

Sistarbanc S.R.L.

Estados financieros correspondientes al ejercicio
finalizado el 31 de diciembre de 2020 e informe
de auditoría independiente

Sistarbanc S.R.L.

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 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 neto

Notas a los estados financieros

Informe de auditoría independiente

Señores Directores y Socios de
Sistarbanc S.R.L.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Sistarbanc S.R.L., que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020 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 Sistarbanc S.R.L. al 31 de diciembre de 2020, 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.

Énfasis en un asunto

Sin que represente una salvedad a nuestra opinión y tal como puede apreciarse en la Nota 17, la operativa desarrollada por la Sociedad se enmarca dentro de la operativa y estrategia comercial de las instituciones financieras a las cuales pertenece la misma, y como consecuencia de ello, una parte significativa de la operativa comercial de la Sociedad es canalizada a través de transacciones con partes vinculadas.

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 influyeran las decisiones económicas que los usuarios tomen basados en estos estados financieros.

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.

30 de marzo de 2021



Daniel Re
Socio, Deloitte S.C.



Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020

(en pesos uruguayos)

	Nota	2020	2019
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	744.383.032	893.055.876
Deudores comerciales	5	391.512.028	247.595.395
Otras cuentas por cobrar	6	17.705.776	5.216.265
Total activo corriente		1.153.600.836	1.145.867.536
Activo no corriente			
Otros activos financieros	7	608.190	590.550
Propiedades, planta y equipos	8	20.559.117	18.550.989
Activos intangibles	9	14.404.960	6.523.616
Activo por impuesto diferido	15	9.186.770	7.890.250
Total activo no corriente		44.759.037	33.555.405
Total activo		1.198.359.873	1.179.422.941
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	10	1.114.616.997	1.106.330.261
Otras cuentas por pagar	11	23.036.670	27.920.786
Total pasivo corriente		1.137.653.667	1.134.251.047
Pasivo no corriente			
Otras cuentas por pagar	11	615.132	699.220
Total pasivo no corriente		615.132	699.220
Total pasivo		1.138.268.799	1.134.950.267
Patrimonio			
Capital		90.000	90.000
Reserva por revaluación		2.147.718	2.147.718
Otras reservas		3.025.672	3.025.672
Ganancias acumuladas		54.827.684	39.209.284
Total patrimonio		60.091.074	44.472.674
Total pasivo y patrimonio		1.198.359.873	1.179.422.941

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

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Sistarbanc S.R.L.

Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos operativos	12	295.671.869	245.544.688
Costo de los servicios prestados	13	<u>(209.509.122)</u>	<u>(177.688.856)</u>
Resultado bruto		86.162.747	67.855.832
Gastos de administración y ventas	13	(66.120.269)	(57.929.725)
Resultados diversos		329.589	(38.633)
Resultados financieros	14	<u>(691.536)</u>	<u>(1.765.300)</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		19.680.531	8.122.174
Impuesto a la renta	15	<u>(4.062.131)</u>	<u>4.817.823</u>
Resultado del ejercicio		<u>15.618.400</u>	<u>12.939.997</u>

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

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Sistarbanc S.R.L.

Estado del resultado integral por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(en pesos uruguayos)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado del ejercicio	15.618.400	12.939.997
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral del ejercicio	<u>15.618.400</u>	<u>12.939.997</u>

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

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		19.680.531	8.122.174
Ajustes:			
Intereses ganados	12	(52.109.949)	(48.237.421)
Amortización de propiedades, planta y equipos	8	2.263.256	1.827.022
Amortización de intangibles	9	4.211.930	3.210.941
		(25.954.232)	(35.077.284)
Variación de rubros operativos:			
Deudores comerciales		(143.916.633)	68.705.098
Otras cuentas por cobrar		(13.786.031)	(8.477.878)
Otros activos financieros		(17.640)	(17.150)
Acreedores comerciales		8.286.736	119.204.617
Otras cuentas por pagar		(5.577.865)	13.606.986
		(180.965.665)	157.944.389
Intereses cobrados	12	52.109.949	48.237.421
Impuesto a la renta pagado		(3.452.470)	(283.803)
Efectivo (aplicado a) / proveniente de actividades operativas		(132.308.186)	205.898.007
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipos	8	(4.271.384)	(323.641)
Compras de intangibles	9	(12.093.274)	(4.719.310)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(16.364.658)	(5.042.951)
Variación neta en el flujo de efectivo		(148.672.844)	200.855.056
Saldo inicial de efectivo		893.055.876	692.200.820
Saldo final de efectivo		744.383.032	893.055.876

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

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Sistarbanc S.R.L.

Estado de cambios en el patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

(en pesos uruguayos)

	Capital	Reserva por revaluación	Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	90.000	2.147.718	3.025.672	26.269.287	31.532.677
Movimientos del ejercicio					
Resultado del ejercicio	-	-	-	12.939.997	12.939.997
Saldos al 31 de diciembre de 2019	90.000	2.147.718	3.025.672	39.209.284	44.472.674
Movimientos del ejercicio					
Resultado del ejercicio	-	-	-	15.618.400	15.618.400
Saldos al 31 de diciembre de 2020	90.000	2.147.718	3.025.672	54.827.684	60.091.074

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

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Sistarbanc S.R.L.

Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020

Nota 1 - Información básica sobre la empresa

1.1 Naturaleza jurídica

Sistarbanc S.R.L. (la Sociedad) es una sociedad de responsabilidad limitada.

1.2 Actividad principal

Las actividades desarrolladas por Sistarbanc S.R.L. incluyen:

- Administración de cuentas de usuarios de tarjetas
- Emisión de plásticos
- Proceso de información para bancos socios y operadores de la tarjeta Visa
- Servicio de realización de pagos varios por cuenta y orden de los bancos socios y operadores, contra reembolso de los mismos
- Servicio de ensobrado a bancos socios y operadores, y ensobrado de publicidad de comercios, que se envía junto con el estado de cuenta
- Autorizaciones a tarjetahabientes por adelantos en efectivo

Asimismo, la Sociedad cuenta con el servicio de pagos electrónicos de facturas. A través del mismo los clientes de las instituciones financieras pueden efectuar pagos de facturas de bienes y servicios de empresas adheridas a la red a través de transferencias electrónicas.

1.3 Integración societaria

Los porcentajes de participación en la sociedad son los siguientes:

Banco	2020	2019
Banco de la República Oriental del Uruguay	63,56%	63,56%
Banco Bandes Uruguay S.A.	36,44%	36,44%

Nota 2 - Estados financieros

Estos estados financieros han sido aprobados por la Gerencia de la Sociedad el 30 de marzo de 2021 y serán sometidos para su aprobación por parte de los órganos volitivos de la Sociedad.

Nota 3 - Principales políticas contables

3.1 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.

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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 con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES) emitida 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 financieros 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.

Asimismo el Decreto 291/14 otorga la opción de presentar los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board). La Sociedad ha optado por presentar sus estados financieros bajo NIIF para PYMES con las excepciones anteriormente detalladas.

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.

3.2 Criterio general de valuación

Los estados financieros han sido preparados siguiendo el principio contable de costo histórico, excepto por las cuentas en moneda extranjera según se explica en la Nota 3.7. Consecuentemente, activos, pasivos, ingresos y egresos son valuados a los importes en dinero efectivamente acordados en las transacciones que les han dado origen.

3.3 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.

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.

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

3.4 Determinación del beneficio

Los ingresos han sido computados en base al precio de los servicios efectivamente prestados durante el ejercicio. El costo de los servicios prestados representa los importes que la Sociedad ha pagado o comprometido pagar para prestar dichos servicios. Los gastos de administración y ventas y los resultados financieros susceptibles de ser imputados a períodos han sido computados siguiendo dicho criterio.

3.5 Efectivo y equivalentes

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo, se ha considerado como fondos el efectivo y equivalentes.

3.6 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.

3.7 Moneda extranjera

Los saldos de las cuentas en moneda extranjera se muestran convertidos al tipo de cambio interbancario comprador a la fecha de cierre del ejercicio económico el cual asciende a \$ 42,34 (\$ 37,308 al 31 de diciembre de 2019).

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

Las diferencias de cambio por ajuste de saldos en moneda extranjera se imputan en el capítulo Resultados financieros del Estado de resultado integral.

3.8 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 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 informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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.

3.9 Propiedades, planta y equipos y activos intangibles

Las propiedades, planta y equipo, así como los activos intangibles figuran presentados a sus valores de adquisición netos de amortizaciones 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 utilizando las siguientes tasas anuales:

Muebles y útiles	10%
Equipos de computación	33% y 20%
Software	33%
Inmuebles	2%
Maquinarias	10%

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.

Las pérdidas o ganancias derivadas del abandono o enajenación de un elemento componente de los activos, 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.

3.10 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.

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.

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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, 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.

3.11 Provisión para licencia especial

Para el cálculo de la provisión, se procedió a efectuar un cálculo actuarial considerando el valor presente de los desembolsos futuros esperados, descontados por la tasa en moneda nacional reajutable del Banco Central del Uruguay y considerando las tasas de mortalidad indicadas por la Superintendencia de Seguros y Reaseguros.

3.12 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**

Los deudores comerciales se expresan a su valor nominal ajustado por provisiones correspondientes a la irrecuperabilidad estimada.

- **Acreedores comerciales**

Los acreedores comerciales se expresan a su valor nominal.

3.13 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.

3.14 Permanencia de criterios contables

Los criterios aplicados en la valuación de activos y pasivos, así como también en la determinación del resultado del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

Nota 4 - Efectivo

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bancos	744.362.588	893.039.672
Caja	20.444	16.204
	<u>744.383.032</u>	<u>893.055.876</u>

Nota 5 - Deudores comerciales

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Por operaciones	219.369.250	162.267.224
Por servicios facturados	172.142.778	85.328.171
	<u>391.512.028</u>	<u>247.595.395</u>

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

La Sociedad no posee deterioro por deudores comerciales, considerando que a la fecha de cierre de ejercicio estima que el 100% de los saldos pendientes son recuperables.

Deudores y acreedores por operaciones

Dentro de estos rubros se encuentran registrados los saldos con socios y operadores por los movimientos de intercambio local e internacional y la operativa asociada a los pagos electrónicos. Tal como se detalla en la Nota 1.2, a través del sistema de pagos electrónicos, los clientes de las instituciones financieras pueden efectuar pagos de facturas de bienes y servicios de empresas adheridas a la red a través de transferencias electrónicas. Dado que existe un desfase entre el momento en el cual los usuarios de las instituciones financieras realizan los pagos (incluyendo al 31 de diciembre de 2020 las transacciones realizadas en los últimos 2 días del ejercicio) y el momento en el cual Sistarbank S.R.L. vuelca dichos pagos a las empresas, al cierre del ejercicio se mantienen saldos significativos de efectivo y deudores y acreedores por operaciones asociadas a dicha operativa.

Nota 6 - Otras cuentas por cobrar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Adelanto a proveedores	8.000.000	4.000.000
Créditos fiscales	7.175.143	-
Gastos pagados por adelantado	2.530.633	1.216.265
	<u>17.705.776</u>	<u>5.216.265</u>

Nota 7 - Otros activos financieros

Corresponde a depósitos en garantía en efectivo por obligaciones eventuales que pudiera asumir la Sociedad con diversos organismos en el desarrollo de su actividad.

Nota 8 - Propiedades, planta y equipo

	<u>Terrenos</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Muebles y útiles</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Total</u>
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2020	394.125	20.936.515	33.212.254	57.429.342	1.482.263	113.454.499
Adiciones	-	460.000	89.363	3.722.021	-	4.271.384
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>394.125</u>	<u>21.396.515</u>	<u>33.301.617</u>	<u>61.151.363</u>	<u>1.482.263</u>	<u>117.725.883</u>
Depreciación acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2020	-	8.519.863	30.894.226	55.139.030	350.391	94.903.510
Depreciación anual	-	434.490	390.988	1.287.081	150.697	2.263.256
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>8.954.353</u>	<u>31.285.214</u>	<u>56.426.111</u>	<u>501.088</u>	<u>97.166.766</u>
Valor neto						
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>394.125</u>	<u>12.442.162</u>	<u>2.016.403</u>	<u>4.725.252</u>	<u>981.175</u>	<u>20.559.117</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2019	<u>394.125</u>	<u>12.416.652</u>	<u>2.318.028</u>	<u>2.290.312</u>	<u>1.131.872</u>	<u>18.550.989</u>

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 9 - Activos intangibles

	<u>Software</u>
Costo	
Saldos al 1 de enero de 2020	71.467.967
Adiciones	12.093.274
Saldo al 31 de diciembre de 2020	83.561.241
Depreciación acumulada	
Saldos al 1 de enero de 2020	64.944.351
Depreciación anual	4.211.930
Saldo al 31 de diciembre de 2020	69.156.281
Valor neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2020	14.404.960
Saldo al 31 de diciembre de 2019	6.523.616

Nota 10 - Acreedores comerciales

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Deudas por operaciones (Nota 5)	1.008.543.499	996.189.828
Proveedores locales	106.073.498	110.140.433
	1.114.616.997	1.106.330.261

Proveedores locales

Corresponden básicamente a pasivos originados con proveedores locales por servicios recibidos y pasivo por comisiones asociadas con la operativa de pagos electrónicos descrita en la Nota 5.

Nota 11 - Otras cuentas por pagar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Corriente		
Provisión por beneficios sociales	12.521.860	10.836.682
Acreedores por cargas sociales	5.768.754	5.236.995
Provisión por licencia especial	3.907.723	4.265.090
Otras cuentas por pagar	838.333	249.698
Acreedores fiscales	-	7.332.321
	23.036.670	27.920.786
No corriente		
Provisión por licencia especial	615.132	699.220
	615.132	699.220

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 12 - Ingresos operativos

	2020	2019
Procesamiento a socios	127.185.373	114.068.435
Ingresos por pagos electrónicos (*)	93.196.085	64.839.177
Intereses ganados (**)	52.109.949	48.237.421
Procesamiento a operadores	7.643.276	6.636.422
Ingresos por SMS	6.930.129	4.116.091
Ingresos por recargas	5.286.548	4.114.858
Ingresos por impresión plana	2.223.841	2.282.375
Ingresos por ensobrado	654.008	794.242
Comisiones y plásticos	290.108	282.344
Ingresos por procesos de deudores morosos	151.707	172.593
Otros ingresos	845	730
	295.671.869	245.544.688

(*) De acuerdo a las condiciones de principal y agente establecida en la NIC 18, la Sociedad actúa como agente en su relación con las entidades financieras que intervienen en el servicio de pagos electrónicos.

A continuación se expone el detalle de los ingresos:

	2020	2019
Ingresos facturados a clientes por S.P.E.	402.444.966	271.977.436
Comisiones de entidades financieras	(309.248.881)	(207.138.261)
	93.196.085	64.839.177

(**) Dado el alto volumen de actividad de la actividad de pagos electrónicos, se ha transformado en parte de la operativa normal de la Sociedad el realizar depósitos de corto plazo, generando ganancias por intereses. En tal sentido se ha clasificado dichos ingresos como operativos y se ha expuesto de igual manera el saldo comparativo.

Nota 13 - Gastos por naturaleza

Costo de los servicios prestados

	2020	2019
Retribuciones personales y cargas sociales	88.973.615	81.100.122
Gastos de procesamiento y programación	74.163.936	57.034.821
Arrendamiento y mantenimiento de equipos	16.913.221	10.177.424
Gastos generales	10.530.460	14.473.474
Amortizaciones	6.252.306	4.638.179
Comunicaciones y electricidad	4.504.693	2.994.467
Costo por ensobrado	4.193.563	-
Gastos por egreso de personal	3.772.126	6.999.804
Papelería	178.433	82.378
Capacitación	26.769	188.187
	209.509.122	177.688.856

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Gastos de administración y ventas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Retribuciones personales y cargas sociales	32.908.049	29.995.935
Impuestos	9.163.935	5.541.267
Honorarios profesionales	8.744.514	6.466.378
Seguridad	4.629.482	4.351.072
Gastos generales	3.894.827	5.353.203
Comunicaciones y electricidad	1.666.119	1.107.542
Seguros	1.800.247	1.294.041
Gastos por egreso de personal	1.395.170	2.588.968
Diversos	951.543	165.956
Alquileres y gastos de inmuebles	667.607	565.507
Amortizaciones	222.879	399.784
Papelería	65.996	30.469
Capacitación	9.901	69.603
	<u>66.120.269</u>	<u>57.929.725</u>

Nota 14 - Resultados financieros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Diferencia de cambio	1.620.208	41.266
Gastos financieros	(2.311.744)	(1.806.566)
	<u>(691.536)</u>	<u>(1.765.300)</u>

Nota 15 - Impuesto a la renta

El cargo a resultados por este concepto incluye:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impuesto corriente	(5.358.651)	(3.072.427)
Impuesto diferido	1.296.520	7.890.250
Neto	<u>(4.062.131)</u>	<u>4.817.823</u>

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:

Concepto	2020		2019	
	Monto imponible	Impuesto (25%)	Monto imponible	Impuesto (25%)
Resultado contable (antes de IRAE)	19.680.531	(4.920.133)	8.122.174	(2.030.544)
Impuestos no deducibles	(7.198.381)	(1.799.593)	(4.189.858)	(1.047.463)
Impuesto diferido reconocido	5.186.080	1.296.520	31.561.000	7.890.250
Rentas no gravadas y gastos asociados	2.060.120	515.030	(1.667.818)	(416.955)
Gastos en el exterior	6.034.906	1.508.727	(1.793.655)	(448.414)
Gastos no deducibles	1.055.539	263.885	(1.050.926)	(262.732)
Otros ajustes de resultados	(3.706.268)	(926.567)	4.534.724	1.133.681
Resultado por impuesto a la renta		<u>(4.062.131)</u>		<u>4.817.823</u>

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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

	2019	Cargo del ejercicio	2020
Propiedad, planta y equipo	6.648.976	1.197.497	7.846.473
Previsiones	1.241.274	99.023	1.340.297
Impuesto diferido neto activo	7.890.250	1.296.520	9.186.770

	2018	Cargo del ejercicio	2019
Propiedad, planta y equipo	-	6.648.976	6.648.976
Previsiones	-	1.241.274	1.241.274
Impuesto diferido neto activo	-	7.890.250	7.890.250

Nota 16 - Posición en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera responden al siguiente detalle:

	2020		2019	
	US\$	Equivalente en \$	US\$	Equivalente en \$
Activos				
Efectivo y equivalente de efectivo	2.264.228	95.867.405	1.130.096	42.161.606
Deudores comerciales	681.955	28.873.983	495.940	18.502.543
Otras cuentas por cobrar	51.112	2.164.076	12.451	464.513
Otros activos financieros	3.500	148.190	3.499	130.550
	3.000.795	127.053.654	1.641.986	61.259.212
Pasivos				
Acreeedores comerciales	(2.743.342)	(116.153.111)	(1.166.209)	(43.508.926)
			(1.166.209)	(43.508.926)
Posición activa	257.453	10.900.543	475.777	17.750.286

Nota 17 - Partes vinculadas

Los saldos con partes vinculadas (accionistas) son los siguientes:

	2020	2019
Activo		
Efectivo y equivalente de efectivo	636.204.015	845.691.384
Deudores comerciales	39.730.223	31.749.391
	675.934.238	877.440.775
Pasivo		
Acreeedores comerciales	22.608.694	71.348.313
	22.608.694	71.348.313

Las transacciones efectuadas con partes relacionadas durante el ejercicio fueron las siguientes:

	2020	2019
Procesamiento a socios	127.185.373	114.068.435
Ingresos por recargas	4.676.555	3.929.585
Intereses ganados	38.689.949	23.996.993

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 18 - Planes de la gerencia y contexto operacional

El 11 de marzo la Organización Mundial de la Salud calificó al virus COVID19 como una pandemia mundial; las medidas tomadas a nivel nacional e internacional para contenerla afectaron significativamente la actividad económica cuyo impacto todavía hoy es incierto.

En este contexto la situación económica financiera de la Sociedad se vio afectada con la disminución de transacciones de tarjetas; no obstante, la rápida adaptación de la población a teletrabajar y en general a efectuar consumos a través de internet la impulsó a efectuar agresivas acciones comerciales con el objetivo de captar empresas que aportaron mayor volumen transaccional al Sistema de Pagos Electrónicos logrando mantener los niveles proyectados de crecimiento de transacciones e ingresos, aún con la importante reducción de las tasas de colocación a partir del segundo semestre. 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 de ejercicio.

A pesar que en 2020 se vivió una recesión económica general, la Sociedad obtuvo un resultado de ejercicio positivo.

A nivel operativo se continuaron agregando funcionalidades al sistema informático de administración de tarjetas como ser:

- Comienzo del procesamiento Brou Mastercard
- Puesta en producción de las compras seguras internet Verified byVisa.
- Comienzo de la emisión masiva BROU Mastercard.
- Certificación y puesta en producción para la nueva emisión Visa FUCAC
- Cambios necesarios para que el sistema soporte múltiples adquirentes Mastercard

Para el Sistema de Pagos Electrónicos se cumplieron los planes de negocios logrando incrementar un 40% las ganancias respecto al ejercicio anterior.

Se cumplió con la certificación anual de PCI DSS e ISO 9001-2015.

Se mantuvieron las acciones sociales de apoyo a DESEM jóvenes emprendedores y TELETON.

En cumplimiento de las metas trazadas que permitan obtener los resultados proyectados para el período 2020 - 2023 las principales acciones 2021 serán:

- Incrementar ingresos con más servicios del Sistema de Pagos Electrónicos y nuevos clientes para el servicio de Pagos Diferidos Digitales.
- Migración BROU Mastercard. de la cartera que todavía mantiene el procesador anterior.
- Puesta en producción de la nueva operativa Visa Midinero.
- Migración de la cartera Mastercard Midinero (desde el procesador actual en Argentina).
- Emisión VISA FUCAC.
- Nuevo servicio de Prevención de Fraudes para Emisores que no procesan con Sistarbank a partir del acuerdo logrado con Banco ITAU.
- Adecuar funcionalidades del sistema para cumplir con la multiadquirencia VISA y Mastercard..
- Mantener las certificaciones PCI DSS, ISO 9001 – 2015 y las mejoras operativas requeridas anualmente por Visa y Mastercard.

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 19 - Información a revelar según Ley 19.889

Literal A - Numero de funcionarios, becarios y situaciones similares, en los últimos cinco ejercicios

Ejercicio	Contratados	Becarios	Pasantes
2016	28	-	-
2017	30	-	-
2018	29	-	-
2019	29	-	-
2020	31	-	-

Literal B – Convenios colectivos vigentes con los trabajadores al cierre del ejercicio 2020

La Sociedad se rige por los siguientes convenios colectivos del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social:

Tipo	Grupo	Subgrupo
General	14 - Intermediación Financiera, Seguros y Pensiones	1 – Bancos y otras Empresas Financieras

La Sociedad no otorga partidas remuneratorias adicionales a lo establecido en los convenios colectivos

Literal C - Ingresos, desagregados por división o grupo de servicios y de bienes de la actividad de la entidad, así como los retornos obtenidos sobre el capital invertido

- i. Ingresos desagregados según actividad de la empresa para el ejercicio 2020

	\$
Ingresos operativos	295.671.869
Procesamiento a socios	127.185.373
Ingresos por pagos electrónicos	93.196.085
Intereses ganados	52.109.949
Procesamiento a operadores	7.643.276
Ingresos por SMS	6.930.129
Ingresos por recargas	5.286.548
Ingresos por impresión plana	2.223.841
Ingresos por ensobrado	654.008
Comisiones y plásticos	290.108
Ingresos por procesos de deudores morosos	151.707
Otros ingresos	845
Resultados diversos	329.589
Resultados financieros (Ganancia)	1.620.208
Total de ingresos	297.621.666

- ii. Retorno obtenido del ejercicio sobre el capital invertido (expresado en pesos uruguayos)

	31.12.2020
Resultado neto	15.618.400
Patrimonio	60.091.074
Retorno obtenido	25,99%

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Literal D – Informe referente a las utilidades y costos desagregados para el ejercicio 2020

	\$
Costos de los servicios prestados	(208.376.860)
Retribuciones personales y cargas sociales	(88.973.615)
Gastos de procesamiento y programación	(74.163.936)
Arrendamiento y mantenimiento de equipos	(16.913.221)
Gastos generales	(10.530.460)
Amortizaciones	(6.252.306)
Comunicaciones y electricidad	(4.504.693)
Costo por sobrado	(4.193.563)
Gastos por egreso de personal	(3.772.126)
Papelería	(178.433)
Capacitación	(26.769)
Gastos de administración	(67.252.531)
Retribuciones personales y cargas sociales	(32.908.049)
Impuestos	(9.163.935)
Honorarios profesionales	(8.744.514)
Seguridad	(4.629.482)
Gastos generales	(3.894.827)
Comunicaciones y electricidad	(2.798.381)
Seguros	(1.800.247)
Gastos por egreso de personal	(1.395.170)
Diversos	(951.543)
Alquileres y gastos de inmuebles	(667.607)
Amortizaciones	(222.879)
Papelería	(65.996)
Capacitación	(9.901)
Resultados financieros (Pérdida)	(2.311.744)
Impuesto a la renta	(4.062.131)
Total de gastos	(277.542.994)
Resultado del ejercicio	15.618.400

Al 31 de diciembre de 2020 no existen subsidios cruzados.

Literal E – Informe referente a los tributos abonados durante el ejercicio 2020

	\$
IVA	28.772.399
- IVA pagos	28.772.399
Impuesto a la renta (IRAE)	3.552.460
- Anticipos	3.552.460
Impuesto al patrimonio (IP)	5.484.614
- Anticipos	5.484.614
Retenciones	1.843.753
- IRPF trabajadores independientes	1.431.589
- IRPF trabajadores dependientes	19.798.333
- IRNR servicios en el exterior	2.340.673
- IVA e IRAE empresas de seguridad, vigilancia y limpieza	4.276.998
Total	65.657.076

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Literal F – Detalle de las transferencias a rentas generales

La Sociedad no ha realizado transferencias a rentas generales.

Literal G – Remuneración de los directores y gerentes de la entidad

El monto abonado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 por concepto de remuneraciones correspondientes al equipo de Gerencia asciende a \$ 14.479.018.

Los Directores de la Sociedad no perciben remuneración por el desempeño de su función.

Nota 20 - Hechos posteriores

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2020 no se han producido hechos o circunstancias que afecten significativamente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad.

El informe fechado el 30 de marzo de 2021

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

