

Compañía Uruguaya de Medios de Procesamiento S.A.

Estados financieros resumidos correspondientes
al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023
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 2023 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 neto 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 2023, 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 significativas 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 2023.

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 23 de abril de 2024, 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"

23 de abril de 2024


Héctor Cuello
Socio, Deloitte S.C.



Estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2023

(en pesos uruguayos)

	Nota	2023	2022
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes al efectivo		1.780.695.627	2.025.622.362
Deudores comerciales	4	10.937.951.973	13.959.558.455
Otras cuentas por cobrar		147.518.307	116.846.730
Activos financieros		5.370.611	5.866.065
Total activo corriente		12.871.536.518	16.107.893.612
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo		44.270.090	69.664.139
Activos intangibles		137.358.826	124.875.098
		9.288.096	
Total activo no corriente		190.917.012	194.539.237
Total activo		13.062.453.530	16.302.432.849
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreeedores	5	12.056.558.956	15.141.498.543
Otras cuentas por pagar		837.304.758	1.056.524.327
Total pasivo corriente		12.893.863.714	16.198.022.870
Pasivo no corriente			
Pasivo por impuesto diferido		-	813.517
Total pasivo no corriente		-	813.517
Total pasivo		12.893.863.714	16.198.836.387
Patrimonio			
	6		
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		85.076.739	17.038.983
Resultado del ejercicio		64.993.354	68.037.756
Total patrimonio		168.589.816	103.596.462
Total pasivo y patrimonio		13.062.453.530	16.302.432.849

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

El informe fechado el 23 de abril de 2024

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 2023

(en pesos uruguayos)

	Nota	2023	2022
Ingresos operativos	7	4.270.929.460	5.747.681.656
Costo de los servicios operativos	8	(3.790.467.495)	(5.070.004.231)
Resultado bruto		480.461.965	677.677.425
Gastos de administración y ventas		(606.599.863)	(737.869.215)
Otros ingresos y gastos		36.506.206	69.842.119
Resultados financieros		181.870.450	65.585.739
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		92.238.758	75.236.068
Impuesto a la renta		(27.245.404)	(7.198.312)
Resultado del ejercicio		64.993.354	68.037.756

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

El informe fechado el 23 de abril de 2024
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 2023

(en pesos uruguayos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado del ejercicio	64.993.354	68.037.756
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>64.993.354</u>	<u>68.037.756</u>

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

El informe fechado el 23 de abril de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo resumido por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(en pesos uruguayos)

	Nota	2023	2022
Flujo de efectivo correspondiente a actividades operativas			
Resultado del ejercicio antes del impuesto a la renta		92.238.758	75.236.068
Ajustes			
Depreciación de propiedades, planta y equipo		21.529.561	25.216.963
Depreciación de activos intangibles		31.942.624	26.374.715
Pérdida por desvalorización de propiedades, planta y equipo		7.642.421	-
Pérdida por desvalorización de activos intangibles		6.910.276	-
Pérdida por créditos incobrables		107.256.464	11.435.043
Ingreso por cheques diferidos a pagar vencidos		(30.385.084)	(56.615.684)
		237.135.020	81.647.105
Variación de rubros operativos			
Deudores comerciales		3.021.606.482	649.416.421
Otras cuentas por cobrar		(137.432.587)	(23.392.928)
Acreeedores		(3.054.554.504)	(255.255.499)
Otras cuentas por pagar		(233.518.072)	62.308.879
		(166.763.660)	514.723.978
Impuesto a la renta pagado		(24.246.825)	(16.448.027)
Efectivo (aplicado a) / proveniente de actividades de operativas		(191.010.485)	498.275.951
Flujo de efectivo correspondiente a actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipo		(3.777.933)	(48.290.962)
Compras de activos intangibles		(50.138.317)	(67.810.658)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(53.916.250)	(116.101.620)
Variación del flujo neto de efectivo y equivalentes al efectivo		(244.926.735)	382.174.331
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio		2.025.622.362	1.643.448.031
Efectivo y equivalentes al efectivo al cierre del ejercicio		1.780.695.627	2.025.622.362

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

El informe fechado el 23 de abril de 2024

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 2023

(en pesos uruguayos)

	Capital	Ajustes al patrimonio	Reserva legal	Resultados acumulados	Patrimonio total
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
Movimientos del ejercicio 2023					
Resultado del ejercicio	-	-	-	64.993.354	64.993.354
Saldos al 31 de diciembre de 2023	5.000.000	12.519.723	1.000.000	150.070.093	168.589.816

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

El informe fechado el 23 de abril de 2024

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 2023

Nota 1 - Información básica de la empresa

a. Naturaleza jurídica

Los estados financieros se refieren a una sociedad anónima con acciones nominativas, 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 2023 se determinó en base al volumen de ventas entre el 1 de octubre de 2021 y el 30 de setiembre de 2022. El nombre comercial de CUMPSA es Totalnet.

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 2023 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, Mastercard y otros sellos (en adelante sellos). 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;
- 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;

El informe fechado el 23 de abril de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

- 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

- i. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 Totalnet se lanzó al mercado con el procesamiento de transacciones del sello Mastercard, esta operativa se encuentra en una etapa inicial siendo no material el volumen transacciones procesadas de este sello, se espera un incremento de la misma en ejercicios subsiguientes.
- ii. El 21 de diciembre de 2023 Minsait Payments ha firmado un acuerdo vinculante para adquirir la totalidad de las acciones de la Compañía Uruguay de Medios de Pago S.A. (CUMPSA). El cierre efectivo de la operación queda supeditado a la autorización del regulador, el Banco Central de Uruguay. Se estima que la transacción se complete en el primer semestre de 2024. Con esta transacción, CUMPSA completa su proceso de transformación, iniciado con la llegada de la multiadquirencia y comienza una nueva etapa con la incorporación de un socio tecnológico de trayectoria global para continuar creciendo y ampliando su propuesta de servicios a los clientes.

Nota 2 - Estados financieros resumidos

Estos estados financieros resumidos han sido aprobados por la Gerencia de la Sociedad con fecha 23 de abril de 2024.

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, 408/16, 108/22 y lo previsto en los artículos 287, 288 y 289 de la ley 19.889.

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 el resultado del ejercicio como 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 y letras de regulación monetaria, ambos se presentan a su valor nominal.

El informe fechado el 23 de abril de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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, excluyendo 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 pesos uruguayos que es la moneda del principal centro económico en donde opera la entidad (su moneda funcional). Con el propósito de presentar los estados financieros, 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 2023 y 2022.

Moneda	31/12/2023	31/12/2022
Dólar	39,022	40,071

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 2023, 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, 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.

Nota 4 - Deudores comerciales

	2023	2022
Deudores por operaciones - Visa Internacional Service Association (Nota 9) (*)	10.838.110.310	13.959.501.248
Deudores por operaciones - Mastercard	91.330.181	-
Deudores por servicios (Nota 9) (**)	8.511.482	57.207
	10.937.951.973	13.959.558.455

(*) Dentro de Deudores por operaciones se encuentran incluidos \$ 10.797.213.901 con Bancos emisores accionistas (\$ 13.893.933.333 al 31 de diciembre de 2022).

(**) Dentro de Deudores por servicios se encuentran incluidos \$ 8.505.489 con Bancos emisores accionistas (\$ 57.207 al 31 de diciembre de 2022). Al 31 de diciembre de 2023 se encuentran pendientes de cobro U\$S 121.705 facturados a distintos emisores por concepto de corrección a la tasa de intercambio (no existían saldos por este concepto al 31 de diciembre de 2022) y a su vez U\$S 95.550 correspondientes a la remuneración adicional acordada con Banco Santander Uruguay por ser el banco compensador.

Nota 5 - Acreeedores

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obligaciones con comercios adheridos	10.790.119.005	13.412.211.032
Cheques diferidos a pagar a comercios	951.946.847	1.270.209.037
Acreeedores por servicios a pagar - Visa Internacional Service Association (Nota 9) (*)	290.489.445	427.338.437
Acreeedores por servicios a pagar - Mastercard	6.169.394	-
Acreeedores comerciales	17.834.265	31.740.037
	<u><u>12.056.558.956</u></u>	<u><u>15.141.498.543</u></u>

(*) Dentro de Acreeedores por servicios a pagar se encuentran incluidos \$ 264.776.890 con Bancos emisores accionistas (\$ 427.338.437 al 31 de diciembre de 2022)

Nota 6 - Patrimonio

11.1 Capital integrado

El capital contractual y el capital integrado al 31 de diciembre 2022 y al 31 de diciembre de 2023 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 2022 y al 31 de diciembre de 2023 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 2022 y al 31 de diciembre de 2023 asciende a la suma de \$ 1.000.000, siendo este el tope previsto por la Ley.

Nota 7 - Ingresos operativos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Facturación a comercios (*)	4.157.372.793	5.310.637.372
Procesamiento de transacciones	74.193.482	365.207.695
Arrendamiento terminales POS	39.363.185	71.836.589
	<u>4.270.929.460</u>	<u>5.747.681.656</u>

(*) Durante los primeros 4 meses del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 se reconocieron ingresos por concepto de precio de transacción facturado a Bancos emisores por un total de \$ 284.465.870, a partir de la multiadquierecia y cambio de operativa la entidad dejó de reconocer este ingreso quedándose con la totalidad del arancel facturado a comercios adheridos (ver Nota 9).

Nota 8 - Costo de los servicios operativos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Participaciones en Sistema Visa Internacional (Nota 9)	(3.678.390.712)	(4.918.321.013)
Participaciones en Sistema Mastercard	(21.671.275)	-
Mantenimiento terminales POS	(40.022.544)	(72.028.952)
Costos de procesamiento	(33.216.037)	(60.254.294)
Amortización terminales POS	(17.166.927)	(19.399.972)
	<u>(3.790.467.495)</u>	<u>(5.070.004.231)</u>

Nota 9 - Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Deudores por operaciones (Nota 4)	10.797.213.901	13.893.933.333
Deudores por servicios (Nota 4)	8.505.489	57.207
Acreedores por servicios a pagar (Nota 5)	264.776.890	427.338.437
Otras cuentas por pagar - Pasivo por servicios	43.145.991	62.403.343

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingreso por precio de procesamiento de transacciones (Nota 7)	-	284.465.870
Costo por participación en Sistema Visa Internacional (Nota 8)	(3.678.390.712)	(4.918.321.013)
Otros ingresos	10.655.405	6.917.650

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.