Deloitte.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 e informe de auditoría independiente

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 e informe de auditoría independiente

Contenido

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado del resultado integral

Estado de flujos de efectivo

Estado de cambios en el patrimonio

Notas a los estados financieros

Deloitte S.C.
Juncal 1385, Piso 11
Montevideo, 11000
Uruguay

Tel: +598 2916 0756
Fax: +598 2916 3317
www.deloitte.com/uy

Informe de auditoría independiente

Señores
Directores y Accionistas de
Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (la Sociedad) expresados en pesos uruguayos que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de resultados, del resultado integral, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio terminado en esa fecha y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de2021, los resultados de sus operaciones, y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay.

Fundamentos para la opinión

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se describen en la sección "Responsabilidades del auditor por la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Nosotros somos independientes de la Sociedad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para profesionales de la contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido nuestras responsabilidades de acuerdo con dichos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido brinda una base suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión.

Responsabilidades de la Dirección por los Estados Financieros

La Dirección es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay, y por el sistema de control interno que la Dirección determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable por evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como un negocio en marcha, revelando, si es aplicable, asuntos relacionados a dicha capacidad y al uso de la base de negocio en marcha como supuesto fundamental de las políticas contables, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar la Sociedad, cesar operaciones, o no tenga otra alternativa que hacerlo.

La Dirección es responsable de supervisar el proceso de preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad.

Responsabilidades del Auditor por la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las NIA siempre detectará errores significativos en caso de existir. Los errores pueden provenir de fraude o error y se consideran significativos si, individualmente o en su conjunto, podría esperarse que influencien las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, nosotros aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante el proceso de auditoría.

Adicionalmente:

- Identificamos y evaluamos el riesgo que existan errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error; diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para fundamentar nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo proveniente de un fraude es mayor que el proveniente de un error, dado que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente incorrectas, o anular o eludir el sistema de control interno.

- Obtenemos una comprensión del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del sistema de control interno de la Sociedad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones realizadas por la Dirección.

- Concluimos sobre la adecuada utilización por parte de la Dirección de la base contable de negocio en marcha y, de acuerdo con la evidencia de auditoría obtenida, si existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan arrojar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, en nuestro dictamen de auditoría debemos llamar la atención sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían provocar que la Sociedad deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que se logre una representación razonable de los mismos.

Entre otros temas, nos comunicamos con la Dirección en relación al alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría, los hallazgos significativos de auditoría identificados, incluidas, en caso de haberlas, las deficiencias significativas en el sistema de control interno que hubiésemos identificado en el transcurso de nuestra auditoría.

9 de marzo de 2022

Héctor Cuello
Socio, Deloitte S.C.

© 2022 Deloitte S.C.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

	Nota	2021	2020
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo	4	1.643.448.031	670.362.037
Deudores comerciales	5	14.563.794.235	11.472.961.297
Otras cuentas por cobrar	6	94.462.330	91.704.996
Activos financieros	20	4.809.480	5.119.055
Inventarios		48.057	48.058
Total activo corriente		**16.306.562.133**	**12.240.195.443**
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo	7	46.590.140	70.527.290
Activos intangibles	8	81.754.486	111.556.149
Total activo no corriente		**128.344.626**	**182.083.439**
Total activo		**16.434.906.759**	**12.422.278.882**
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores	9	15.395.069.373	11.580.586.313
Otras cuentas por pagar	10	1.002.363.475	798.364.758
Total pasivo corriente		**16.397.432.848**	**12.378.951.071**
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido	17	1.915.205	12.466.821
Total pasivo no corriente		**1.915.205**	**12.466.821**
Total pasivo		**16.399.348.053**	**12.391.417.892**
Patrimonio	11		
Capital integrado		5.000.000	5.000.000
Ajustes al patrimonio		12.519.723	12.519.723
Reserva legal		1.000.000	1.000.000
Resultados acumulados		12.341.267	8.863.148
Resultado del ejercicio		4.697.716	3.478.119
Total patrimonio		**35.558.706**	**30.860.990**
Total pasivo y patrimonio		**16.434.906.759**	**12.422.278.882**

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integral de los mismos.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Estado de resultados
al 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

	Nota	2021	2020
Ingresos operativos	12	5.219.189.562	4.394.383.010
Costo de los servicios operativos	13	(4.539.979.802)	(3.876.245.207)
Resultado bruto		**679.209.760**	**518.137.803**
Gastos de administración y ventas	14	(702.510.738)	(603.741.920)
Otros ingresos y gastos	15	(12.596.942)	6.171.266
Resultados financieros	16	41.444.020	86.323.410
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		**5.546.100**	**6.890.559**
Impuesto a la renta	17	(848.384)	(3.412.440)
Resultado del ejercicio		**4.697.716**	**3.478.119**

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integral de los mismos.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Estado del resultado integral
al 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

	2021	2020
Resultado del ejercicio	**4.697.716**	**3.478.119**
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral del ejercicio	**4.697.716**	**3.478.119**

Las notas que acompañan estos estados financieros forman parte integrante de los mismos.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Estado de flujos de efectivo
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

	Nota	2021	2020
Flujo de efectivo correspondiente a actividades operativas			
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		5.546.100	6.890.559
Ajustes			
Depreciación de propiedades, planta y equipo	7	29.636.949	37.193.882
Depreciación de activos intangibles	8	31.342.879	30.516.814
Pérdida por desvalorización de propiedades, planta y equipo	14	8.512.830	-
Pérdida por desvalorización de activos intangibles	14	20.113.066	-
		95.151.824	**74.601.255**
Variación de rubros operativos			
Deudores comerciales		(3.090.832.938)	198.744.033
Otras cuentas por cobrar		(2.447.759)	(25.681.804)
Acreedores		3.814.486.060	(699.163.933)
Otras cuentas por pagar		208.048.693	75.064.770
		1.024.405.880	**(376.435.679)**
Impuesto a la renta pagado		(15.452.975)	(14.812.386)
Efectivo proveniente de /(aplicado a) de actividades de operativas		**1.008.952.905**	**(391.248.065)**
Flujo de efectivo correspondiente a actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo	7	(14.212.629)	(20.202.718)
Compras de activos intangibles	8	(21.654.282)	(16.373.894)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		**(35.866.911)**	**(36.576.612)**
Variación del flujo neto de efectivo y equivalentes al efectivo		**973.085.994**	**(427.824.677)**
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		**670.362.037**	**1.098.186.714**
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio		**1.643.448.031**	**670.362.037**

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integral de los mismos.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Resultados acumulados	Patrimonio total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	**5.000.000**	**12.519.723**	**1.000.000**	**8.863.148**	**27.382.871**
Movimientos del ejercicio 2020					
Resultado del ejercicio	-	-	-	3.478.119	3.478.119
Saldos al 31 de diciembre de 2020	**5.000.000**	**12.519.723**	**1.000.000**	**12.341.267**	**30.860.990**
Movimientos del ejercicio 2021					
Resultado del ejercicio	-	-	-	4.697.716	4.697.716
Saldos al 31 de diciembre de 2021	**5.000.000**	**12.519.723**	**1.000.000**	**17.038.983**	**35.558.706**

Las notas que acompañan a estos estados financieros forman parte integral de los mismos.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

Nota 1 - Información básica de la empresa

a. Naturaleza jurídica

Los estados financieros se refieren a una sociedad anónima con acciones al portador, creada el 18 de octubre de 1996 cuyos estatutos fueron aprobados por la Auditoría Interna de la Nación por resolución del 13 de diciembre de 1996. Sus accionistas son:

Institución	% accionario
Banco Itaú Uruguay S.A.	28,5776%
Banco Santander Uruguay S.A.	20,689%
Scotiabank Uruguay S.A.	15,6758%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A.	12,457%
Visa International Service Association	10,00%
Banco de la República Oriental del Uruguay	9,0393%
Bautzen S.A.	2,9035%
Oca S.A.	0,6579%
	100%

La participación de estas empresas en el capital accionario de Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. (en adelante CUMPSA) es el fiel reflejo de la participación de las mismas en los negocios realizados mediante la tarjeta VISA. La participación accionaria para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021 se determinó en base al volumen de ventas entre el 1 de octubre de 2019 y el 30 de setiembre de 2020.

El nombre comercial de CUMPSA es VISANET Uruguay.

b. Actividad principal

VISANET Uruguay ha sido constituida con el propósito de brindar determinado tipo de servicios a las empresas relacionadas a través de la tarjeta de crédito VISA. Dichos servicios se definen básicamente dentro del rol de "adquirente" el cual comprende el mantenimiento de todo el relacionamiento con los comerciantes y el procesamiento de los cupones.

Con fecha 24 de setiembre de 2021, la Asamblea de Accionistas resolvió modificar el estatuto social de VISANET Uruguay a efectos de ampliar su objeto y permitir así a la empresa cumplir el rol de adquirente también para otros sellos diferentes y adicionales a VISA.

Así, al día de hoy la empresa tiene a su cargo la realización de las siguientes actividades:

- Afiliar en forma exclusiva a los comercios en el Uruguay al sistema VISA;
- Atender, procesar y canalizar al respectivo emisor de los productos VISA las solicitudes de autorización de transacciones formuladas por los comercios;
- Procesar los comprobantes de venta Visa depositados por los comercios;
- Aumentar el uso de terminales electrónicas en los puntos de venta;
- Emitir y distribuir a los comercios informes periódicos con la lista de transacciones efectuadas en ellos mediante el uso de productos VISA;
- Promover el uso de los productos VISA en los comercios;

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

- Resolver los reclamos presentados por los comercios;
- Realizar otras actividades que se estimen necesarias y convenientes para el adecuado desarrollo de los productos VISA.

Nota 2 - Estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia de la Sociedad con fecha 9 de marzo de 2022 y serán sometidos a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas dentro de los plazos previstos en la Ley de Sociedades Comerciales.

Nota 3 - Principales políticas contables

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la elaboración de estos estados financieros son las siguientes:

a. Bases de presentación

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay aplicables a la Sociedad que se encuentran establecidas sustancialmente en los Decretos 291/14, 372/15 y 408/16.

Los Decretos 291/14 y 372/15 establecen que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 deben ser formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. No obstante, los referidos decretos establecen las siguientes excepciones a la aplicación de las NIIF para PYMES:

- Se podrá utilizar como alternativa el método de revaluación previsto en las Normas Internacionales de Contabilidad 16 y 38 para la Propiedad, planta y equipo e intangibles respectivamente.
- El estado de cambios en el patrimonio será de presentación obligatoria.
- En la aplicación de la sección 25, se podrá optar por la capitalización de préstamos prevista por la Norma Internacional de Contabilidad 23 - Costos por préstamos.
- Se deberá seguir aplicando la NIC 12 para el impuesto a la renta en lugar de la Sección 29 de la NIIF de PYMES.
- En los estados contables separados, las inversiones en subsidiarias deben ser presentadas al valor patrimonial proporcional.
- Para las inversiones en asociadas y negocios conjuntos, se puede optar entre lo previsto en la sección 9 de la NIIF para PYMES (costo o valor razonable) o el valor patrimonial proporcional, debiéndose utilizar la misma política en los estados financieros separados y consolidados.

El 26 de diciembre de 2016 el poder ejecutivo promulgó el decreto 408/016 que introduce cambios en la presentación de los estados financieros. Las principales disposiciones incluidas se pueden resumir en los siguientes puntos:

a. Los activos y pasivos corrientes y no corrientes deberán presentarse como categorías separadas en el estado de situación financiera. Los activos corrientes deberán ordenarse por orden decreciente de liquidez.
b. La presentación del resultado integral total deberá realizarse en dos estados, un Estado de resultados y un Estado del resultado integral.
c. Los gastos deberán presentarse en el estado de resultados utilizando una clasificación basada en la función de los mismos.
d. Las partidas de otro resultado integral deberán presentarse en el Estado del resultado integral netas del impuesto a la renta.
e. Los flujos de efectivo procedentes de actividades operativas deberán presentarse en el estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

b. Criterio general de valuación

Los estados financieros han sido preparados siguiendo el principio contable de costo histórico. Consecuentemente, activos, pasivos, ingresos y egresos son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

c. Definición de capital a mantener

Se ha considerado resultado del ejercicio, la diferencia que surge de comparar el patrimonio al cierre del ejercicio y al inicio del mismo, luego de excluir los aumentos y disminuciones correspondientes a aportes de capital y retiro de utilidades. El resultado se ha determinado sobre la base de la variación que ha tenido durante el ejercicio el capital considerado como inversión en dinero.

No se ha hecho ninguna provisión especial para considerar la probable cobertura que podría haber merecido el mantenimiento de la capacidad operativa de los activos.

d. Efectivo y equivalentes al efectivo

A los efectos de la presentación del Estado de flujos de efectivo, la Sociedad optó por el concepto de fondos definidos como efectivo y equivalentes al efectivo. El efectivo comprende la caja y los depósitos bancarios a la vista, y equivalentes de efectivo refiere al depósito overnight, ambos se presentan a su valor nominal.

e. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se valúan por el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la empresa pueda otorgar, el IVA y cualquier otro tipo de impuesto relacionado a las ventas.

f. Moneda extranjera

Las operaciones en moneda extranjera son convertidas a los tipos de cambio vigentes al momento en que fue efectuada la transacción.

En cada fecha del balance las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre; las partidas no monetarias en moneda extranjera que se registran al costo histórico se convierten al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción; y las partidas no monetarias en moneda extranjera que se registran por su valor razonable se convierten a los tipos de cambio existentes cuando sus valores fueron determinados.

Las diferencias de cambio por ajuste de saldos en moneda extranjera se imputan en el capítulo Resultados financieros (incluidas dentro del rubro Diferencia de cambio) del Estado de resultados.

g. Impuestos

El gasto de impuestos representa la suma del impuesto corriente y el impuesto diferido.

El impuesto corriente a pagar se basa en la ganancia fiscal del año. La ganancia fiscal difiere de la ganancia neta del estado de resultados ya que excluye partidas de ingresos y gastos que son imponibles o deducibles en otros años, así como partidas que nunca serán imponibles o deducibles. Los pasivos corrientes de tipo fiscal, son valorados por las cantidades que se espera pagar a la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tipos impositivos que se hayan aprobado, o estén a punto de aprobarse, a la fecha del balance.

El impuesto diferido es el impuesto que se espera pagar o recuperar en base a las diferencias que existen entre el importe en libros de un activo o un pasivo, y el valor que constituye la base fiscal de los mismos.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

El impuesto diferido se registra de acuerdo al método del pasivo en el balance. Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen normalmente por toda diferencia temporaria imponible. Los activos por impuestos diferidos se reconocen siempre que sea probable que la Sociedad cuente con ganancias fiscales contra las que se puedan utilizar las diferencias temporarias deducibles. Los pasivos y activos por impuestos diferidos no se reconocen si la diferencia temporaria surge de una plusvalía (minusvalía) comprada; o bien por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y además en el momento en que fue realizada no afectó ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión a la fecha de cada balance. La empresa debe reducir el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que comporta el activo por impuestos diferidos. Esta reducción deberá ser objeto de reversión, siempre que la empresa recupere la expectativa de suficiente ganancia fiscal futura, como para poder utilizar los saldos dados de baja.

El impuesto diferido es medido a la tasa de impuesto que se espera se aplique en el ejercicio en que se espera liquidar el pasivo o realizar el activo. El impuesto diferido es cargado o acreditado en el estado de resultados, excepto cuando está relacionado a partidas cargadas o acreditadas directamente al patrimonio, en cuyo caso el impuesto diferido también es tratado en el patrimonio.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados cuando están relacionados a los impuestos a las ganancias gravados por la misma autoridad impositiva y la Sociedad pretende liquidar el impuesto corriente de sus activos y pasivos sobre una base neta.

h. Arrendamientos

Los arrendamientos se clasifican como arrendamientos financieros siempre que los términos del arrendamiento transfieran sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Sociedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

Los activos mantenidos en arrendamiento financiero se incluyen en Instalaciones, mobiliario y equipo, y la depreciación y evaluación de pérdidas por deterioro de valor se realiza de la misma forma que para los activos que son propiedad de la Sociedad. Las rentas por pagar de arrendamientos operativos se cargan a resultados sobre una base lineal a lo largo del plazo del arrendamiento correspondiente.

i. Propiedades, planta y equipo e intangibles

Los propiedades, planta y equipo e intangibles figuran presentados a sus valores de adquisición, netos de amortización acumuladas y de toda pérdida acumulada por deterioro que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

Las amortizaciones se calculan usando porcentajes fijos sobre los valores originales, estimados según la vida útil esperada para cada categoría, a partir del mes siguiente al de su incorporación, en base a las siguientes vidas útiles:

Mejoras en inmuebles	3 años
Muebles y útiles	10 años
Equipos de computación, central telefónica y bienes en leasing	5 años
Aires acondicionados y equipos varios	5 años
Bienes de merchandising	3, 5 y 7 años
Intangibles	7 años

El costo de las mejoras que extienden la vida útil de los bienes o aumentan su capacidad productiva es imputado a las cuentas de activo. Los gastos de mantenimiento son cargados a resultados.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Las pérdidas o ganancias derivadas del abandono o enajenación de un elemento componente de las propiedades, planta y equipo, deben ser calculadas como la diferencia entre el importe neto que se estima obtener por la venta, en su caso, y el importe en libros del activo, y deben ser reconocidas como pérdidas o ganancias en la cuenta de resultados.

j. Pérdidas por deterioro de activos tangibles e intangibles

Al cierre de cada balance, la Sociedad evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen hechos o circunstancias que indiquen que el activo haya sufrido una pérdida por deterioro. Si existe alguno de estos hechos o circunstancias, se estima el importe recuperable de dicho activo para determinar el monto de la pérdida por deterioro correspondiente. Si el activo no genera flujos de efectivo que sean independientes de otros activos, la Sociedad estima el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la cual pertenece el activo.

Un activo intangible con una vida útil no definida se evalúa anualmente por deterioro y en cualquier momento que exista una indicación de que el activo puede estar deteriorado.

El valor recuperable, es el mayor, entre el valor razonable menos los costos para la venta y el valor de uso. El valor de uso, es el valor actual de los flujos de efectivo estimado, que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil, así como de su enajenación o abandono al final de la misma.

Para la determinación del valor de uso, los flujos proyectados de efectivo son descontados a su valor actual utilizando una tasa de descuento antes de impuestos, que refleje la evaluación actual del mercado, sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que soporta el activo que se está valorando.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor registrado, el valor registrado del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro (ver Nota 14), a no ser que el activo se registre a su valor revaluado, en cuyo caso la pérdida por deterioro es tratada como una disminución de la revaluación.

k. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son reconocidos en los estados financieros de la Sociedad al momento en que ésta se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento financiero.

- Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se expresan a costo amortizado ajustado por previsiones correspondientes a la incobrabilidad estimada.

- Acreedores

Los acreedores comerciales se reconocen inicialmente al costo de la transacción y posteriormente a costo amortizado usando el método del interés efectivo.

- Otras cuentas por pagar

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos que comporten beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

- Patrimonio

Los instrumentos de patrimonio se clasifican de acuerdo a la sustancia de los acuerdos contractuales convenidos.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

l. Permanencia de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado del ejercicio para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

m. Uso de estimaciones contables

La preparación de estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección 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 la fecha de emisión de los presentes estados financieros, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio.

La Dirección de la Sociedad realiza estimaciones para poder calcular a un momento dado, por ejemplo, los saldos relacionados con las depreciaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes y las previsiones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

Nota 4 - Efectivo y equivalentes al efectivo

	2021	2020
Caja	40.000	40.000
Bancos	36.352.393	59.063.522
Depósito overnight	1.607.055.638	611.258.515
	1.643.448.031	**670.362.037**

Nota 5 - Deudores comerciales

	2021	2020
Deudores por operaciones - Visa Internacional Service Association (Nota 18)	14.429.140.987	11.344.352.688
Deudores por operaciones - Otras entidades	90.701.242	66.400.544
Deudores por servicios (Nota 18)	43.952.006	62.208.065
	14.563.794.235	**11.472.961.297**

Nota 6 - Otras cuentas por cobrar

	2021	2020
Deudores por otros servicios	39.261.034	44.257.641
Créditos fiscales	26.142.767	19.490.859
Gastos pagados no devengados	23.634.307	20.234.168
Arrendamientos a vencer	4.747.901	6.968.250
Seguros a vencer	595.569	552.666
Otras	80.752	201.412
	94.462.330	**91.704.996**

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 7 - Propiedades, planta y equipo

A continuación, se presenta la evolución del capítulo:

	Equipos de computación	Bienes de Merchandising	Mejoras en inmuebles arrendados	Muebles y útiles	Otros	Total
Valores brutos						
31 de diciembre de 2019	216.832.655	79.076.690	12.002.249	6.896.787	13.417.365	328.225.746
Aumentos	15.595.524	4.374.083	-	9.035	224.076	20.202.718
31 de diciembre de 2020	232.428.179	83.450.773	12.002.249	6.905.822	13.641.441	348.428.464
Aumentos	8.412.605	4.575.792	-	16.856	1.207.376	14.212.629
Disminuciones	-	-	-	-	(10.598)	(10.598)
Pérdida por deterioro (*)	-	(21.457.369)	-	-	-	(21.457.369)
31 de diciembre de 2021	240.840.784	66.569.196	12.002.249	6.922.678	14.848.817	341.173.126
Amortización acumulada						
31 de diciembre de 2019	(146.414.242)	(66.550.106)	(10.755.317)	(5.579.001)	(11.408.626)	(240.707.292)
Importe del ejercicio	(28.663.770)	(7.037.667)	(610.508)	(247.178)	(634.759)	(37.193.882)
31 de diciembre de 2020	(175.078.012)	(73.587.773)	(11.365.825)	(5.826.179)	(12.043.385)	(277.901.174)
Importe del ejercicio	(22.472.936)	(5.936.560)	(431.234)	(229.226)	(566.993)	(29.636.949)
Disminuciones por deterioro (*)	-	12.955.137	-	-	-	12.955.137
31 de diciembre de 2021	(197.550.948)	(66.569.196)	(11.797.059)	(6.055.405)	(12.610.378)	(294.582.986)
Valores netos						
Saldos 31 de diciembre de 2020	**57.350.167**	**9.863.000**	**636.424**	**1.079.643**	**1.598.056**	**70.527.290**
Saldos 31 de diciembre de 2021	**43.289.836**	**-**	**205.190**	**867.273**	**2.238.439**	**46.590.140**

(*) el efecto neto se expone en la Nota 14

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 8 - Activos intangibles

A continuación, se presenta la evolución del capítulo:

	Software
Valores brutos	
31 de diciembre de 2019	**275.163.214**
Aumentos	16.373.894
Disminuciones	-
31 de diciembre de 2020	**291.537.108**
Aumentos	21.654.282
Disminuciones por deterioro (*)	(46.481.335)
31 de diciembre de 2021	**266.710.055**
Amortización acumulada	
31 de diciembre de 2019	**(149.464.145)**
Importe del ejercicio	(30.516.814)
Disminuciones	-
31 de diciembre de 2020	**(179.980.959)**
Importe del ejercicio	(31.342.879)
Disminuciones por deterioro (*)	26.368.269
31 de diciembre de 2021	**(184.955.569)**
Valores netos	
31 de diciembre de 2020	**111.556.149**
31 de diciembre de 2021	**81.754.486**

(*) el efecto neto se expone en la Nota 14

Nota 9 - Acreedores

	2021	2020
Obligaciones con comercios adheridos	12.962.509.132	9.317.376.350
Cheques diferidos a pagar a comercios	1.462.791.379	1.456.076.345
Acreedores por servicios a pagar - Visa Internacional Service Association (Nota 18)	955.962.562	766.418.815
Acreedores comerciales	13.806.300	40.714.803
	15.395.069.373	**11.580.586.313**

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 10 - Otras cuentas por pagar

	2021	2020
Retenciones fiscales	781.360.053	629.113.149
Provisiones por servicios - Visa Internacional Service Association (Nota 18)	68.303.988	42.242.439
Provisiones por cargas sociales	55.433.895	61.584.195
Provisiones varias	73.170.658	43.573.288
Acreedores por cargas sociales	20.522.683	16.797.801
Varios	3.572.198	5.053.886
	1.002.363.475	**798.364.758**

Nota 11 - Patrimonio

11.1 Capital integrado

El capital contractual y el capital integrado al 31 de diciembre 2020 y al 31 de diciembre de 2021 ascienden a $ 5.000.000. Las acciones son de valor nominal de $ 1 cada una.

11.2 Ajustes al patrimonio

Los ajustes al patrimonio al 31 de diciembre 2020 y al 31 de diciembre de 2021 ascienden a $ 12.519.723.

11.3 Reserva legal

Corresponde a la reserva creada conforme al artículo 93 de la Ley N° 16.060 de Sociedades Comerciales, la cual dispone destinar no menos del 5% de las utilidades netas que arroje el Estado de resultados del ejercicio para la formación de la referida reserva, hasta alcanzar un 20% del capital integrado.

La reserva legal al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2021 asciende a la suma de $ 1.000.000, siendo este el tope previsto por la Ley.

Nota 12 - Ingresos operativos

	2021	2020
Facturación a comercios	4.348.399.297	3.695.934.165
Procesamiento de transacciones	775.148.525	607.472.100
Arrendamiento terminales POS	95.641.740	90.976.745
	5.219.189.562	**4.394.383.010**

Nota 13 - Costo de los servicios operativos

	2021	2020
Participaciones en Sistema Visa (Nota 18)	(4.318.893.195)	(3.654.963.969)
Costos de procesamiento	(126.446.683)	(132.868.553)
Mantenimiento terminales POS	(78.141.326)	(69.790.057)
Amortización terminales POS	(16.498.598)	(18.622.628)
	(4.539.979.802)	**(3.876.245.207)**

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 14 - Gastos de administración y ventas

	2021	2020
Retribuciones personales y cargas sociales	(408.906.805)	(393.861.976)
Reparación y mantenimiento	(71.056.888)	(41.718.060)
Honorarios	(51.180.284)	(21.999.683)
Amortizaciones	(44.481.230)	(49.088.070)
Servicios contratados	(20.751.371)	(18.144.326)
Publicidad	(31.541.843)	(35.262.976)
Pérdida por deterioro (Nota 3.j)	(28.625.891)	-
Distribución	(13.561.353)	(13.088.935)
Luz, agua y teléfono	(7.970.010)	(7.594.556)
Alquiler y gastos de inmuebles	(6.483.761)	(6.281.782)
Alquiler de equipos	(5.308.505)	(5.062.510)
Impuestos	(5.009.561)	(4.131.362)
Papelería y útiles	(3.808.712)	(4.201.373)
Locomoción	(1.799.176)	(1.739.257)
Suscripción, afiliación y representaciones	(776.395)	(720.619)
Seguros	(616.127)	(608.166)
Diversos	(632.826)	(238.269)
	(702.510.738)	**(603.741.920)**

Nota 15 - Otros ingresos y gastos

	2021	2020
Otros ingresos	8.029.163	8.636.877
Egreso por otros servicios	(16.606.679)	-
Otros egresos	(4.019.426)	(2.465.611)
	(12.596.942)	**6.171.266**

Nota 16 - Resultados financieros

	2021	2020
Intereses ganados	23.887.156	43.791.949
Diferencia de cambio	19.700.276	44.621.926
Gastos bancarios	(1.789.060)	(1.683.130)
Intereses perdidos	(354.352)	(407.335)
	41.444.020	**86.323.410**

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 17 - Impuesto a la renta

El cargo a resultados por este concepto incluye:

	2021	2020
Impuesto corriente	(23.894.839)	(13.364.304)
Impuesto corriente – beneficios fiscales utilizados (*)	12.494.839	6.614.304
Impuesto diferido	10.551.616	3.337.560
Impuesto a la renta	**(848.384)**	**(3.412.440)**

(*) Corresponde a beneficios fiscales de acuerdo al siguiente detalle:

- exoneración Decretos 455/007 y 2/012 correspondiente a la instalación y puesta en funcionamiento de las terminales de punto de venta (POS) que contribuyen a la generalización de las transacciones por medios de pagos electrónicos.

El impuesto a la renta se calcula como el 25% del resultado fiscal estimado del ejercicio.

Los importes que justifican las diferencias existentes entre el gasto por impuesto y el resultado de multiplicar la ganancia contable por la tasa impositiva aplicable, atendiendo a los conceptos antes mencionados, son los siguientes:

	2021		2020	
Concepto	**Monto imponible**	**Impuesto (25%)**	**Monto imponible**	**Impuesto (25%)**
Resultado contable (antes de IRAE)	**5.546.100**	**1.386.525**	**6.890.559**	**1.722.640**
Renta no gravada	(104.821.031)	(26.205.258)	(353.774.762)	(88.443.691)
Gastos asociados a renta no gravada	93.324.110	23.331.028	334.550.632	83.637.658
Gastos en el exterior	22.398.825	5.599.706	21.109.356	5.277.339
Gastos no deducibles	38.294.692	9.573.673	27.679.326	6.919.832
Otros ajustes de resultados	(1.369.804)	(342.451)	3.651.864	912.966
Subtotal		**13.343.223**		**10.026.744**
Beneficio por inversión		(12.494.839)		(6.614.304)
Gasto por impuesto		**848.384**		**3.412.440**

Los siguientes son los principales activos y pasivos que generan el impuesto diferido reconocido por la sociedad:

	2021	2020
Propiedades, planta y equipo e intangibles	7.660.820	49.867.287
Base imponible impuesto diferido neto	**7.660.820**	**49.867.287**

A continuación, se presentan una apertura de los saldos de las cuentas de impuesto diferido antes de la compensación.

	2020	Cargo del ejercicio	2021
Impuesto diferido pasivo	12.466.821	(10.551.616)	1.915.205
Impuesto diferido neto	**12.466.821**	**(10.551.616)**	**1.915.205**

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 18 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos al cierre del ejercicio con partes relacionadas son los siguientes:

	2021	2020
Deudores por operaciones (Nota 5)	14.429.140.987	11.344.352.688
Deudores por servicios (Nota 5)	43.952.006	62.208.065
Acreedores por servicios a pagar (Nota 9)	955.962.562	766.418.815
Provisiones por servicios a pagar (Nota 10)	68.303.988	42.242.439

Las operaciones provenientes de transacciones con partes relacionadas fueron las siguientes:

	2021	2020
Ingreso por procesamiento de transacciones	726.649.422	562.952.742
Costo por participación en Sistema Visa (Nota 13)	(4.318.893.195)	(3.654.963.969)

Nota 19 - Posición en moneda diferente a la funcional

La Sociedad mantiene activos y pasivos en dólares estadounidenses de acuerdo al siguiente detalle:

	2021		2020	
	US$	Equivalente en $	US$	Equivalente en $
Activo				
Efectivo y equivalentes al efectivo	36.071.000	1.612.193.345	15.333.089	649.202.988
Créditos por operaciones	49.244.806	2.200.996.604	31.472.001	1.332.524.522
Otros créditos	103.931	4.645.217	187.690	7.946.774
Pasivo				
Deudas por operaciones	(50.552.955)	(2.259.464.324)	(30.077.353)	(1.273.475.126)
Deudas comerciales	(38.426)	(1.717.450)	(567.046)	(24.008.728)
Deudas diversas	(3.720.926)	(166.306.788)	(2.085.829)	(88.314.000)
Posición activa en moneda extranjera	**31.107.430**	**1.390.346.604**	**14.262.552**	**603.876.431**

Todos los saldos han sido convertidos al tipo de cambio de cierre al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

Nota 20 - Gravámenes

La empresa mantiene depósitos en garantía en la Intendencia Municipal de Montevideo que se encuentra registrado dentro del capítulo Activos financieros. Estos depósitos son exigidos para la realización de promociones. Al 31 de diciembre de 2021 el mismo asciende a $ 4.809.480 (al 31 de diciembre de 2020 el mismo ascendía a $ 5.119.055).

Asimismo, se mantiene una garantía mediante carta de crédito stand-by firmada con el Banco ITAU Uruguay S.A. a favor de Visa Internacional por US$ 250.000 cuyo vencimiento es 14 de enero de 2023.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Nota 21 - Contexto operacional

Durante el 2021, se ha continuado propagando en nuestra región el virus Coronavirus COVID-19 que ha sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud el 11 de marzo de 2020. Las medidas extraordinarias tomadas a nivel nacional e internacional para contener la pandemia han afectado notoriamente la actividad económica nacional y global. Adicionalmente, la evolución de la pandemia es incierta y, en consecuencia, también lo son las medidas de contención futuras, su duración e impacto en la actividad económica futura.

La Dirección se encuentra monitoreando los efectos de la pandemia, y para ello se realizaron importantes acciones para fomentar el consumo y mitigar el impacto del Covid 19, que se detallan a continuación;

- Campaña de 10 cuotas sin intereses para comercios de todos los rubros, durante todo el año, en todo el territorio.
- Campaña de 4 cuotas sin intereses para Hoteles y Estancia Turísticas, pagando al plazo de crédito en un pago.

Asimismo, se continuó fomentando el uso de tecnología de pagos sin contacto (CONTACTLESS), generando un fuerte crecimiento a lo largo del 2021, tecnología que fue aprovechada tanto por el comercio, como por los consumidores frente a las medidas de distanciamiento social.

Adicionalmente, se incentivó el uso del comercio electrónico, y en este segmento las ventas crecieron fuertemente en el 2021, respecto al año anterior.

Con las medidas adoptadas oportunamente para gestionar los riesgos y mitigar los efectos del Covid 19, el volumen total de ventas ha crecido un 15 % durante el 2021, con respecto al año anterior.

Los valores de los activos y pasivos fueron determinados tal como lo requieren las normas contables aplicables, en base a las condiciones existentes a fecha de cierre del ejercicio. A la fecha de emisión de estos estados financieros no es posible estimar de manera confiable el impacto que la duración y/o gravedad de estos desarrollos tendrán en los resultados financieros y la condición de la Sociedad en períodos futuros.

Nota 22 - Hechos posteriores

No existen hechos posteriores que impliquen la necesidad de introducir cambios y/o revelaciones adicionales a los presentes estados financieros.

El informe fechado el 9 de marzo de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.