

ACTUAL S.A.



Estados Contables

**Correspondientes al primer período económico intermedio
iniciado el 1° de Febrero de 2019
y finalizado el 30 de Abril de 2019
presentado en forma comparativa**



ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

Estados Contables correspondientes al primer periodo económico intermedio del ejercicio Nro 29 (tres meses)
Iniciado el 1° de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa.

En pesos (Nota 1.II)

DOMICILIO LEGAL: San Luis N° 357 - Neuquén

ACTIVIDAD PRINCIPAL: Administración de Tarjeta de crédito.

C.U.I.T.: 30-64148726-7

INSCRIPCION EN EL REGISTRO PUBLICO DE COMERCIO

Del contrato Social:

- N° 284, F° 1203/1205, T° VII, Año 1990: 28/11/1990

De las modificaciones:

- N° 32, F° 123/125, T° I, Año 1992: 03/03/1992
- N° 138, F° 1288/1301, T° V, Año 1999: 29/06/1999
- N° 112, F° 545/554, T° IV SRL, Año 2003: 23/06/2003
- N° 55, F° 320/326, T° III SRL, Año 2004: 07/04/2004
- N° 76 F° 524/564, T° IV S.A., Año 2005: 05/09/2005
- N° 53 F° 410/417, T° VII S.A., Año 2006: 14/07/2006
- N° 092 F° 634/652, T° VII S.A., Año 2008: 15/09/2008
- N° 090 F° 943/965, T° VII S.A., Año 2012: 26/11/2011
- N° 088 F° 688/695, T° VI S.A., Año 2013: 15/04/2013
- N° 10 F° 212/299, T° II S.A., Año 2018: 23/02/2018

FECHA DE VENCIMIENTO:

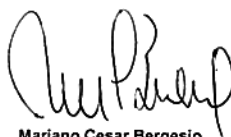
Noviembre de 2040

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL

CLASE DE ACCIONES	Suscripto	Integrado
120.000 acciones de 5 votos V.N. \$100 cada una En pesos	12.000.000	12.000.000

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de Febrero de 2019 y finalizado el 30 de Abril de 2019,
presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de enero de 2019.

ACTIVO	30/04/2019	31/01/2019	PASIVO	30/04/2019	31/01/2019
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 3.a.)	1.381.737	1.436.201	Deudas comerciales (Nota 3.e. y Anexo A)	110.844.981	71.523.508
Inversiones (Nota 3.b.)	89.882.991	98.244.890	Préstamos (Nota 3.f. y Anexo A)	367.000.274	430.094.378
Créditos comerciales (Nota 3.c. y Anexo A)	551.400.480	513.659.965	Remuneraciones y Cs. Soc. (Nota 3.g. y Anexo A)	8.154.216	7.369.969
Otros Créditos (Nota 3.d. y Anexo A)	30.782.177	77.846.741	Cargas Fiscales (Nota 3.h. y Anexo A)	32.207.143	32.444.572
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	673.447.385	691.187.797	TOTAL DEUDAS	518.206.614	541.432.427
ACTIVO NO CORRIENTE			Previsiones (Anexo III)	19.306	15.975
Inversiones (Nota 3.b.)	32.082.912	3.384.893	TOTAL PASIVO CORRIENTE	518.225.920	541.448.402
Créditos comerciales (Nota 3.c. y Anexo A)	95.310.826	102.626.029	PASIVO NO CORRIENTE		
Otros Créditos (Nota 3.d. y Anexo A)	51.072.961	47.122.903	Préstamos (Nota 3.f. y Anexo A.)	270.390.010	235.666.591
Bienes de Uso (Anexo I.)	4.298.553	4.403.797	Cargas Fiscales (Nota 3.h. y Anexo A)	5.128.499	8.531.573
Activos Intangibles (Anexo II.)	3.482.122	2.312.093	Otras Deudas (Nota 3.i. y Anexo A)	1.243.600	1.256.896
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	186.247.374	159.849.715	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	276.762.109	245.455.060
			TOTAL PASIVO	794.988.029	786.903.462
			PATRIMONIO NETO		
			Según Estado respectivo	64.706.730	64.134.050
TOTAL ACTIVO	859.694.759	851.037.512	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	859.694.759	851.037.512

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Sindicado

ESTADO DE RESULTADO

Correspondiente al periodo intermedio iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019.

	30/04/2019 (Notas 1 y 2) \$
Ingresos por Servicios (Nota 3.j.)	66.835.082
Costo (Anexo IV)	(9.561.281)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(9.238.363)
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(23.677.742)
Rdos Financieros, por Tenencia y R.E.C.P.A.M. (Nota 3.l.)	(23.769.409)
Otros Ingresos y Egresos (Nota 3.k.)	<u>1.488.969</u>
Resultado antes de Impuesto	2.077.256
Impuesto a las Ganancias (Nota 4.)	<u>(1.504.576)</u>
Resultado del Periodo	<u>572.680</u>

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019



Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113



Mariano Cesar Bergesio
Presidente



Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

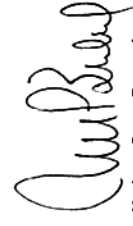
Correspondiente al periodo intermedio iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019.

	Aportes de los Propietarios			Resultados Acumulados				Total del Patrimonio Neto 30/04/2019
	Capital Suscripto \$	Ajuste del Capital \$	Total \$	Reservas		Total \$	Resultados no Asignados \$	
				Legal	Reserva Facultativa			
Conceptos								
Saldos al inicio del periodo	12.000.000	49.376.786	61.376.786	1.769.774	20.076.737	21.846.511	(19.089.247)	64.134.050
Saldos al inicio del periodo ajustados	12.000.000	49.376.786	61.376.786	1.769.774	20.076.737	21.846.511	(19.089.247)	64.134.050
Distribución Asamblea 29/04/2019:								
- Absorción de pérdidas acumuladas		(3.816.546)	(3.816.546)	(1.575.050)	(17.867.739)	(19.442.789)	23.259.335	-
- Constitución de Reserva legal				352.283	6.693.370	352.283	(352.283)	-
- Constitución de Reserva facultativa						6.693.370	(6.693.370)	-
Resultado del periodo							572.680	572.680
Saldos al 30/04/2019	12.000.000	45.560.240	57.560.240	547.007	8.902.368	9.449.375	(2.302.885)	64.706.730

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristol
Síndico

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al periodo intermedio iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019.

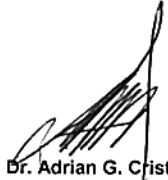
Variaciones del efectivo	30/04/2019
	\$
Efectivo al inicio	1.436.201
Efectivo al cierre	1.381.737
Disminución neta del efectivo	(54.464)
<u>Causas de las variaciones de efectivo</u>	
Actividades operativas	
Ganancia del ejercicio	572.680
Impuesto a las ganancias	1.504.576
Ajustes para arribar al FNE prov. de las act. Operativas ordinarias	
Depreciación de Bienes de uso	391.559
Depreciación de Activos Intangibles	189.195
Cargo a resultado por previsión para premios clientes	3.331
Cambios en activos y pasivos operativos	
- Aumento en créditos por servicios	(30.425.312)
- Disminución en otros créditos	43.114.506
- Aumento en cuentas por pagar	39.321.473
- Aumento en remuneraciones y cargas sociales	784.247
- Disminución en cargas fiscales	(5.145.079)
- Disminución en otras deudas operativas	(13.296)
Flujo neto de efectivo generado en las act. operativas	50.297.880
Actividades de Inversión	
Pagos por Inversiones	(20.336.120)
Pagos por compras de bienes de uso	(286.315)
Pagos por compras de Intangibles	(1.359.224)
Flujo neto de efectivo utilizado en las act. de inversión	(21.981.659)
Actividades de financiación	
Pagos de préstamos	(28.370.685)
Flujo neto de efectivo utilizado en activ. de financiación	(28.370.685)
Disminución neta del efectivo	(54.464)

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 1. BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

I. Normas contables aplicadas

Los presentes Estados Contables están expresados en pesos y fueron confeccionados de acuerdo con normas contables profesionales argentinas de reconocimiento, medición y exposición conforme han sido aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén.

Los estados contables han sido confeccionados de conformidad con las normas contables profesionales vigentes, contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 6, 16, 17, 18, 19, 21 y 31 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén (C.P.C.E.N.) mediante las Resoluciones N° 312, 329, 338, 510 y 616.

II. Unidad de Medida

Los estados contables han sido preparados utilizando la unidad de medida en moneda homogénea, de conformidad a las Normas Contables Profesionales (NCP) de la FACPCE, en base a los siguientes parámetros:

a) Ajuste por inflación por el período 01/01/2002 hasta el 30/09/2003, basado en la RT N° 17 y la RT N° 6 vigentes en ese período.

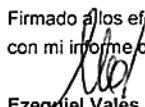
b) Contexto económico de estabilidad por el período comprendido entre el 30/09/2003 hasta la sanción de la RT N° 39, modificatoria de las RT N° 17 y N° 6. La RT N° 39 fue posteriormente interpretada por la Interpretación N° 8 de la FACPCE. Las citadas normas fueron aprobadas mediante Resoluciones N° 548/14, del CPCE del Neuquén.

c) Mediante las Res. JG N° 517/16 y N° 527/17 y la Res. MD N° 913/18 ratificada por la Res. JG 536/18 de la FACPCE, se estableció que no correspondía analizar la sección 3.1 de la RT N° 17 para los ejercicios cerrados hasta el 30/09/18 y por ende no se ajustaron por inflación los Estados Contables de conformidad con la RT N° 6 de FACPCE.

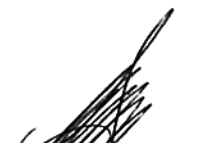
Durante el primer semestre de 2018, diversos factores macroeconómicos produjeron una reversión de la tendencia inflacionaria, resultando en índices de inflación que excedieron el 100% acumulado en tres años, y en proyecciones de inflación que confirmaron dicha tendencia. Por otra parte, los indicadores cualitativos de alta inflación previstos en el punto 3.1 de la RT N° 17 mostraron evidencias coincidentes.

Por lo expuesto, atendiendo a la importancia de que todas las entidades apliquen los requerimientos del ajuste por inflación desde la misma fecha y utilizando el mismo índice de precios, la FACPCE ha dictado la Res. JG 539/18 aprobada por el CPCE de Neuquén, mediante resolución 616/18 indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de la RT N° 17 a partir del 1° de julio de 2018.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Valés
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 1 – BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES (Continuación)

II. Unidad de Medida (continuación)

En función de lo expresado en el párrafo anterior, la entidad ha resuelto aplicar en el presente período cerrado al 30/04/2019 la RT N° 6. Con las siguientes simplificaciones que permite la norma:

La empresa ejerció la opción de no determinar el patrimonio neto ajustado al inicio del ejercicio comparativo y, por ello, no ha presentado información comparativa correspondiente al estado de evolución del patrimonio neto, estado de resultados y estado de flujo de efectivo. La falta de información comparativa limita la información disponible en los estados contables para analizar la evolución de las diferentes magnitudes y las ratios habitualmente utilizados en el análisis de los estados contables.

La empresa ejerció la opción de la RT 6 y la Res. JG 539-18 de presentar el Recpam incluido en los resultados financieros y por tenencia, y en una sola línea. La no apertura de los resultados financieros y por tenencia (incluido el Recpam) genera la imposibilidad de determinar las magnitudes reales de los diferentes componentes de los resultados financieros y por tenencia, ni tampoco las magnitudes nominales ajustadas por inflación de los mismos y el efecto del Recpam sobre dichos resultados. Esta limitación también impide la determinación de ciertas ratios financieros, tales como el rendimiento de los activos financieros, el costo de endeudamiento, el efecto "palanca", etc.

III. Estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que el Directorio de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

El Directorio de la Sociedad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, la previsión para deudores incobrables, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos, el cargo por impuesto a las ganancias y las provisiones para contingencias. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

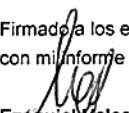
IV. Información comparativa

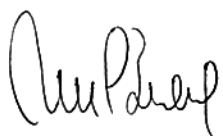
El Estado de Situación Patrimonial, notas y anexos que lo complementan, se presentan en forma comparativa con la información del ejercicio económico finalizado el 31 de enero de 2019 expresado en moneda homogénea de abril de 2019 que surge de aplicar el Índice de Precios al Consumidor Nacional (IPC) publicado por el INDEC. El estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo no se expresan en forma comparativa atendiendo a la opción presentada en la JG 539, Sección 3.1 a 3.4 de la FACPCE.

V. Exposición

A los efectos de la presentación, se dio cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8, 9, 19 y 21 de la FACPCE, aprobadas mediante las Resoluciones N° 312, 329 y 338 del CPCEN.

Firmado a los efectos de su identificación
con el informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 2 – CRITERIOS DE VALUACIÓN

A continuación se indican los criterios de valuación utilizados para la confección de los Estados Contables:

a) Caja y Bancos.

El efectivo disponible se ha computado a su valor nominal.

b) Créditos Comerciales.

El rubro se encuentra integrado por los créditos por servicios de los cuales Actual S.A. es titular y los créditos cedidos a los Fideicomisos Financieros. El criterio de mantener los créditos cedidos a los fideicomisos financieros en la cartera se debe a que la compañía realiza "revolving" de los créditos cedidos que poseen atrasos en su cancelación,

Los créditos comerciales que no se encuentran fideicomitados se encuentran valuados conforme la Resolución Técnica N° 17, la cual determina que en los casos de los créditos donde exista la intención y la factibilidad de negociarlos, cederlos o transferirlos anticipadamente, considerando que implica parte del negocio habitual y normal de la Sociedad la venta o securitización de su cartera, se han computado a su valor neto de realización, que conforman la partida de "Crédito por Valor Actual de la Cartera".

c) Créditos y Deudas.

La Sociedad ha efectuado transferencias de activos financieros (créditos) a fideicomisos financieros, reteniendo sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo transferido.

Dado que las normas contables de la República Argentina no reglan sobre este tipo de operaciones o similares, se optó por asimilar el criterio establecido en las normas internacionales – NIIF 9 según se describe a continuación:

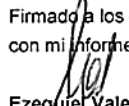
Un activo financiero es dado de baja cuando: i) los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo han terminado; ii) la Sociedad ha transferido sus derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte; o iii) la Sociedad ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo si ha transferido su control.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.

Los otros créditos y deudas han sido valuados a su valor nominal más los resultados financieros devengados al cierre, de corresponder. El valor actual no difiere del valor nominal.

Los créditos por servicios y cuentas a pagar no contienen cláusulas de ajuste y han sido valuados a sus valores nominales los cuales no difieren de los valores descontados a las tasas vigentes para operaciones de contado. Los otros créditos y deudas han sido valuados a su valor nominal más los resultados financieros devengados al cierre, de corresponder. El valor actual no difiere del valor nominal.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 2 – CRITERIOS DE VALUACIÓN (Continuación)

d) Bienes de Uso:

Los bienes de uso fueron valuados a su costo de adquisición reexpresado siguiendo los lineamientos indicados en el punto 1.II, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las depreciaciones se calculan siguiendo el método de la línea recta y en base a la vida útil asignada a los bienes, tomando el criterio de año de alta completo.

La valuación de los bienes de uso se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización, cuando existe algún indicio que indique que el valor de libros de los mismos podría exceder su valor recuperable (el mayor valor entre su valor neto de realización y su valor de uso).

El valor recuperable de los bienes de uso ha sido calculado al nivel de cada bien. El valor de los mismos, no supera el valor recuperable estimado al cierre del ejercicio.

e) Activos Intangibles:

Los activos intangibles fueron valuados a su costo de adquisición reexpresado siguiendo los lineamientos indicados en el punto 1.II, menos la correspondiente depreciación acumulada.

Las depreciaciones se calculan siguiendo el método de la línea recta y en base a la vida útil asignada a los bienes, tomando el criterio de año de alta completo.

La valuación de los activos intangibles se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización, cuando existe algún indicio que indique que el valor de libros de los mismos podría exceder su valor recuperable (el mayor valor entre su valor neto de realización y su valor de uso).

El valor recuperable de los intangibles ha sido calculado al nivel de cada bien. El valor de los mismos, no supera el valor recuperable estimado al cierre del ejercicio.

f) Inversiones

Los títulos certificados de participación han sido valuados a su valor de cotización.

Los valores de deuda fiduciaria y las obligaciones negociables fueron valuados a su costo de adquisición

g) Préstamos con garantía fiduciaria

Se valoraron considerando el capital tomado más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

El valor obtenido de esta forma no difiere significativamente del que se hubiera obtenido de aplicarse el precio estimado de contado al momento de la transacción mas los componentes financieros devengados en base a la tasa interna de retorno determinada en dicha oportunidad. En el caso de las deudas a Fideicomisos, la cuenta se encuentra integrada por los Valores de Deuda Fiduciaria y los certificados de participación de los fideicomisos financieros que se encuentran vigentes a la fecha de los presentes estados contables. Los mismos se encuentran valuados a su valor nominal más los intereses devengados al cierre del presente ejercicio y a su valor nominal, respectivamente.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019

Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113



Mariano Cesar Bergesio
Presidente



Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 2 – CRITERIOS DE VALUACIÓN (Continuación)

h) Previsiones

Deducidas del Activo:

Previsión para deudores incobrables: fue determinada en base a los días de mora aplicando porcentajes.

Incluidas en el Pasivo:

Previsión para entrega de premios a clientes: se constituyó en base a un porcentaje sobre los ingresos por la tarjeta, y será aplicada a la entrega de premios por cantidad acumulada de monedas Actual que canjeen los clientes. Las compras de premios se debitan de la correspondiente previsión.

i) Cuentas del Patrimonio Neto

Los movimientos de las cuentas del patrimonio neto han sido reexpresados siguiendo los lineamientos detallados en punto 1.II.

La cuenta "Capital social" ha sido expresada a su valor nominal histórico. La diferencia entre el valor expresado en moneda homogénea y el nominal histórico ha sido expuesta en la cuenta "Ajuste del capital", integrante del patrimonio neto.

j) Impuesto a la ganancia mínima presunta

La ley 27.260 estableció la derogación del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta para los ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2019.

Siendo ello así, a partir del presente ejercicio la Sociedad discontinúa la determinación de dicho impuesto.

Los créditos generados en años anteriores como pago a cuenta del Impuesto a las Ganancias, se mantienen vigentes hasta que no medie la prescripción de los mismos a los diez años de su originación.

k) Impuesto a las ganancias

La Sociedad ha reconocido el cargo por impuesto a las ganancias en base al método del impuesto diferido, reconociendo de esta manera las diferencias temporarias entre las mediciones de los activos y pasivos contables e impositivas.

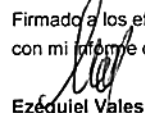
A los efectos de determinar los activos y pasivos diferidos se ha aplicado sobre las diferencias temporarias identificadas y los quebrantos impositivos, la tasa impositiva que se espera este vigente al momento de su reversión o utilización, considerando las normas legales sancionadas a la fecha de emisión de estos estados contables.

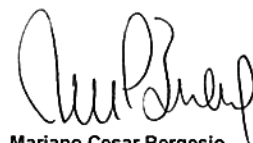
La composición y evolución de los activos y pasivos por impuesto diferido se detallan en Nota 4.

l) Resultados del ejercicio

Las partidas de resultados se exponen a valores reexpresadas al cierre del ejercicio siguiendo los lineamientos del punto 1.II..

Firmado a los efectos de su identificación
con mi nombre de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

La composición de los principales rubros de los estados contables es la siguiente:

a) Caja y Bancos:

	30.04.2019	31.01.2019
	\$	\$
Caja	808.422	811.301
Bancos en moneda local	573.315	624.900
Total caja y bancos	1.381.737	1.436.201

b) Inversiones:

	30.04.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Certificados de Participación Fideicomisos	3.596.721	6.881.728
Títulos	86.286.270	91.363.162
Total	89.882.991	98.244.890
<u>No Corriente</u>		
Certificados de Participación Fideicomisos	32.082.912	3.384.893
Total	32.082.912	3.384.893
Total Inversiones	121.965.903	101.629.783

c) Créditos comerciales:

	30.04.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Comunes	4.341.099	4.883.345
Documentados	473.864.458	436.944.834
Valor actual cartera	57.865.597	55.067.634
Por Venta de cartera	881.050	1.056.276
En gestión	14.448.276	15.707.876
Total	551.400.480	513.659.965
<u>No Corriente</u>		
Documentados	82.215.863	86.921.505
En gestión	29.628.429	31.500.121
Previsión deudores incobrables (Anexo III)	- 16.533.466	- 15.795.597
Total	95.310.826	102.626.029
Total créditos comerciales	646.711.306	616.285.994

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Periodo iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Continuación)

d) Otros créditos:

	30.04.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Créditos impositivos	1.627.732	1.493.306
Depósitos en garantía	2.327.819	5.591.428
Gastos pagados por adelantado	22.673.457	29.830.857
Otros créditos	4.153.169	40.931.150
Total	30.782.177	77.846.741
<u>No Corriente</u>		
Créditos impositivos	20.375.886	24.457.400
Gastos pagados por adelantado	13.532.275	7.706.585
Depósitos en garantía	17.164.800	14.958.918
Total	51.072.961	47.122.903
Total Otros Créditos	81.855.138	124.969.644

e) Deudas comerciales:

	30.04.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Deudas comerciales comunes	64.605.410	36.623.673
Deudas comerciales documentadas	25.130.387	22.762.678
Proveedores a pagar comunes	6.919.418	5.490.060
Proveedores a pagar documentados	1.189.123	899.734
Operaciones a compensar Cabal	13.000.643	5.747.363
Total Deudas comerciales	110.844.981	71.523.508

f) Préstamos:

	30.04.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Adelantos en Cta.Cte.	2.747.129	1.619.590
Préstamos	19.203.386	13.576.348
Pases y UW	-	204.131
Obligaciones Negociables	15.505.582	22.566.387
Obligaciones Fideicomisos	200.424.297	192.957.991
Descuento de cheques	54.635.890	33.068.882
Caución y alquiler de títulos	73.901.152	165.470.309
Alquiler de Títulos	582.838	630.740
Total	367.000.274	430.094.378

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Periodo iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Continuación)

f) Préstamos:

	30.04.2019	31.01.2019
<u>No Corriente</u>	\$	\$
Préstamos	774.514	2.095.388
Pases y UW	104.325.233	137.715.599
Obligaciones Negociables	1.071.000	1.681.232
Obligaciones Fideicomisos	78.876.988	94.174.372
Caución y alquiler de títulos	85.342.275	-
Total	270.390.010	235.666.591
Total Préstamos	637.390.284	665.760.969

g) Remuneraciones y cargas sociales:

	30.04.2019	31.01.2019
	\$	\$
Remuneraciones a pagar	3.863.288	4.592.430
Provisión S.A.C.	2.118.057	533.208
Cargas sociales y sindicales	2.172.871	2.244.331
Total remuneraciones y cargas sociales	8.154.216	7.369.969

h) Cargas Fiscales:

	30.04.2019	31.01.2019
<u>Corriente</u>	\$	\$
A.F.I.P.	12.666.494	13.660.358
D.P.R.	19.461.892	18.660.916
Contribuciones Municipales	78.757	123.298
Total	32.207.143	32.444.572
<u>No Corriente</u>		
A.F.I.P.	5.128.499	8.531.573
Total	5.128.499	8.531.573
Total cargas fiscales	37.335.642	40.976.145

i) Otras Deudas:

	30.04.2019	31.01.2019
<u>No Corriente</u>	\$	\$
Depósitos en garantía	1.243.600	1.256.896
Total otras Deudas	1.243.600	1.256.896

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Continuación)

j) Ingresos por servicios:

	30.04.2019
	\$
Servicios de administración	2.073.713
Intereses obtenidos	46.218.917
Servicios de tarjeta de crédito	18.288.267
Servicios de procesamiento de datos	254.185
Total ingresos por servicios	66.835.082

k) Otros ingresos y egresos:

	30.04.2019
	\$
Recupero gastos	45.111
Resultado Venta de cartera	1.443.858
Total otros ingresos y egresos	1.488.969

l) Resultados financieros y por tenencia y R.E.C.P.A.M:

	30.04.2019
	\$
Rdos Financieros, por Tenencia y Ajuste por Inflación	- 23.769.409
Total resultados financieros	- 23.769.409

NOTA 4: IMPUESTO A LAS GANANCIAS - IMPUESTO DIFERIDO

La evolución y composición de los activos y pasivos por impuesto diferido se detallan en el siguiente cuadro:

	30.04.2019
Pasivo por impuesto diferido al inicio	-6.600.751
Variación del ejercicio	1.504.576
Pasivo por impuesto diferido al cierre	-5.096.175

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. 7° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 4: IMPUESTO A LAS GANANCIAS - IMPUESTO DIFERIDO (Continuación)

A continuación se presenta una conciliación entre el impuesto a las ganancias cargado a resultados al 30/04/2019 y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre la utilidad contable:

	30.04.2019
Resultado del período antes del impuesto a las ganancias	2.077.256
Tasa del impuesto vigente	30%
Resultado del período a la tasa del impuesto	623.177
Diferencias permanentes:	-2.127.753
Total cargo Impuesto a las ganancias del período	-1.504.576
Variación del pasivo impuesto diferido	1.504.576
Impuesto a las Ganancias corriente determinado	-

NOTA 5: ESTADO DEL CAPITAL SOCIAL

Al 30 de abril de 2019, el estado del capital social era el siguiente:

Estado	Valor Nominal \$
Suscripto, emitido e integrado	12.000.000

NOTA 6: SINDICATURA

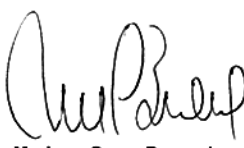
De acuerdo a lo previsto en el último párrafo del artículo 284 de la Ley 19.550 General de Sociedades y sus modificaciones, la Sociedad prescindió de la fiscalización de la Sindicatura, confiriéndole a los accionistas el derecho de contralor que se establece en el art. 55 de la citada norma legal y artículo 14 del Estatuto Social, hasta el 4 de enero de 2012, fecha en la cual mediante Asamblea Extraordinaria se aprobó la designación de una Sindicatura Unipersonal.

NOTA 7: CONSTITUCIÓN DE FIDEICOMISOS FINANCIEROS CON REVOLVING

La Sociedad ha constituido contratos de fideicomisos financieros destinados a la obtención de fondos mediante la securitización de la cartera, en los que actúa como Fiduciante bajo el Programa Global de Valores Fiduciarios BMN Multiactivos.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Periodo iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 7: CONSTITUCIÓN DE FIDEICOMISOS FINANCIEROS CON REVOLVING (continuación)

Al 30 de abril de 2019 la Sociedad ha celebrado los siguientes contratos de fideicomiso financiero con revolving en los términos del Capítulo 30 de la Ley 26994 mediante los cuales se procedió a fideicomitar las carteras afectadas a las mismas.

	FIDEICOMISO ACTUAL XXIV	FIDEICOMISO ACTUAL XXV	FIDEICOMISO ACTUAL XXVI	FIDEICOMISO ACTUAL XXVII	FIDEICOMISO ACTUAL XXVIII
FIDUCIARIO	TMF Trust Company (Argentina) S.A.	TMF Trust Company (Argentina) S.A.	TMF Trust Company (Argentina) S.A.	TMF Trust Company (Argentina) S.A.	TMF Trust Company (Argentina) S.A.
FIDUCIANTE	Actual SA	Actual SA	Actual SA	Actual SA	Actual SA
ORGANIZADOR	Estructuras y Mandatos SA	Estructuras y Mandatos SA	Estructuras y Mandatos SA	Estructuras y Mandatos SA	Estructuras y Mandatos SA
CO-COLOCADOR					Puente Hnos S. A:
VDF CLASE 1 VN	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
VDF CLASE 2 VN	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
VDFA VN	\$ 57.465.165	\$ 57.823.451	\$ 53.134.972	\$ 63.635.724	\$ 49.509.774
VDFB VN	\$ 7.605.684	\$ 8.895.916	\$ 8.570.157	\$ 10.605.954	\$ 9.660.444
VDFC VN		\$ 13.121.476	\$ 9.427.172	\$ 0	\$ 0
CP	\$ 19.436.747	\$ 9.118.313	\$ 14.569.266	\$ 31.817.862	\$ 37.434.220
FECHA COLOCACION	18/12/2017	27/04/2018	13/07/2018	09/11/2018	01/03/2019
AGENTE DE CUSTODIA	Custodia de Archivos del Comahue	Custodia de Archivos del Comahue	Custodia de Archivos del Comahue	Custodia de Archivos del Comahue	Custodia de Archivos del Comahue
ADMINISTRADOR	Adsus S.A.	Adsus S.A.	Adsus S.A.	Adsus S.A.	Adsus S.A.
CALIFICADORA DE RIESGO	Standard & Poor	Standard & Poor	Standard & Poor	Standard & Poor	Standard & Poor
CALIFICACION VDFA	"raAA+ (sf)"	"raAA+ (sf)"	"raAA+ (sf)"	"raAA+ (sf)"	"raAA (sf)"
CALIFICACION VDFB	"ra BBB (sf)"	"ra BBB (sf)"	"ra A (sf)"	"ra A (sf)"	"ra A (sf)"
CALIFICACION VDFC		"raCCC (sf)"	"raCCC (sf)"		
CALIFICACION CP	"ra CC (sf)"	"ra CC (sf)"	"ra CC (sf)"	"ra CC (sf)"	"ra CC (sf)"

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 8: BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA, GARANTÍAS Y AVALES OTORGADOS

Dentro del rubro Otros Créditos se incluyen las siguientes sumas otorgadas en garantía :

- A) \$ 12.971.814 a favor de Cabal Cooperativa Limitada en garantía de la operatoria de la Tarjeta.
- B) \$ 250.000 como reserva para gastos de los Fideicomisos Financieros.
- C) \$ 5.825.419 como protección crediticia para los inversores los fondos de contingencias de los Fideicomisos Financieros hasta el momento de la liquidación
- D) \$ 445.386 a favor de los locadores de los inmuebles que ocupa la empresa en garantía hasta su restitución.

No existen activos gravados con hipoteca, prenda o derechos reales.

NOTA 9: OBLIGACIONES NEGOCIABLES

Con fecha 04/01/2012 la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad aprobó la emisión de obligaciones negociables, con oferta pública y cotización bursátil y negociación en el Mercado Abierto Electrónico por hasta un monto de \$ 15.000.000 (pesos quince millones), o su equivalente en otras monedas, bajo el régimen especial para pequeñas y medianas empresas.

Al cierre de los presentes estados contables las Series I, Serie II, Serie III, Serie IV y Serie V están totalmente canceladas.

Con fecha 3/11/2017 se realizó la colocación de las OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYMES SERIE VI emitidas por Actual S.A. en dos clases, Clase 1 por un valor de \$ 8.000.000 y un plazo de 18 meses y Clase 2 por un valor de \$ 3.150.000 y un plazo de 36 meses,

En cumplimiento del apartado C del Anexo II de la Resolución del Consejo de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, se informa a continuación el destino dado a la Emisión de la Serie VI de las OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYMES detalladas anteriormente:

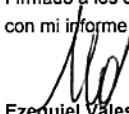
<u>CONCEPTO</u>	<u>IMPORTE</u>
COMERCIOS	5.575.000
PRESTAMOS	5.575.000
TOTAL	11.150.000

Con fecha 5/10/2018 se realizó la colocación de las OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYMES SERIE VIII emitidas por Actual S.A., por un valor nominal de \$ 12.000.000 y un plazo de 12 meses.

En cumplimiento del apartado C del Anexo II de la Resolución del Consejo de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, se informa a continuación el destino dado a la Emisión de la Serie VIII de las OBLIGACIONES NEGOCIABLES PYMES detalladas anteriormente:

<u>CONCEPTO</u>	<u>IMPORTE</u>
COMERCIOS	12.000.000
TOTAL	12.000.000

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. / T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 9: OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Continuación)

Con fecha 29 de Marzo del 2019, la Asamblea de Accionistas aprobo por unanimidad la emision de la ON IX por un monto maximo de hasta VN 50.000.000.

NOTA 10: TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

De acuerdo a lo establecido por Resolución Técnica N° 21 de la F.A.C.P.C.E. en su punto 3.3., se informa que la naturaleza de las transacciones realizadas durante el presente ejercicio entre partes relacionadas, responden a los conceptos que se exponen a continuación y los saldos al 30/04/2019 son los siguientes:

SOCIEDAD	VINCULO	CONCEPTO	Otros Cred./Inv.	Cuentas a pagar
Estructuras y Mandatos S.A.	Relacionado	Honorarios FF y ON	8.453.513,10	-
Administrador Fiduciario SA	Relacionado	Inversiones	1.834.908,11	-
Emco San Luis S.A.	Relacionado	Op a Comp. Cabal	324.112,55	-
Emco San Luis S.A.	Relacionado	Fondo de Garantia	-	1.243.599,83

Adicionalmente las transacciones realizadas entre entes relacionados con Actual en el ejercicio en curso son:

RAZÓN SOCIAL	CONCEPTO	IMPORTE
Administrador Fiduciario SA	Intereses (Gcias)	105.743,83
Administrador Fiduciario SA	Intereses (Pérdida)	25.604,59
Estructuras y Mandatos SA	Honorarios Gastos y Int Alq Tit (Pérdida)	18.997.522,78
Emco San Luis Sa	Comisiones (Gcias)	229.177,23

NOTA 11: ARRENDAMIENTOS

La sociedad no ha celebrado contratos de arrendamiento.

NOTA 12: CUSTODIA DE DOCUMENTACION – CNV RG 629/2014

En base a lo establecido por la RESOLUCIÓN GENERAL (CNV) 629/2014 informamos:

Sujeto encargado del depósito: Custodia de Archivos del Comahue S.A.

Domicilio: Parque Industrial Neuquén Este. Manzana "N" Lote 2. Ciudad de Neuquén.

NOTA 13: HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de abril de 2019 no se han producido hechos, situaciones o circunstancias que modifiquen o puedan incidir significativamente sobre la situación patrimonial, económica o financiera de la sociedad.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019

Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. N° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

Bienes de Uso

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de Febrero de 2019 y finalizado el 30 de Abril de 2019, presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de enero de 2019.

Tipo de Bien	Valores de Origen			Depreciaciones				Neto Resultante 30/04/2019 \$	Neto Resultante 31/01/2019 \$
	Al inicio del ejercicio \$	Aumentos \$	Al cierre del ejercicio \$	Acumuladas al inicio del ejercicio \$	Del ejercicio		Acumuladas al cierre del ejercicio \$		
					Alicuota %	Monto \$			
Muebles y Útiles	3.589.310	18.461	3.607.771	2.925.054	10	33.009	2.958.063	649.708	664.256
Instalaciones	4.790.604	32.117	4.822.721	3.992.079	10	51.804	4.043.883	778.838	798.525
Equipos de Computación	6.496.290	56.713	6.553.003	5.824.749	33	118.850	5.943.599	609.404	671.541
Mejoras	10.344.093	179.024	10.523.117	8.485.676	33	150.333	8.636.009	1.887.108	1.858.417
Rodados	620.989	-	620.989	253.469	20	30.627	284.096	336.893	367.520
Equipos Técnicos	441.176	-	441.176	397.638	33	6.936	404.574	36.602	43.538
Totales	26.282.462	286.315	26.568.777	21.878.665		391.559	22.270.224	1.298.553	4.403.797

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Valés
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

Activos Intangibles

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de Febrero de 2019 y finalizado el 30 de Abril de 2019, presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de enero de 2019.

Anexo II

Tipo de Bien	Valores de Origen				Depreciaciones				Neto Resultante 30/04/2019 \$	Neto Resultante 31/01/2019 \$
	Al inicio del ejercicio \$	Aumentos \$	Bajas y transferencias \$	Al cierre del ejercicio \$	Acumuladas al inicio del ejercicio \$	Del ejercicio		Acumuladas al cierre del ejercicio \$		
						Alic. %	Monto \$			
Sistema de Procesamiento	1.568.562	-	-	1.568.562	1.568.562	10	-	1.568.562	-	-
Sistema de Computación	13.705.241	1.359.224	251.805	15.316.270	11.644.953	20	189.195	11.834.148	3.482.122	2.060.288
Sistema Posnet	778.667	-	-	778.667	778.667	33	-	778.667	-	-
Anticipos Intangibles	251.805	-	(251.805)	-	-	-	-	-	-	251.805
Totales	16.304.275	1.359.224	-	17.663.499	13.992.182		189.195	14.181.377	3.482.122	2.312.093

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Váles
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Sindico

Previsiones

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de Febrero de 2019 y finalizado el 30 de Abril de 2019, presentado en forma comparativa con el ejercicio finalizado el 31 de enero de 2019.

Anexo III				
Concepto	Saldos al Comienzo del ejercicio \$	Aumentos \$	Saldos al 30.04.19 \$	Saldos al 31.01.19 \$
Deduccidas del Activo				
Previsión para Deudores Incobrables	15.795.597	(1) 737.869	16.533.466	15.795.597
Incluidas en el Pasivo				
Previsión para premios clientes	15.975	(2) 3.331	19.306	15.975
Totales	15.811.571	741.200	16.552.771	15.811.572

(1) Corresponde a cargos del ejercicio. Se encuentran incluidos en el rubro resultados financieros del estado de resultados.

(2) Corresponde a cargos del ejercicio. Se encuentran incluidos en el rubro gastos de promoción del Anexo IV.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

Información requerida por el art. 64 inc. B) de la ley N° 19.550

Correspondiente al periodo intermedio iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 30 de abril de 2019.

Anexo IV

Concepto	Total al 30.04.19	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costo
	\$	\$	\$	\$
Sueldos y Cargas Sociales	21.844.938	3.929.301	13.543.862	4.371.775,00
Honorarios y retribuciones por serv.	3.225.004	1.594.943	-	1.630.061,00
Impuestos y tasas	5.622.891	760.175	4.862.716	-
Servicios Públicos	278.482	41.772	111.393	125.317,00
Amort. Bienes de Uso (Anexo I)	391.559	60.539	231.714	99.306,00
Amort. Activos Intangibles (Anexo II)	189.195	-	-	189.195,00
Alquileres	1.688.173	203.304	677.908	806.961,00
Limpieza y mantenimiento oficina	579.238	57.924	260.657	260.657,00
Refrigerios y atenciones al personal	385.724	77.145	308.579	-
Teléfono	973.871	313.101	660.770	-
Servicio de Correo Privado	1.491.062	200.747	489.862	800.453,00
Librería, insumos e impresiones	528.928	80.454	224.237	224.237,00
Servicios Cabal	777.881	-	9.113	768.768,00
Informes comerciales	380.120	-	380.120	-
Gastos Bancarios	1.807.132	1.807.132	-	-
Seguros	133.296	32.748	50.274	50.274,00
Abono vínculos de comunicación	115.012	30.907	36.058	48.047,00
Abono Posnet	38.776	-	-	38.776,00
Gastos de movilidad y representación	223.798	33.570	89.519	100.709,00
Gastos de Promoción	920.211	-	920.211	-
Comisiones	800.811	-	800.811	-
Gastos generales	81.284	14.601	19.938	46.745,00
Total al 30.04.19	42.477.386	9.238.363	23.677.742	9.561.281

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

Apertura de Créditos y Pasivos por vencimientos
y según la tasa de interés que devengan
al 30 de Abril de 2019 y 31 de Enero de 2019

Anexo A

al 30/04/2019														al 31/01/2019				
	Créditos Comerciales (1)	Otros Créditos (*)	Deudas Comerciales (*)	Préstamos (2)	Remun. y cargas sociales (*)	Cargas fiscales (*)	Otras Deudas (*)	Créditos Comerciales	Otros Créditos	Deudas Comerciales	Préstamos	Remun. y cargas sociales	Cargas fiscales	Otras Deudas				
Sin plazo establecido		20.375.887					-	-	24.457.399.00	-	-	-	-	-				
Con plazo																		
Hasta 3 meses	338.289.112	9.897.131	105.156.914	176.407.238	6.036.159	23.954.150		318.898.478	54.881.761	65.195.644	297.993.140	6.836.761	25.943.329	-				
De 3 a 6 meses	105.227.264	3.133.075	5.688.067	92.998.849		4.086.377		93.198.238	9.927.292	5.085.674	65.750.077	533.208	5.727.201	-				
De 6 a 9 meses	65.071.079	3.239.618		37.197.228	2.118.057	2.133.309		59.296.594	7.444.777	1.242.190	43.092.740	-	372.033	-				
De 9 a 12 meses	42.813.025	14.512.353	-	60.396.959		2.033.306		41.296.655	5.592.911		23.258.421	-	402.009	-				
De 1 a 2 años	64.406.094	30.677.074		213.726.830		5.128.489	1.243.600	65.815.508	22.519.472		147.831.870		3.591.974	1.256.896				
De 2 a 3 años	30.904.732	20.000		9.336.250				36.810.521	146.032		87.834.721		2.685.804	-				
De 3 a 4 años		-		47.326.830					-				2.253.795	-				
Más de 4 años						-			-									
Total con plazo	646.711.306	61.479.251	110.844.981	637.390.284	8.154.216	37.335.642	1.243.600	616.285.994	100.512.245	71.523.508	665.760.969	7.369.969	40.976.145	1.256.896				
Total	646.711.306	81.855.138	110.844.981	637.390.284	8.154.216	37.335.642	1.243.600	616.285.994	124.969.644	71.523.508	665.760.969	7.369.969	40.976.145	1.256.896				

(1) Devengan intereses promedio de 127 % anual

(2) Devengan intereses promedio de 76%

(*) No devengan intereses.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 07/06/2019


Ezequiel Vales
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113


Mariano Cesar Bergesio
Presidente


Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

Informe de Revisión Del Auditor Independiente sobre Estados Contables de Períodos Intermedios



A los Señores Directores de
ACTUAL S.A.
CUIT: 30-64148726-7
Domicilio legal: San Luis N° 357.
Ciudad de Neuquén. Neuquén

I. Identificación de los estados contables objeto del examen

En mi carácter de auditor externo de Actual S.A. he efectuado una revisión del estado de situación patrimonial al 30 de abril de 2019, del estado de resultados, del estado de evolución del patrimonio neto y del estado de flujo de efectivo correspondientes al período de tres meses finalizados al 30 de abril de 2019, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 13 y Anexos I a IV y A que los complementan. Todos expresados en moneda homogénea de abril de 2019.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de enero de 2019, expresados en moneda homogénea de abril de 2019 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

II. Responsabilidad de la Dirección en relación con los Estados Contables

La dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos correspondientes al período intermedio mencionado precedentemente de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.

III. Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad consiste en emitir una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en mi revisión. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no me permite obtener seguridad de que tome conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría. En consecuencia, no expreso opinión de auditoría.


Ezequiel Vajés
Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113.

IV. Otras cuestiones

Los estados contables del ejercicio terminado el 31 de Enero de 2019 fueron auditados por otro profesional, quien ha emitido su informe favorable sin salvedades con fecha 9 de abril de 2019.

V. Conclusión

Sobre la base de mi revisión, nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de Actual S.A. correspondientes al período de tres meses terminado el 30 de abril de 2019 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

VI. Párrafo de énfasis

Sin modificar mi opinión, quiero enfatizar

- Como se expone en la nota 1.II., los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo los efectos de la inflación, siguiendo la metodología de ajuste establecido por la Resolución Técnica N° 6, su normativa modificatoria y complementaria, de la forma en que ha sido aprobado y reglamentado por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, optando el ente por utilizar ciertas simplificaciones admitidas por la Resolución N° 539-18 emitida por la Junta de Gobierno de la FACPCE para la aplicación del método de la cual se destaca en particular que la expresión del Estado de Resultados, sociedad ha optado por aplicar opción de determinar y presentar los resultados financieros y por tenencia (incluido el RECPAM) en una sola línea de acuerdo a lo establecido Sec. 4.1.b mencionada en la resolución.
- Se destaca de acuerdo a lo mencionad en nota 1. IV, el Estado de resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo no se expresan en forma comparativa al 30 de abril de 2018 atendiendo a la opción presentada en Sección. 3.1 a 3.4 resolución mencionada en el apartado anterior.

VII. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Al 30 de abril de 2019 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones que surge de los registros contables ascendía a \$ 1.552.861; no existiendo a dicha fecha deuda exigible.

Neuquén, 7 de junio de 2019.


Ezequiel Vales

Contador Público - UBA
C.P.C.E.N. T° XIV F° 113

N- 488958

Legalización N°
280372




R.F. RICARDO MARTÍN ANTINELLI
Asistente Técnico
C.P.C.E. - Neuquén

INFORME DE LA SINDICATURA

**A los señores Accionistas de
Actual S.A.
San Luis N° 357 Neuquén**

En mi carácter de Síndico de Actual S.A., en cumplimiento a lo dispuesto por el inciso 5 del art. 294 de la Ley General de Sociedades, he efectuado una revisión limitada del balance por el período de tres meses de Actual S.A. al 30 de Abril de 2019, de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y del flujo de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha, de las notas 1 a 13 y anexos I a IV y A que los complementan, los que han sido preparados y emitidos por el Directorio de la Entidad en ejercicio de sus funciones exclusivas.

Mi responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre dichos documentos basados en el examen efectuado con el alcance descrito en el apartado siguiente.

Alcance del Examen

Mi examen fue practicado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes en la República Argentina. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables incluya la verificación de la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias de las que he tomado conocimiento, expuestas en actas de Directorio y Asamblea, así como la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos, en lo relativo a los aspectos formales y documentales.

Para realizar mi tarea he considerado la revisión efectuada por el auditor externo, quien emitió su informe de revisión limitada de fecha 7 de Junio de 2019. Una revisión limitada consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a los responsables de las cuestiones contables y financieras. El alcance de dicha revisión es sustancialmente menor al de una auditoría de estados contables, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre los estados contables tomados en conjunto. Por lo tanto, no expreso tal opinión.

Dado que no es responsabilidad de la Sindicatura 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 incumbencia exclusiva de su Directorio.

Informo además que en cumplimiento del control de legalidad que me compete he aplicado los procedimientos descriptos en el artículo 294 de la Ley N° 19.550.


Dr. Adrián G. Cristal
Síndico

Conclusión

En mi opinión los estados contables de Actual S.A. mencionados en el primer párrafo reflejan razonablemente en todos sus aspectos significativos, su situación patrimonial al 30 de Abril de 2019, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y flujo de efectivo por el período finalizado en esa fecha y consideran todos los hechos y circunstancias significativos que son de mi conocimiento.

En cumplimiento del control de legalidad que me compete no tengo objeciones que señalar.

Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades.

Neuquén, 7 de Junio de 2019.



Dr. Adrian G. Cristal
Síndico