

CUMAR SOCIEDAD ANONIMA
ESTADOS CONTABLES TRIMESTRALES

MARZO 2019





CUMAR S. A.

- Denominación de ente: Cumar SA
- Domicilio Legal: General Paz 69, 3er piso, oficina 13, Ciudad de Mendoza
- Forma legal y duración: Sociedad Anónima, 99 años.
- Identificación de registro en el organismo de control: MATRICULA Nº 20880P
- Identificación de la fecha de cierre y periodo comprendido por los estados contables: Periodo abarcada de 01/01/2019 a 31/03/2019
- Identificación de la moneda de cierre en la que expresa los estados contables: HOMOGENIA
- Capital del ente: Monto y composición. Cantidad y características de las acciones: Capital 200.000 pesos compuesto por 100 acciones de valor nominal 1.000 pesos cada una y 100.000 acciones preferidas de valor nominal 1.
- Actividad principal del ente: Servicios de tarjetas de crédito/compra.

CUMAR S.A.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

Saldos al	31.03.19	31.12.18
A C T I V O		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 4)	2.604.163,94	3.441.346,48
Créditos por Ventas (Nota 5)	44.952.321,19	42.788.694,74
Otros Créditos (Nota 6)	3.271.436,63	2.605.648,71
Inversiones (Nota 7)	-	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	50.827.921,76	48.835.689,93
ACTIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Uso (Nota 8 y Anexo Bienes de Uso)	312.311,90	290.877,15
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	312.311,90	290.877,15
TOTAL ACTIVO	51.140.233,66	49.126.567,08
P A S I V O		
PASIVO CORRIENTE		
Deudas Comerciales (Nota 9)	31.404.393,57	29.395.807,44
Deudas Sociales (Nota 10)	187.134,25	402.242,02
Deudas Fiscales (Nota 11)	2.829.073,18	2.817.607,36
Deudas Financieras (Nota 14)	3.400.000,00	5.850.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	37.820.601,00	38.465.656,82
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas Fiscales (Nota 11)	1.500.000,00	1.500.000,00
Deudas Financieras (Nota 14)	1.500.000,00	1.500.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.500.000,00	1.500.000,00
TOTAL PASIVO	39.320.601,00	39.965.656,82
PATRIMONIO NETO (Según estado correspondiente)	11.819.632,66	9.160.910,26
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	51.140.233,66	49.126.567,08


SILVANA LAURA SAD
Contadora Pública Nacional y
Perito Partidor (UNC)
Mat. 4217 CPGE

CUMAR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL

ANTERIOR

Cifras en Pesos

	31.03.19	Part. %
Ventas Netas		
Ing Descuento Comercio	1.983.032,73	24,52%
Ing Arancel Comercio	1.088.642,52	13,46%
Ing Comision Resumenes	2.520.699,47	31,17%
Ing Int Resarcitorios, Mensuales y Punitorios	1.161.190,52	14,36%
Ing Comision Revista	285.854,92	3,53%
Ing Comi Cobranzas	258.455,39	3,20%
Ing Comi Ref y Prestamos	789.325,24	9,76%
	8.087.200,79	100,00%
Ventas Totales		
Gastos de Administración (Anexo I) -	1.511.075,15	-18,68%
Gastos de Comercialización (Anexo I) -	4.172.415,93	-51,59%
Gastos Financieros (Anexo I) -	922.118,92	-11,40%
Otros Ingresos (Nota 12.)	82.894,40	1,03%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	1.564.485,19	19,35%
Impuesto a las Ganancias		
RESULTADO NETO (GANANCIA)	1.564.485,19	

SILVINA LAURA SAD
Contadora Publica Nacional y
Perito Partidor (UNC)
Mat. 4217 CPCE

CUMAR S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

RUBROS	APORTES DE LOS PROPIETARIOS				RESULTADOS ACUMULADOS				PATRIMONIO NETO 31.03.19
	Capital Suscripto	Prima de Emision	Ajuste de capital	TOTAL	Reserva Legal	Reserva Facultativa	TOTAL	Resultados No Asignados	TOTAL
	200.000,00	4.900.000,00	3.308.278,87	8.408.278,87	36.912,36	715.719,03	752.631,39	-	752.631,39
Saldo al inicio del ejercicio.									9.160.910,26
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores (Nota 13)			990.495,25	990.495,25	4.348,28	99.393,68	103.741,96		1.094.237,21
Modificacion de Saldos									
Aporte de los acc									
Distribución de dividendos Accionistas									
Honorarios Directores									
Constitución de Reserva								1.564.485,19	1.564.485,19
Resultado del periodo									
SALDOS AL CIERRE DEL PERIODO	200.000,00	4.900.000,00	4.298.774,12	9.398.774,12	41.260,64	815.112,71	856.373,35	1.564.485,19	11.819.632,66

SILVINA LAURA SAD
Contadora Pública Nacional y
Perito Partidor (UNC)
Mat. 4217 CPCE

CUMAR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

	31.03.19
<u>Variaciones del efectivo</u>	
Efectivo al inicio del ejercicio	3.441.346,48
Efectivo al cierre del período	2.604.163,94
Aumento / disminución neta del efectivo	- 837.182,54
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>	
Actividades operativas	
Cobros Clientes	45.953.848,98
Pagos Comercios	- 27.613.118,11
Prestamos ultrita	- 4.830.370,08
Pagos a proveedores de bienes y servicios	- 7.111.529,73
Pagos al personal y cargas sociales	- 851.926,82
Pagos de otros impuestos	- 3.220.621,03
Intereses, multas y recargos	-
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades operativas	2.326.283,21
Actividades de inversión	
Pagos por compras de bienes de uso	-
Inversiones	-
Cta. San Juan	-
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de inversión	-
Actividades de financiación	
Pago de honorarios o dividendos	-
Aportes en efectivo	-
ON	- 5.950.000,00
Int ON	- 2.786.534,25
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de financiación	- 3.163.465,75
Aumento/disminución neta del efectivo	- 837.182,54

SILVINA LAURA SAD
Contadora Pública Nacional
Perito/Partidor (UNC)
Mat. 4217 CPCE

CUMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR
Cifras en Pesos

Las notas que detallan a continuación, numeradas correlativamente, se consideran parte integrante de los Estados Contables Básicos de CUMAR S.A. al 31 de MARZO de 2019

NOTA 1. Los Estados Contables correspondientes a CUMAR S.A., se han confeccionado al 31 de MARZO de 2019, considerando normas contables profesionales vigentes. La información ha sido extraída de la documentación de la Sociedad y en base a los libros exigidos por la Ley de Sociedades Comerciales y sus modificatorias.

NOTA 2. Para los criterios de valuación se ha aplicado la Resolución Técnica nro 41 y exposición la Resolución Técnica 8 y 9 de acuerdo a lo normado por el C.P.C.E., de la provincia de Mendoza.

NOTA 3. Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea, aplicando el ajuste por inflación, de conformidad a lo establecido en las normas contables de medición vigentes. Se ha aplicado la Resolución 539/18 de FACPCE, aplicando la re expresión de la Resolución Técnica Nº 6. 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.

NOTA 4. El rubro Caja y Bancos se compone de las siguientes cuentas:

	31.03.19
Caja	775.384,90
Banco SUPERVIELLE cta. cte.	1.775.412,34
Banco PATAGONIA cta. cte.	53.366,70
TOTAL	2.604.163,94

NOTA 5. El rubro Cuentas por cobrar se compone de las siguientes cuentas:

Créditos por servicios prestados	54.370.199,41
Previsión p/ Incobrables	- 9.417.878,22
TOTAL	44.952.321,19

No han sido segregado los componentes financieros imputados por no ser significativos

NOTA 6. El rubro Otros Créditos se compone de las siguientes cuentas:

Crédito Impuesto ley 25413	195.956,91
Anticipo Impuesto a las Ganancias	344.346,46
Retenc. Impuesto Gcias	651,21
Anticipos Directores	50.233,38
Cuenta Particular Acc ML	134.733,52
Cuenta Particular Acc GL	103.148,80
Embargos Judiciales en cuenta	46.703,95
Pago a cuenta de Dividend	2.269.662,40
Cta fideicomiso garantía	126.000,00
TOTAL	3.271.436,63

NOTA 7. El rubro Inversiones se compone de las siguientes cuentas:

FCL - SJ	
TOTAL	


SILVINA LAURA SAD
Contadora Pública Nacional y
Perito Partidor (UNC)
Mat. 4217 CPCE

CUMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR
Cifras en Pesos

31.03.19

NOTA 8. El rubro Bienes de Uso se compone de las siguientes cuentas:

Muebles y Útiles		312.311,90
TOTAL		<u>312.311,90</u>

Los Bienes de Uso han sido valuados a su costo original menos las amortizaciones al cierre. La medición de los mismos en conjunto no superan sus valores recuperables. Las amortizaciones del ejercicio han sido calculadas en función del método de la línea recta. se detalla su composición en Anexo II

NOTA 9. El Rubro Deudas Comerciales se compone de las siguientes cuentas:

Proveedores	-	1.781.204,82
Cuentas a pagar Comercios	-	29.623.188,75
TOTAL	-	<u>31.404.393,57</u>

NOTA 10. El rubro Deudas Sociales se compone de las siguientes cuentas:

Remuneraciones a pagar	-	814,00
Contribuciones Seguridad Social	-	33.966,28
Aportes Seguridad Social	-	41.651,34
Contribuciones Obra Social	-	22.776,13
Aportes Obra Social	-	12.388,01
Faecys a pagar	-	9.973,67
ART a pagar	-	6.908,65
Cec a pagar	-	51.845,50
Seguro de Vida a pagar	-	183,17
Inacap a pagar	-	6.627,50
TOTAL	-	<u>187.134,25</u>

NOTA 11. El rubro Deudas Fiscales se compone de las siguientes cuentas:

Ing. Brutos a Pagar	-	1.142.188,10
Posición Iva a Pagar	-	1.016.461,22
SICORE - Retenciones gana	-	8.771,58
Retencion de Sellos a Pag	-	1.360,37
Ret. IVA tarjetas a pagar	-	27.237,91
Plan de pagos IIBB	-	111.754,99
Provison IG	-	593.317,99
TOTAL	-	<u>2.829.073,18</u>

No corriente

Planes de pago AFIP

TOTAL

NOTA 12. El rubro Otros Ingresos se compone de las siguientes cuentas:

Ingreso Dto 814/2001	-	25.652,14
Pago a Cta.	-	46.413,23
Comisiones Ganadas	-	10.829,03
TOTAL	-	<u>82.894,40</u>

NOTA 13. Ajuste de Resultados de ejercicios anteriores

NOTA 14. Deudas Financieras

ON SERIE II	-	3.400.000,00
ON SERIE II INT ND	-	689.527,18
ON SERIE II INT A PAG	-	689.527,18
	-	<u>3.400.000,00</u>

No corriente

ON SERIE II

TOTAL

- 1.500.000,00
- 500.000,00
LAURA SAD
Contadora Pública Nacional y
Perito Partidor (UNC)
Mat. 4217 CPCE

CUMAR S.A.

ANEXO I
INFORMACION REQUERIDA POR EL INCISO B DEL ART 64 DE LA LEY 19.550
POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

Concepto	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos Financieros	31.03.19	Part. %
Sueldos y Jornales	-	1.181.469,43	-	1.181.469,43	17,89%
Cargas Sociales	-	176.583,74	-	176.583,74	2,67%
A.r.t.	-	20.761,49	-	20.761,49	0,31%
Honorarios Profesionales	-	573.719,05	-	573.719,05	8,69%
Librería y Papelería	1.551,55	-	-	1.551,55	0,02%
Mantenimiento Edificios	49.595,59	-	-	49.595,59	0,75%
Luz Gas Teléfono Internet	-	8.401,76	-	8.401,76	0,13%
Gastos Generales	19.015,07	49.439,18	7.606,03	76.060,28	1,15%
Seguros Pagados	-	495,95	-	495,95	0,01%
Franqueos	13.321,73	253.112,87	-	266.434,60	4,03%
Gastos de Informática	135.009,58	-	-	135.009,58	2,04%
Cuotas y Suscripciones	-	17.720,64	-	17.720,64	0,27%
Materiales e insumos	-	67.154,25	-	67.154,25	1,02%
Capacitaciones	9.890,00	-	-	9.890,00	0,15%
Impuesto a los Ingresos Brutos	-	401.501,49	-	401.501,49	6,08%
Alquileres Pagados	46.995,00	-	-	46.995,00	0,71%
Tasas y Servicios Municip	-	59.107,16	-	59.107,16	0,89%
Comisiones Pagadas	-	608.929,88	-	608.929,88	9,22%
Publicidad	-	754.019,04	-	754.019,04	11,41%
Gastos y Comisiones Bancarias	-	-	65.539,70	65.539,70	0,99%
Intereses y Recargos Fiscales	-	-	87.446,96	87.446,96	1,32%
Impuesto a los débitos y a los créditos	-	-	46.413,23	46.413,23	0,70%
Intereses Pagados ON	-	-	715.113,00	715.113,00	10,83%
Amortización de B.Uso	12.830,57	-	-	12.830,57	0,19%
Rdo por Ten y Fin RECPAM	1.222.866,06	-	-	1.222.866,06	18,51%
Totales	1.511.075,15	4.172.415,93	922.118,92	6.605.610,00	100,00%


SILVANA LAURA SAD
 Contadora Pública Nacional y
 Perito Partidor (UNC)
 Mat. 4217 CPCE

ANEXO II
BIENES DE USO
POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

CONCEPTO	VALOR INICIO	ALTAS	BAJAS	VALOR CIERRE	AMORTIZ. ACUMULADA INICIO	BAJAS AMORT	AMORTIZ. DEL EJERCICIO	AMORTIZ. ACUMULADA AL CIERRE	VIDA UTIL	Alicuota	VALOR RESIDUAL
Muebles y Útiles	535.060,57	63.030,13	-	598.090,70	245.827,97	-	12.830,57	285.778,80	5	20%	312.311,90
Totales	535.060,57	63.030,13	-	598.090,70	245.827,97	-	12.830,57	285.778,80			312.311,90


SILVANA LAURA SAD
Contadora Pública Nacional y
Perito Partidor (UNC)
Mat. 4217 CPCE

PREVISIONES
POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

Cifras en Pesos

DEDUCIDAS EN EL ACTIVO						EXPUESTAS EN EL PASIVO				
Denominación de las Partidas	Saldo al Inicio	Aumento Ejercicio	Disminuc. Ejercicio	Saldo al Cierre		Denominación de las Partidas	Saldo al Inicio	Aumento Ejercicio	Disminuc. Ejercicio	Saldo al Cierre
Deudores Incobrables	9.417.878,22	-	-	9.417.878,22			-	-	-	-
TOTALES				9.417.878,22		TOTALES				

SILVINA LAURA SAD
Contadora Pública Nacional y
Perito Partidor (UNC)
Mat. 4217 CPCE



INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE SOBRE ESTADOS CONTABLES DE PERÍODOS INTERMEDIOS

Señores de
CUMAR SA
CUIT N° 30-70267850-6
Domicilio legal: 9 de Julio 1140 Ciudad de Mendoza

I-Informe sobre los estados contables de períodos intermedios

a) Introducción

He revisado los estados contables adjuntos de **CUMAR SA**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de Marzo de 2019, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al período de 3 meses terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 14 y los anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico expuesto en forma comparativa se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del período intermedio actual.

b) Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

La dirección de la entidad 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 los estados contables libres de incorrecciones significativas.

c) Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados contables adjuntos basada en mi revisión. He llevado a cabo mi revisión de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en 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.

d) Énfasis sobre la base contable

Sin modificar mi opinión, llamo la atención sobre la Nota N° 3 donde se describe que la dirección de la Sociedad, de acuerdo con la Res. 539/18 ha resuelto aplicar en el presente ejercicio la RT N° 6 de FACPE. Por lo tanto, las cifras informadas se encuentran reexpresadas.

e) Conclusión

Sobre la base de mi revisión, nada llamó mi atención que me hiciera pensar que los estados contables adjuntos de **CUMAR SA** correspondientes al período de 3 meses terminado el 31 de Marzo de 2019 no están presentados en forma razonable, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

II-Información especial sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 31 de Marzo de 2019 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$187.134,25 y no era exigible a esa fecha.

Ciudad de Mendoza, 10 de Mayo de 2019



SILVINA LAURA SAD
Contadora Pública Nacional y
Perito Partidor (UNC)
Mat. 4217 CPCE

LEGALIZACION C.P.C.E. MENDOZA AL DORSO



**Consejo Profesional de Ciencias
Económicas de Mendoza**

LEY 5.051

N° 10845790

Mendoza, 10/05/19

572824 Legalización N°

10845790

Legalizamos, de acuerdo con las facultades otorgadas a este CONSEJO PROFESIONAL por las leyes 5.051 (Art. 36, Inc g) y 20.488 (Art. 21, inc. I), la autenticidad de la firma inserta el 10/05/19 en EST.CONT.SOC.COM. de fecha 31/03/19 perteneciente

a CUMAR S.A.

para ser presentada ante

QUIEN CORRESPONDA

, que se corresponde con la que el Dr.

SAD SILVINA LAURA

tiene registrada en la matrícula

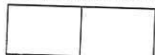
de CONTADOR PÚBLICO

N°

1-04217

y que se han efectuado los controles de matrícula

vigente, incumbencia, control formal del informe profesional y de concordancia formal macroscópica de la firma.



LA PRESENTE LEGALIZACIÓN NO ES VALIDA SI CARECE DEL
SELLO Y FIRMA DEL SECRETARIO DE LEGALIZACION.

CDOR. PUB. NAC - MAT. 3665
SECRETARIA DE LEGALIZACIONES