

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Estados financieros resumidos correspondientes
al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022
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 2022 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 2022, 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 2022.

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 14 de marzo de 2023, 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".

14 de marzo de 2023



Héctor Cuello
Socio, Deloitte S.C.



Estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2022

(en pesos uruguayos)

	Nota	2022	2021
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo		2.025.622.362	1.643.448.031
Deudores comerciales	4	13.959.558.455	14.563.794.235
Otras cuentas por cobrar		116.846.730	94.462.330
Activos financieros		5.866.065	4.809.480
Inventarios		-	48.057
Total activo corriente		16.107.893.612	16.306.562.133
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo		69.664.139	46.590.140
Activos intangibles		124.875.098	81.754.486
Total activo no corriente		194.539.237	128.344.626
Total activo		16.302.432.849	16.434.906.759
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores		15.141.498.543	15.395.069.373
Otras cuentas por pagar		1.056.524.327	1.002.363.475
Total pasivo corriente		16.198.022.870	16.397.432.848
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido		813.517	1.915.205
Total pasivo no corriente		813.517	1.915.205
Total pasivo		16.198.836.387	16.399.348.053
Patrimonio			
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		17.038.983	12.341.267
Resultado del ejercicio		68.037.756	4.697.716
Total patrimonio		103.596.462	35.558.706
Total pasivo y patrimonio		16.302.432.849	16.434.906.759

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

El informe fechado el 14 de marzo de 2023

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 2022

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos operativos	7	5.747.681.656	5.219.189.562
Costo de los servicios operativos	8	(5.070.004.231)	(4.539.979.802)
Resultado bruto		677.677.425	679.209.760
Gastos de administración y ventas		(737.869.215)	(702.510.738)
Otros ingresos y gastos		69.842.119	(12.596.942)
Resultados financieros		65.585.739	41.444.020
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		75.236.068	5.546.100
Impuesto a la renta		(7.198.312)	(848.384)
Resultado del ejercicio		68.037.756	4.697.716

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

El informe fechado el 14 de marzo de 2023

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 2022

(en pesos uruguayos)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado del ejercicio	68.037.756	4.697.716
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>68.037.756</u>	<u>4.697.716</u>

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

El informe fechado el 14 de marzo de 2023

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo resumido por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

(en pesos uruguayos)

Nota	2022	2021
Flujo de efectivo correspondiente a actividades operativas		
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta	75.236.068	5.546.100
Ajustes		
Depreciación de propiedades, planta y equipo	25.216.963	29.636.949
Depreciación de activos intangibles	26.374.715	31.342.879
Pérdida por desvalorización de propiedades, planta y equipo	-	8.512.830
Pérdida por desvalorización de activos intangibles	-	20.113.066
Pérdida por créditos incobrables	11.435.043	-
Ingreso por cheques diferidos a pagar vencidos	(56.615.684)	-
	81.647.105	95.151.824
Variación de rubros operativos		
Deudores comerciales	649.416.421	(3.090.832.938)
Otras cuentas por cobrar	(23.392.928)	(2.447.759)
Acreeedores	(255.255.499)	3.814.486.060
Otras cuentas por pagar	62.308.879	208.048.693
	514.723.978	1.024.405.880
Impuesto a la renta pagado	(16.448.027)	(15.452.975)
Efectivo proveniente de / (aplicado a) actividades de operativas	498.275.951	1.008.952.905
Flujo de efectivo correspondiente a actividades de inversión		
Compras de propiedades, planta y equipo	(48.290.962)	(14.212.629)
Compras de activos intangibles	(67.810.658)	(21.654.282)
Efectivo aplicado a actividades de inversión	(116.101.620)	(35.866.911)
Variación del flujo neto de efectivo y equivalentes al efectivo	382.174.331	973.085.994
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio	1.643.448.031	670.362.037
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio	2.025.622.362	1.643.448.031

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

El informe fechado el 14 de marzo de 2023

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 2022

(en pesos uruguayos)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Resultados acumulados	Patrimonio total
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
Movimientos del ejercicio 2022					
Resultado del ejercicio	-	-	-	68.037.756	68.037.756
Saldos al 31 de diciembre de 2022	5.000.000	12.519.723	1.000.000	85.076.739	103.596.462

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

El informe fechado el 14 de marzo de 2023
se extiende en documento adjunto
Deloitte S.C.

Notas a los estados financieros resumidos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022

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:

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

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 Internacional. La participación accionaria para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2022 se determinó en base al volumen de ventas entre el 1 de octubre de 2020 y el 30 de setiembre de 2021. El nombre comercial de CUMPSA fue Visanet hasta setiembre del año pasado cuando se inició un cambio de nombre comercial a TotalNet Uruguay. El período de transición de marca culminará en el primer trimestre de 2023.

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 2022 corresponde con 9,2579%.

b. Actividad principal

TotalNet 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 Internacional. 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.

A estos efectos la empresa tiene a su cargo la realización de las siguientes actividades:

- Afiliar a los comercios en el Uruguay al sistema Visa Internacional, Mastercard y otros sellos que se incluirán próximamente;
- Atender, procesar y canalizar al respectivo emisor de los productos Visa Internacional/Mastercard y otros sellos que se incluirán próximamente las solicitudes de autorización de transacciones formuladas por los comercios;
- Procesar las ventas presentadas por los comercios en los distintos canales.
- 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 Internacional/Mastercard y otros sellos que se incluirán próximamente;

El informe fechado el 14 de marzo de 2023

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

- Promover el uso de los productos Visa Internacional/Mastercard y otros sellos que se incluirán próximamente 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 Internacional/Mastercard y otros sellos que se incluirán próximamente.

c. Hechos relevantes

A partir del primero de setiembre de 2022 se dio la apertura de la multiadquirencia en el sistema de medios de pago uruguayo para el sello Visa Internacional, esto significó que los comercios adheridos a TotalNet pasaron a tener la posibilidad de acordar con otro adquirente el procesamiento de pagos con tarjetas de débito o crédito Visa Internacional. Similar situación ocurrió durante 2021 para el sello Mastercard.

Si bien al cierre del ejercicio 2022 TotalNet aún no se ha lanzado al mercado con el procesamiento de transacciones distintas al sello Visa Internacional, a fecha de emisión de este informe la entidad se encuentra procesando dentro de un plan piloto transacciones del sello Mastercard.

La apertura de multiadquirencia, entre otros cambios, introdujo un cambio operativo en la liquidación y compensación de saldos: actualmente el resultado de TotalNet se encuentra compuesto por el spread entre el arancel cobrado a los comercios adheridos por cada transacción procesada menos el costo por la tasa de intercambio que Visa Internacional le asigna cada transacción (y en adelante en las tasas de intercambio vigentes para otras tarjetas o sellos según corresponda) en función de la rama del comercio adherido y el producto con el cual el tarjetahabiente realizó la misma.

Anteriormente TotalNet operaba como centro de costos de Bancos emisores de tarjetas del sello Visa Internacional, donde su ingreso se correspondía con un precio por transacción (facturado a Bancos emisores) y un porcentaje del arancel el cual no era devuelto a Bancos emisores no accionistas.

Desde el mes de enero de 2022 hasta el mes de abril del mismo año estuvo operativo el modelo que se mencionó en el párrafo anterior, a partir del mes de mayo si bien no estaba vigente la multiadquirencia se entró en un modelo híbrido en el cual se implementaron los cambios operativos de la misma a pesar de aún no estar efectivamente abierta.

Nota 2 - Estados financieros resumidos

Estos estados financieros resumidos han sido aprobados por la Gerencia de la Sociedad con fecha 14 de marzo de 2023.

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 resumidos 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, 408/16 y 108/22.

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.

El informe fechado el 14 de marzo de 2023

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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 funcional, de presentación y extranjera

Los saldos contables son presentados en la moneda del principal centro económico en donde opera la entidad (su moneda funcional). Con el propósito de presentar los estados financieros resumidos, los resultados y la posición financiera son expresados en pesos uruguayos, la cual es la moneda funcional de la Sociedad.

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valuados a la cotización de las respectivas monedas al cierre de cada ejercicio. A continuación, se muestran los tipos de cambio utilizados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Moneda	31/12/2022	31/12/2021
Dólar	40,071	44,695

Las diferencias de cambio fueron imputadas al resultado de cada ejercicio, dentro del capítulo resultados financieros.

Las transacciones en monedas diferentes al peso uruguayo se registran al tipo de cambio del día de la transacción.

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 2022, 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>2022</u>	<u>2021</u>
Deudores por operaciones - Visa Internacional Service Association (Nota 9)	13.893.933.333	14.429.140.987
Deudores por operaciones - Otras entidades	65.567.915	90.701.242
Deudores por servicios (Nota 9) (*)	57.207	43.952.006
	<u>13.959.558.455</u>	<u>14.563.794.235</u>

(*) Tal como se menciona en la nota 1.c a partir del mes de mayo de 2022 se dejó de percibir ingresos por concepto de precio por procesamiento de transacciones y en consecuencia no se tienen saldos a cobrar asociados.

Nota 5 - Acreedores

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obligaciones con comercios adheridos	13.412.211.032	12.962.509.132
Cheques diferidos a pagar a comercios	1.270.209.037	1.462.791.379
Acreedores por servicios a pagar - Visa Internacional Service Association (Nota 9)	427.338.437	955.962.562
Acreedores comerciales (*)	31.740.037	13.806.300
	<u>15.141.498.543</u>	<u>15.395.069.373</u>

(*) Durante el ejercicio 2022 se vio incrementado el volumen de transacciones con empresas tercerizadas por la puesta a punto de los sistemas para el proyecto de multiadquirencia con Visa Internacional.

Nota 6 - Patrimonio

11.1 Capital integrado

El capital contractual y el capital integrado al 31 de diciembre 2021 y al 31 de diciembre de 2022 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 2021 y al 31 de diciembre de 2022 ascienden a \$ 12.519.723, el mismo tiene origen en el ajuste por inflación realizado por la entidad durante el ejercicio 2011.

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 2021 y al 31 de diciembre de 2022 asciende a la suma de \$ 1.000.000, siendo este el tope previsto por la Ley.

El informe fechado el 14 de marzo de 2023

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 7 - Ingresos operativos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Facturación a comercios	5.310.637.372	4.348.399.298
Procesamiento de transacciones (*)	365.207.695	775.148.524
Arrendamiento terminales POS	71.836.589	95.641.740
	<u>5.747.681.656</u>	<u>5.219.189.562</u>

(*) Dentro de este concepto se incluye el ingreso correspondiente al precio por transacción facturado a Bancos emisores, que tal como se menciona en la nota 1.c los cambios por la multiadquirencia originaron que la entidad reconociera 4 meses de ingresos por este concepto ascendiendo los mismos en \$ 284.465.870 (Al 31 de diciembre de 2021, se habían facturado en los 12 meses \$ 726.649.422 por dicho concepto, ver Nota 18).

Nota 8 - Costo de los servicios operativos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Participaciones en Sistema Visa Internacional (Nota 9) (*)	(4.918.321.013)	(4.318.893.195)
Mantenimiento terminales POS	(72.028.952)	(78.141.326)
Costos de procesamiento	(60.254.294)	(126.446.683)
Amortización terminales POS	(19.399.972)	(16.498.598)
	<u>(5.070.004.231)</u>	<u>(4.539.979.802)</u>

(*) Tal como se menciona en la Nota 1.c a partir del mes de mayo el costo de los servicios se corresponde con la tasa de intercambio que Visa internacional le asigna a cada transacción y ya no se corresponde con la devolución del Arancel a los bancos emisores.

Nota 9 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Deudores por operaciones (Nota 4)	13.893.933.333	14.429.140.987
Deudores por servicios (Nota 4)	57.207	43.952.006
Acreedores por servicios a pagar (Nota 5)	427.338.437	955.962.562
Otras cuentas por pagar - Provisiones por servicios	62.403.343	68.303.988

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingreso por precio de procesamiento de transacciones (Nota 7)	284.465.870	726.649.422
Costo por participación en Sistema Visa Internacional (Nota 8)	(4.918.321.013)	(4.318.893.195)

Nota 10 - Hechos posteriores

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

El informe fechado el 14 de marzo de 2023

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.