

ACTUAL S.A.



Estados Contables

Correspondientes al segundo período económico intermedio

iniciado el 1º de Febrero de 2019

y finalizado el 31 de Julio de 2019

presentado en forma comparativa

ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

Estados Contables correspondientes al segundo periodo económico intermedio del ejercicio Nro 29 (seis meses)

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 19/09/2019

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

Mariano Cesar Bergesio
Presidente

Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

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

<u>ACTIVO</u>	<u>31/07/2019</u>	<u>31/01/2019</u>	<u>PASIVO</u>	<u>31/07/2019</u>	<u>31/01/2019</u>
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	\$	\$	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	\$	\$
Caja y Bancos (Nota 3.a.)	6.067.530	1.553.781	Deudas comerciales (Nota 3.f. y Anexo A)	156.688.801	77.379.056
Inversiones (Nota 3.b.)	85.091.287	106.288.087	Préstamos (Nota 3.g. y Anexo A)	415.110.247	465.305.715
Créditos comerciales (Nota 3.c. y Anexo A)	559.959.131	555.712.721	Remuneraciones y Cs. Soc. (Nota 3.h. y Anexo A)	9.182.955	7.973.340
Otros Créditos (Nota 3.d. y Anexo A)	56.412.845	84.219.965	Cargas Fiscales (Nota 3.i. y Anexo A)	33.504.313	35.100.773
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	707.530.793	747.774.554	TOTAL DEUDAS	614.486.316	585.758.884
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			Previsiones (Anexo III)	20.001	17.282
Inversiones (Nota 3.b.)	61.918.002	3.662.011	TOTAL PASIVO CORRIENTE	614.506.317	585.776.166
Participación permanente en sociedades (Nota 3.e.)	6.150.000	-			
Créditos comerciales (Nota 3.c. y Anexo A)	121.566.912	111.027.905	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
Otros Créditos (Nota 3.d. y Anexo A)	64.997.712	50.980.802	Préstamos (Nota 3.g. y Anexo A.)	305.393.414	254.960.346
Bienes de Uso (Anexo I.)	4.257.817	4.764.331	Cargas Fiscales (Nota 3.i. y Anexo A)	5.336.995	9.230.043
Activos Intangibles (Anexo II.)	6.120.133	2.501.382	Otras Deudas (Nota 3.j. y Anexo A)	1.409.817	1.359.797
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	265.010.576	172.936.431	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	312.140.226	265.550.186
			TOTAL PASIVO	926.646.543	851.326.352
			<u>PATRIMONIO NETO</u>		
			Según Estado respectivo	45.894.826	69.384.633
TOTAL ACTIVO	972.541.369	920.710.985	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	972.541.369	920.710.985

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 19/09/2019

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 RESULTADO

Correspondiente al periodo intermedio iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 31 de julio de 2019.

	31/07/2019 (Notas 1 y 2) \$
Ingresos por Servicios (Nota 3.k.)	140.249.355
Costo (Anexo IV)	(19.931.645)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(19.703.660)
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(50.566.952)
Rdos Financieros, por Tenencia y R.E.C.P.A.M. (Nota 3.m.)	(92.277.093)
Otros Ingresos y Egresos (Nota 3.l.)	<u>10.139.100</u>
Resultado antes de Impuesto	(32.090.895)
Impuesto a las Ganancias (Nota 4.)	<u>8.601.088</u>
Resultado del Período	<u><u>(23.489.807)</u></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 19/09/2019

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

Mariano Cesar Bergesio
Presidente

Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Correspondiente al periodo intermedio iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 31 de julio de 2019.

Conceptos	Aportes de los Propietarios			Resultados Acumulados				Total del Patrimonio Neto 31/07/2019
	Capital Suscripto \$	Ajuste del Capital \$	Total \$	Ganancias Reservadas			Resultados no Asignados \$	
				Reserva Legal \$	Reserva Facultativa \$	Total \$		
Saldos al inicio del período	12.000.000	54.401.634	66.401.634	1.914.664	21.720.397	23.635.061	(20.652.062)	69.384.633
Saldos al inicio del período ajustados	12.000.000	54.401.634	66.401.634	1.914.664	21.720.397	23.635.061	(20.652.062)	69.384.633
Distribución Asamblea 29/04/2019: - Absorción de pérdidas acumuladas - Constitución de Reserva legal - Constitución de Reserva facultativa		(4.129.002)	(4.129.002)	(1.703.998) 381.124	(19.330.550) 7.241.348	(21.034.548) 381.124 7.241.348	25.163.550 (381.124) (7.241.348)	- - -
Resultado del período							(23.489.807)	(23.489.807)
Saldos al 31/07/2019	12.000.000	50.272.632	62.272.632	591.790	9.631.195	10.222.985	(26.600.791)	45.894.826

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 19/09/2019

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 FLUJO DE EFECTIVO

Correspondiente al periodo intermedio iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 31 de julio de 2019.

Variaciones del efectivo	31/07/2019
	\$
Efectivo al inicio	1.553.781
Efectivo al cierre	6.067.530
Aumento neto del efectivo	4.513.749
<u>Causas de las variaciones de efectivo</u>	
Actividades operativas	
Resultado del ejercicio	(23.489.807)
Impuesto a las ganancias	(8.601.088)
Ajustes para arribar al FNE prov. de las act. Operativas ordinarias	
Depreciación de Bienes de uso	846.517
Depreciación de Activos Intangibles	373.252
Cargo a resultado por previsión para premios clientes	2.719
Cambios en activos y pasivos operativos	
- Aumento en créditos por servicios	(14.785.417)
- Disminución en otros créditos	13.790.210
- Aumento en cuentas por pagar	79.309.745
- Aumento en remuneraciones y cargas sociales	1.209.615
- Aumento en cargas fiscales	3.111.580
- Aumento en otras deudas operativas	50.020
Flujo neto de efectivo generado en las act. operativas	51.817.346
Actividades de Inversión	
Pagos por Inversiones	(37.059.191)
Pagos por compras de bienes de uso	(340.003)
Pagos por compras de Intangibles	(3.992.003)
Pagos por participación permanente en sociedades	(6.150.000)
Flujo neto de efectivo utilizado en las act.de inversión	(47.541.197)
Actividades de financiación	
Pagos de préstamos	237.600
Flujo neto de efectivo generado en activ. de financiación	237.600
Aumento neto del efectivo	4.513.749

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 19/09/2019

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 31 de julio 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 19/09/2019

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 31 de julio 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 31/07/2019 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 los 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 julio 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 mi informe de fecha 19/09/2019

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 31 de julio 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 19/09/2019

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 31 de julio 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) Participación permanente en sociedades

La Sociedad posee el 56% de las acciones de Emco S.A.

El próximo estado contable anual de la sociedad será emitido el 31 de diciembre 2019, por lo cual se ha valuado la participación al costo de incorporación reexpresado de acuerdo a lo mencionado en nota 1.II)

h) 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 19/09/2019

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 31 de julio de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 2 – CRITERIOS DE VALUACIÓN (Continuación)

i) 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.

j) 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.

k) 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 informe de fecha 19/09/2019

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 31 de julio 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:

	31.07.2019	31.01.2019
	\$	\$
Caja	865.597	877.721
Bancos en moneda local	5.201.933	676.060
Total caja y bancos	6.067.530	1.553.781

b) Inversiones:

	31.07.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Certificados de Participación Fideicomisos	9.557.411	7.445.127
Títulos	75.533.876	98.842.960
Total	85.091.287	106.288.087
<u>No Corriente</u>		
Certificados de Participación Fideicomisos	61.918.002	3.662.011
Total	61.918.002	3.662.011
Total Inversiones	147.009.289	109.950.098

c) Créditos comerciales:

	31.07.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Comunes	3.113.599	5.283.139
Documentados	474.558.731	472.717.009
Valor actual cartera	65.365.597	59.575.959
Por Venta de cartera	773.053	1.142.752
En gestión	16.148.151	16.993.862
Total	559.959.131	555.712.721
<u>No Corriente</u>		
Documentados	106.004.076	94.037.671
En gestión	32.296.302	34.078.999
Previsión deudores incobrables (Anexo III)	- 16.733.466	- 17.088.765
Total	121.566.912	111.027.905
Total créditos comerciales	681.526.043	666.740.626

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 19/09/2019

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 31 de julio de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Continuación)

d) Otros créditos:

	31.07.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Créditos impositivos	960.191	1.615.561
Depósitos en garantía	3.363.263	6.049.192
Gastos pagados por adelantado	12.442.422	32.273.076
Otros créditos	39.646.969	44.282.136
Total	56.412.845	84.219.965
<u>No Corriente</u>		
Créditos impositivos	29.741.269	26.459.699
Gastos pagados por adelantado	14.678.675	8.337.515
Depósitos en garantía	20.577.768	16.183.588
Total	64.997.712	50.980.802
Total Otros Créditos	121.410.557	135.200.767

e) Participación permanente en sociedades

	31.07.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>No Corriente</u>		
Emco S.A.	6.150.000	-
Total permanente en sociedades	6.150.000	-

f) Deudas comerciales:

	31.07.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Deudas comerciales comunes	86.192.965	39.622.010
Deudas comerciales documentadas	28.532.111	24.626.233
Proveedores a pagar comunes	6.890.507	5.939.525
Proveedores a pagar documentados	751.766	973.394
Operaciones a compensar Cabal	34.321.452	6.217.894
Total Deudas comerciales	156.688.801	77.379.056

g) Préstamos:

	31.07.2019	31.01.2019
	\$	\$
<u>Corriente</u>		
Adelantos en Cta.Cte.	1.813.310	1.752.185
Préstamos	9.351.579	14.687.828
Pases y UW	-	220.843
Obligaciones Negociables	16.730.198	24.413.871
Obligaciones Fideicomisos	253.040.126	208.755.242
Descuento de cheques	71.219.156	35.776.193
Caución y alquiler de títulos	62.431.500	179.017.175
Alquiler de Títulos	524.378	682.378
Total	415.110.247	465.305.715

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 19/09/2019

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 31 de julio de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Continuación)

g) Préstamos:

	31.07.2019	31.01.2019
<u>No Corriente</u>	\$	\$
Préstamos	480.381	2.266.935
Pases y UW	84.673.154	148.990.218
Obligaciones Negociables	50.630.000	1.818.873
Obligaciones Fideicomisos	94.076.003	101.884.320
Caución y alquiler de títulos	75.533.876	-
Total	305.393.414	254.960.346
Total Préstamos	720.503.661	720.266.061

h) Remuneraciones y cargas sociales:

	31.07.2019	31.01.2019
	\$	\$
Remuneraciones a pagar	4.043.739	4.968.408
Provisión S.A.C.	2.997.873	576.861
Cargas sociales y sindicales	2.141.343	2.428.071
Total remuneraciones y cargas sociales	9.182.955	7.973.340

i) Cargas Fiscales:

	31.07.2019	31.01.2019
<u>Corriente</u>	\$	\$
A.F.I.P.	11.766.414	14.778.716
D.P.R.	21.615.752	20.188.664
Contribuciones Municipales	122.147	133.393
Total	33.504.313	35.100.773
<u>No Corriente</u>		
A.F.I.P.	5.336.995	9.230.043
Total	5.336.995	9.230.043
Total cargas fiscales	38.841.308	44.330.816

j) Otras Deudas:

	31.07.2019	31.01.2019
<u>No Corriente</u>	\$	\$
Depósitos en garantía	1.409.817	1.359.797
Total otras Deudas	1.409.817	1.359.797

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 19/09/2019

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 31 de julio de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (Continuación)

k) Ingresos por servicios:

	31.07.2019
	\$
Servicios de administración	4.475.108
Intereses obtenidos	92.060.759
Servicios de tarjeta de crédito	43.210.042
Servicios de procesamiento de datos	503.446
Total ingresos por servicios	140.249.355

l) Otros ingresos y egresos:

	31.07.2019
	\$
Recupero gastos	96.254
Resultado Venta de cartera	10.042.846
Total otros ingresos y egresos	10.139.100

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

	31.07.2019
	\$
Rdos Financieros, por Tenencia y Ajuste por Inflación	- 92.277.093
Total resultados financieros	- 92.277.093

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:

	31.07.2019
Activo por impuesto diferido al inicio	7.141.148
Variación del ejercicio	8.601.088
Activo por impuesto diferido al cierre	15.742.236

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 19/09/2019

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 31 de julio 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 31/07/2019 y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre la utilidad contable:

	31.07.2019
Resultado del período antes del impuesto a las ganancias	-32.090.895
Tasa del impuesto vigente	0,30
Resultado del período a la tasa del impuesto	-9.627.269
Diferencias permanentes:	1.026.181
Total cargo Impuesto a las ganancias del período	-8.601.088
Variación del pasivo impuesto diferido	8.601.088
Impuesto a las Ganancias corriente determinado	-

NOTA 5: ESTADO DEL CAPITAL SOCIAL

Al 31 de julio 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 19/09/2019

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

Mariano Cesar Bergesio
Presidente

Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Período iniciado el 1 de febrero de 2019 y finalizado el 31 de julio de 2019, presentado en forma comparativa

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

Al 31 de julio 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 fideicomitir las carteras afectadas a las mismas.

	FIDEICOMISO ACTUAL XXV	FIDEICOMISO ACTUAL XXVI	FIDEICOMISO ACTUAL XXVII	FIDEICOMISO ACTUAL XXVIII	FIDEICOMISO ACTUAL XXIX
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:	Puente Hnos S. A:
VDF CLASE 1 VN	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
VDF CLASE 2 VN	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
VDFA VN	\$ 57.823.451	\$ 53.134.972	\$ 63.635.724	\$ 49.509.774	\$ 86.993.163
VDFA VN	\$ 8.895.916	\$ 8.570.157	\$ 10.605.954	\$ 9.660.444	\$ 14.744.604
VDFA VN	\$ 13.121.476	\$ 9.427.172	\$ 0	\$ 0	\$ 0
CP	\$ 9.118.313	\$ 14.569.266	\$ 31.817.862	\$ 37.434.220	\$ 45.708.272
FECHA COLOCACION	27/04/2018	13/07/2018	09/11/2018	01/03/2019	28/06/2019
AGENTE DE CUSTODIA	Custodia de Archivos del Comahue	Custodia de Archivos del Comahue	Custodia de Archivos del Comahue	Custodia de Archivos del Comahue	
ADMINISTRADOR SUSTITUTO	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 A (sf)”	“ra A (sf)”	“ra A (sf)”	“ra A (sf)”
CALIFICACION VDFA	“raCCC (sf)”	“raCCC (sf)”			
CALIFICACION CP	“ra CC (sf)”	“ra CC (sf)”	“ra CC (sf)”	“ra CC (sf)”	“ra C (sf)”

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 19/09/2019

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 31 de julio 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) \$ 13.567.433 a favor de Cabal Cooperativa Limitada en garantía de la operatoria de la Tarjeta.
- B) \$ 315.000 como reserva para gastos de los Fideicomisos Financieros.
- C) \$ 9.613.212 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, Serie V y Serie VII estan 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 4 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	5.575.245
PRESTAMOS	5.575.859
TOTAL	11.151.104

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 VII 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 19/09/2019

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 31 de julio de 2019, presentado en forma comparativa

NOTA 9: OBLIGACIONES NEGOCIABLES (Continuación)

Con fecha 18/06/2019 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 \$ 25.000.000 y un plazo de 24 meses y Clase 2 por un valor de \$ 25.000.000 y un plazo de 30 meses,

En cumplimiento del apartado C del Anexo II de la Resolución del Consejo de la Bolsa de Comercio de

CONCEPTO	IMPORTE
COMERCIOS	50.000.000,00
TOTAL	50.000.000,00

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 31/07/2019 son los siguientes:

SOCIEDAD	VINCULO	CONCEPTO	Otros Cred./Inv.	Cuentas a pagar
Estructuras y Mandatos S.A.	Relacionado	Honorarios FF y ON	10.673.042	-
Administrador Fiduciario SA	Relacionado	Inversiones	1.898.960	-
Emco San Luis S.A.	Relacionado	Op a Comp. Cabal	12.788.440	-
Emco San Luis S.A.	Relacionado	Fondo de Garantía	-	1.409.817

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

RAZÓN SOCIAL	CONCEPTO	IMPORTE
Administrador Fiduciario SA	Intereses (Gcias)	179.840
Administrador Fiduciario SA	Intereses (Pérdida)	(42.508)
Estructuras y Mandatos SA	Honorarios Gastos y Int Alq Tit (Pérdida)	(35.210.031)
Emco San Luis Sa	Comisiones (Gcias)	959.551

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 31 de julio 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 19/09/2019

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

Mariano Cesar Bergesio
Presidente

Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

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

Anexo A

al 31/07/2019								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	-	29.741.268	-	-	-	-	-	-	26.459.698,00	-	-	-	-	-
Con plazo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hasta 3 meses	343.539.921	34.609.784	151.000.734	199.532.418	6.185.082	24.918.924	-	346.088.202	59.374.868	70.533.136	322.389.500	7.396.478	28.067.281	-
De 3 a 6 meses	106.860.566	10.765.622	5.688.067	105.190.045	-	4.250.960	-	100.828.271	10.740.028	5.502.033	71.132.960	576.862	6.196.080	-
De 6 a 9 meses	66.081.090	6.657.311	-	42.073.403	2.997.873	2.219.230	-	64.151.139	8.054.272	1.343.887	46.620.694	-	402.491	-
De 9 a 12 meses	43.477.554	4.380.128	-	68.314.381	-	2.115.199	-	44.645.109	6.050.797	-	25.162.561	-	434.921	-
De 1 a 2 años	89.863.142	35.256.444	-	241.395.002	-	5.336.995	1.409.817	71.203.748	24.363.116	-	159.934.696	-	3.886.045	1.359.797
De 2 a 3 años	48.437.236	-	-	10.544.876	-	-	-	39.824.157	157.988	-	95.025.650	-	2.905.688	-
De 3 a 4 años	-	-	-	53.453.536	-	-	-	-	-	-	-	-	2.438.310	-
Mas de 4 años	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total con plazo	698.259.509	91.669.289	156.688.801	720.503.661	9.182.955	38.841.308	1.409.817	666.740.626	108.741.069	77.379.056	720.266.061	7.973.340	44.330.816	1.359.797
Total	548.477.430	111.219.516	63.653.937	592.508.786	6.559.068	36.467.631	1.118.603	666.740.626	135.200.767	77.379.056	720.266.061	7.973.340	44.330.816	1.359.797

(1) Devengan intereses promedio de 155 % anual

(2) Devengan intereses promedio de 86%

(*) No devengan intereses.

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 19/09/2019

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

Mariano Cesar Bergesio
Presidente

Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

Bienes de Uso

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

Anexo I

Tipo de Bien	Valores de Origen			Depreciaciones				Neto Resultante 31/07/2019 \$	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 \$		
					Alícuota %	Monto \$			
Muebles y Útiles	3.883.163	6.461	3.889.624	3.164.524	10	89.159	3.253.683	635.941	718.639
Instalaciones	5.182.806	39.314	5.222.120	4.318.906	10	112.229	4.431.135	790.985	863.900
Equipos de Computación	7.028.133	84.965	7.113.098	6.301.614	33	244.974	6.546.588	566.510	726.519
Mejoras	11.190.952	209.263	11.400.215	9.180.389	33	318.880	9.499.269	1.900.946	2.010.563
Rodados	671.828	-	671.828	274.221	20	66.268	340.489	331.339	397.607
Equipos Técnicos	477.295	-	477.295	430.192	33	15.007	445.199	32.096	47.103
Totales	28.434.177	340.003	28.774.180	23.669.846		846.517	24.516.363	4.257.817	4.764.331

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 19/09/2019

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

Mariano Cesar Bergesio
Presidente

Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

Activos Intangibles

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de Febrero de 2019 y finalizado el 31 de julio 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 31/07/2019 \$	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 \$		
						Alíc. %	Monto \$			
Sistema de Procesamiento	1.696.978	-	-	1.696.978	1.696.978	10	-	1.696.978	-	-
Sistema de Computación	14.827.274	3.992.003	272.420	19.091.697	12.598.312	20	373.252	12.971.564	6.120.133	2.228.962
Sistema Posnet	842.416	-	-	842.416	842.416	33	-	842.416	-	-
Anticipos Intangibles	272.420	-	(272.420)	-	-		-	-	-	272.420
Totales	17.639.088	3.992.003	-	21.631.091	15.137.706		373.252	15.510.958	6.120.133	2.501.382

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 19/09/2019

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

Mariano Cesar Bergesio
Presidente

Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

Previsiones

Correspondiente al ejercicio iniciado el 1 de Febrero de 2019 y finalizado el 31 de julio 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 31.07.19 \$	Saldos al 31.01.19 \$
<u>Deducidas del Activo</u>				
Previsión para Deudores Incobrables	17.088.765	(1) (355.299)	16.733.466	17.088.765
<u>Incluidas en el Pasivo</u>				
Previsión para premios clientes	17.282	(2) 2.719	20.001	17.282
Totales	17.106.047	(352.580)	16.753.467	17.106.047

(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 19/09/2019

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

Mariano Cesar Bergesio
Presidente

Dr. Adrian G. Cristal
Síndico

ACTUAL S.A.
San Luis N° 357 - Neuquén

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 31 de julio de 2019.

Anexo IV

Concepto	Total al 31.07.19	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costo
	\$	\$	\$	\$
Sueldos y Cargas Sociales	47.182.531	8.486.835	29.253.169	9.442.527,00
Honorarios y retribuciones por serv.	6.139.955	2.987.631	-	3.152.324,00
Impuestos y tasas	12.834.153	2.143.012	10.691.141	-
Servicios Públicos	538.226	80.734	215.290	242.202,00
Amort. Bienes de Uso (Anexo I)	846.517	130.881	500.945	214.691,00
Amort. Activos Intangibles (Anexo II)	373.252	-	-	373.252,00
Alquileres	3.492.750	420.626	1.402.559	1.669.565,00
Limpieza y mantenimiento oficina	1.273.373	127.337	573.018	573.018,00
Refrigerios y atenciones al personal	774.737	154.947	619.790	-
Teléfono	2.131.910	685.413	1.446.497	-
Servicio de Correo Privado	2.752.665	370.601	904.339	1.477.725,00
Librería, insumos e impresiones	976.817	148.581	414.118	414.118,00
Servicios Cabal	1.690.963	-	9.859	1.681.104,00
Informes comerciales	721.234	-	721.234	-
Gastos Bancarios	3.706.978	3.706.978	-	-
Seguros	279.594	68.690	105.452	105.452,00
Abono vínculos de comunicación	235.612	63.315	73.868	98.429,00
Abono Posnet	94.411	-	-	94.411,00
Gastos de movilidad y representación	569.771	85.466	227.908	256.397,00
Gastos de Promoción	1.565.295	-	1.565.295	-
Comisiones	1.784.279	-	1.784.279	-
Gastos generales	237.234	42.613	58.191	136.430,00
Total al 31.07.19	90.202.257	19.703.660	50.566.952	19.931.645

Firmado a los efectos de su identificación
con mi informe de fecha 19/09/2019

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

Mariano Cesar Bergesio
Presidente

Dr. Adrian G. Cristal
Síndico