



## **Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.**

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

## **Contenido**

Informe de auditoría independiente

Estado de situación financiera resumido

Estado de resultados resumido

Estado del resultado integral resumido

Estado de flujos de efectivo resumido

Estado de cambios en el patrimonio resumido

Notas a los estados financieros resumidos

## Informe de auditoría independiente sobre los estados financieros resumidos

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

### Opinión

Los estados financieros resumidos que comprenden el estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados resumido, del resultado integral resumido, de flujos de efectivo resumido y de cambios en el patrimonio neto resumido por el ejercicio finalizado en esa fecha y las notas relacionadas, surgen de los estados financieros auditados de la Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

En nuestra opinión, los estados financieros resumidos que se adjuntan son consistentes en todos los aspectos materiales con los estados financieros auditados, de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay.

### Estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos no contienen todas las revelaciones requeridas por las normas contables adecuadas en Uruguay. En consecuencia, leer los estados financieros resumidos no es un sustituto de leer los estados financieros auditados de la Compañía Uruguaya de medios de Procesamientos S.A. Los estados financieros resumidos y los estados financieros auditados no reflejan los efectos de los eventos que ocurrieron subsecuentemente a la fecha de nuestro informe sobre esos estados financieros auditados.

### Estados financieros auditados y nuestro informe de auditoría sobre ellos

En nuestro informe de auditoría fechado el 9 de marzo de 2022, expresamos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros auditados.

### Responsabilidades de la Dirección por los estados financieros resumidos

La Dirección de la Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A. es responsable por la preparación de los estados financieros resumidos en base a las normas contables adecuadas en Uruguay.

## Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre si dichos estados financieros resumidos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados basados en nuestros procedimientos que fueron realizados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría (NIA) N°810, "Trabajos para informar sobre estados financieros resumidos"

5 de octubre de 2022



Héctor Cuello  
Socio, Deloitte S.C.



## Estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

	Nota	2021	2020
<b>Activo</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes al efectivo		1.643.448.031	670.362.037
Deudores comerciales	4	14.563.794.235	11.472.961.297
Otras cuentas por cobrar		94.462.330	91.704.996
Activos financieros		4.809.480	5.119.055
Inventarios		48.057	48.058
<b>Total activo corriente</b>		<b>16.306.562.133</b>	<b>12.240.195.443</b>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades, planta y equipo		46.590.140	70.527.290
Activos intangibles		81.754.486	111.556.149
<b>Total activo no corriente</b>		<b>128.344.626</b>	<b>182.083.439</b>
<b>Total activo</b>		<b>16.434.906.759</b>	<b>12.422.278.882</b>
<b>Pasivo y patrimonio</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Acreeedores	5	15.395.069.373	11.580.586.313
Otras cuentas por pagar		1.002.363.475	798.364.758
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>16.397.432.848</b>	<b>12.378.951.071</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Pasivo por impuesto diferido		1.915.205	12.466.821
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>1.915.205</b>	<b>12.466.821</b>
<b>Total pasivo</b>		<b>16.399.348.053</b>	<b>12.391.417.892</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital integrado	6	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
<b>Total patrimonio</b>		<b>35.558.706</b>	<b>30.860.990</b>
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>16.434.906.759</b>	<b>12.422.278.882</b>

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

El informe fechado el 5 de octubre de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

## Estado de resultados resumido al 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos operativos	7	5.219.189.562	4.394.383.010
Costo de los servicios operativos	8	(4.539.979.802)	(3.876.245.207)
<b>Resultado bruto</b>		<b>679.209.760</b>	<b>518.137.803</b>
Gastos de administración y ventas		(702.510.738)	(603.741.920)
Otros ingresos y gastos		(12.596.942)	6.171.266
Resultados financieros		41.444.020	86.323.410
<b>Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta</b>		<b>5.546.100</b>	<b>6.890.559</b>
Impuesto a la renta		(848.384)	(3.412.440)
<b>Resultado del ejercicio</b>		<b>4.697.716</b>	<b>3.478.119</b>

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

El informe fechado el 5 de octubre de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

## Estado del resultado integral resumido al 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>4.697.716</b>	<b>3.478.119</b>
Otros resultados integrales	-	-
<b>Resultado integral del ejercicio</b>	<b><u>4.697.716</u></b>	<b><u>3.478.119</u></b>

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

El informe fechado el 5 de octubre de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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

(en pesos uruguayos)

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Flujo de efectivo correspondiente a actividades operativas</b>		
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta	5.546.100	6.890.559
Ajustes		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	29.636.949	37.193.882
Depreciación de activos intangibles	31.342.879	30.516.814
Pérdida por desvalorización de propiedades, planta y equipo	8.512.830	-
Pérdida por desvalorización de activos intangibles	20.113.066	-
	<b>95.151.824</b>	<b>74.601.255</b>
<b>Variación de rubros operativos</b>		
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
	<b>1.024.405.880</b>	<b>(376.435.679)</b>
Impuesto a la renta pagado	(15.452.975)	(14.812.386)
<b>Efectivo proveniente de /(aplicado a) de actividades de operativas</b>	<b>1.008.952.905</b>	<b>(391.248.065)</b>
<b>Flujo de efectivo correspondiente a actividades de inversión</b>		
Compras de propiedades, planta y equipo	(14.212.629)	(20.202.718)
Compras de activos intangibles	(21.654.282)	(16.373.894)
<b>Efectivo aplicado a actividades de inversión</b>	<b>(35.866.911)</b>	<b>(36.576.612)</b>
<b>Variación del flujo neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>973.085.994</b>	<b>(427.824.677)</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>670.362.037</b>	<b>1.098.186.714</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio</b>	<b>1.643.448.031</b>	<b>670.362.037</b>

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

El informe fechado el 5 de octubre 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 resumido por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021

(en pesos uruguayos)

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

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

El informe fechado el 5 de octubre de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

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

### Nota 1 - Información básica de la empresa

#### a. Naturaleza jurídica

Los estados financieros resumidos 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

Banco Itaú Uruguay S.A.  
Banco Santander Uruguay S.A.  
Scotiabank Uruguay S.A.  
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Uruguay S.A.  
Visa International Service Association  
Banco de la República Oriental del Uruguay  
Bautzen S.A.  
Oca S.A.

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.

Dando cumplimiento a los artículos 286 y 287 de la Ley N°19.889, informamos que el porcentaje de capital social correspondiente al Banco de la República Oriental del Uruguay al 31 de diciembre de 2021 corresponde con 9,0393%.

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;

El informe fechado el 5 de octubre de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

- 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;
- 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 resumidos

Estos estados financieros resumidos han sido aprobados por la Gerencia de la Sociedad con fecha 5 de octubre de 2022.

## Nota 3 - Principales políticas contables

Las políticas contables significativas que han sido adoptadas para la elaboración de estos estados financieros resumidos 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.

### b. Criterio general de valuación

Los estados financieros resumidos 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.

El informe fechado el 5 de octubre de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

#### 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. 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.

#### h. 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 resumidos, 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 provisiones. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros resumidos.

### Nota 4 - Deudores comerciales

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Deudores por operaciones - Visa Internacional Service Association (Nota 9)	14.429.140.987	11.344.352.688
Deudores por operaciones - Otras entidades	90.701.242	66.400.544
Deudores por servicios (Nota 9)	43.952.006	62.208.065
	<u><b>14.563.794.235</b></u>	<u><b>11.472.961.297</b></u>

### Nota 5 - Acreedores

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
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 9)	955.962.562	766.418.815
Acreedores comerciales	13.806.300	40.714.803
	<u><b>15.395.069.373</b></u>	<u><b>11.580.586.313</b></u>

El informe fechado el 5 de octubre de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

## Nota 6 - Patrimonio

### 6.1 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.

### 6.2 Ajustes al patrimonio

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

### 6.3 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 7 - Ingresos operativos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
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
	<u><b>5.219.189.562</b></u>	<u><b>4.394.383.010</b></u>

## Nota 8 - Costo de los servicios operativos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Participaciones en Sistema Visa (Nota 9)	(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)
	<u><b>(4.539.979.802)</b></u>	<u><b>(3.876.245.207)</b></u>

## Nota 9 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Deudores por operaciones (Nota 4)	14.429.140.987	11.344.352.688
Deudores por servicios (Nota 4)	43.952.006	62.208.065
Acreedores por servicios a pagar (Nota 5)	955.962.562	766.418.815
Provisiones por servicios a pagar	68.303.988	42.242.439

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingreso por procesamiento de transacciones	726.649.422	562.952.742
Costo por participación en Sistema Visa (Nota 8)	(4.318.893.195)	(3.654.963.969)

El informe fechado el 5 de octubre de 2022

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

## Nota 10 - 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 resumidos 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 11 - Hechos posteriores

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