

CUMAR SOCIEDAD ANONIMA

ESTADOS CONTABLES TRIMESTRALES

SEPTIEMBRE 2019



Handwritten signature

p/ CUMAR S.A.
ANA L. BURSTEIN
PRESIDENTE



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 N° 20880P
- Identificación de la fecha de cierre y periodo comprendido por los estados contables: Periodo abarcada de 01/01/2019 a 30/09/2019
- 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.

p/ CUMAR S.A.
ANA L. BURSTEIN
PRESIDENTE

CUMAR S.A.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

Saldos al	30.09.19	31.12.18
A C T I V O		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 4)	2.713.550,12	3.441.346,48
Créditos por Ventas (Nota 5)	48.893.298,32	42.788.694,74
Otros Créditos (Nota 6)	4.242.290,82	2.605.648,71
Inversiones (Nota 7)	3.071.738,98	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	58.920.878,24	48.835.689,93
ACTIVO NO CORRIENTE		
Bienes de Uso (Nota 8 y Anexo Bienes de Uso)	604.977,43	290.877,15
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	604.977,43	290.877,15
TOTAL ACTIVO	59.525.855,67	49.126.567,08

Saldos al	30.09.19	31.12.18
P A S I V O		
PASIVO CORRIENTE		
Deudas Comerciales (Nota 9)	35.546.587,15	29.395.807,44
Deudas Sociales (Nota 10)	127.290,57	402.242,02
Deudas Fiscales (Nota 11)	1.475.537,86	2.817.607,36
Deudas Financieras (Nota 14)	3.200.000,00	5.850.000,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	40.349.415,58	38.465.656,82
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas Fiscales (Nota 11)	-	-
Deudas Financieras (Nota 14)	-	1.500.000,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	1.500.000,00
TOTAL PASIVO	40.349.415,58	39.965.656,82
PATRIMONIO NETO (Según estado correspondiente)	19.176.440,09	9.160.910,26
TOTAL DEL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	59.525.855,67	49.126.567,08


SILVIA LAURA SAD
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
Y PERITO PARTIDOR - U.N.C.
MAT. 4217 - C.P.C.E. MZA



P. CUMAR S.A.
R.S. 10.000.000

CUMAR S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

		30.09.19	Part. %
Ventas Netas			
Ing Descuento Comercio		6.156.503,58	21,56%
Ing Arancel Comercio		4.164.297,02	14,59%
Ing Comision Resumenes		8.372.940,22	29,33%
Ing Int Resarcitorios, Mensuales y Punitorios		4.309.339,06	15,09%
Ing Comision Revista		940.815,35	3,30%
Ing Comi Cobranzas		881.726,50	3,09%
Ing Comi Ref y Prestamos		3.725.302,64	13,05%
Ventas Totales			
		28.550.924,37	100,00%
Gastos de Administración	(Anexo I)	-	
		1.151.725,91	-4,03%
Gastos de Comercialización	(Anexo I)	-	
		14.180.540,23	-49,67%
Gastos Financieros	(Anexo I)	-	
		2.228.693,34	-7,81%
Rdo por Ten y Fin RECPAM		-	
		5.247.405,67	-18,38%
Otros Ingresos	(Nota 12.)		
		412.303,72	1,44%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS			
		6.154.862,94	21,56%
Impuesto a las Ganancias			
RESULTADO NETO (GANANCIA)			
		6.154.862,94	


SILVINA LAURA SAL
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
Y PERITO PARTIDOR - U.N.C.
MAT. 4217 - C.P.C.E. MZA


p/ CUMAR S.A.
ANA L. BURSTEIN
PRESIDENTE

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR**

RUBROS	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			RESULTADOS ACUMULADOS				PATRIMONIO NETO 30.09.19		
	Capital Suscripto	Prima de Emision	Ajuste de capital	TOTAL	Reserva Legal	Reserva Facultativa	TOTAL		Resultados No Asignados	TOTAL
Saldos al inicio del ejercicio.	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	9.160.910,26
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores (Nota 13)										
Modificacion de Saldos			3.522.912,68	3.522.912,68	15.465,60	322.288,61	337.754,21		337.754,21	3.860.666,89
Aporte de los acc										-
Distribucion de dividendos Accionistas							-		-	-
Honorarios Directores							-		-	-
Constitución de Reserva							-		-	-
Resultado del período							-	6.154.862,94	6.154.862,94	6.154.862,94
SALDOS AL CIERRE DEL PERIODO	200.000,00	4.900.000,00	6.831.191,55	11.931.191,55	52.377,96	1.038.007,64	1.090.385,60	6.154.862,94	7.245.248,54	19.176.440,09



B/CUMAR S.A.

CUMAR S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

30.09.19

Variaciones del efectivo

Efectivo al inicio del ejercicio 3.441.346,48

Efectivo al cierre del período 2.713.550,12

Aumento / disminución neta del efectivo - 727.796,36

Causas de las variaciones del efectivo

Actividades operativas

Cobros Clientes 148.906.538,29

Pagos Comercios - 99.872.539,23

Prestamos ultrita - 15.733.076,86

Pagos a proveedores de bienes y servicios - 11.937.263,53

Pagos al personal y cargas sociales - 2.544.687,06

Pagos de impuestos - 12.565.764,75

Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades operativas 6.253.206,86

Actividades de inversión

Pagos por compras de bienes de uso -

Inversiones - 1.593.438,84

Cta. San Juan -

Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de inversión - 1.593.438,84

Actividades de financiación

Pago de honorarios o dividendos -

Aportes en efectivo -

ON - 5.950.000,00

Int ON 562.435,62

Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de financiación - 5.387.564,38

Aumento/disminución neta del efectivo - 727.796,36

p/ CUMAR S.A.
ANA L. BURSTEIN
PRESIDENTE

SILVINA LAURA SAL
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
Y PERITO PARTIDOR - U.N.C.
MAT. 4217 - C.P.C.E. MZA

CUMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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 30 de SEPTIEMBRE de 2019

NOTA 1. Los Estados Contables correspondientes a CUMAR S.A., se han confeccionado al 30 de SEPTIEMBRE 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 N° 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:

	30.09.19	31.12.18
Caja	1.092.442,42	1.658.766,54
Banco SUPERVIELLE cta. cte.	1.420.868,54	1.224.969,90
Banco PATAGONIA cta. cte.	200.239,16	557.610,04
TOTAL	2.713.550,12	3.441.346,48

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

Créditos por servicios prestados	58.311.176,54	52.206.572,96
Previsión p/ Incobrables	- 9.417.878,22	- 9.417.878,22
TOTAL	48.893.298,32	42.788.694,74

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

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

Crédito Impuesto ley 25413	137.964,82	151.407,19
Anticipo Impuesto a las Ganancias	296.436,51	281.744,88
Retenc. Impuesto Gcias	2.602,88	326,34
Anticipos Directores	60.710,08	45.689,79
Anticipos al Personal	1.549,91	-
Cuenta Particular Acc GG	1.128,20	-
Cuenta Particular Acc JL	2.256,39	-
Cuenta Particular Acc ML	197.966,57	106.304,58
Cuenta Particular Acc GL	147.140,56	83.886,59
Cuenta Particular Acc PL	2.256,39	-
Cuenta Particular Acc AC	1.128,20	-
Embargos Judiciales en cuenta	46.703,95	46.703,95
Pago a cuenta de Dividend	3.218.446,36	1.763.585,39
Cta fideicomiso garantía	126.000,00	126.000,00
TOTAL	4.242.290,82	2.605.648,71

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

FCI - SJ	3.071.738,98	0,00
TOTAL	3.071.738,98	0,00

SILVINA LAURA SAL
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
Y PERITO PARTIDOR - U.N.C.
MAT. 4217 - C.P.C.E. MZA.

aes

P. CUMAR S.A.
ANA L. GORSTEIN
PRESIDENTE

CUMAR S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

NOTA 8.	El rubro Bienes de Uso se compone de las siguientes cuentas:	30.09.19	31.12.18
	Muebles y Útiles	604.977,43	290.877,15
	TOTAL	604.977,43	290.877,15
	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	- 1.687.420,23	- 1.701.755,11
	Cuentas a pagar Comercios	- 33.859.166,92	- 27.694.052,33
	TOTAL	- 35.546.587,15	- 29.395.807,44
NOTA 10.	El rubro Deudas Sociales se compone de las siguientes cuentas:		
	Remuneraciones a pagar	-	182.972,00
	Contribuciones Seguridad Social	- 31.696,57	- 48.846,14
	Aportes Seguridad Social	- 18.437,57	- 54.679,48
	Contribuciones Obra Social	- 15.902,31	- 29.572,81
	Aportes Obra Social	- 5.343,20	- 18.786,35
	Faecys a pagar	- 18.047,70	- 10.273,33
	ART a pagar	- 6.198,07	- 9.001,95
	Cec a pagar	- 29.299,86	- 46.428,96
	Seguro de Vida a pagar	- 112,72	- 146,64
	Inacap a pagar	- 2.252,57	- 1.534,36
	TOTAL	- 127.290,57	- 402.242,02
NOTA 11.	El rubro Deudas Fiscales se compone de las siguientes cuentas:		
	Ing. Brutos a Pagar	- 384.712,45	- 930.317,27
	Posición Iva a Pagar	- 1.089.468,20	- 1.053.894,62
	SICORE - Retenciones gana	-	1.754,52
	Retencion de Sellos a Pag	- 1.357,21	- 1.958,00
	Ret. IVA tarjetas a pagar	-	7.991,90
	Plan de pagos IIBB	-	228.373,06
	Provison IG	-	593.317,99
	TOTAL	- 1.475.537,86	- 2.817.607,36
	No corriente		
	Planes de pago AFIP	-	-
	TOTAL	-	-
NOTA 12.	El rubro Otros Ingresos se compone de las siguientes cuentas:		
	Ingreso Dto 814/2001	- 85.222,99	- 139.092,51
	Pago a Cta Imp Cred	- 165.575,32	- 185.306,17
	Descuentos Obtenidos	-	79.424,92
	Comisiones Ganadas	- 93.727,40	- 412.874,57
	Recupero cobranza Deudores incobrables	-	517.296,58
	Revaluo Cuota Parte Fdos	- 67.778,01	-
	TOTAL	- 412.303,72	- 1.333.994,75
NOTA 13.	Ajuste de Resultados de ejercicios anteriores		
NOTA 14.	Deudas Financieras		
	ON SERIE I	-	750.000,00
	ON SERIE I INT ND	-	19.109,59
	ON SERIE I INT A PAGAR	-	19.109,59
	ON SERIE II	- 3.200.000,00	- 5.100.000,00
	ON SERIE II INT ND	165.428,55	1.383.883,34
	ON SERIE II INT A PAG	- 165.428,55	- 1.383.883,34
	TOTAL	- 3.200.000,00	- 5.850.000,00
	No corriente		
	ON SERIE II	-	1.500.000,00
	TOTAL	-	1.500.000,00

QCB
F. CUMAR S.A.
ANA L. BURSTEIN
PRESIDENTE

SILVINA LAUBA S.A.D
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
Y PERITO PARTIDOR - U.N.C.
MAT. 4217 - C.P.C.E. MZA.

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 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

Cifras en Pesos

Concepto	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos Financieros	30.09.19	Part. %
Sueldos y Jornales	-	4.257.233,41	-	4.257.233,41	24,24%
Cargas Sociales	-	597.772,14	-	597.772,14	3,40%
A.r.t.	-	74.312,04	-	74.312,04	0,42%
Indemnizaciones por Despido	-	508.413,22	-	508.413,22	2,90%
Honorarios Profesionales	-	1.979.721,87	-	1.979.721,87	11,27%
Librería y Papelería	71.257,58	-	-	71.257,58	0,41%
Mantenimiento Edificios	195.867,85	-	-	195.867,85	1,12%
Luz Gas Teléfono Internet	-	88.751,67	-	88.751,67	0,51%
Gastos Generales	25.219,83	65.571,56	10.087,93	100.879,32	0,57%
Seguros Pagados	-	76.692,31	-	76.692,31	0,44%
Franqueos	48.755,90	926.362,01	-	975.117,91	5,55%
Movilidad	3.318,40	-	-	3.318,40	0,02%
Gastos de Informática	475.929,10	-	-	475.929,10	2,71%
Cuotas y Suscripciones	-	56.660,53	-	56.660,53	0,32%
Gtos causidicos, Sellos y Tasas	-	57.006,52	-	57.006,52	0,32%
Materiales e Insumos	-	83.879,84	-	83.879,84	0,48%
Capacitaciones	64.168,36	-	-	64.168,36	0,37%
Impuesto a los Ingresos Brutos	-	1.418.138,08	-	1.418.138,08	8,08%
Alquileres Pagados	204.773,94	-	-	204.773,94	1,17%
Tasas y Servicios Municip	-	130.464,68	-	130.464,68	0,74%
Comisiones Pagadas	-	1.274.897,18	-	1.274.897,18	7,26%
Publicidad	-	2.584.663,17	-	2.584.663,17	14,72%
Gastos y Comisiones Bancarias	-	-	224.861,83	224.861,83	1,28%
Intereses y Recargos Fiscales	-	-	367.645,57	367.645,57	2,09%
Impuesto a los débitos y a los créditos	-	-	159.379,08	159.379,08	0,91%
Intereses Pagados ON	-	-	1.466.718,93	1.466.718,93	8,35%
Amortización de B.Uso	62.434,95	-	-	62.434,95	0,36%
Totales	1.151.725,91	14.180.540,23	2.228.693,34	17.560.959,48	100,00%

SILVANA MORA SAD
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
PERITO PARTIDOR - U.N.C.
MAT. 4617 - C.P.C.E. MZA.

[Firma]
F. CUMAR S.A.
ABRIL 2020

ANEXO II
BIENES DE USO
POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE 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	Alícuota	VALOR RESIDUAL
Muebles y Útiles	535.060,57	478.843,54	-	1.013.904,11	245.827,97	-	62.434,95	408.926,68	5	20%	30.09,19
Totales	535.060,57	478.843,54	-	1.013.904,11	245.827,97	-	62.434,95	408.926,68			604.977,43

SILVINA JIMURA SAD
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL
Y PERITO PARTIDOR - U.N.C.
MAT. 4217 - C.P.C.E. MZA.

[Handwritten signature]

P/ CUMAR S.A.
ANA L. BURSTEIN
FEDERATE

CUMAR SA

ANEXO III
PREVISIONES

POR EL EJERCICIO TRIMESTRAL FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019, COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANUAL ANTERIOR

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				

SILVANA MAURA SAD
CONTADOR PUBLICO NACIONAL
Y PERITO PARTIDOR - U.N.C.
MAT. 4217 - C.P.C.E. MZA.

P/ CUMAR S.A.
ANIL BURSTEIN
PRESIDENTE