización de inversiones valuadas a costo amortizado	(69.839)	(535.939)
Obligaciones negociables en moneda local	12.500	9.376
Total	38.720.559	109.443.430

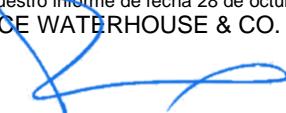
A continuación, se expone la evolución de la previsión por desvalorización de inversiones valuadas a costo amortizado:

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Saldos al comienzo del ejercicio	1.034.035	1.007.124
Aumentos netos del período (Nota 11)	731.412	754.782
Transferencias por títulos públicos otorgados en alquiler	(329.640)	-
Efecto reexpresión	(781.067)	(787.594)
Saldos al cierre del período	654.740	974.312

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 21 – INVERSIONES (CONT.)

Al 30 de septiembre de 2024, la Sociedad cuenta entre sus inversiones con títulos públicos correspondientes a Letras y Bonos del Tesoro Nacional en pesos argentinos y Obligaciones Negociables, conforme al siguiente detalle:

Fecha de inversión	Moneda	Especie	Valor nominal (en miles)	Fecha de vencimiento	Valor de libros al 30.09.2024 ⁽¹⁾	Valor razonable al 30.09.2024 ^{(2) (3)}	Jerarquía de valor razonable
07/12/2022	Pesos (\$)	Obligaciones Negociables Sumatoria Clase III Serie II	423	07/12/2024	109	109	Nivel 3 ⁽³⁾
14/03/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T2X5	3	14/02/2025	18	17	Nivel 1 ⁽²⁾
13/09/2023	Pesos (\$)	Obligaciones Negociables Sumatoria Clase IV Serie II	9.302	13/09/2025	4.741	4.741	Nivel 3 ⁽³⁾
22/12/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T2X5	11.000.000	14/02/2025	⁽³⁾ 67.485.030	62.557.000	Nivel 1 ⁽²⁾
04/03/2024	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional TZX25	3.968.254	30/06/2025	8.305.469	7.123.016	Nivel 1 ⁽²⁾
05/03/2024	Pesos (\$)		6.400.000	30/06/2025	13.397.173	11.488.000	Nivel 1 ⁽²⁾
26/03/2024	Pesos (\$)	Obligaciones Negociables Sumatoria Clase V	50.000	26/03/2026	25.199	25.199	Nivel 1 ⁽²⁾
26/07/2024	Pesos (\$)	Letras del Tesoro Nacional capitalizables en pesos S29N4	20.000.000	29/11/2024	24.860.629	25.224.000	Nivel 1 ⁽²⁾
16/08/2024	USD	Obligaciones Negociables Banco Comafi Clase 2	640	25/11/2024	640.427	646.242	Nivel 3 ⁽⁵⁾
16/08/2024	USD	Obligaciones Negociables Banco Comafi Clase 3	6.500	12/02/2025	6.424.672	6.531.842	Nivel 3 ⁽⁵⁾
29/08/2024	USD	Obligaciones Negociables Banco Comafi Clase 3	1.500	12/02/2025	1.498.592	1.507.348	Nivel 3 ⁽⁵⁾
SUBTOTAL - INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO- ACTIVO CORRIENTE					122.642.059	115.107.514	
04/03/2024	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional TZX26	3.494.060	30/06/2026	⁽⁴⁾ 8.813.044	6.761.006	Nivel 1 ⁽²⁾
15/03/2024	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional TZXD5	5.037.223	15/12/2025	⁽⁴⁾ 8.965.244	7.631.393	Nivel 1 ⁽²⁾
15/03/2024	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional TZXD6	5.037.223	15/12/2026	⁽⁴⁾ 8.852.244	6.840.549	Nivel 1 ⁽²⁾
15/03/2024	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional TZXD7	4.197.686	15/12/2027	⁽⁴⁾ 6.810.392	5.058.212	Nivel 1 ⁽²⁾
15/03/2024	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional TZX28	2.518.611	30/06/2028	⁽⁴⁾ 5.267.135	3.866.069	Nivel 1 ⁽²⁾
26/03/2024	Pesos (\$)	Obligaciones Negociables Sumatoria Clase V	50.000	26/03/2026	12.500	12.500	Nivel 3 ⁽⁵⁾
SUBTOTAL - INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO- ACTIVO NO CORRIENTE					38.720.559	30.169.729	
Totales					161.362.618	145.277.243	

- (1) Corresponde al costo amortizado de los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2024 e incluye la deducción de una previsión por desvalorización de \$ 654.740 estimada conforme a lo previsto por NIIF 9 (modelo de pérdidas esperadas).
- (2) Los valores razonables fueron obtenidos de precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para instrumentos idénticos, razón por la cual se clasifican como Jerarquía "Nivel 1".
- (3) Incluye inversiones no equivalentes de efectivo afectadas a operación de caución con Galicia Securities S.A.U. por \$ 16.266.607 (Nota 35).
- (4) Incluye inversiones no equivalentes de efectivo afectadas a operación de pase con Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. por \$ 20.477.074 (Nota 35).
- (5) Los valores razonables fueron obtenidos de precios de adquisición (no ajustados) para instrumentos idénticos al 30 de septiembre de 2024 provistos por Comafi Bursatil S.A., razón por la cual se clasifican como Jerarquía "Nivel 3".

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 21 – INVERSIONES (CONT.)

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad contaba entre sus inversiones con títulos públicos correspondientes a Bonos del Tesoro Nacional en pesos ajustadas por CER, Bonos de la Nación Argentina en moneda dual y Obligaciones Negociables, conforme al siguiente detalle:

Fecha de inversión	Moneda	Especie	Valor nominal (en miles)	Fecha de vencimiento	Valor en libros al 31.12.2023	Valor razonable al 31.12.2023 (1) (4)	Jerarquía de valor razonable (1)
19/10/2023	Dual	Bono de la Nación Argentina TDJ24	3.811	30/06/2024	6.176.968	6.176.968	(1) Nivel 1
23/11/2023	Dual	Bono de la Nación Argentina TDJ24	75.000	30/06/2024	121.553.307	121.553.307	(1) Nivel 1
SUBTOTAL – INSTRUMENTOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS					127.730.275	127.730.275	
07/12/2022	Pesos (\$)	Obligaciones Negociables Sumatoria Clase III Serie II	423	07/12/2024	(2) 460	460	(4) Nivel 3
06/02/2023	Pesos (\$)	Obligaciones Negociables Pro Mujer Serie I	5.000	06/02/2024	(2) 7.217	7.217	(4) Nivel 3
02/06/2023	Pesos (\$)		195.455	26/07/2024	(2) 2.451.674	4.393.089	(1) Nivel 1
05/06/2023	Pesos (\$)		194.807	26/07/2024	(2) 2.444.147	4.378.550	(1) Nivel 1
06/06/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T2X4	377.037	26/07/2024	(2) 4.731.056	8.474.385	(1) Nivel 1
07/06/2023	Pesos (\$)		100.972	26/07/2024	(2) 1.266.962	2.269.470	(1) Nivel 1
08/06/2023	Pesos (\$)		310.651	26/07/2024	(2) 3.897.973	6.982.275	(1) Nivel 1
30/06/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T3X4	4.800.000	14/04/2024	(2) 20.600.292	32.414.215	(1) Nivel 1
13/07/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T2X4	91.098	26/07/2024	(2) 1.143.198	2.047.539	(1) Nivel 1
25/07/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T3X4	74.859	14/04/2024	(2) 321.229	505.518	(1) Nivel 1
31/07/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T2X4	47.000	26/07/2024	(2) 590.152	1.056.386	(1) Nivel 1
06/09/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T6X4	4.600.000	20/05/2024	(2) (3) 13.961.758	22.996.354	(1) Nivel 1
12/09/2023	Pesos (\$)	Obligaciones Negociables Pro Mujer Serie II	10.000	12/09/2024	(2) 20.028	20.028	(4) Nivel 3
13/09/2023	Pesos (\$)	Obligaciones Negociables Sumatoria Clase IV Serie II	9.302	13/09/2025	(2) 16.250	16.250	(4) Nivel 3
29/09/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T6X4	13.365.000	20/05/2024	(2) 40.583.247	66.814.407	(1) Nivel 1
29/09/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T6X4	12.500.000	20/05/2024	(2) (3) 37.652.412	62.490.092	(1) Nivel 1
SUBTOTAL – INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO- ACTIVO CORRIENTE					129.688.055	214.866.235	
14/03/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T2X5	3	14/02/2025	(2) 12	20	(1) Nivel 1
13/09/2023	Pesos (\$)	Obligaciones Negociables Sumatoria Clase IV Serie II	9.302	13/09/2025	(2) 9.376	9.376	(4) Nivel 3
22/12/2023	Pesos (\$)	Bono del Tesoro Nacional T2X5	20.000.000	14/02/2025	(2) 109.434.042	133.950.536	(1) Nivel 1
SUBTOTAL – INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO- ACTIVO NO CORRIENTE					109.443.430	133.959.932	
TOTALES					366.861.760	476.556.442	

- (1) Los valores razonables fueron obtenidos de precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para instrumentos idénticos, razón por la cual se clasifican como Jerarquía “Nivel 1”.
- (2) Corresponde al costo amortizado de los instrumentos al 31 de diciembre de 2023 e incluye la deducción de una previsión por desvalorización de \$ 1.034.035 estimada conforme a lo previsto por NIIF 9 (modelo de pérdidas esperadas).
- (3) Incluye inversiones no equivalentes de efectivo afectadas a operación de Pase con Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. por \$ 43.100.855 (Nota 35).
- (4) Los valores razonables fueron obtenidos de precios de adquisición (no ajustados) para instrumentos idénticos al 30 de septiembre de 2024 provistos por Comafi Bursatil S.A., razón por la cual se clasifican como Jerarquía “Nivel 3”.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 22 – CRÉDITOS POR SERVICIOS PRESTADOS

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Corrientes		
Deudores tarjetas de crédito	2.365.321.098	1.673.888.130
Previsiones para deudores incobrables tarjetas de crédito	(124.757.137)	(78.850.423)
Deudores préstamos personales	6.828.252	28.719.248
Previsiones para deudores incobrables préstamos personales	(288.891)	(1.434.061)
Crédito servicios prestados agrupador de pagos	2.521.793	4.645.591
Previsión crédito servicios prestados agrupador de pagos	(11.190)	(22.557)
Total	2.249.613.925	1.626.945.928

No corrientes

Deudores tarjetas de crédito	22.697.860	9.176.448
Previsiones para deudores incobrables tarjetas de crédito	(663.564)	(295.173)
Deudores préstamos personales	422.347	1.951.057
Previsiones para deudores incobrables préstamos personales	(68.463)	(157.898)
Total	22.388.180	10.674.434

Movimiento en cuenta de previsión de incobrables (Cartera activa)

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Saldos al comienzo del período	80.760.112	103.324.772
Aumentos netos del período (Nota 12)	129.632.410	74.842.320
Aplicaciones y utilizaciones ⁽¹⁾	(15.289.670)	(8.877.847)
Venta de cartera (Nota 49)	(10.759.339)	(20.234.328)
Efecto reexpresión	(58.554.268)	(69.292.792)
Saldos al cierre del período	125.789.245	79.762.125

(1) Incluye transferencias a cuentas de orden.

Dada su naturaleza de corto plazo, el costo amortizado de los créditos por servicios prestados no difiere significativamente de su respectivo valor razonable.

Cuentas de orden

Adicionalmente, la Sociedad ha registrado al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre 2023, \$ 7.623.432 y \$ 2.792.858 respectivamente; correspondientes a los créditos por servicios clasificados como irrecuperables, considerándose como tales a aquellos que cumplen con los requisitos establecidos por el BCRA en su texto ordenado *“Previsiones mínimas por incobrabilidad”*. Bajo dicha normativa, las deudas de los clientes totalmente previsionadas deberán ser eliminadas del activo a partir del séptimo mes posterior a aquel en que se verifiquen esas circunstancias y contabilizadas en cuentas de orden en tanto la entidad continúe las gestiones de cobro de su acreencia.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

 (Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 22 – CRÉDITOS POR SERVICIOS PRESTADOS (CONT.)

CLASIFICACIÓN DE LOS SALDOS DE CRÉDITOS POR SERVICIOS PRESTADOS POR VENCIMIENTO

	Créditos por servicios prestados	
	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Corrientes		
Vencido	130.050.061	70.300.530
1er. Trimestre	1.660.800.632	1.198.875.516
2do. Trimestre	374.386.197	273.761.356
3er. Trimestre	167.187.478	123.927.701
4do. Trimestre	42.246.775	40.387.866
Total – Corrientes	2.374.671.143	1.707.252.969
Total – No corrientes	23.120.207	11.127.505

NOTA 23 – OTROS CRÉDITOS

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Corrientes		
Gastos pagados por adelantado	13.385	58.863
Comisiones a cobrar	32.266	10.175
Anticipos a proveedores	3.753.607	836.546
Saldo a favor impuesto a las ganancias (Nota 19)	-	5.170.430
Otros créditos fiscales	786.342	1.846.944
Créditos varios con relacionadas (Nota 44)	134.822	1.863.325
Créditos varios	1.029.783	629.305
Créditos por garantía consumos en el exterior (Nota 45)	3.341.637	11.622.180
Títulos Públicos otorgados en alquiler (Nota 41)	55.215.025	-
Total	64.306.867	22.037.768
No corrientes		
Depósitos por embargos en cuenta corriente (Nota 45)	-	1.245
Depósitos en garantía (Nota 45)	22.442	16.007
Total	22.442	17.252

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 23 – OTROS CRÉDITOS (CONT.)

En el caso de los “otros créditos” que constituyen instrumentos financieros valuados a costo amortizado, dicha medición no difiere significativamente de su valor razonable.

A continuación, se expone la evolución de las previsiones por desvalorización registradas en el rubro “Otros créditos”:

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Saldos al comienzo del período		742.042
Disminución neta del período (Nota 14)		(528.708)
Efecto reexpresión		(30.898)
Saldos al cierre del período		182.436

Al 30 de septiembre de 2024, la Sociedad ha otorgado en concepto de alquiler Bonos del Tesoro Nacional en pesos argentinos a la sociedad relacionada Naranja Digital Compañía Financiera S.A.U. (Nota 44), conforme al siguiente detalle:

Especie otorgada en alquiler	Contraparte	Moneda	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Días	Tasa del contrato	Valores nominales entregados (en miles de pesos)	Valor en libros al 30.09.2024 ⁽¹⁾
Bono del Tesoro Nacional T2X5	Naranja Digital Compañía Financiera S.A.U.	Pesos (\$)	18/09/2024	01/10/2024	13 días	TNA 2%	9.000.000	55.215.025

(1) Corresponde al costo amortizado de los instrumentos financieros al 30 de septiembre de 2024 e incluye la deducción de una previsión por desvalorización de \$ 329.640 estimada conforme a lo previsto por NIIF 9 (modelo de pérdidas esperadas).

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 24 – OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	En miles de pesos
Existencias para la prestación de servicios	345.834	854.445
Previsión por desvalorización de existencias	(255.701)	(623.778)
Plásticos y anticipos por compras de plásticos	9.559.426	2.735.341
Diversos	930.796	877.393
Total	10.580.355	3.843.401

A continuación, se expone la evolución de las previsiones por desvalorización de existencias registradas en el rubro “Otros activos no financieros”:

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	En miles de pesos
Saldo al inicio del período	(623.778)	-
Aumentos netos del período	-	-
Utilizaciones del período	66.710	-
Efecto reexpresión	301.367	-
Saldo al cierre del período	(255.701)	-

Se expone la evolución de los plásticos y anticipos por compras de plásticos en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 y 2023:

Al 30 de septiembre de 2024:

	Saldos al inicio del período	Altas	Transferencias	Bajas	Saldos al cierre del período
Plásticos	2.511.585	16.322.307	223.754	(1) (9.498.220)	9.559.426
Anticipos por compras de plásticos	223.754	-	(223.754)	-	-
TOTALES	2.735.339	16.322.307	-	(9.498.220)	9.559.426

(1) El destino contable de los consumos del período se informa en Nota 8 “Egresos Directos por servicios” en la línea “Impresiones y gastos de distribución”.

Al 30 de septiembre de 2023:

	Saldos al inicio del período	Altas	Transferencias	Bajas	Saldos al cierre del período
Plásticos	2.516.972	2.233.853	1.876.425	(1) (4.530.278)	2.096.972
Anticipos por compras de plásticos	2.603.236	-	(1.876.425)	-	726.811
TOTALES	5.120.208	2.233.853	-	(4.530.278)	2.823.783

(1) El destino contable de los consumos del período se informa en Nota 8 “Egresos Directos por servicios” en la línea “Impresiones y gastos de distribución”.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 25 – INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS SOCIEDADES – REORGANIZACIÓN SOCIETARIA

Con fecha 14 de julio del 2023, el Directorio de la Sociedad resolvió iniciar las gestiones internas conducentes y necesarias a fin de llevar a cabo una fusión por absorción, por la cual Tarjeta Naranja S.A.U. (sociedad absorbente) absorbe a Cobranzas Regionales S.A. (sociedad absorbida) a partir del 1 de octubre de 2023 (la “Fusión”) e instruir la realización de todos los actos necesarios para tal efecto.

Por su parte, con fecha 14 de julio de 2023, el Directorio de Cobranzas Regionales S.A. adoptó resoluciones similares en relación a la Fusión. La Fusión se realiza dentro de las previsiones establecidas por los artículos 80, inciso c), y concordantes de la Ley de Impuesto a las Ganancias N° 20.628 (Texto Ordenado en 2019) y su reglamentación y tiene por objeto, entre otras cuestiones: (i) la unificación de la administración y gestión de ambas sociedades, con la consiguiente optimización de los servicios y la reducción de los costos, (ii) la unificación de los programas comerciales y de marketing, (iii) el incremento de la sinergia y la eficiencia para brindar una mejor y más eficaz atención a clientes y una prestación de servicios más eficiente, (iv) la potenciación del negocio de agrupación de pagos dentro del conjunto económico con la experiencia comercial que posee Tarjeta Naranja S.A.U. con su red de sucursales físicas (más de 150 a lo largo y ancho del país) y (v) la mejora en la organización y utilización de los recursos.

Esta reorganización societaria tuvo efectos operativos para ambas partes desde el 1 de octubre de 2023, sujeto a la aprobación de las respectivas Asambleas de Accionistas de lo acordado en el Compromiso Previo de Fusión, Compromiso Definitivo de Fusión y su posterior inscripción en los Registros Públicos de Comercio de cada jurisdicción. Por consiguiente, en dicha fecha, la Sociedad procedió a:

- Registrar contablemente el acta de los activos y pasivos procedentes de Cobranzas Regionales S.A. por sus respectivos valores de libros registrados en la sociedad absorbida (método del predecesor).
- Dar de baja su inversión en Cobranzas Regionales S.A. por su valor de libros al 30 de septiembre de 2023.
- Registrar el aumento de capital social resultante del proceso de fusión, de acuerdo a las relaciones de canje de acciones previstas en el Compromiso Previo de Fusión, con su respectiva prima de emisión.

Adicionalmente, cabe señalar que el Compromiso Previo de Fusión fue suscripto por las partes con fecha 4 de diciembre de 2023, habiendo sido aprobado por los Directorios de la sociedades absorbente y absorbida en esa misma fecha.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Fusión se encuentra debidamente inscripta ante la Dirección General de Inspección de Personas Jurídicas de la Provincia de Córdoba con fecha 3 de septiembre de 2024.

Al 30 de septiembre de 2024, la Sociedad no posee participaciones en otras sociedades.

A continuación, se expone la evolución de la inversión en la asociada durante los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023:

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Saldos al inicio del período	-	1.012.405
Resultado de la inversión en el período (Nota 18)	-	(374.398)
Saldos al cierre del período	-	638.007

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

(Socio)

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 26 – ACTIVOS FIJOS

Activos fijos al 30.09.2024

Conceptos	VALOR DE ORIGEN							DEPRECIACIONES					VALOR RESIDUAL	
	Valor al inicio del ejercicio	Bajas	Aumentos	Transferencias	Actualización de arrendamientos variables	Efecto reexpresión de arrendamientos variables	Valor al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas	Del período (1)	Efecto reexpresión de arrendamientos variables	Acumuladas al cierre del período		
En miles de pesos														
Terrenos	4.045.774	-	-	90.128	-	-	4.045.774	-	-	-	-	-	4.045.774	
Inmuebles	37.087.863	-	90.128	-	-	-	37.177.991	(7.909.240)	-	(547.906)	-	(8.457.146)	28.720.845	
Activos por derecho de uso	16.365.261	(1.406.577)	-	2.560.500	214.529	6.776.942	(9.169.609)	12.566.017	(12.458.315)	1.018.132	(1.248.523)	6.459.989	(6.228.717)	6.337.300
Costo adaptación de locales	32.549.454	-	2.560.500	214.529	-	-	35.324.483	(22.148.734)	-	(2.976.260)	-	(25.124.994)	10.199.489	
Muebles y útiles	8.225.273	-	1.619	-	-	-	8.226.892	(6.050.633)	-	(500.834)	-	(6.551.467)	1.675.425	
Equipos de computación	37.970.306	(174.976)	117.836	3.262.304	-	-	41.175.470	(28.888.901)	174.976	(4.246.389)	-	(32.960.314)	8.215.156	
Instalaciones y mejoras	11.834.035	-	174.527	-	-	-	12.008.562	(7.823.387)	-	(706.663)	-	(8.530.050)	3.478.512	
Bienes en depósito	2.386.526	-	3.256.316	(3.476.833)	-	-	2.166.009	-	-	-	-	-	2.166.009	
Rodados	73.400	-	-	-	-	-	73.400	(37.927)	-	(11.004)	-	(48.931)	24.469	
TOTALES	150.537.892	(1.581.553)	6.200.926	-	6.776.942	(9.169.609)	152.764.598	(85.317.137)	1.193.108	(10.237.579)	6.459.989	(87.901.619)	64.862.979	

(1) El destino contable de las depreciaciones del período se informa en Nota 46.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 26 – ACTIVOS FIJOS (CONT.)

Activos fijos al 30.09.2023

Conceptos	VALOR DE ORIGEN							DEPRECIACIONES					VALOR RESIDUAL
	Valor al inicio del ejercicio	Bajas	Aumentos	Transfe- rencias	Actualización de arrenda- mientos variables	Efecto reexpresión de arrendamientos variables	Valor al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas	Del período (1)	Efecto reexpresión de arrendamientos variables	Acumuladas al cierre del período	
En miles de pesos													
Terrenos	4.045.774	-	-	-	-	-	4.045.774	-	-	-	-	-	4.045.774
Inmuebles	37.011.691	(136.437)	183.559	-	-	-	37.058.813	(7.180.433)	136.437	(546.347)	-	(7.590.343)	29.468.470
Activos por derecho de uso	42.640.257	-	-	-	5.285.517	(23.524.878)	24.400.896	(34.738.594)	-	(2.091.669)	18.291.956	(18.538.307)	5.862.589
Costo adaptación de locales	27.645.266	-	2.490.596	211.966	-	-	30.347.828	(18.878.539)	-	(2.306.972)	-	(21.185.511)	9.162.317
Muebles y útiles	8.219.038	(204.831)	210.329	-	-	-	8.224.536	(5.376.329)	204.831	(724.598)	-	(5.896.096)	2.328.440
Equipos de computación	35.014.693	-	1.049.362	308.099	-	-	36.372.154	(24.093.196)	-	(3.396.361)	-	(27.489.557)	8.882.597
Instalaciones y mejoras	11.760.369	(78.486)	129.376	-	-	-	11.811.259	(6.909.840)	78.486	(753.413)	-	(7.584.767)	4.226.492
Bienes en depósito	5.027.856	-	(13.723)	(520.065)	-	-	4.494.068	-	-	-	-	-	4.494.068
Rodados	73.400	-	-	-	-	-	73.400	(23.243)	-	(11.013)	-	(34.256)	39.144
Totales	171.438.344	(419.754)	4.049.499	-	5.285.517	(23.524.878)	156.828.728	(97.200.174)	419.754	(9.830.373)	18.291.956	(88.318.837)	68.509.891

(1) El destino contable de las depreciaciones del período se informa en Nota 46.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 27 – ACTIVOS INTANGIBLES

Activos intangibles al 30.09.2024

Conceptos	VALOR DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			VALOR RESIDUAL 30.09.2024
	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Valor al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del período ⁽¹⁾	Acumuladas al cierre del período	
Patentes y software	100.553.730	6.902.095	107.455.825	(85.025.038)	(8.108.814)	(93.133.852)	14.321.973
Otros intangibles	1.079.226	-	1.079.226	(61.260)	(161.820)	(223.080)	856.146
Totales	101.632.956	6.902.095	108.535.051	(85.086.298)	(8.270.634)	(93.356.932)	15.178.119

(1) El destino contable de las amortizaciones del período se informa en Nota 46.

Activos intangibles al 30.09.2023

Conceptos	VALOR DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			VALOR RESIDUAL 30.09.2023
	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Valor al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del período ⁽¹⁾	Acumuladas al cierre del período	
Patentes y software	90.747.449	5.389.539	96.136.988	(75.380.563)	(6.420.330)	(81.800.893)	14.336.095
Otros intangibles	1.079.226	-	1.079.226	-	(45.735)	(45.735)	1.033.491
Totales	91.826.675	5.389.539	97.216.214	(75.380.563)	(6.466.065)	(81.846.628)	15.369.586

(1) El destino contable de las amortizaciones del período se informa en Nota 46.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 28 – CUENTAS POR PAGAR

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Comercios amigos en moneda nacional	1.458.006.483	1.044.886.200
Comercios amigos en moneda extranjera (Nota 47)	143.194	425.884
Proveedores en moneda nacional	10.544.631	7.469.248
Proveedores en moneda extranjera (Nota 47)	2.670.695	2.284.748
Recaudaciones por cuenta de terceros a pagar	563.885	486.569
Comercios amigos agrupador de pagos en moneda nacional	497.372	1.133.744
Comercios amigos agrupador en pagos en moneda extranjera (Nota 47)	160.021	2.844
Total	1.472.586.281	1.056.689.237

Dada su naturaleza de corto plazo, el costo amortizado de las cuentas por pagar no difiere significativamente de su respectivo valor razonable.

NOTA 29 – DEUDAS BANCARIAS Y FINANCIERAS

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Corrientes		
Obligaciones negociables (Nota 37)	97.899.436	184.274.516
Préstamos bancarios y financieros y acuerdos en cuenta corriente (Nota 35)	421.589.106	357.206.975
Pasivos por arrendamientos (Nota 36)	1.769.606	1.391.949
Operaciones de cobertura (Nota 38)	-	(13.023.883)
Total	521.258.148	529.849.557
No corrientes		
Préstamos bancarios y financieros y acuerdos en cuenta corriente (Nota 35)	-	4.033.115
Pasivos por arrendamientos (Nota 36)	4.603.226	2.880.303
Total	4.603.226	6.913.418

NOTA 30 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Corrientes		
Sueldos a pagar	5.221.752	4.629.115
Cargas sociales	2.563.543	3.291.147
Provisiones para vacaciones y sueldo anual complementario	6.129.999	4.792.128
Gratificaciones al personal	2.965.863	6.793.982
Bonificaciones al personal	5.244.945	4.586.323
Total	22.126.102	24.092.695

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 31 – CARGAS FISCALES

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Corrientes		
Tasas de comercio e industria a pagar	4.075.070	6.319.070
Retenciones y percepciones efectuadas a terceros	15.982.807	16.688.101
Impuesto al valor agregado a pagar	23.435.727	21.310.673
Impuesto sobre los ingresos brutos a pagar	9.376.635	7.889.326
Total	52.870.239	52.207.170

NOTA 32 – OTROS PASIVOS

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Corrientes		
Dividendos a pagar (Nota 44)	-	806.324
Honorarios a pagar a Directores y Comisión Fiscalizadora	2.250.000	2.497.715
Anticipo a Directores y Comisión Fiscalizadora	(242.053)	(210.894)
Otros pasivos diversos	124.807	341.705
Otros pasivos diversos en moneda extranjera (Nota 47)	27.233	464.094
Total	2.159.987	3.898.944

No corrientes

Otros pasivos diversos	2.234.342	2.286.141
Total	2.234.342	2.286.141

NOTA 33 – 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.

(1) Reclamos legales:

La Sociedad está sujeta a reclamos, juicios y otros procesos legales, incluyendo reclamos de clientes en los cuales un tercero está reclamando pagos por supuestos daños, reintegros por pérdidas o indemnizaciones. La potencial deuda de la Sociedad con respecto a tales reclamos, juicios y otros procesos legales no puede ser estimada con certeza. La Dirección revisa periódicamente el estado de cada uno de los asuntos significativos y calcula la potencial exposición financiera.

Cuando una pérdida potencial derivada de un reclamo o procedimiento legal es considerada probable y el monto puede ser razonablemente estimado, una previsión es registrada.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 33 – PREVISIONES (CONT.)

(1) Reclamos legales (Cont.):

La Sociedad ha constituido una previsión correspondiente a una multa impuesta por la Dirección Nacional de Defensa del Consumidor y Arbitraje de Consumo. La Sociedad ha presentado recurso directo en sede administrativa con apelación ante la Cámara Contencioso Administrativa en subsidio y entiende que cuenta con sólidos elementos para revertir dicha sanción. No obstante, ante un posible escenario de "solve et repete", se constituyó dicha previsión ante la posibilidad de un rechazo del recurso con el argumento de que, primero debe abonarse la multa, lo cual implicaría la inmovilización del monto en cuestión. El total de dicha previsión al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es de \$ 1.277.280 y \$ 3.023.714 (\$ 1.500.000 a valores nominales), respectivamente.

Además, la Sociedad utilizó la previsión constituida en el ejercicio 2023 por \$ 1.209.486 (\$ 600.000 a valores nominales), correspondiente a una acción colectiva iniciada por la Asociación de Protección de Consumidores del Mercado Común del Sur ("PROCONSUMER"), en el marco de la cual, se suscribió un acuerdo con la parte actora para dar por concluida la misma. Dicho acuerdo fue homologado en el mes de marzo de 2024 por parte del Juzgado de Primera Instancia en lo Civil y Comercial Nro. 3, Secretaría Nro. 3 de Gualeguaychú y en virtud de ello se ejecutaron las actividades comprometidas para dar cumplimiento al mismo, logrando la acreditación del mismo por parte del juzgado y así dar por concluida la acción colectiva con la mencionada asociación.

Asimismo, la Sociedad constituyó durante el ejercicio 2024, una previsión correspondiente a una acción colectiva iniciada por la Asociación por la Defensa de Usuarios y Consumidores ("ADUC"), en el marco de la cual, se suscribió un acuerdo con la parte actora para dar por concluida la misma. Dicho acuerdo fue homologado en el mes de septiembre de 2024 por parte del Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial N° 9 de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, y en virtud de ello se comenzaron a ejecutar las actividades comprometidas para dar cumplimiento al mismo. El total de dicha previsión, para hacer frente a todas las erogaciones correspondientes al cumplimiento del acuerdo, es de \$ 1.761.971 al 30 de septiembre de 2024.

Las previsiones por pérdidas contingentes reflejan una estimación razonable de las pérdidas a ser incurridas basadas en la información disponible por la Gerencia a la fecha de la preparación de los estados financieros condensados intermedios y considerando los litigios de Tarjeta Naranja S.A.U. Estas estimaciones son principalmente elaboradas con la asistencia de asesores legales.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 33 – PREVISIONES (CONT.)

(2) Reclamos fiscales:

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Sociedad presenta situaciones contingentes con ciertas Administraciones fiscales.

La Sociedad se encuentra en discusión con ciertas Administraciones Provinciales con motivo de diferencias en la liquidación del impuesto sobre los ingresos brutos. El importe total reclamado por las distintas jurisdicciones, actualizado por intereses de las causas más relevantes al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es de \$ 5.055 y \$ 7.279 (\$ 3.611 a valor nominal), respectivamente.

La Sociedad presenta también reclamos con ciertas Administraciones Municipales del país, siendo la mayoría en concepto de tasas de publicidad y propaganda y respecto de los cuales se han presentado las defensas correspondientes. El total de los reclamos municipales que la Sociedad posee al 30 de septiembre de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es \$ 33.464 y \$ 75.974 (\$ 37.689 a valores nominales), respectivamente.

Las previsiones de pasivo relacionadas con las causas descriptas precedentemente han sido ajustadas en base a la opinión de los asesores legales, la doctrina, los antecedentes judiciales y la evolución favorable o desfavorable de las mismas.

No obstante, el Directorio de Tarjeta Naranja S.A.U., basado en la opinión de sus asesores fiscales, considera que los tributos involucrados fueron liquidados correctamente de acuerdo con las normas legales vigentes y que los reclamos efectuados por los organismos de recaudación no tienen sustento jurídico ni técnico. Por tal motivo, la Sociedad está ejerciendo y ejercerá los derechos constitucionales que le asisten con la finalidad de aclarar y de resolver dichas circunstancias.

Asimismo, Tarjeta Naranja S.A.U. presentó ante AFIP reclamo de repetición del Impuesto a las Ganancias correspondiente a los períodos 2014 y 2016 por un importe total de \$ 580.164 a valor nominal. Dicho reclamo se fundamenta en la falta de aplicación y/o su aplicación de manera parcial, de los mecanismos de ajuste por inflación previstos en el Título VI de la Ley del Impuesto a las Ganancias, lo que llevó a una absorción de parte sustancial de la renta gravada y a exceder cualquier límite razonable de imposición. En el mismo sentido, se presentó idéntico reclamo correspondiente a la antecesora Tarjetas Cuyanas S.A. por los períodos 2014 y 2016 por el importe de \$ 145.478 a valor nominal. En la misma línea, la Sociedad presentó el reclamo perteneciente al ejercicio 2017 por el monto de \$ 326.498 a valor nominal, del 2018 por la suma total de \$ 973.843 a valor nominal y del periodo 2015 por un valor nominal de \$ 149.763.

Por otro lado, y habiendo transcurrido el plazo previsto por la norma sin que AFIP se expida al respecto, con fecha 27 de diciembre del 2019 se presentó demanda contenciosa de repetición ante la Justicia Federal por los ejercicios 2014 y 2016 de Tarjetas Cuyanas S.A. y por el ejercicio 2018 de Tarjeta Naranja S.A.U. Idéntica demanda se presentó el 30 de diciembre de 2019 por el ejercicio 2017 de Tarjeta Naranja S.A.U. y, el 29 de abril del 2021, por el año 2015.

En iguales términos que para el resto de los años reclamados, el 26 de mayo del 2020 la Sociedad presentó ante AFIP reclamo de repetición del Impuesto a las Ganancias correspondiente al período 2019 por \$ 1.364.949 de valor nominal. Respecto a la demanda presentada por el ejercicio 2018 de Tarjeta Naranja S.A.U se obtuvo sentencia de primera instancia favorable el 14 de agosto del 2024.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 33 – PREVISIONES (CONT.)

(2) Reclamos fiscales:

Las situaciones descriptas precedentemente constituyen posiciones fiscales inciertas y fueron evaluadas por la Sociedad a la luz de lo dispuesto por IFRIC 23. En ese sentido, si bien Tarjeta Naranja S.A.U. considera que cuenta con elementos de juicio sólidos y razonables para sostener su posición, no reconoció ingresos en relación a dichos reclamos. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Sociedad continúa evaluando su desarrollo con la expectativa de obtener resultados favorables.

Finalmente, en el marco de la fusión por absorción de Cobranzas Regionales S.A. (Nota 25) dentro del conjunto económico, la Sociedad ha reconocido en la estimación del cargo por impuesto a las ganancias del período irregular de tres meses finalizado el 31 de diciembre de 2023, la actualización de los quebrantos impositivos no prescriptos acumulados de ejercicios anteriores procedentes de la sociedad absorbida, teniendo en cuenta la variación del Índice de Precios Internos al por Mayor (en adelante, "IPIM"), publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos ("INDEC"), de acuerdo con el procedimiento normado en el artículo 25 penúltimo párrafo de la Ley del Impuesto a las Ganancias (Texto Ordenado en 2019). El efecto positivo de dicho reconocimiento ascendió a \$10.992.428 en valores nominales. Esta posición fiscal incierta fue analizada por la Sociedad a la luz de lo dispuesto por IFRIC 23.

Dicho tratamiento se basa en que la Sociedad y sus asesores legales y profesionales entienden que cuenta con sólidos argumentos a la luz de la legislación vigente y de la jurisprudencia en la materia.

Se detalla a continuación la composición y la evolución de los pasivos contingentes al 30 de septiembre de 2024:

	Saldo al inicio del ejercicio	Altas ⁽¹⁾	Bajas ⁽¹⁾	Pagos	Efecto re-expresión	Saldo al cierre del período
Cuestiones tributarias	24.195	73.701	(2.893)	-	(23.474)	71.529
Defensa del consumidor	1.211.764	1.713.428	-	(280.322)	(882.098)	1.762.772
Cuestiones laborales	82.727	217.198	(29.275)	(73.958)	(65.947)	130.745
Civiles - Daños y perjuicios	3.050.414	398.116	(238.579)	(215.521)	(1.612.420)	1.382.010
Otras	4.826	10.796	-	(13.190)	(2.432)	-
Total	4.373.926	2.413.239	(270.747)	(582.991)	(2.586.371)	3.347.056

(1) El destino contable de las altas y bajas del período se informa en Nota 17 "Otros egresos operativos", en la línea "Otros egresos".

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 33 – PREVISIONES (CONT.)

(2) Reclamos fiscales (Cont.):

Adicionalmente, se detalla a continuación la composición y la evolución de los pasivos contingentes al 30 de septiembre de 2023:

	Saldo al inicio del ejercicio	Altas ⁽²⁾	Bajas ⁽²⁾	Pagos	Efecto de re-expresión	Saldo al cierre del período
Cuestiones tributarias	610.219	487.990	-	(730.114)	(331.759)	36.336
Defensa del consumidor	36.039	315	(18.549)	-	(14.396)	3.409
Cuestiones laborales	278.719	235.417	(72.844)	(229.477)	(125.640)	86.175
Civiles - Daños y perjuicios	133.841	188.052	-	(204.064)	(61.182)	56.647
Otras	11.569	41.882	-	(46.387)	(1.551)	5.513
Total	1.070.387	953.656	(91.393)	(1.210.042)	(534.528)	188.080

(1) El destino contable de las altas y bajas del período se informa en Nota 17 “Otros egresos operativos”, en la línea “Otros egresos”

NOTA 34 - PASIVOS FINANCIEROS POR VENCIMIENTOS CONTRACTUALES

El siguiente cuadro expone la apertura de los pasivos financieros por vencimientos contractuales al 30 de septiembre de 2024:

	30 de septiembre de 2024						Valor de libros	
	(En miles de pesos)							
	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Mayor a 5 años	Total de los flujos contractuales		
Pasivos financieros								
Cuentas por pagar	1.396.364.997	76.221.284	-	-	-	1.472.586.281	1.472.586.281	
Deudas bancarias y financieras	343.635.547	322.421.474	21.582.211	2.826.683	515.828	690.981.743	525.861.374	
Otros pasivos	150.352	2.009.635	4.178	2.230.164		4.394.329	4.394.329	
Total Pasivos financieros	1.740.150.896	400.652.393	21.586.389	5.056.847	515.828	2.167.962.353	2.002.841.984	

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 34 - PASIVOS FINANCIEROS POR VENCIMIENTOS CONTRACTUALES (CONT.)

El siguiente cuadro expone la apertura de los pasivos financieros por vencimientos contractuales al 31 de diciembre de 2023:

	31 de diciembre de 2023						
	(En miles de pesos)						
	Menos de 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 2 años	De 2 a 5 años	Mayor a 5 años	Total de los flujos contractuales	Valor de libros
Pasivos financieros							
Cuentas por pagar	1.023.378.662	33.310.575	-	-	-	1.056.689.237	1.056.689.237
Deudas bancarias y financieras	361.481.465	532.122.212	5.371.763	1.589.702	310.646	900.875.788	536.762.975
Otros pasivos	1.589.516	2.309.428	55.977	2.230.164	-	6.185.085	6.185.085
Total Pasivos financieros	1.386.449.643	567.742.215	5.427.740	3.819.866	310.646	1.963.750.110	1.599.637.297

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 35 – PRESTAMOS BANCARIOS Y FINANCIEROS Y ACUERDOS EN CUENTA CORRIENTE (CONT.)

Con la finalidad de financiar sus operaciones comerciales, la Sociedad obtuvo distintas financiaciones con entidades bancarias y financieras, entre ellas préstamos y acuerdos en cuenta corriente, cuyas principales características al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 se resumen a continuación:

Entidad	Moneda	Fecha de constitución	Fecha de vencimiento	Servicios de amortización	Servicios de intereses	Tasa de interés	Monto al 30.09.2024 (*)	Monto al 31.12.2023 (*)
Banco San Juan S.A. - Sindicado	Pesos (\$)	29/09/2022	29/09/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 2%	-	3.053.973
Banco Patagonia S.A.	Pesos (\$)	18/11/2022	13/05/2024	Al vencimiento	Mensuales	Badlar + 8,25%	-	3.170.718
Banco Ciudad de Buenos Aires S.A.	Pesos (\$)	02/01/2023	02/01/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	BadCor + 4%	-	2.143.384
Banco Patagonia S.A.	Pesos (\$)	12/01/2023	05/07/2024	Al vencimiento	Mensuales	Badlar + 8,25%	-	4.321.495
Banco Santander Río S.A.	Pesos (\$)	27/01/2023	27/01/2024	Al vencimiento	Mensuales	Semivariable	-	4.097.219
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	23/02/2023	23/02/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 2,9%	-	4.197.643
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	17/04/2023	16/04/2024	Al vencimiento	Mensuales	Tasa Política Monetaria + 3,25%	-	12.555.723
Banco San Juan S.A.	Pesos (\$)	05/05/2023	04/05/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 1,55%	-	1.411.067
Banco Santa Fe S.A.	Pesos (\$)	05/05/2023	04/05/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 1,55%	-	1.775.013
Banco Santander Río S.A.	Pesos (\$)	08/05/2023	07/05/2024	Al vencimiento	Mensuales	Semivariable	-	1.630.592
Banco Santander Río S.A.	Pesos (\$)	08/05/2023	07/05/2024	Al vencimiento	Mensuales	Semivariable	-	1.630.592
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	18/05/2023	17/05/2024	Al vencimiento	Mensuales	Tasa Política Monetaria + 4,5%	-	12.302.622
Banco HSBC S.A.	Pesos (\$)	02/06/2023	01/06/2024	Al vencimiento	Mensuales	98,00%	-	2.822.134
Banco Santa Fe S.A.	Pesos (\$)	16/06/2023	15/06/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 1,75%	-	2.226.595
Banco Ciudad de Buenos Aires S.A.	Pesos (\$)	21/06/2023	20/06/2024	Al vencimiento	Mensuales	108,00%	-	3.942.946
Banco HSBC S.A.	Pesos (\$)	08/07/2023	07/07/2024	Al vencimiento	Mensuales	101,00%	-	1.007.904
Banco Santander Río S.A.	Pesos (\$)	14/07/2023	14/07/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 2,5%	-	2.155.789
Banco Supervielle S.A.	Pesos (\$)	14/07/2023	14/07/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 8,0%	-	10.921.238
Banco Santander Río S.A.	Pesos (\$)	19/07/2023	20/01/2025	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 2,75%	2.027.534	4.219.278
Banco San Juan S.A. - Sindicado	Pesos (\$)	11/08/2023	11/08/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 1,5%	-	3.251.891
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	18/09/2023	27/02/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 3,95 %	-	4.252.856
Banco Santa Fe S.A.	Pesos (\$)	18/09/2023	17/09/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 2%	-	8.211.924
Banco San Juan S.A.	Pesos (\$)	18/09/2023	18/09/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 2%	-	1.612.647
Banco de Córdoba S.A.	Pesos (\$)	22/09/2023	21/09/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	124,00%	-	1.353.741
Banco Ciudad de Buenos Aires S.A.	Pesos (\$)	26/09/2023	25/03/2024	Al vencimiento	Mensuales	113,00%	-	4.106.508
Banco Comafi S.A.	Pesos (\$)	03/10/2023	03/10/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 2,5%	1.500.000	3.023.714
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	20/10/2023	27/02/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 4,35%	-	6.405.740
Banco Ciudad de Buenos Aires S.A.	Pesos (\$)	24/10/2023	21/04/2024	Al vencimiento	Mensuales	128,00%	-	6.280.709
Banco de Valores S.A.	Pesos (\$)	25/10/2023	23/04/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 3,75%	-	7.199.144
Banco Patagonia S.A.	Pesos (\$)	09/11/2023	05/01/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	138,25%	-	8.063.237
Banco San Juan S.A.	Pesos (\$)	13/11/2023	10/05/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 1,5%	-	1.007.904

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 35 – PRESTAMOS BANCARIOS Y FINANCIEROS Y ACUERDOS EN CUENTA CORRIENTE (CONT.)

Entidad	Moneda	Fecha de constitución	Fecha de vencimiento	Servicios de amortización	Servicios de intereses	Tasa de interés	Monto al 30.09.2024 (*)	Monto al 31.12.2023 (*)
Banco Santa Fe S.A.	Pesos (\$)	13/11/2023	10/05/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 1,5%	-	2.226.208
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U. ⁽¹⁾	Pesos (\$)	14/11/2023	14/11/2024	Al vencimiento	Mensuales	TM20Cor	20.477.074	43.100.855
Banco Patagonia S.A.	Pesos (\$)	21/11/2023	08/01/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	138,10%	-	5.442.686
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	21/11/2023	19/02/2024	Al vencimiento	Mensuales	130%	-	11.191.884
Banco Patagonia S.A.	Pesos (\$)	30/11/2023	26/01/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	138,15%	-	12.094.856
Banco Industrial S.A.	Pesos (\$)	01/12/2023	01/01/2024	Al vencimiento	Mensuales	134%	-	3.023.714
Banco Mariva S.A.	Pesos (\$)	01/12/2023	01/01/2024	Al vencimiento	Mensuales	134%	-	5.612.592
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	01/12/2023	29/02/2024	Al vencimiento	Mensuales	132%	-	13.450.807
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	18/12/2023	17/01/2024	Al vencimiento	Mensuales	131%	-	3.175.646
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.	Pesos (\$)	27/12/2023	31/01/2024	Al vencimiento	Mensuales	TM20Cor	-	115.104.275
Galicia Securities S.A.U. ⁽²⁾	Pesos (\$)	28/12/2023	18/01/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	104%	-	12.460.627
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	18/01/2024	17/01/2025	Al vencimiento	Mensuales	Badcor + 6,75%	6.227.121	-
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	24/01/2024	23/01/2025	Al vencimiento	Mensuales	Badcor + 6,75%	5.535.551	-
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	23/02/2024	22/02/2025	Al vencimiento	Mensuales	Badcor + 6,75%	2.028.583	-
Banco Santander Río S.A.	Pesos (\$)	27/02/2024	26/11/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 7%	5.026.849	-
Banco Santander Río S.A.	Pesos (\$)	27/02/2024	26/02/2025	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 7,5%	10.054.247	-
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	10/04/2024	07/10/2024	Al vencimiento	Mensuales	Badcor + 5%	13.652.667	-
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	10/04/2024	05/01/2025	Al vencimiento	Mensuales	Badcor + 5%	12.332.147	-
Banco Patagonia S.A.	Pesos (\$)	17/05/2024	14/11/2024	Al vencimiento	Mensuales	47,50%	7.100.000	-
Banco Comafi S.A.	Pesos (\$)	21/05/2024	22/05/2025	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 4,5%	5.500.000	-
Banco San Juan S.A.	Pesos (\$)	22/05/2024	22/05/2025	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 4,99%	1.200.000	-
Banco Santa Fe S.A.	Pesos (\$)	22/05/2024	22/05/2025	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 4,99%	1.872.251	-
Banco Santander Río S.A.	Pesos (\$)	22/05/2024	22/05/2025	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 8,25%	11.114.562	-
Banco Ciudad de Buenos Aires S.A.	Pesos (\$)	29/05/2024	25/11/2024	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 8%	18.025.818	-
Banco HSBC S.A.	Pesos (\$)	03/06/2024	03/06/2025	Al vencimiento	Mensuales	43,00%	1.400.000	-
Banco HSBC S.A.	Pesos (\$)	06/06/2024	06/06/2025	Al vencimiento	Mensuales	43,00%	2.100.000	-
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	13/06/2024	09/06/2025	Al vencimiento	Mensuales	Badcor + 4,5%	2.047.373	-
Banco de Servicios y Transacciones S.A. ("BST")	Pesos (\$)	24/06/2024	24/06/2025	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 7%	11.095.915	-
Banco HSBC S.A.	Pesos (\$)	01/07/2024	26/06/2025	Al vencimiento	Mensuales	45%	500.000	-
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	05/07/2024	02/03/2025	Al vencimiento	Mensuales	Badcor + 4,75%	10.362.614	-
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	05/07/2024	01/04/2025	Al vencimiento	Mensuales	Badcor + 4,75%	5.181.307	-

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone
 Contador Público (U.C.A.)
 Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 35 – PRESTAMOS BANCARIOS Y FINANCIEROS Y ACUERDOS EN CUENTA CORRIENTE (CONT.)

Entidad	Moneda	Fecha de constitución	Fecha de vencimiento	Servicios de amortización	Servicios de intereses	Tasa de interés	Monto al 30.09.2024 (*)	Monto al 31.12.2023 (*)
Banco BMA S.A.U.	Pesos (\$)	26/07/2024	22/01/2025	Al vencimiento	Mensuales	TM20Cor + 5%	5.545.392	-
Banco Ciudad de Buenos Aires S.A.	Pesos (\$)	30/07/2024	29/10/2024	Al vencimiento	Mensuales	46,00%	5.006.301	-
Banco Supervielle S.A.	Pesos (\$)	02/08/2024	25/07/2025	Al vencimiento	Mensuales	50,00%	10.082.192	-
Banco de Valores S.A.	Pesos (\$)	15/08/2024	12/12/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	50,50%	10.650.274	-
Banco Ciudad de Buenos Aires S.A.	Pesos (\$)	27/08/2024	27/02/2025	Al vencimiento	Mensuales	46,00%	10.050.411	-
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.	Pesos (\$)	05/09/2024	08/10/2024	Al vencimiento	Mensuales	TM20Cor	137.707.822	-
Banco Mariva S.A.	Pesos (\$)	13/09/2024	13/09/2025	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 4%	12.309.087	-
Banco San Juan S.A. - Sindicado	Pesos (\$)	13/09/2024	13/09/2025	Al vencimiento	Mensuales	BadCor + 3,25%	15.340.698	-
Banco de Córdoba S.A.	Pesos (\$)	26/09/2024	26/09/2025	Al vencimiento	Mensuales	Badlar + 6,5%	10.063.784	-
Galicia Securities S.A.U. ⁽³⁾	Pesos (\$)	30/09/2024	01/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	39,00%	16.266.607	-
Option Securities S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	22/08/2024	22/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,50%	1.000.000	-
Option Securities S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	22/08/2024	22/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,50%	500.000	-
Stone X Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	29/08/2024	01/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	1.000.000	-
Zofingen Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	29/08/2024	01/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	43,00%	1.498.301	-
Option Securities S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	29/08/2024	01/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Option Securities S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	29/08/2024	02/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Galicia Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	26/08/2024	29/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	200.000	-
Galicia Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	26/08/2024	29/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Max Valores S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	02/09/2024	02/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Max Valores S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	02/09/2024	02/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Max Valores S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	02/09/2024	03/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Option Securities S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	02/09/2024	02/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	1.000.000	-
Option Securities S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	02/09/2024	03/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Option Securities S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	02/09/2024	08/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Option Securities S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	04/09/2024	08/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	1.000.000	-
Option Securities S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	04/09/2024	08/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	1.000.000	-
Petrini Valores S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	04/09/2024	08/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	43,00%	200.000	-
Petrini Valores S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	04/09/2024	08/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	43,00%	500.000	-
Petrini Valores S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	04/09/2024	08/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Max Valores S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	04/09/2024	08/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	976.309	-
Max Valores S.A ⁽²⁾	Pesos (\$)	04/09/2024	08/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024


 (Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 35 – PRESTAMOS BANCARIOS Y FINANCIEROS Y ACUERDOS EN CUENTA CORRIENTE (CONT.)

Entidad	Moneda	Fecha de constitución	Fecha de vencimiento	Servicios de amortización	Servicios de intereses	Tasa de interés	Monto al 30.09.2024 (*)	Monto al 31.12.2023 (*)
Max Valores S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	04/09/2024	10/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Petrini Valores S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	06/09/2024	09/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	978.574	-
ADCAP Securities Argentina S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	17/09/2024	30/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	2.340.456	-
ADCAP Securities Argentina S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	17/09/2024	18/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	2.000.000	-
Buenos Aires Valores S.A. ("BAVSA") ⁽²⁾	Pesos (\$)	17/09/2024	17/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	480.245	-
Buenos Aires Valores S.A. ("BAVSA") ⁽²⁾	Pesos (\$)	17/09/2024	17/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	500.000	-
Galicia Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	17/09/2024	17/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,00%	1.000.000	-
Option Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	23/09/2024	23/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,50%	500.000	-
Option Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	23/09/2024	07/11/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	45,00%	500.000	-
Galicia Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	24/09/2024	24/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,80%	2.000.000	-
Option Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	25/09/2024	07/11/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	45,20%	800.842	-
Option Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	25/09/2024	12/11/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	45,20%	1.000.000	-
ADCAP Securities Argentina S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	25/09/2024	29/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,80%	1.000.000	-
Galicia Securities S.A. ⁽²⁾	Pesos (\$)	25/09/2024	29/10/2024	Al vencimiento	Al vencimiento	44,80%	4.730.198	-
Totales							421.589.106	361.240.090

(*) Corresponde al capital más intereses adeudados a la fecha de cierre (Nota 29).

(1) Corresponde a operación de pase.

(2) Corresponde a operación de pagaré bursátil.

(3) Corresponde a operación de caución.

Cuentas de Orden

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad poseía saldos sin utilizar de acuerdos en cuenta corriente por \$ 15.604.558 y \$ 23.587.772 respectivamente, registrados en cuentas de orden.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 36 – ARRENDAMIENTOS

La Sociedad ha celebrado distintos contratos de arrendamiento de inmuebles por los cuales ha reconocido los siguientes activos al 30 de septiembre de 2024:

Conceptos	Valores de origen				Depreciaciones				Valor Residual AI 30.09.2024
	Valor al inicio del período	Bajas	Actualizaciones de arrendamientos variables	Efecto reexpresión	Depreciación acumulada al inicio del período	Bajas	Efecto reexpresión	Cargo del período	
Arrendamiento "Casa Naranja" ⁽¹⁾	24.303.584	-	-	-	(4.050.598)	-	-	-	(364.553) 19.888.433
Activos por derechos de uso (Nota 26)	16.365.261	(1.406.577)	6.776.942	(9.169.609)	(12.458.315)	1.018.132	6.459.989	(1.248.523)	6.337.300
Totales al 30.09.2024	40.668.845	(1.406.577)	6.776.942	(9.169.609)	(16.508.913)	1.018.132	6.459.989	(1.613.076)	26.225.733

(1) Se expone en el concepto "Inmuebles", integrante del rubro "Activos fijos" (Nota 26).

La Sociedad ha celebrado distintos contratos de arrendamiento de inmuebles por los cuales ha reconocido los siguientes activos al 30 de septiembre de 2023:

Conceptos	Valores de origen			Depreciaciones			Valor Residual AI 30.09.2023
	Valor al inicio del período	Actualizaciones de arrendamientos variables	Efecto reexpresión	Depreciación acumulada al inicio del período	Efecto reexpresión	Cargo del período	
Arrendamiento "Casa Naranja" ⁽¹⁾	24.303.584	-	-	(3.564.524)	-	-	(364.553) 20.374.507
Activos por derechos de uso (Nota 26)	42.640.257	5.285.517	(23.524.878)	(34.738.594)	18.291.956	(2.091.669)	5.862.589
Totales al 30.09.2023	66.943.841	5.285.517	(23.524.878)	(38.303.118)	18.291.956	(2.456.222)	26.237.096

(1) Se expone en el concepto "Inmuebles", integrante del rubro "Activos fijos" (Nota 26).

Por otro lado, al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la Sociedad ha registrado los siguientes pasivos por arrendamientos, los cuales se exponen en Nota 29:

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Valor en libros al inicio del ejercicio	4.272.252	8.175.163
Intereses devengados (Nota 10)	219.879	792.294
Actualización de arrendamientos variables	6.776.942	5.285.517
Bajas por cancelaciones anticipadas	(388.445)	-
Pagos	(1.637.828)	(2.512.807)
Efecto reexpresión	(2.869.968)	(5.435.144)
Valor en libros al cierre del período	6.372.832	6.305.023

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 36 – ARRENDAMIENTOS (CONT.)

A continuación, se informan los pagos futuros por arrendamientos y su correspondiente valor actual al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023:

	Pagos futuros de arrendamiento		Valor presente de pagos de arrendamiento	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Hasta 1 año	2.119.316	1.743.832	1.769.606	1.391.949
Entre 1 año y 5 años	4.643.186	2.943.562	4.319.565	2.590.130
Más de 5 años	515.828	310.646	283.661	290.173
Menos cargos de financiamiento futuro	(905.498)	(725.788)	-	-
Valor presente de pagos de arrendamientos	6.372.832	4.272.252	6.372.832	4.272.252
	30.09.2024	31.12.2023		
<u>Incluidos en los estados financieros condensados intermedios como:</u>				
Arrendamientos corrientes	1.769.606	1.391.949		
Arrendamientos no corrientes	4.603.226	2.880.303		
Total	6.372.832	4.272.252		

Véase puesto informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 37 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Al 30 de septiembre de 2024, la Sociedad tiene vigente el Programa Global aprobado por Resoluciones de Directorio N° 15.220, N° 15.361, N° 15.785, N° 16.319, N° 16.571, N° 16.822, N° 17.676, N° 19.508 y Disposición de la Gerencia de Emisoras DI-2020-20-APN-GE#CNV, todas ellas de la Comisión Nacional de Valores. La última versión actualizada del mencionado Programa fue publicada en la Página Web de la CNV con fecha 14 de marzo de 2022. Asimismo, la Sociedad se ha registrado como Emisor Frecuente ante la CNV, registro que fue otorgado por Disposición N° DI-2022-39-APN-GE#CNV de fecha 22 de julio de 2022 de la Gerencia de Emisoras de dicha Comisión. El último Prospecto de Emisor Frecuente es de fecha 7 de mayo de 2024.

La Asamblea de Accionistas de la Sociedad de fecha 14 de julio de 2005 autorizó la creación de un Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un monto máximo en circulación de U\$S 50.000.000 (cincuenta millones de dólares), a colocarse por medio de oferta pública. Con fecha 26 de octubre de 2005, la Comisión Nacional de Valores autorizó la creación del programa global y la oferta pública de cada serie emitida bajo el mismo mediante la Resolución N° 15.220 de esa fecha.

Por su parte, la Asamblea de Accionistas celebrada el 3 de marzo de 2006 autorizó el aumento del monto de dicho Programa Global de Obligaciones Negociables en U\$S 100.000.000 resultando en un monto máximo total de U\$S 150.000.000 (ciento cincuenta millones de dólares). Dicha ampliación fue autorizada por la Comisión Nacional de Valores mediante Resolución N° 15.361 de fecha 23 de marzo de 2006.

Con fecha 31 de octubre de 2007, la Asamblea de Accionistas aprobó la ampliación del monto del mencionado Programa a un monto máximo en circulación de U\$S 350.000.000 (trescientos cincuenta millones de dólares) o su equivalente en otras monedas. Dicha ampliación fue autorizada por la Comisión Nacional de Valores mediante Resolución N° 15.785 de fecha 16 de noviembre de 2007. Con fecha 26 de marzo de 2010 se aprobó por Asamblea de Accionistas la prórroga del plazo de vigencia del mencionado Programa. Con fecha 27 de abril de 2010 la Comisión Nacional de Valores autorizó dicha prórroga mediante Resolución N° 16.319.

Posteriormente, la Asamblea de Accionistas celebrada el 1 de abril de 2011 aprobó la ampliación del monto del Programa a un monto máximo en circulación de U\$S 450.000.000 (cuatrocientos cincuenta millones de dólares) o su equivalente en otras monedas. Dicha ampliación fue autorizada por la Comisión Nacional de Valores mediante Resolución N° 16.571 de fecha 24 de mayo de 2011.

Con fecha 8 de marzo de 2012, la Asamblea General de Accionistas aprobó la ampliación del monto del Programa a un monto máximo en circulación de U\$S 650.000.000 (seiscientos cincuenta millones de dólares) o su equivalente en otras monedas. Esta ampliación fue autorizada por la Comisión Nacional de Valores mediante Resolución N° 16.822 de fecha 23 de mayo de 2012.

Adicionalmente, el 19 de marzo de 2015 se aprobó por Asamblea de Accionistas la prórroga del plazo de vigencia del Programa por 5 años. Luego, con fecha 21 de mayo de 2015 la Comisión Nacional de Valores autorizó dicha prórroga mediante Resolución N° 17.676.

Con fecha 4 de abril de 2018 se resolvió mediante Asamblea de Accionistas aprobar la ampliación de monto del Programa a un valor máximo en circulación de U\$S 1.000.000.000 (mil millones de dólares) o su equivalente otras monedas. Esta ampliación fue aprobada por la Comisión Nacional de Valores mediante Resolución N° 19.508 el 10 de mayo de 2018.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

O.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 37 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES (CONT.)

Finalmente, con fecha 19 de febrero de 2020 el Directorio de la Sociedad aprobó la prórroga de plazo de vigencia del Programa por 5 años. Luego, con fecha 18 de marzo de 2020 la Comisión Nacional de Valores autorizó dicha prórroga mediante Disposición N° DI-2020-20-APN-GE#CNV.

Por su parte, en relación con la registración de la Sociedad como Emisor Frecuente ante la CNV mencionada anteriormente en la presente nota, cabe señalar que el monto original disponible para emitir obligaciones negociables bajo este régimen era de U\$S 500.000.000 (quinientos millones de dólares) o su equivalente en otras monedas, conforme a la Disposición N° DI-2022-39-APN-GE#CNV de fecha 22 de julio de 2022 de la Gerencia de Emisoras de dicha Comisión.

Posteriormente, y de conformidad con la Disposición de la mencionada Gerencia de Emisoras de la CNV N° DI-2023-10-APN-GE#CNV de fecha 10 de abril de 2023, la Sociedad obtuvo la autorización para la reducción del monto máximo a emitir bajo dicho régimen de Emisor Frecuente por hasta U\$S 400.000.000 (cuatrocientos millones de dólares).

La última ratificación de la condición de emisor frecuente y reducción del monto, establecido por hasta U\$S 250.000.000 (Doscientos cincuenta millones de dólares) fueron autorizados por Disposición de la Gerencia de Emisoras de la CNV N° DI-2024-25-APN-GE#CNV de fecha 26 de abril de 2024.

A continuación, se describen las principales características de las obligaciones negociables y sus saldos al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, expresados en moneda homogénea de cierre del período:

Fecha de colocación	Moneda	Nro. de clase	Monto nominal de la emisión	Tipo	Plazo	Fecha de vencimiento	Tasa / Precio	Valor Nominal (*)	
								30.09.2024	31.12.2023
31/01/2022	\$ (Pesos)	LI Serie II ⁽¹⁾	3.284.942	Simple, no convertible en acciones	730 días	31/01/2024	BADLAR + 6 %	-	5.760.972
22/03/2022	U\$S (Dólares)	LII ⁽²⁾	7.500		770 días	30/04/2024	5 %	-	⁽¹²⁾ 16.796.032
07/04/2022	\$ (Pesos)	LIII Serie II ⁽³⁾	4.192.612		731 días	07/04/2024	BADLAR + 5,25%	-	7.613.269
05/07/2022	\$ (Pesos)	LIV Serie II ⁽⁴⁾	4.779.859		731 días	05/07/2024	BADLAR + 4,99%	-	12.639.550
09/08/2022	\$ (Pesos)	LV Serie II ⁽⁵⁾	10.141.234		549 días	09/02/2024	BADLAR + 3 %	-	12.565.511
03/02/2023	\$ (Pesos)	LVII ⁽⁶⁾	12.512.200		365 días	03/02/2024	BADLAR + 4,50 %	-	22.470.410
27/04/2023	\$ (Pesos)	LVIII ⁽⁷⁾	12.214.678		366 días	27/04/2024	BADLAR + 5 %	-	9.465.316
27/07/2023	\$ (Pesos)	LIX ⁽⁸⁾	12.072.087		366 días	27/07/2024	BADLAR + 5 %	-	30.103.224
03/11/2023	\$ (Pesos)	LX ⁽⁹⁾	27.381.323		366 días	03/11/2024	BADLAR + 5 %	28.972.727	66.860.232
05/02/2024	\$ (Pesos)	LXI ⁽¹⁰⁾	35.000.000		366 días	05/02/2025	BADLAR + 3,50 %	37.435.264	-
26/08/2024	\$ (Pesos)	LXII ⁽¹¹⁾	30.000.000		273 días	26/05/2025	BADLAR + 5,50 %	31.491.445	-
Totales								97.899.436	184.274.516

(*) Corresponde al capital más intereses adeudados a las fechas indicadas en pesos argentinos.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 37 – OBLIGACIONES NEGOCIAZBLES (CONT.)

- (1) La Sociedad emitió y colocó el 31 de enero de 2022 la Clase LI de Obligaciones Negociables. Esta emisión fue realizada en dos Series: la Serie I por \$ 2.715.058 con vencimiento a los 12 meses y la Serie II por \$ 3.284.942 con vencimiento a los 24 meses. El capital se canceló al vencimiento con pago de intereses trimestrales.
- (2) La Sociedad emitió y colocó el 22 de marzo de 2022 la Clase LII de Obligaciones Negociables por un total de U\$S 7.500 (en miles) en el mercado local. Esta emisión fue realizada en una única Serie. El capital se canceló al vencimiento y los intereses fueron pagados de manera trimestral.
- (3) La Sociedad emitió y colocó el 7 de abril de 2022 la Clase LIII de Obligaciones Negociables. Esta emisión fue realizada en dos Series: la Serie I por \$ 4.532.644 con vencimiento a los 12 meses y la Serie II por \$ 4.192.612 con vencimiento a los 24 meses. El capital se canceló al vencimiento con pago de intereses trimestrales.
- (4) La Sociedad emitió y colocó el 5 de julio de 2022 la Clase LIV de Obligaciones Negociables. Esta emisión se realizó en dos Series: la Serie I emitida por \$ 3.220.141 a un plazo de 12 meses y la Serie II por \$ 4.779.859 a un plazo de 24 meses. El capital fue cancelado al vencimiento y los intereses pagados trimestralmente.
- (5) La Sociedad emitió y colocó con fecha 9 de agosto de 2022 la Clase LV de Obligaciones Negociables. Esta emisión se realizó en dos Series: la Serie I por \$ 6.968.538 a un plazo de 9 meses (cancelada a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios) y la Serie II por \$ 10.141.234 a un plazo de 18 meses. El capital será cancelado al vencimiento y los intereses son pagaderos trimestralmente.
- (6) La Sociedad emitió y colocó con fecha 3 de febrero de 2023 la Clase LVII de Obligaciones Negociables por un monto de \$ 12.512.500 a un plazo de 12 meses. El capital se canceló al vencimiento y los intereses se pagaron de manera trimestral.
- (7) La Sociedad emitió y colocó con fecha 27 de abril de 2023 la Clase LVIII de Obligaciones Negociables por un monto de \$ 12.214.678 a un plazo de 12 meses. El capital fue cancelado al vencimiento y los intereses pagados trimestralmente.
- (8) La Sociedad emitió y colocó con fecha 27 de julio de 2023 la Clase LIX de Obligaciones Negociables. El monto de emisión fue de \$ 12.072.087 a 12 meses. El capital será cancelado al vencimiento y los intereses pagaderos trimestralmente.
- (9) La Sociedad emitió y colocó con fecha 3 de noviembre de 2023 la Clase LX de Obligaciones Negociables por un monto de \$ 27.381.323 a un plazo de 12 meses. El capital será cancelado al vencimiento y los intereses pagaderos trimestralmente.
- (10) Con fecha 5 de febrero de 2024, la Sociedad emitió y colocó la Clase LXI de Obligaciones Negociables por un monto de \$ 35.000.000 a un plazo de 12 meses. El capital será cancelado al vencimiento y los intereses pagaderos trimestralmente.
- (11) Con fecha 26 de agosto de 2024, la Sociedad emitió y colocó la Clase LXII de Obligaciones Negociables por un monto de \$ 30.000.000 a un plazo de 9 meses. El capital será cancelado al vencimiento y los intereses pagaderos trimestralmente.
- (12) Incluye el efecto de las coberturas del valor razonable al 31 de diciembre de 2023 por \$ 4.471.061 (Nota 38) por las Obligaciones Negociables Clase LII.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 37 – OBLIGACIONES NEGOCIABLES (CONT.)

Compromisos asumidos:

En el suplemento de precios de las Obligaciones Negociables Clase LI, LII, LIII, LIV, LV, LVII, LVIII, LIX, LX, LXI y LXII la Sociedad ha asumido respecto de los tenedores de las mismas el siguiente compromiso:

- no creará ni permitirá la existencia de ningún gravamen, salvo los “gravámenes permitidos”, que son aquellos definidos en los respectivos suplementos de precio y que incluyen, entre otros, a los existentes a la fecha de dichos suplementos o que sean creados en el futuro en la medida que el monto total de los gravámenes sea de un monto que supere un 25% del total de los activos de la Sociedad.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Sociedad ha cumplido con el compromiso asumido descripto precedentemente.

NOTA 38 – DERIVADOS – OPERACIONES DE COBERTURA

La Sociedad ha concertado operaciones a término en moneda extranjera como cobertura del riesgo cambiario de la deuda en dólares por la emisión de las Obligaciones Negociables Clase LII (cancelada a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios).

Estas transacciones son clasificadas como cobertura de valor razonable, donde la porción efectiva del valor razonable de estos instrumentos derivados es reconocida en Deudas bancarias y financieras. La ganancia o pérdida relativa a la porción no efectiva es reconocida en el estado de resultados inmediatamente. El pasivo por obligaciones negociables (instrumento cubierto) se reconoce al final de cada período a su valor de costo amortizado.

Para estas transacciones designadas como cobertura, la Sociedad documenta, al momento de la designación, la relación entre el instrumento de cobertura y los ítems cubiertos, así como el objetivo de la administración de riesgos y la estrategia de la operación para transacciones de cobertura. La Sociedad también documenta de manera constante su evaluación acerca de si el instrumento de cobertura es altamente efectivo en compensar el cambio en los valores razonables sobre los ítems cubiertos.

Al 30 de septiembre de 2024 y 2023, la Sociedad ha registrado, dentro del rubro “Egresos por financiación” (Nota 10), la suma de \$ 685.228 y \$ 5.091.640, respectivamente como resultado por estos instrumentos.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 38 – DERIVADOS – OPERACIONES DE COBERTURA (CONT.)

Al 30 de septiembre de 2024 la Sociedad ha liquidado la totalidad de los instrumentos de cobertura, con motivo de la cancelación de las Obligaciones Negociables Clase LII, por lo que no registra pasivos financieros cubiertos.

Al 31 de diciembre de 2023 se exponen las cifras correspondientes a los pasivos financieros cubiertos y al valor razonable de los instrumentos de cobertura:

Instrumento cubierto	Valor del instrumento cubierto ⁽¹⁾		Valor razonable del instrumento de cobertura		Importe acumulado de los ajustes de cobertura del valor razonable de la partida cubierta incluida en el valor de libros de la partida cubierta
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo	
Obligaciones Negociables Clase LII		(16.796.032)	13.023.883		(4.471.061)
Total al 31.12.2023		(16.796.032)	⁽²⁾ 13.023.883		(4.471.061)

(1) Incluye los efectos de las coberturas de valor razonable. El valor de los instrumentos cubiertos al 31 de diciembre de 2023 sin considerar los efectos de dichas coberturas de valor razonable asciende a \$ 12.324.971 de las Obligaciones Negociables Clase LII.

(2) Ver en Nota 29 en el concepto "Operaciones de cobertura".

A continuación, se detallan las operaciones de cobertura de tipo de cambio concertadas al momento de la emisión de las Obligaciones Negociables Clase LII:

Contraparte	Monto de la operación de compra (en miles de dólares)	Monto de la operación de compra al Tipo de Cambio Concertado (en miles de pesos)	Vencimiento del contrato	Valor razonable del instrumento de cobertura al 30.09.2024	Valor razonable del instrumento de cobertura al 31.12.2023
Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U.	132	17.066	(¹) 29/07/2022	-	-
	96	14.009	(¹) 31/10/2022	-	-
	95	15.343	(¹) 31/01/2023	-	-
	89	16.124	(¹) 28/04/2023	-	-
	97	19.297	(¹) 31/07/2023	-	-
	95	20.794	(¹) 31/10/2023	-	-
	95	22.418	(¹) 31/01/2024	-	116.287
	7.591	1.963.715	(¹) 30/04/2024	-	12.907.596
Total	8.290	2.088.766			13.023.883

(*) Operación liquidada a la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 38 – DERIVADOS – OPERACIONES DE COBERTURA (CONT.)

Los contratos suscriptos estipulan que la liquidación de la transacción será efectuada sin entrega física de moneda, es decir, por compensación o diferencia entre el tipo de cambio spot vigente a la fecha de liquidación y el tipo de cambio a término concertado, conforme al siguiente esquema: (i) si a la fecha de liquidación el tipo de cambio spot para la liquidación es mayor que el tipo de cambio a término concertado, la contraparte se compromete a abonar a la Sociedad una suma equivalente a la diferencia de cotización antes aludida, multiplicada por los valores nacionales subyacentes, (ii) si a la fecha de liquidación el tipo de cambio spot para la liquidación es menor que el tipo de cambio a término concertado, la Sociedad se compromete a abonar a la contraparte una suma equivalente a la diferencia de cotización antes aludida, multiplicada por los valores nacionales subyacentes, y (iii) si a la fecha de liquidación el tipo de cambio spot para la liquidación es igual al tipo de cambio a término concertado, nada tienen que reclamarse las partes entre sí.

Cuentas de Orden:

Al 30 de septiembre de 2024 no posee registraciones en cuentas de orden bajo los instrumentos de cobertura.

Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha registrado en cuentas de orden \$ 17.027.550 por las operaciones de compra, correspondientes a los nacionales valuados a la cotización del futuro al cierre del ejercicio.

NOTA 39 – EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO – ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO INTERMEDIO

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Depósitos bancarios, caja, fondo fijo y recaudaciones a depositar	35.560.807	46.449.259
Total	35.560.807	46.449.259

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 40 – AJUSTES PARA ARRIBAR AL FLUJO NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES PROVENIENTES DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Ingresos por financiación (Nota 9)	(589.374.713)	(608.037.920)
Egresos por financiación (Nota 10)	206.251.897	395.931.879
Resultado neto por inversiones transitorias (Nota 11)	(265.364.368)	(192.689.339)
Cargos por incobrabilidad (Nota 12)	134.052.733	83.010.298
Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades (Nota 18)	-	374.398
Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda	269.171.396	250.511.514
Cargo por consumos de plásticos y anticipos por compras de plásticos (Nota 24)	9.498.220	4.530.278
Constitución de previsión para contingencias neta de recuperos (Nota 33)	2.142.492	862.263
Cargo neto por desvalorización de otros créditos fiscales (Notas 14 y 23)	-	(471.509)
Bajas de activos fijos e intangibles (Notas 26)	388.445	-
Depreciación de activos fijos (Notas 16 y 26)	10.237.579	9.830.373
Amortización de activos intangibles (Notas 16 y 27)	8.270.634	6.466.065
Total	(214.725.685)	(49.681.700)

NOTA 41 – CAMBIOS EN ACTIVOS OPERATIVOS

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
(Aumento) de créditos por servicios prestados	(1.275.798.225)	(228.727.009)
Disminución de otros créditos	4.986.057	7.225.382
(Aumento) de otros activos no financieros	(16.774.766)	(3.511.948)
Total	(1.287.586.934)	(225.013.575)

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 42 – CAMBIOS EN PASIVOS OPERATIVOS

	30.09.2024	30.09.2023
	En miles de pesos	
Aumento de remuneraciones y cargas sociales	13.893.003	8.069.565
Aumento de comercios a pagar	1.112.388.432	460.926.305
Aumento de cuentas por pagar	2.290.327	11.356.048
Aumento de cargas fiscales	35.262.698	26.957.745
(Pagos) de previsiones (Nota 33)	(582.991)	(1.210.042)
Aumento / (Disminución) de otros pasivos	2.978.497	(1.859.930)
Total	1.166.229.966	504.239.691

NOTA 43 – INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADO INTERMEDIO

Se incluye a continuación la evolución de las deudas bancarias y financieras y su conciliación con los movimientos de fondos por actividades de financiación expuestos en el estado de flujos de efectivo al cierre del período:

Al 30 de septiembre de 2024:

Al 30 de septiembre de 2024	Obligaciones negociables	Deudas bancarias y financieras	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2023	171.250.633	365.512.342	536.762.975
Actualización de pasivos por arrendamientos financieros (Nota 35)	-	6.776.942	6.776.942
Bajas por cancelaciones anticipadas (Nota 35)	-	(388.445)	(388.445)
Deuda obtenida ^(a)	82.200.080	⁽¹⁾ 626.096.297	708.296.377
Pagos de capital, intereses y gastos ^(a)	(120.927.614)	⁽¹⁾ ⁽²⁾ (497.468.964)	(618.396.578)
Intereses, diferencias de cambio y gastos devengados (Nota 10)	54.710.095	151.541.802	206.251.897
Efecto reexpresión	(89.333.758)	(224.108.036)	(313.441.794)
Saldo al 30 de septiembre de 2024	97.899.436	427.961.938	525.861.374

(a) Movimientos de efectivo y equivalentes de efectivo.

(1) Excluye los efectos de transacciones que no implicaron movimientos de fondos relacionados con préstamos bancarios y financieros y acuerdos en cuenta corriente descriptos en la presente Nota 43.

(2) Incluye pagos de pasivos por arrendamientos financieros por \$ 1.637.828 (Nota 36).

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 43 – INFORMACIÓN ADICIONAL SOBRE EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONT.)

Al 30 de septiembre de 2023:

	Obligaciones negociables	Deudas bancarias y financieras	Total
	En miles de pesos		
Saldo al 31 de diciembre de 2022	373.034.707	517.242.489	890.277.196
Actualización de pasivos por arrendamientos (Nota 36)	-	5.285.517	5.285.517
Deuda obtenida ^(b)	133.731.801	(3) 374.558.429	508.290.230
Pagos de capital, intereses y gastos ^(b)	(225.390.278)	(3) (4) (443.939.422)	(669.329.700)
Intereses, diferencias de cambio y gastos devengados (Nota 10)	175.760.206	220.171.673	395.931.879
Efecto reexpresión	(215.944.426)	(283.069.708)	(499.014.134)
Saldo al 30 de septiembre de 2023	241.192.010	390.248.978	631.440.988

(b) Movimientos de efectivo y equivalentes de efectivo.

(3) Excluye los efectos de transacciones que no implicaron movimientos de fondos relacionados con préstamos bancarios y financieros y acuerdos en cuenta corriente descriptos en la presente Nota 43.

(4) Incluye pagos de pasivos por arrendamientos por \$ 2.512.807 (Nota 36).

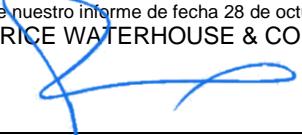
En el estado de flujos de efectivo condensado intermedio, se excluyen los efectos de las siguientes actividades de inversión y de financiación que no implicaron movimientos de fondos:

	Actividad	30.09.2024	30.09.2023
Alta de activos por derechos de uso	Inversión	(6.776.942)	(5.285.517)
Alta de pasivos por arrendamientos financieros	Financiación	6.776.942	5.285.517
Bajas de activos por derecho de uso por cancelaciones anticipadas	Inversión	388.445	-
Bajas de pasivos por arrendamientos financieros por cancelaciones anticipadas	Financiación	(388.445)	-
Distribución de dividendos no canceladas al cierre (Nota 32)	Financiación	-	(3.090.011)
Alta de capital de deudas bancarias y financieras	Financiación	749.235.969	147.399.255
Cancelación de capital de deudas bancarias y financieras	Financiación	(749.235.969)	(147.399.255)
Emisión de Obligaciones Negociables integradas en especie	Financiación	-	40.505.532
Pago de capital, intereses y gastos de obligaciones negociables mediante entrega de obligaciones negociables	Financiación	-	(40.505.532)

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 44 - SALDOS Y OPERACIONES CON SOCIEDADES Y PARTES RELACIONADAS

Tarjeta Naranja S.A.U. es controlada por Tarjetas Regionales S.A. con domicilio legal en Tte. Gral. Juan D. Perón 430 - Piso 19 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires, quien es propietaria de 2.896 acciones que representan el 100% del capital social. Las acciones de Tarjetas Regionales S.A. son de propiedad de Grupo Financiero Galicia S.A., con domicilio legal en Tte. Gral. Juan D. Perón 430 - Piso 25° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires, en un 99,99%.

Los saldos que Tarjeta Naranja S.A.U. presenta al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 con sociedades relacionadas son los siguientes:

Sociedades Art. 33 Ley 19.550						
	Banco de Galicia y de Buenos Aires S.A.U.		Tarjetas Regionales S.A.		Total	
	En miles de pesos					
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
ACTIVO						
Efectivo y equivalentes de efectivo	12.491.714	5.975.518	-	-	12.491.714	5.975.518
Otros créditos	-	1.319.684	4.874	8.198	4.874	1.327.882
Total Activo corriente	12.491.714	7.295.202	4.874	8.198	12.496.588	7.303.400
Total Activo	12.491.714	7.295.202	4.874	8.198	12.496.588	7.303.400
PASIVO						
Cuentas por pagar	500.083	-	-	-	500.083	-
Deudas bancarias y financieras	158.209.314	162.733.692	-	-	158.209.314	162.733.692
Dividendos a pagar	-	-	-	806.324	-	806.324
Operaciones de cobertura	-	(13.023.883)	-	-	-	(13.023.883)
Total Pasivo corriente	158.709.397	149.709.809	-	806.324	158.709.397	150.516.133
Deudas bancarias y financieras	11.112	57.508	-	-	11.112	57.508
Total Pasivo no corriente	11.112	57.508	-	-	11.112	57.508
Total Pasivo	158.720.509	149.767.317	-	806.324	158.720.509	150.573.641

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 44 - SALDOS Y OPERACIONES CON SOCIEDADES Y PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Los saldos que Tarjeta Naranja S.A.U. presenta al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 con otras partes relacionadas son los siguientes:

	Otras partes relacionadas											
	En miles de pesos											
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
ACTIVO												
Efectivo y equivalentes de efectivo	600	1.007	-	1.008	12.274.588	27.183.946	-	-	-	-	12.275.158	27.185.961
Otros créditos	-	-	-	-	55.302.767	527.134	42.206	8.309	-	-	55.344.974	535.443
Total Activo Corriente	600	1.007	-	1.008	67.577.355	27.711.080	42.206	8.309	-	-	67.620.132	27.721.404
Total Activo	600	1.007	-	1.008	67.577.355	27.711.080	42.206	8.309	-	-	67.620.132	27.721.404
PASIVO												
Cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	4.641.714	3.424.211	-	-	4.641.714	3.424.211
Deudas bancarias y financieras	24.696.804	12.468.690	-	-	-	-	-	-	-	-	24.696.804	12.468.690
Remuneraciones y cargas sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	68.111	65.754	68.111	65.754
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	2.000.941	2.295.763	2.000.941	2.295.763
Total Pasivo corriente	24.696.804	12.468.690	-	-	-	-	4.641.714	3.424.211	2.069.052	2.361.517	31.407.570	18.254.418
Total Pasivo	24.696.804	12.468.690	-	-	-	-	4.641.714	3.424.211	2.069.052	2.361.517	31.407.570	18.254.418

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
 Cr. Gabriel Perrone
 Contador Público (U.C.A.)
 Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 44 - SALDOS Y OPERACIONES CON SOCIEDADES Y PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Las operaciones realizadas por Tarjeta Naranja S.A.U. con sociedades relacionadas en el período finalizado el 30 de septiembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

		Sociedades Art. 33 Ley 19.550	
		Banco de Galicia y Buenos Aires. S.A.U.	
		En miles de pesos	
		30.09.2024	30.09.2023
INGRESOS			
Ingresos por servicios		10.115	8.575
Ingresos por financiación		20.384	-
TOTALES		30.499	8.575
EGRESOS			
Alquileres		(22.721)	(64.504)
Egresos por servicios		-	(232.004)
Intereses bancarios y financieros		(37.199.719)	(69.030.688)
Resultado de operaciones con instrumentos derivados designados como instrumentos de cobertura de valor razonable (Nota 38)		685.228	5.091.640
Resultado de operaciones con instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura de valor razonable (Nota 38)		-	(155.716)
Gastos bancarios		(1.253.179)	(633.431)
TOTALES		(37.790.391)	(65.024.703)

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 44 - SALDOS Y OPERACIONES CON SOCIEDADES Y PARTES RELACIONADAS (CONT.)

Las operaciones realizadas por Tarjeta Naranja S.A.U. con otras partes relacionadas en el período finalizado el 30 de septiembre de 2024 y 2023 son los siguientes:

	Naranja Digital Compañía Financiera S.A.U.		Galicia Seguros S.A.U.		Galicia Securities S.A.U.		Personal clave de dirección		Cobranzas Regionales S.A		Total	
	En miles de pesos											
	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2024	30.09.2023
INGRESOS												
Ingresos por servicios	962.278	722.524	9.340.407	11.938.756	-	-	-	-	-	636.932	10.302.685	13.298.212
Totales	962.278	722.524	9.340.407	11.938.756	-	-	-	-	-	636.932	10.302.685	13.298.212
EGRESOS												
Intereses bancarios y financieros	-	-	-	-	(6.995.596)	(32.840.875)	-	-	-	(6.995.596)	(32.840.875)	
Otros egresos por financiación	-	-	-	-	(188.859)	(828.889)	-	-	-	(188.859)	(828.889)	
Egresos por servicios	(16.674)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16.674)	-	
Honorarios de Directores	-	-	-	-	-	-	(1.958.724)	(1.315.400)	-	(1.958.724)	(1.315.400)	
Sueldos y cargas sociales	-	-	-	-	-	(1.769.171)	(1.107.083)	-	-	(1.769.171)	(1.107.083)	
Totales	(16.674)	-	-	-	(7.184.455)	(33.669.764)	(3.727.895)	(2.422.483)	-	(10.929.024)	(36.092.247)	

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 45 - BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Embargos vigentes

Al 30 de septiembre de 2024 la Sociedad no posee embargos sobre fondos depositados en cuentas corrientes que la misma posee en entidades financieras. Al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad tiene embargos por un total de \$ 1.245, sobre fondos depositados en cuentas corrientes que la misma posee en diversas entidades financieras. Dado que procesalmente en dichas causas se ejercieron las defensas del caso en resguardo de los intereses de la Sociedad, los fondos embargados se incluyeron en los presentes estados financieros condensados intermedios en el rubro "Otros créditos" no corrientes (Nota 23).

Compromisos asumidos

Los compromisos asumidos por las Obligaciones Negociables Clase LI, LII, LIII, LIV, LV, LVII, LVIII, LIX, LX, LXI y LXII son mencionados en Nota 37.

Depósitos en garantía

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad ha abonado \$ 22.442 y \$ 16.007 respectivamente, en concepto de garantías vinculadas a determinados contratos de alquileres de inmuebles y por la operatoria con la marca American Express. Estos fondos se incluyeron en los presentes estados financieros condensados intermedios en el rubro "Otros créditos" no corrientes (Nota 23).

Créditos varios

Al 30 de septiembre de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, la Sociedad mantiene fondos por \$ 3.341.637 y \$ 11.622.180 respectivamente, a los efectos de garantizar las operaciones de consumo con tarjeta de crédito realizadas en el exterior. Estos fondos se incluyeron en los presentes estados financieros condensados intermedios en el rubro "Otros créditos" corrientes (Nota 23).

Restricción para la distribución de dividendos

La Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de la Sociedad celebrada el 16 de marzo de 2006 resolvió determinar la siguiente política de distribución de dividendos: i) mantener en resultados no asignados los resultados acumulados de los ejercicios anteriores al 2005 y por ende no distribuirlos como dividendos y ii) fijar como límite máximo para la distribución de dividendos el 25% de las ganancias realizadas y líquidas de cada ejercicio a partir del ejercicio 2005. Estas restricciones se mantendrán vigentes cuando el patrimonio de la Sociedad sea inferior a \$ 300.000. Dicha cifra, expresada en moneda homogénea de septiembre de 2024, asciende a \$ 104.293.726. De esta forma se ratificó la política de distribución de dividendos que había aprobado el Directorio de la Sociedad en su reunión de fecha 4 de enero de 2006.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

**NOTA 46 – INFORMACIÓN SOBRE GASTOS Y SU APLICACIÓN DE ACUERDO AL ART. 64 INC B)
 LEY 19.550**

Rubros	Totales al 30.09.2024	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Totales al 30.09.2023
		En miles de pesos		
Honorarios a directores	1.958.724	1.958.724	-	1.315.400
Honorarios a comisión fiscalizadora	14.781	14.781	-	13.021
Gratificaciones al personal	18.963.739	5.878.759	13.084.980	15.240.220
Sueldos y cargas sociales	85.254.030	62.214.788	23.039.242	83.852.555
Otros gastos de personal	6.921.836	2.145.769	4.776.067	7.212.722
Impuestos, tasas y contribuciones	122.692.142	11.968.451	110.723.691	116.226.967
Movilidad y viáticos	1.152.892	478.626	674.266	698.741
Mantenimiento de equipos e inmuebles	4.946.413	4.946.413	-	5.707.643
Depreciaciones de activos fijos (Notas 16 y 26)	10.237.579	7.166.303	3.071.276	9.830.373
Amortización de activos intangibles (Notas 16 y 27)	8.270.634	8.270.634	-	6.466.065
Alquileres ⁽²⁾	816.978	273.496	543.482	870.322
Útiles y papelería	341.167	179.489	161.678	242.093
Aperturas de cuentas	6.651.203	-	6.651.203	7.073.404
Publicidad y propaganda	8.043.142	-	8.043.142	4.330.212
Donaciones	17.719	17.719	-	76.439
Energía eléctrica, gas y comunicaciones	3.166.672	2.050.313	1.116.359	3.262.418
Honorarios de terceros	19.491.107	19.491.107	-	14.260.853
Seguros y seguridad	1.805.930	807.646	998.284	1.845.576
Gastos bancarios	1.506.322	1.506.322	-	1.922.352
Correo	867.288	184.681	682.607	772.395
Gastos de gestión de mora	7.256.997	7.256.997	-	8.843.284
Gastos de recaudación y cobranzas	10.989.977	10.989.977	-	17.225.850
Gastos generales	23.058.821	10.563.539	12.495.282	21.696.518
Gastos por canal de venta telefónica	623.249	-	623.249	1.133.768
Gastos por canal de venta digital	11.640.970	-	11.640.970	11.697.525
Impresiones y gastos de distribución	12.245.619	-	12.245.619	5.233.125
Gastos de limpieza	1.553.116	348.479	1.204.637	1.872.323
Promociones especiales	2.454.685	-	2.454.685	2.200.786
Gastos por servicios call center	11.373.196	11.175.129	198.067	11.672.126
Totales al 30.09.2024	(⁽¹⁾) 384.316.928	169.888.142	214.428.786	
Totales al 30.09.2023		176.101.583	186.693.493	(⁽¹⁾) 362.795.076

- (1) El total de gastos de comercialización y administración se corresponde con la suma de las líneas "Egresos directos por servicios" (Nota 8), "Gastos de personal" (Nota 13), "Impuestos, tasas y contribuciones" (Nota 14), "Gastos de publicidad" (Nota 15), "Depreciación de activos fijos y amortización de activos intangibles" (Nota 16) y "Otros gastos operativos" (Nota 17) del Estado de Resultados Condensado Intermedio.
- (2) Corresponden a arrendamientos operativos a los que no le resultan aplicables las disposiciones de NIIF 16 "Arrendamientos".

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Gr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95
Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
 Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 47 – ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Rubros	Clase y monto de la moneda extranjera	Cambio vigente	Monto en pesos argentinos al 30.09.2024	Monto en pesos argentinos al 31.12.2023
			En miles de U\$S	
			En miles de pesos	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo</u>				
Depósitos bancarios en el país	9.902,20	(1) 970,92	9.614.243	3.665.621
Depósitos bancarios en el exterior	0,03	(2) 950,00	24	24
Créditos por servicios prestados	12.313,88	(2) 950,00	11.697.234	13.792.623
<u>Inversiones</u>				
Obligaciones negociables	8.820,18	(1) 970,92	8.563.691	-
Otros créditos varios	3.900,56	(2) 950,00	3.705.532	12.380.116
Total del activo corriente			33.580.724	29.838.384
Total del activo			33.580.724	29.837.384
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
<u>Cuentas por pagar</u>				
Cuentas por pagar	2.697,67	(2) 990,00	2.670.695	2.284.748
Comercios Amigos	144,64	(2) 990,00	143.194	425.884
Comercios agrupador de pagos	161,64	(2) 990,00	160.021	2.844
Otros pasivos	27,51	(2) 990,00	27.233	464.094
<u>Deudas bancarias y financieras</u>				
Obligaciones negociables	-	(1) 970,92	-	(3) 12.324.971
Total del pasivo corriente			3.001.143	15.502.541
Total del pasivo			3.001.143	15.502.541

U\$S: dólares estadounidenses.

- (1) Tipo de cambio de referencia a la fecha de cierre publicado por el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”).
 (2) Tipos de cambio comprador y vendedor para “billetes” a la fecha de cierre publicados por el Banco de la Nación Argentina.
 (3) No incluye los efectos de las coberturas contratadas, descriptas en Nota 38.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
 con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone
 Contador Público (U.C.A.)
 Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
 Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
 Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 Fº 5857 Tº 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 48 – 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 48 de la Sección XII del Capítulo IV del Título II de las Normas de la Comisión Nacional de Valores (T.O. 2013 y sus modificatorias), se informa que la Sociedad ha encomendado el depósito a terceros de cierta información con cierta antigüedad a los siguientes proveedores:

Sujeto encargado del depósito	Domicilio de ubicación
File Management Com S.R.L. (FMC)	Ruta 5 km. 4 1/2 – Camino a Alta Gracia - Provincia de Córdoba
Administradora de Archivos S.A. (ADEA)	Ruta 36, km. 31,5 (Planta 3) – Florencio Varela - Provincia de Buenos Aires
Data Box de File S.A.	25 de mayo 821 – Dorrego – Guaymallén – Mendoza

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

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95 Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 49 – CESIÓN DE CARTERA

Al 30 de septiembre de 2024, la Sociedad ha celebrado contratos de cesión de cartera de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha	Adquiriente	Precio de venta a valores nominales ^{(1) (2)}	Cartera Cedida a valores nominales ⁽¹⁾	Cartera cuentas de orden cedida (Nota 22) ⁽³⁾	Cartera activa cedida (Nota 22) ⁽³⁾
28/02/2024	Axxia Lending S.A.	132.858	759.186	5.575	1.111.160
28/02/2024	Comafi Fiduciario Financiero S.A. ("FRANKEL")	343.056	2.028.719	551.897	2.621.296
28/02/2024	CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A. ("RDA")	33.088	190.053	1.036	279.016
26/03/2024	Bia S.R.L.	26.063	146.420	21.216	169.510
26/03/2024	Comafi Fiduciario Financiero S.A. ("FRANKEL")	272.069	1.578.611	158.729	1.664.025
13/05/2024	Laguinge, Ernesto	874	6.110	5.300	-
13/05/2024	Cernusco Carreras, Carlos	327	2.290	1.772	-
27/05/2024	De las Casas, Bartolome	347	6.668	7.477	-
29/05/2024	Comafi Fiduciario Financiero S.A. ("FRANKEL")	447.434	2.476.114	55.382	2.847.609
29/05/2024	CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A. ("RDA")	331.045	1.794.284	42.654	2.032.537
07/06/2024	De las Casas, Bartolomé	2.136	41.086	42.828	-
30/07/2024	Comafi Fiduciario Financiero S.A. ("FRANKEL")	488.706	2.558.668	2.557.883	146
25/09/2024	Comafi Fiduciario Financiero S.A. ("FRANKEL")	284.840	1.369.421	1.354.174	15.102
25/09/2024	CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A. ("RDA")	368.502	1.839.749	1.821.253	18.938
26/09/2024	Gargoloff, Analia	1.662	11.772	8.239	-
Totales al 30.09.2024		2.733.007	14.809.151	6.635.415	10.759.339

(1) De acuerdo a valores escriturados.

(2) El ingreso por venta a valores reexpresados en moneda homogénea de septiembre de 2024 asciende a \$ 3.246.430 (Nota 12).

(3) En moneda homogénea de septiembre de 2024.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024


(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95 Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023
Cifras expresadas en moneda homogénea al cierre del período, en miles de pesos

NOTA 49 – CESIÓN DE CARTERA (CONT.)

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad había celebrado contratos de cesión de cartera de acuerdo al siguiente detalle:

Fecha	Adquiriente	Precio de venta a valores nominales ^{(1) (2)}	Cartera Cedida a valores nominales ⁽¹⁾	Cartera cuentas de orden cedida (Nota 22) ⁽³⁾	Cartera activa cedida (Nota 22) ⁽³⁾
29/03/2023	Cohen S.A. ("Creditia Corp")	48.620	313.433	627.124	988.359
29/03/2023	CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A. ("RDA")	171.921	1.137.796	2.999.860	2.864.357
30/05/2023	Comafi Fiduciario Financiero S.A. ("FRANKEL")	250.476	1.541.206	2.219.734	4.583.139
31/05/2023	Sociedad de Crédito S.A. ("SDC")	10.294	68.172	-	300.905
26/07/2023	Comafi Fiduciario S.A.	163.408	1.167.197	115.835	4.456.705
26/07/2023	CFA Compañía Fiduciaria Americana S.A. ("RDA")	18.566	121.257	18.126	456.778
31/07/2023	Sociedad de Crédito S.A. ("SDC")	9.171	61.060	10.296	228.905
24/08/2023	Comafi Fiduciario Financiero S.A. ("FRANKEL")	68.413	465.394	187.156	1.434.875
24/08/2023	HR&C RECUPERO S.R.L.	10.361	68.163	32.544	204.469
24/08/2023	Sociedad de Crédito S.A. ("SDC")	11.258	74.956	22.752	238.329
27/09/2023	Promotora Fiduciaria S.A.	14.466	84.945	1.326	261.155
27/09/2023	Comafi Fiduciario Financiero S.A. ("FRANKEL")	214.827	1.455.241	517.537	3.979.172
27/09/2023	Sociedad de Crédito S.A. ("SDC")	11.776	78.403	5.086	237.180
Totales al 30.09.2023		1.003.557	6.637.223	6.757.376	20.234.328

(1) De acuerdo a valores escriturados.

(2) El ingreso por venta a valores reexpresados en moneda homogénea de septiembre de 2024 asciende a \$ 3.101.004 (Nota 12).

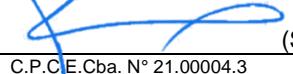
(3) En moneda homogénea de septiembre de 2024.

Los contratos mencionados han sido instrumentados como cesiones de cartera sin recurso, motivo por el cual la Sociedad ha transferido de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

 (Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 50 – CONTEXTO ECONOMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD

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

En el ámbito internacional, tras el recorte de 50 pbs. en las tasas de interés por parte de la Reserva Federal de los Estados Unidos, los inversores se mostraron optimistas sobre una continuidad en el sendero de baja de tasas, a pesar de que las últimas proyecciones de la FED sugirieron una tasa 4,4 % para el cierre de 2024. Sin embargo, los datos económicos recientes como la creación de 254.000 nuevos empleos en septiembre y un leve aumento en la inflación por encima de las expectativas ajustaron las tasas esperadas para el año en curso a 4,5 % (vs. 3,8% un mes atrás). Ante este contexto, los rendimientos de bonos de estados unidos subieron hasta 4,21% para el caso de 10 años, mientras que, por el contrario, las acciones avanzaron en promedio un 5%. Respecto al escenario futuro, las próximas elecciones presidenciales influirán tanto en la economía real como en el retorno de los activos dado la disparidad de las propuestas fiscales que mantienen ambos candidatos: Donald Trump y Kamala Harris. Por su parte, el Banco Central Europeo se adelantó a la entidad norteamericana y anunció otro recorte de tasas durante el último mes, acumulando así bajas por 85 pbs desde la reunión de junio.

En el ámbito local, durante el primer semestre de 2024 el Producto Interno Bruto arrojó una caída de 3,4% respecto de la primera mitad del 2023. La retracción estuvo explicada por la inversión (-24,6%), el consumo privado (-8,2%) y el consumo público (-5,2%). Las exportaciones, por el contrario, crecieron 29%. En términos desestacionalizados, el Producto Interno Bruto acumula tres trimestres consecutivos de contracción, con bajas de 2,3% en el cuarto trimestre de 2023, de 2,2% en el primer trimestre de 2024 y 1,7% en el segundo de 2024. Según los datos del Estimador Mensual de la Actividad Económica, julio y agosto presentaron crecimientos mensuales de 2,1% y 0,2% respectivamente.

Después de haber cerrado 2023 con una inflación de 25,5% en diciembre, la inflación mensual se desaceleró durante los primeros meses del 2024: se ubicó en 20,6% en enero, en 13,2% en febrero, en 11,0% en marzo, en 8,8% en abril y en 4,2% en mayo. Entre junio y agosto la inflación se mantuvo por encima del 4%, piso que se perforó en septiembre (mes que arrojó una inflación de 3,5%). En términos interanuales, la inflación se desaceleró a 209%, habiendo alcanzado un máximo de 289,4% en abril 2024. En los primeros nueve meses del año, la inflación acumulada asciende a 101,6%.

Tras el salto cambiario de diciembre 2023 y hasta la actualidad, el tipo de cambio ha sostenido un crawl en torno al 2% mensual. El tipo de cambio pasó de 810,7 \$/US\$ desde principios de enero a 970,9 \$/US\$ al 30 de septiembre, conforme la Comunicación "A" 3500 del BCRA.

En lo que va de 2024, las Reservas Internacionales se incrementaron en US\$ 5.442.000 (En miles), resultado que se explicó por las compras de divisas al sector privado. A la fecha, dichas compras al sector privado acumularon US\$ 15.871.000 (En miles).

En paralelo, los depósitos en moneda extranjera del sector privado verificaron un incremento de US\$ 12.780.000 (En miles) entre el 15 de agosto y el 30 de septiembre, en el marco del blanqueo de capitales llevado a cabo por el Gobierno. Desde el 1 de octubre, fecha a partir de la cual se autorizó el retiro del efectivo exteriorizado, los saldos en moneda extranjera cayeron en US\$ 585.000 (En miles). Al último dato disponible, los depósitos en dólares ascienden a US\$ 30.803.000 (En miles).

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 50 – CONTEXTO ECONOMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD (CONT.)

El Banco Central ha llevado a cabo cinco recortes de tasas de interés a lo largo de este año. La tasa de interés de referencia se redujo de niveles del 100% a principios de 2024 a niveles de 40% hacia mediados de mayo. La tasa de referencia se mantiene en este nivel al momento de redacción de los presentes estados financieros condensados intermedios. A partir del 22 de julio, el Banco Central dejó de efectuar operaciones de pases pasivos a un día, definiéndose a las Letras Fiscales de Liquidez (LEFI) como los nuevos instrumentos de regulación de liquidez dentro de un nuevo marco monetario. La tasa de referencia ha pasado a ser la de las LEFI, títulos emitidos por el Tesoro cuya tasa es definida por el Banco Central.

Durante los primeros nueve meses de 2024, el Sector Público No financiero presentó un resultado primario superavitario de \$ 9.578.390.000 (equivalente a 1,7% del PBI). Este resultado, neto de los pagos de intereses, dio lugar a un resultado financiero positivo por \$ 2.441.531.000 (0,4% del PBI). Este se explicó por una caída interanual del gasto real de 29,5%, la cual superó al deterioro real de los ingresos (-6,3% interanual).

En mayo 2024, el Fondo Monetario Internacional comunicó que su equipo técnico había finalizado la octava revisión del Acuerdo de Facilidades Extendidas. Dicha revisión fue aprobada en junio por el Directorio del Fondo Monetario Internacional habilitando así el desembolso de alrededor de US\$ 800.000 (En miles). Además, se informó que todos los criterios de desempeño correspondientes al primer trimestre se habían cumplido con márgenes, implicando un mejor resultado que el esperado hasta el momento. Las revisiones correspondientes al segundo y tercer trimestre aún se encuentran pendientes.

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios.

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

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Número de Inscripción en el Registro Público: N° 1363 F° 5857 T° 24/95

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023

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

NOTA 51 – HECHOS POSTERIORES

Con fecha 16 de octubre de 2024, la Sociedad realizó una Asamblea General Ordinaria en el marco de la cual trató en su orden del día i) una aclaratoria de lo resuelto mediante Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de fecha 18 de abril de 2024 en el marco de la cual se ratificó que la distribución de utilidades resuelta por dicha Asamblea sea en forma de dividendos, en tanto que la forma de pago será en especie mediante entrega de títulos públicos y, ii) aprobó una distribución de dividendos por la suma de \$ 36.000.000 mediante la desafectación parcial de la Reserva Facultativa destinada a la distribución de Futuros Dividendos.

PERRONE
Gabriel
Marcelo

Digitally signed by
PERRONE Gabriel
Marcelo
Date: 2024.10.28
18:15:55 -03'00'

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa

Al 30 de septiembre de 2024

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Al 30 de septiembre de 2024, contamos con 4.188.193 cuentas Naranja X habilitadas, lo que implica un crecimiento del 17,05 % con respecto a las cuentas habilitadas al 30 de septiembre de 2023. Esa cifra llega a los 5.322.712 clientes cuando sumamos las Tarjeta Naranja X adicionales, implicando un crecimiento del 15,97 % con respecto a las cuentas adicionales habilitadas del periodo finalizado el 30 de septiembre de 2023.

Durante los nueve meses del año, se llevaron a cabo 193.694.065 transacciones entre compras en comercios y débitos automáticos, préstamos personales, adelantos en efectivo y extracciones en cajeros, lo que representa un 28,20 % con respecto a las transacciones llevadas a cabo hasta septiembre del período anterior.

El resultado neto al 30 de septiembre de 2024 fue una ganancia de \$ 148.837.315, mostrando un aumento del 513 % respecto al período anterior en valores homogéneos al 30 de septiembre de 2024. El patrimonio al finalizar el período ascendió a \$ 630.115.576 en valores homogéneos al 30 de septiembre de 2024.

Financiamiento

Durante los primeros nueve meses del 2024, Tarjeta Naranja S.A.U. aseguró diversas fuentes de financiamiento. En el marco del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables y del Programa de Emisor Frecuente, se emitieron las Obligaciones Negociables Clase LXI Clase LXII, por un monto total de \$ 82.200.080. Asimismo, se efectuaron pagos por amortizaciones de capital, intereses y gastos de Obligaciones Negociables por un total de \$ 120.927.614.

Adicionalmente, se logró obtener financiamiento mediante préstamos bancarios y financieros y acuerdos en cuenta corriente por un total de \$ 626.096.297, y se realizaron pagos correspondientes a amortizaciones de capital e intereses por un total de \$ 497.468.964. Ambos importes excluyen los efectos de transacciones que no implicaron movimientos de fondos relacionados con préstamos bancarios y acuerdos en cuentas corriente.

En cuanto a los arrendamientos, se efectuaron pagos por vencimientos de cánones por un total de \$ 1.637.828.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2024

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Evolución al 30 de septiembre

Clientes

Como gran hito del tercer trimestre, mencionamos la personalización de nuestras tarjetas VISA Crédito *in house*. Este logro nos permitirá ahorros en costos de U\$S 820 anuales aproximadamente e incrementar la experiencia del cliente recibiendo todas las tarjetas solicitadas en el mismo momento, igualando los tiempos de entrega de nuestra marca privada.

Adicionalmente, incrementamos la cantidad de tarjetas embozadas con respecto al segundo trimestre del 2024 en un 65 % debido a nuevas adquisiciones, donde cada cliente puede realizar su seguimiento en tiempo real desde la app hasta su entrega. En caso de que su tarjeta no logre ser entregada, puede solicitar su reenvío a domicilio, sucursal o domicilio alternativo elegido por él mismo, evolucionando la experiencia del flujo.

A su vez, continuamos acompañando a más de 2 millones de clientes con aumentos mensuales de límite para que no pierdan su poder de compra y logramos un incremento real positivo del 15 % respecto de junio de 2024. Esto ocasionó una suba del 4% en transacciones por cliente respecto a junio 2024.

Como otro hito importante, potenciamos el uso de la tarjeta de crédito virtual, mencionando una suba del 354 % las transacciones aprobadas, el ticket promedio en un 3 % en moneda constante y las transacciones promedio por tarjeta en un 36 % respecto de junio 2024).

Ratios de mora

Durante el tercer trimestre de 2024, la gestión de mora, al igual que en el primer y segundo trimestre fue muy significativa para los resultados obtenidos en el periodo, complementada con una gestión de riesgo que permitió mejorar la calidad de la cartera. El rol a 30 días promedió 5,39 %, siendo 25 % más bajo que el segundo trimestre de 2024, que promedió un 7,24 %.

El rol a 90 días, que indica la mora luego de finalizado el proceso de mora temprana registró un promedio en el trimestre del 1,36 %, disminuyendo en un 20 % los ratios alcanzados en el segundo trimestre de 2024 cuyo promedio fue de 1,93 %; evidenciando el buen desempeño del proceso de gestión de mora, dentro del contexto económico actual.

Estos resultados se lograron adaptando los procesos y modelo de gestión de mora al nuevo contexto, incorporando canales de contacto con nuestros clientes, sosteniendo propuestas para regularizar su deuda y generando mejoras en la estrategia de venta de cartera.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2024

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Promociones y beneficios

Durante el primer trimestre del año, Naranja X ha incluido a su portafolio de acciones a "SMartes" (dos martes al mes, y que tendrá vigencia hasta junio de 2024).

Desde supermercados e hipermercados, seguimos brindando opciones como Zeta 3 cuotas sin interés y ofertas online con descuentos, sin tope.

Ya ingresando al segundo trimestre del año, sumamos plan Z en supermercados Dia, ampliando la oferta disponible en más de 1.100 sucursales. Sumamos también, Plan 12 Cero Interés en Claro, marcando un fuerte diferencial sobre el resto de los competidores.

Los días jueves del mes continuamos con "Promo X", donde tenemos un fuerte diferencial en planes y descuentos exclusivamente en canales *online* de marcas seleccionadas.

En el mes de mayo del 2024, participamos del HotSale con planes largos en colchonerías, pinturerías, indumentaria, calzados, deportes, electro, turismo y mucho más...

En electro, comenzamos a tener 9 y 12 cuotas sin interés todos los días, no solo para fechas especiales, en todo el país. Participamos de un especial de 12 cuotas sin interés de Aerolíneas Argentinas durante más de una semana para vuelos nacionales y sumamos a la agencia "Al Mundo" con 6 cuotas sin interés todos los días.

Durante el mes de junio de 2024, cerramos el trimestre con un especial del Dia del Padre, donde tuvimos planes largos para Indumentaria deportiva y tecnología y descuentos especiales en indumentaria y perfumerías.

Arrancando el mes de julio de 2024 con la baja del Costo Financiero Total, pudimos habilitar Planes Largos por encima de 12 sin interés como fue el caso de Frávega con 14 cuotas sin interés en días puntuales, Megatone y Musimundo con 18 cuotas sin interés en productos seleccionados para semanas especiales y efemérides. También aumentaron todas las marcas en Plan 12, lo que trae significativamente la vertical de electro.

Durante el mes de septiembre de 2024 y con foco en AMBA, logramos cerrar en todas las sucursales de la mencionada zona, con Carrefour Plan 4 sin interés y activamos planes largos en 9 y 12 en Chango Mas en productos seleccionados.

A nivel nacional, sumamos el Plan 4 sin interés a grandes hipermercados y Plan 4 sin interés a Yaguar, Diarco y Hiper Libertad.

En el transporte aéreo, sumamos a través de "Naranja Viajes" a Aerolíneas Argentinas, Fly Bondi y Jet Smart al Plan 12 sin interés y mantuvimos cuotas competitivas en indumentaria deportiva.

También participamos de la acción "PA QUE TE RINDA", donde estuvimos con el Plan Zeta, todos los lunes, en las estaciones YPF de todo el país, siendo el único medio que ofreció financiación durante 3 meses en combustible a nuestros clientes.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2024

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

En el rubro Cines, cerramos una acción con tarjetas de débito y crédito, otorgando el beneficio de 2x1 en todos los cines Hoyts y Cinemark del país, todos los días.

Innovación social y sustentabilidad

Cada 2 años, Naranja X realizó la medición sobre Diversidad, Equidad e Inclusión. En 2024, además la compañía suma una nueva dimensión: Bienestar Integral. Los resultados nos permiten reforzar las acciones para seguir construyendo un mejor lugar para trabajar. Acompañaron consultoras especialistas: Be! (Diversidad, Equidad e Inclusión) e INECO (Bienestar Integral), para analizar los datos desde una mirada experta, externa y con compromisos estrictos de confidencialidad. Participaron 1.703 NXers (65 % de la dotación - + 5% que 2022) de todas las áreas y layers.

Como política de inclusión se empezaron a cubrir vacantes de talento en línea con los objetivos delineados en 2024. Hasta el momento:

- 3,50 % de puestos junior cubiertos por comunidades menos representadas: travesti-trans, discapacidad, vulnerabilidad socioeconómica.
- 19,50 % de puestos de tecnología cubiertos por mujeres y diversidades de género.
- 5 experiencias de inclusión a través de programas público-privados.

En cuanto a acción social:

- Hemos destinado \$ 8.725 en ayuda económica a 21 comedores y merenderos comunitarios, los cuáles a lo largo del ejercicio 2024 recibirán otros \$ 8.272. NXers voluntarios eligieron un proyecto de impacto social en Formosa (Fazenda da Esperanza- Centro de reinserción para personas recuperadas de adicciones) y otro en Santiago del Estero (Bomberos voluntarios de Campo Gallo - Bomberos rurales que cuidan el monte Santiagueño) para acompañar. Movilizando 17 voluntarios, \$ 4.000 de pesos desde Naranja X y recaudando otros \$ 1.900 de nuestra comunidad de colaboradores, comercios amigos y clientes.
- Se realizó un encuentro virtual entre las organizaciones aliadas - Fonbec y Liga - y padrinos y madrinas NX. De dicho encuentro, participaron 55 NXers de todo el país y pudieron conocer de primera mano el impacto que genera su beca, escuchar testimonios de becarios/as y de fundadores de las organizaciones. Además, cerramos el segundo trimestre del 2024 con un total de 83 becas.

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2024

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Acción climática:

Medición de Huella de carbono 2023: Con relación a la medición de Huella de Carbono en el ejercicio 2023, la generación aumentó solamente en un 1% respecto a 2022. Los principales motivos se deben al aumento en transporte (mayor presencialidad) y mejoras en inventario y metodología de medición (valores que se venían estimando, hoy cuentan con cálculo preciso)

Seguimos siendo una empresa carbono neutro: El 22 de abril del 2024, celebrando el Día de la Tierra, cerramos la compra de bonos de carbono que nos permitió compensar el 100% de nuestra huella 2023.

Diseño de la Estrategia Consumo Sustentable para clientes NX

En los meses de julio, agosto y septiembre hicimos un piloto de consumo sustentable lanzando promos especiales (1 semana por mes):

- 12 cuotas sin interés en bicicleterías para clientes y descuento en 12 puntos de tasa para *merchants* del rubro bicicletería que vendan con esta promoción.
- 18 cuotas sin interés en purificadores de agua de la marca “PSA”.
- 20 % descuento para clientes en dietéticas y viveros adheridos (tope \$ 4.000) y tasa bonificada para el comercio en 12 puntos.
- Facilitamos la donación de \$ 1.509.058 hasta septiembre de 2024 a 117 organizaciones sociales y ambientales de parte de 71.974 clientes que mensualmente utilizan el programa de Débito Solidario mensual con cargo a sus Tarjetas de crédito. Naranja X, por su parte, aporta \$150.905 en comisiones no cobradas al programa para que este no tenga costo.

Nueva atención en Lengua de Señas desde App NX

Ya está disponible en nuestro bot la opción “Lengua de Señas” para personas con sordera e hipoacusia.

- Son atendidas desde nuestro Canal de Atención digital por videollamada.
- Logramos evolucionar un prototipo que teníamos desde 2023, priorizando la facilidad, la autogestión y la atención omnicanal.

Bienestar financiero

Se continuó con el reporte de resultados del indicador de Bienestar Financiero de Naranja X. Entre los datos salientes, se destacan que del total de clientes en cartera, el 81 % respondió que nuestros productos aportan mejoras en su vida, principalmente aporta en sentirse protegidos (41 %), en segundo lugar en sentir alivio (31,40 %) y en sentir disfrute (24,60 %).

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2024

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

Perspectivas

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

Durante los primeros nueve meses de 2024, el Sector Público No Financiero presentó un resultado primario superavitario de \$ 9.578.390.000 (equivalente a 1,7% del PBI). Este resultado, neto de los pagos de intereses, dio lugar a un resultado financiero positivo por \$ 2.441.531.000 (0,4% del PBI). Este se explicó por una caída interanual del gasto real de 29,5%, la cual superó al deterioro real de los ingresos (-6,3% interanual).

En mayo de 2024, el Fondo Monetario Internacional comunicó que su equipo técnico había finalizado la octava revisión del Acuerdo de Facilidades Extendidas. Dicha revisión fue aprobada en junio por el Directorio del Fondo Monetario Internacional habilitando así el desembolso de alrededor de US\$ 800.000 (En miles). Además, se informó que todos los criterios de desempeño correspondientes al primer trimestre se habían cumplido con márgenes, implicando un mejor resultado que el esperado hasta el momento. Las revisiones correspondientes al segundo y tercer trimestre aún se encuentran pendientes.

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios.

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

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone
Contador Público (U.C.A.)
Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2024

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

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

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

USUARIOS DE TARJETA NARANJA S.A.U

Naranja	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Cuentas habilitadas (en miles)	4.188	3.578	3.348	3.322	3.225
Consumo promedio mensual por cuenta activa ⁽¹⁾	\$ 206,98	\$ 157,31	\$ 184,39	\$ 195,62	\$ 162,39

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

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

Transacciones Naranja	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Cantidad en miles (periodo) ⁽¹⁾	193.694	151.088	144.091	132.222	116.188
Importe promedio mensual ⁽¹⁾	\$ 677.791.988	\$ 487.402.593	\$ 561.060.337	\$ 576.333.303	\$ 468.218.195
Arancel promedio de comercios	1,72%	1,73%	1,74%	1,74%	1,91%

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

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

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Tarjetas Naranja X	5.323	4.590	4.584	4.628	4.555
Tarjetas Naranja X Visa	3.661	3.578	3.570	3.581	3.443
Tarjetas Naranja X MasterCard	980	327	347	392	425
Tarjetas Naranja X Amex	39	45	52	62	58
Total	10.003	8.540	8.553	8.663	8.481

CUADRO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVA

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Activo corriente	2.548.803.959	1.882.505.110	2.132.413.610	1.909.883.530	1.319.057.450
Activo no corriente	169.772.107	181.604.455	152.539.181	142.368.363	174.924.559
Activo	2.718.576.066	2.064.109.565	2.284.952.791	2.052.251.893	1.493.982.009
Pasivo corriente	2.079.407.171	1.577.458.743	1.600.396.238	1.500.301.997	976.252.889
Pasivo no corriente	9.053.319	13.337.027	201.072.517	60.824.518	88.664.893
Pasivo	2.088.460.490	1.590.795.770	1.801.468.755	1.561.126.515	1.064.917.782
Patrimonio	630.115.576	473.313.795	483.484.036	491.125.378	429.064.227

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2024

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

CUADRO DE RESULTADO COMPARATIVO

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Total ingresos operativos	928.862.780	661.222.589	602.568.969	577.524.358	512.801.094
Cargos por incobrabilidad	(134.052.733)	(83.010.298)	(87.488.782)	(55.444.760)	(70.946.219)
Total de ingresos operativos, netos del cargo por incobrabilidad	794.810.047	578.212.291	515.080.187	522.079.598	441.854.875
Total egresos operativos	(309.294.431)	(287.175.344)	(283.687.574)	(280.231.319)	(304.321.477)
Resultado de inversiones en asociadas y otras sociedades	-	(374.398)	(990.954)	(503.600)	(270.263)
Resultado del efecto por cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(269.171.396)	(250.511.514)	(171.078.857)	(107.228.073)	(60.568.935)
Resultado antes del impuesto a las ganancias	216.344.220	40.151.035	59.322.802	134.116.606	76.694.200
Impuesto a las ganancias	(67.506.905)	(15.862.805)	(13.436.546)	(44.218.785)	(26.667.916)
Resultado neto del período	148.837.315	24.288.230	45.886.256	89.897.821	50.026.284

ESTRUCTURA DEL FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Fondos (aplicados en) / generados por las actividades operativas	(171.587.520)	258.507.232	(79.137.807)	(163.198.626)	137.872.928
Fondos generados por / (aplicados en) las actividades de inversión	131.554.885	(32.680.491)	(186.055.431)	(15.883.985)	18.166.715
Fondos generados por / (aplicados en) las actividades de financiación	52.661.262	(195.335.720)	254.881.647	177.338.518	(182.848.269)
Aumento / (Disminución) neta del período	12.628.627	30.491.021	(10.311.591)	(1.744.093)	(26.808.626)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	51.062.710	42.268.989	66.828.394	49.752.229	182.679.428
Resultado por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda del efectivo y equivalentes de efectivo	(29.605.836)	(27.514.129)	(27.978.904)	(13.530.931)	(44.245.735)
Aumento generado por diferencia de cambio y ganancias financieras atribuible al efectivo y equivalentes de efectivo	1.475.306	1.203.378	5.245.294	3.007.178	4.702.125
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL CIERRE DEL PERÍODO	35.560.807	46.449.259	33.783.193	37.484.383	116.327.192

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite con fecha 28 de octubre de 2024

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

Tarjeta Naranja S.A.U.

Reseña Informativa (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2024

Cifras expresadas en moneda homogénea en miles de pesos

ÍNDICES

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Liquidez	1,226	1,193	1,332	1,273	1,351
Endeudamiento	3,314	3,361	3,726	3,179	2,482
Solvencia	0,302	0,298	0,268	0,315	0,403
Inmovilización del capital	0,062	0,088	0,067	0,069	0,117
ROE del periodo	⁽¹⁾ 25,86 %	5,12%	9,53%	19,30%	12,15%
ROA del periodo	⁽²⁾ 6,02 %	1,05%	1,98%	4,61%	3,23%

(1) Resultado neto del período / (Patrimonio 30/09/2024+ Patrimonio 31/12/2023) / 2

(2) Resultado neto del período / (Activo 30/09/2024 + Activo 31/12/2023) / 2

Véase nuestro informe de fecha 28 de octubre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

El informe de Comisión Fiscalizadora se emite
con fecha 28 de octubre de 2024

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3

Cr. Gabriel Perrone

Contador Público (U.C.A.)

Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

(Socio)

José L. Gentile
Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Asrín
Presidente

INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

A los señores Accionistas, Presidente y Directores de
TARJETA NARANJA S.A.U.
Domicilio legal: La Tablada 451
Córdoba, Argentina
CUIT 30-68537634-9

Informe sobre los estados financieros condensados intermedios

Introducción

Hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Tarjeta Naranja S.A.U. (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2024, los estados de resultados y de otros resultados integrales condensados intermedios por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, de cambios en el patrimonio condensado intermedio y de flujos de efectivo condensado intermedio para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024 y notas explicativas seleccionadas.

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 de contabilidad NIIF 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 la revisión

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros condensados intermedios basados en la revisión que hemos efectuado, la cual fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 “Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad”, 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 estados financieros condensados intermedios consiste en realizar indagaciones principalmente al personal responsable de los aspectos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener la seguridad de identificar todos los asuntos significativos que podrían ser notados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

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 Tarjeta Naranja S.A.U. que:

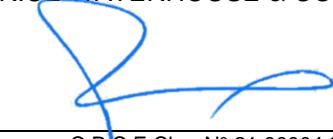
- a) los estados financieros condensados intermedios de Tarjeta Naranja S.A.U. surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con normas legales, excepto en cuanto a que se encuentran pendientes de incorporación a su "Libro Inventario y Balances", considerando que la Sociedad lleva el mismo en forma digital, conforme a las Resoluciones 88/2019 y 57/2020 de la Dirección General de Inspección de Personas Jurídicas de la provincia de Córdoba (IPJ);
- b) hemos leído la reseña informativa, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- c) los importes totales correspondientes al estado de situación financiera condensado intermedio y al estado de resultados condensado intermedio se detallan a continuación:
 - c.1) estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2024 y de situación financiera al 31 de diciembre de 2023:

	30.09.2024	31.12.2023
	En miles de pesos	
Activo	2.718.576.066	2.226.694.309
Pasivo	2.088.460.490	1.705.531.120
Patrimonio	630.115.576	521.163.189

- c.2) estado de resultados condensado intermedio por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024 y 2023, expresados en miles de pesos, los cuales arrojan una ganancia de \$ 148.837.315 y \$ 24.288.230, respectivamente;
- d) al 30 de septiembre de 2024, la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Tarjeta Naranja S.A.U. que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$ 1.916.519.540,34, no siendo exigible a dicha fecha.

Córdoba, 28 de octubre de 2024.

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.



(Socio)

C.P.C.E.Cba. N° 21.00004.3
 Cr. Gabriel Perrone
 Contador Público (U.C.A.)
 Mat. N° 10.14509.8 – C.P.C.E.Cba.

PERRONE
 Gabriel Marcelo

Digitally signed by
 PERRONE Gabriel Marcelo
 Date: 2024.10.28 17:56:56
 -03'00'

LEGALIZACION DE TRAMITES CON FIRMA DIGITAL**Nº 724631****COMITENTE**

CUIT 30685376349	DENOMINACIÓN / NOMBRE / RAZÓN SOCIAL TARJETA NARANJA S.A.U.		
FECHA DE INGRESO 29/10/2024	ID DE LA PRESENTACIÓN 0344658	FECHA DE CIERRE 30/09/2024	PERIODO 2024

CONTADOR CERTIFICANTE

CUIT 20169765481	MATRICULA PROFESIONAL 10-14509-8	NOMBRE Y APELLIDO GABRIEL MARCELO PERRONE
ESTUDIO PROFESIONAL CUIT 30525733870	MATRICULA 21-00004-3	DENOMINACION DEL ESTUDIO ESTUDIO CONTABLE PRICE WATERHOUSE & CO SRL

Este archivo contiene adjunto los archivos PDF objetos de la presente legalización firmados digitalmente por sus emisores y/o responsables, acceda a los mismos en el apartado de "Archivos Adjuntos".

**CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS
DE CORDOBA**LEGALIZACIÓN
Nº 724631

El CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE CORDOBA de acuerdo con las facultades otorgadas por la ley Nacional Nº 20488 (art. 21, inc. I) y Ley Pcial. Nº 10.051, legaliza la presente actuación profesional y declara que consta en sus registros que GABRIEL MARCELO PERRONE, CUIT Nº 20169765481 a quien la autoridad certificante le ha expedido el certificado de firma digital con el cual se ha firmado la actuación profesional, se encuentra inscripto en la matricula de CONTADOR PUBLICO Nº 10-14509-8 de este Consejo.



Fecha de Cierre: 30/09/2024
Activo: \$ 2,718,576,066,000.00
Pasivo: \$ 2,088,460,490,000.00
P. Neto: \$ 630,115,576,000.00
Resultado: \$ 148,837,315,000.00
Var.E.F.E.: \$ 12,628,627,000.00

Lugar y fecha: CORDOBA, miércoles 30 de octubre de 2024



OBLEA Nº 0101184985

La copia impresa de este documento NO tiene validez legal, debe proveerse siempre el archivo digital original para garantizar la integridad del mismo y verificar el origen y validez de las firmas digitales insertadas. En caso contrario, la Institución no puede garantizar la autenticidad del documento.

Cra. Romina CarandoSECRETARIA TECNICA
CONSEJO PROFESIONAL
DE CIENCIAS ECONÓMICAS
DE CÓRDOBA

Firmado digitalmente
por CARANDO
Romina Paula
Fecha: 2024.10.30
12:42:20 -03'00'

FIRMA DEL REPRESENTANTE DEL CONSEJO PROFESIONAL



"Los informes certificados o dictámenes que el Consejo establezca como emisión obligatoria no tendrán validez sin la autenticación de la firma y la legalización por parte del mismo..." (art. 7 de la Ley 7.626).



INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los señores Accionistas, Presidente y Directores de
Tarjeta Naranja S.A.U.
Domicilio legal: La Tablada 451
CORDOBA-ARGENTINA
CUIT: 30-68537634-9

INFORME SOBRE CONTROLES REALIZADOS COMO SÍNDICO RESPECTO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

DOCUMENTOS OBJETO DE LA REVISIÓN

I. En nuestro carácter de síndicos de Tarjeta Naranja S.A.U., de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5to. del art. 294 de la Ley General de Sociedades, hemos revisado los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Tarjeta Naranja S.A.U. (en adelante “la **Entidad**”) que comprenden a:

- el estado de situación financiera condensado intermedio al 30 de septiembre de 2024;
- los estados de resultados y de otros resultados integrales condensados intermedios por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2024;
- los estados condensados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2024;
- resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluida en las notas que los complementan; y
- Reseña informativa.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio 2023 y a sus períodos intermedios, son parte integrante de los estados financieros condensados intermedios mencionados precedentemente y se los presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del periodo intermedio actual.

RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCION EN RELACION CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

II. El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas de contabilidad NIIF 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). Asimismo, es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de incorrecciones significativas.

RESPONSABILIDAD DEL SÍNDICO

III. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los documentos examinados en el punto I., en base a las revisiones que efectuamos con el alcance detallado en el punto IV.

IV. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con las normas legales de sindicatura vigentes para la revisión de estados financieros y por las establecidas en la Resolución Técnica N° 15 y modificatorias de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE). Dichas normas requieren, que la revisión de los estados contables de períodos intermedios se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios e incluyan 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 sobre los documentos detallados precedentemente, hemos tenido en cuenta la revisión efectuada por el auditor externo Price Waterhouse & Co. S.R.L., quienes emitieron su informe de revisión con fecha 28 de octubre de 2024, sin salvedades, el que fue llevado a cabo de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410 (NIER 2410) sobre “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).

Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dichos profesionales. Una revisión de estados financieros intermedios consiste en la realización de indagaciones al personal de la Entidad, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables y en la realización de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Esta revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite obtener seguridad de que se tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, esa revisión no expresa opinión de auditoría. Dado que no es nuestra responsabilidad efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Entidad, 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.

Dejamos expresa mención que somos independientes de Tarjeta Naranja S.A.U. y hemos cumplido con los demás requisitos de ética de conformidad con el código de ética y de las RT N° 15 y 37 de FACPCE. Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

CONCLUSION

Sobre la base de nuestras revisiones, con el alcance descripto en el punto IV. precedente, y teniendo en cuenta el informe de revisión del Auditor Externo, en nuestra opinión, los estados financieros condensados intermedios mencionados en el punto I., se presentan en todos sus aspectos significativos, en forma razonable y en conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “*Información Financiera Intermedia*”.

En cumplimiento del ejercicio de control de legalidad que nos compete, no tenemos objeciones que formular.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informamos que:

Los estados financieros condensados intermedios de Tarjeta Naranja S.A.U. al 30 de septiembre de 2024, surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con normas legales, excepto en cuanto a que: se encuentran pendientes de incorporación a su “*Libro Inventario y Balances*”, considerando que Tarjeta Naranja S.A.U. lleva el mismo en forma digital.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 28 de octubre de 2024.

Asimismo, por unanimidad la Comisión Fiscalizadora **RESUELVE**: autorizar al Sr. José Luis Gentile para que en representación de la Comisión Fiscalizadora firme este informe y demás documentación contable

correspondiente, así como también todas las copias que sean necesarias para presentar ante los organismos de control.

Finalmente, se deja constancia que esta reunión se celebró en cumplimiento de las disposiciones vigentes y que las decisiones fueron regularmente adoptadas.

No habiendo más asuntos que tratar, siendo las 9:30 horas, se levanta la reunión.

Antonio Roberto Garces,

Omar Severini,

José Luis Gentile