



Sistarbanc S.R.L.

Estados financieros correspondientes al ejercicio
finalizado el 31 de diciembre de 2023 e informe
de auditoría independiente.

Sistarbanc S.R.L.

Estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 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. (la Sociedad) expresados en pesos uruguayos, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 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 y otra información explicativa.

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 2023, 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 con partes vinculadas, por lo que mantiene saldos y transacciones significativas con las mismas.

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.

22 de marzo de 2024


Juan Pablo Renard
Socio, Deloitte S.C.



Sistarbanc S.R.L.

Estado de situación financiera
al 31 de diciembre de 2023
(en pesos uruguayos)

	Nota	2023	2022
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	4	1.381.286.050	968.020.754
Deudores comerciales	5	684.582.525	555.185.962
Otras cuentas por cobrar	6	14.694.644	10.470.464
Total activo corriente		2.080.563.219	1.533.677.180
Activo no corriente			
Otros activos financieros	7	596.654	598.688
Propiedades, planta y equipos	8	21.223.254	22.190.610
Activos intangibles	9	42.920.183	39.496.249
Activo por impuesto diferido	15	11.174.700	14.114.548
Total activo no corriente		75.914.791	76.400.095
Total activo		2.156.478.010	1.610.077.275
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales	10	1.951.229.679	1.480.465.321
Otras cuentas por pagar	11	29.702.306	51.798.404
Total pasivo corriente		1.980.931.985	1.532.263.725
Pasivo no corriente			
Otras cuentas por pagar	11	161.073	849.476
Total pasivo no corriente		161.073	849.476
Total pasivo		1.981.093.058	1.533.113.201
Patrimonio			
Capital integrado		90.000	90.000
Reserva por revaluación		2.147.718	2.147.718
Otras reservas		3.025.672	3.025.672
Ganancias del ejercicio		98.420.878	11.297.917
Ganancias acumuladas		71.700.684	60.402.767
Total patrimonio		175.384.952	76.964.074
Total pasivo y patrimonio		2.156.478.010	1.610.077.275

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

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Sistarbanc S.R.L.

Estado de resultados

por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023

(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos operativos	12	595.262.805	505.496.672
Costo de los servicios prestados	13	(339.903.730)	(360.984.209)
Resultado bruto		255.359.075	144.512.463
Gastos de administración y ventas	13	(122.078.524)	(97.940.809)
Resultados diversos		(124.498)	98.826
Resultados financieros	14	(190.307)	(6.439.687)
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		132.965.746	40.230.793
Impuesto a la renta	15	(34.544.868)	(28.932.876)
Resultado del ejercicio		98.420.878	11.297.917

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

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

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 2023
(en pesos uruguayos)

	2023	2022
Resultado del ejercicio	98.420.878	11.297.917
Otros resultados integrales	-	-
Resultado integral del ejercicio	98.420.878	11.297.917

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

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Estado de flujos de efectivo
por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023
(en pesos uruguayos)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo relacionado con actividades operativas			
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		132.965.746	40.230.793
Ajustes:			
Amortización de propiedades, planta y equipos	8	3.162.872	4.002.888
Amortización de intangibles	9	24.936.539	18.435.349
		161.065.157	62.669.030
Variación de rubros operativos:			
Deudores comerciales		(129.396.563)	(29.515.486)
Otras cuentas por cobrar		(1.284.332)	(11.223.042)
Otros activos financieros		2.034	17.745
Acreedores comerciales		470.764.358	(519.662.823)
Otras cuentas por pagar		(24.522.186)	(355.411.330)
		476.628.468	(853.125.906)
Impuesto a la renta pagado		(32.807.183)	(13.960.016)
Efectivo proveniente de / (aplicado a) actividades operativas		443.821.285	(867.085.922)
Flujo de efectivo relacionado con actividades de inversión			
Compras de propiedades, planta y equipos	8	(2.195.516)	(5.899.179)
Compras de intangibles	9	(28.360.473)	(26.021.045)
Efectivo aplicado a actividades de inversión		(30.555.989)	(31.920.224)
Variación neta en el flujo de efectivo		413.265.296	(899.006.146)
Saldo inicial de efectivo		968.020.754	1.867.026.900
Saldo final de efectivo		1.381.286.050	968.020.754

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

El informe fechado el 22 de marzo de 2024
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 2023
(en pesos uruguayos)

	Capital	Reserva por revaluación	Otras reservas	Ganancias acumuladas	Patrimonio total
Saldos al 1 de enero de 2022	90.000	2.147.718	3.025.672	60.402.767	65.666.157
Movimientos del ejercicio					
Resultado del ejercicio 2022	-	-	-	11.297.917	11.297.917
Saldos al 31 de diciembre de 2022	90.000	2.147.718	3.025.672	71.700.684	76.964.074
Movimientos del ejercicio					
Resultado del ejercicio	-	-	-	98.420.878	98.420.878
Saldos al 31 de diciembre de 2023	90.000	2.147.718	3.025.672	170.121.562	175.384.952

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

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Notas a los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

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 y Mastercard
- 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 (SPE) 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	2023	2022
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 22 de marzo de 2024 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, 408/16 y 108/22.

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.

Adicionalmente, en abril 2022 se emitió el Decreto 108/22 el cual regula ciertos aspectos de preparación de los estados financieros en moneda diferente al peso uruguayo. Las disposiciones establecidas en el mencionado Decreto podrían tener cambios en la presentación de los saldos patrimoniales en pesos uruguayos, no previendo cambios en la valuación de activos y pasivos. El Decreto es de aplicación obligatoria para los ejercicios iniciados luego del 1° de enero de 2022. Dado que la Sociedad cuenta con moneda funcional peso uruguayo (ver Nota 4.3), la aplicación de dicho Decreto no presenta efectos materiales en la presentación de estados financieros de la Sociedad.

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.

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 \$ 39,022 (\$ 40,071 al 31 de diciembre de 2022).

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.

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 informe fechado el 22 de marzo de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

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 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.

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 2023, son similares con los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

Nota 4 - Efectivo

	2023	2022
Bancos (*)	1.381.254.939	967.990.062
Caja	31.111	30.692
	1.381.286.050	968.020.754

(*) Tal como se expone en la Nota 17 la Sociedad mantiene un saldo de \$1.255.406.482 con partes vinculadas (\$ 763.610.962 al 31 de diciembre de 2022).

Nota 5 - Deudores comerciales

	2023	2022
Por operaciones con terceros	400.844.902	262.011.685
Por servicios facturados a terceros	229.378.241	203.098.249
Por servicios facturados a partes vinculadas (Nota17)	54.339.966	89.543.784
Por operaciones con partes vinculadas (Nota 17)	19.416	532.244
	684.582.525	555.185.962

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.

Nota 6 - Otras cuentas por cobrar

	2023	2022
Créditos fiscales	12.340.141	1.516.958
Gastos pagados por adelantado	2.354.503	8.953.506
	14.694.644	10.470.464

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

Concepto	Terrenos	Inmuebles	Muebles y útiles	Equipos de computación	Maquinaria	Total
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2023	394.125	21.396.515	34.222.801	68.210.876	1.482.263	125.706.580
Adiciones	-	-	121.614	2.577.034	-	2.698.648
Disposiciones	-	-	(625.083)	-	-	(625.083)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	394.125	21.396.515	33.719.332	70.787.910	1.482.263	127.780.145
Depreciación acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2023	-	9.646.168	32.036.487	61.031.657	801.658	103.515.970
Depreciación anual	-	433.874	389.333	2.189.380	150.285	3.162.872
Depreciación acumulada de disposiciones	-	-	(121.951)	-	-	(121.951)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	-	10.080.042	32.303.869	63.221.037	951.943	106.556.891
Valor neto						
Saldos al 31 de diciembre de 2023	394.125	11.316.472	1.415.463	7.566.873	530.320	21.223.254

Concepto	Terrenos	Inmuebles	Muebles y útiles	Equipos de computación	Maquinaria	Total
Costo						
Saldos al 1 de enero de 2022	394.125	21.396.515	33.426.814	63.107.684	1.482.263	119.807.401
Adiciones	-	-	795.987	5.103.192	-	5.899.179
Saldos al 31 de diciembre de 2022	394.125	21.396.515	34.222.801	68.210.876	1.482.263	125.706.580
Depreciación acumulada						
Saldos al 1 de enero de 2022	-	9.212.294	31.661.242	57.988.173	651.373	99.513.082
Depreciación anual	-	433.874	375.245	3.043.484	150.285	4.002.888
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	9.646.168	32.036.487	61.031.657	801.658	103.515.970
Valor neto						
Saldos al 31 de diciembre de 2022	394.125	11.750.347	2.186.314	7.179.219	680.605	22.190.610

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 9 - Activos intangibles

	Software
Costo	
Saldos al 1 de enero de 2023	137.157.967
Adiciones	28.360.473
Saldo al 31 de diciembre de 2023	165.518.440

Depreciación acumulada	
Saldos al 1 de enero de 2023	97.661.718
Depreciación anual	24.936.539
Saldo al 31 de diciembre de 2023	122.598.257

Valor neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	42.920.183

	Software
Costo	
Saldos al 1 de enero de 2022	111.136.922
Adiciones	26.021.045
Saldo al 31 de diciembre de 2022	137.157.967

Depreciación acumulada	
Saldos al 1 de enero de 2022	79.226.369
Depreciación anual	18.435.349
Saldo al 31 de diciembre de 2022	97.661.718

Valor neto	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	39.496.249

Nota 10 - Acreedores comerciales

	2023	2022
Deudas por operaciones	1.752.658.766	1.250.036.679
Proveedores locales	156.702.957	128.183.968
Partes vinculadas (Nota 17)	41.867.956	102.244.674
	1.951.229.679	1.480.465.321

Proveedores locales

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

Deudas por operaciones

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 2023 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, así como Deudas por operaciones asociadas a dicha operativa. Dentro del saldo de Deudores comerciales por operaciones (Nota 5) se encuentran registrados los saldos pendientes de cobrar con socios y operadores por los movimientos de intercambio local e internacional y la operativa asociada a los pagos electrónicos.

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 11 - Otras cuentas por pagar

	2023	2022
Corriente		
Provisión por beneficios sociales	17.843.595	15.010.478
Remuneraciones a pagar	-	6.540.001
Anticipos recibidos (*)	5.508.685	19.452.334
Provisión por licencia especial	5.036.297	4.009.412
Acreeedores por cargas sociales	1.313.729	6.786.179
	29.702.306	51.798.404
No corriente		
Provisión por licencia especial	161.073	849.476
	161.073	849.476

(*) Corresponde a partidas brindadas por entidades gubernamentales a Sistarbank S.R.L. para el pago de las mismas a los beneficiarios.

Nota 12 - Ingresos operativos

	2023	2022
Ingresos por pagos electrónicos (*)	179.259.972	158.663.262
Intereses ganados (**)	165.221.198	114.141.058
Procesamiento a socios	155.281.351	151.717.446
Procesamiento a operadores	39.941.713	35.446.862
Ingresos por gestión de fraude	21.096.928	16.311.205
Ingresos por recargas (***)	17.875.127	13.693.863
Ingresos por SMS	13.905.779	11.826.468
Ingresos por impresión plana	2.250.809	3.057.806
Ingresos por ensobrado	166.486	527.284
Ingresos por procesos de deudores morosos	43.442	111.418
	595.262.805	505.496.672

(*) De acuerdo a las condiciones de principal y agente establecida en la sección 23 de la NIIF para PYME, 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:

	2023	2022
Ingresos facturados a clientes por S.P.E.	824.025.261	732.572.922
Comisiones de entidades financieras	(644.765.289)	(573.909.660)
	179.259.972	158.663.262

(**) Dado el alto volumen de actividad de la actividad de pagos electrónicos, se ha transformado en parte de la operativa habitual 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.

(***) De acuerdo a las condiciones de principal y agente establecida en la sección 23 de la NIIF para PYME, la Sociedad actúa como agente en su relación con Resonet S.A. que intervienen en el servicio recargas.

A continuación, se expone el detalle de los ingresos:

	2023	2022
Ingresos por recargas	1.197.564.381	759.434.686
Costo por recargas	(1.179.689.254)	(745.740.823)
	17.875.127	13.693.863

Nota 13 - Gastos por naturaleza

Costo de los servicios prestados

	2023	2022
Gastos de procesamiento y programación (*)	128.591.946	175.917.139
Retribuciones personales y cargas sociales	118.849.813	105.252.288
Amortizaciones	27.844.217	22.219.775
Gastos generales	23.078.120	19.264.574
Arrendamiento y mantenimiento de equipos	22.363.099	19.899.705
Costo por ensobrado	9.840.059	8.161.758
Comunicaciones y electricidad	7.525.615	9.542.425
Capacitación	1.058.773	627.624
Papelería	752.088	98.921
	339.903.730	360.984.209

(*) Dentro de los gastos por procesamiento y programación por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 se incluye el impacto derivado de un error de validación de criptografía que impactó determinadas transacciones realizadas por tarjeta habientes en el exterior; por el cual, el banco emisor debió reintegrar el dinero a los mismos, y la Sociedad se hizo cargo de la pérdida resultante durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022, registrando como contrapartida un pasivo con el emisor. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 la Sociedad ha cancelado el saldo en un 57%.

Gastos de administración y ventas

	2023	2022
Retribuciones personales y cargas sociales	53.396.293	38.928.928
Honorarios profesionales	30.865.107	24.385.021
Impuestos	13.842.514	13.786.085
Gastos generales	10.368.431	7.125.254
Seguridad	6.144.875	6.094.761
Comunicaciones y electricidad	3.381.073	3.529.390
Seguros	1.694.812	1.574.774
Alquileres y gastos de inmuebles	1.151.863	1.833.723
Capacitación	475.680	232.135
Papelería	337.895	36.587
Amortizaciones	255.194	218.462
Diversos	164.787	195.689
	122.078.524	97.940.809

Nota 14 - Resultados financieros

	2023	2022
Diferencia de cambio	(190.307)	(6.439.687)
	(190.307)	(6.439.687)

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Nota 15 - Impuesto a la renta

El cargo a resultados por este concepto incluye:

	2023	2022
Impuesto corriente	(31.605.020)	(31.770.332)
Impuesto diferido	(2.939.848)	2.837.456
Neto	(34.544.868)	(28.932.876)

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	2023		2022	
	Monto imponible	Impuesto (25%)	Monto imponible	Impuesto (25%)
Resultado contable (antes de IRAE)	132.965.749	(33.241.437)	40.230.793	(10.057.698)
Impuestos no deducibles	11.950.356	(2.987.589)	11.486.864	(2.871.716)
Gastos no deducibles	7.265.585	(1.816.396)	63.459.950	(15.864.988)
Revaluación de Am acum	(10.227.920)	2.556.980	(14.524.000)	3.631.000
Ajuste remuneraciones	(5.942.305)	1.485.576	-	-
Gastos en el exterior	4.996.269	(1.249.074)	4.328.235	(1.082.059)
Otros ajustes	(2.828.287)	707.072	10.749.660	(2.687.415)
Resultado por impuesto a la renta		(34.544.868)		(28.932.876)

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

	2022	Cargo del ejercicio	2023
Propiedad, planta y equipo	12.670.464	(4.331.981)	8.338.483
Previsiones	1.444.084	1.392.133	2.836.217
Impuesto diferido neto activo	14.114.548	(2.939.848)	11.174.700

	2021	Cargo del ejercicio	2022
Propiedad, planta y equipo	9.642.092	3.028.372	12.670.464
Previsiones	1.635.000	(190.916)	1.444.084
Impuesto diferido neto activo	11.277.092	2.837.456	14.114.548

Nota 16 - Posición en moneda extranjera

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

	2023		2022	
	US\$	Equivalente en \$	US\$	Equivalente en \$
Activos				
Efectivo y equivalente de efectivo	5.847.054	228.163.756	2.275.865	91.196.199
Deudores comerciales	2.042.019	79.683.649	2.676.475	107.249.035
Otras cuentas por cobrar	37.029	1.444.934	17.547	703.107
Otros activos financieros	3.502	136.654	3.461	138.688
	7.929.604	309.428.993	4.973.348	199.287.029
Pasivos				
Acreedores comerciales	(7.917.903)	(308.937.279)	(6.726.136)	(269.523.006)
	(7.917.903)	(308.937.279)	(6.726.136)	(269.523.006)
Posición en moneda extranjera Activa/(Pasiva)	12.601	491.714	(1.752.788)	(70.235.977)

Nota 17 - Partes vinculadas

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

	2023	2022
Activo		
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 4)	1.255.406.482	763.610.962
Deudores comerciales (Nota 5)	54.359.382	90.076.028
	1.309.765.864	853.686.990
Pasivo		
Acreedores comerciales (Nota 10)	41.867.956	102.244.674
	41.867.956	102.244.674

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

	2022	2022
Procesamiento a socios	155.281.351	151.717.446
Ingresos por recargas	6.289.622	10.516.123
Intereses ganados	68.889	144.584

Nota 18 - Planes de la gerencia y contexto operacional

En 2023 la empresa cumplió los objetivos de acuerdo a su plan estratégico y obtuvo las ganancias superiores a las proyectadas.

Se agregaron funcionalidades y nuevas operativas al sistema de administración de tarjetas siendo las más relevantes:

- Actualización de infraestructura y redes, cambio de versión de Base de Datos Oracle y el uso de la réplica BUS4i en el site de contingencia de Antel Pando.
- Salida en producción de Mastercard Débito BROU, se certificó el proceso de tokenización de tarjetas Mastercard para BROU y Midinero para uso en pagos NFC a través de app y relojes inteligentes; nuevas funcionalidades al servicio de Prevención de Fraudes con un RPA que llama a la totalidad de los usuarios para los que se generan alertas.
- Se implementaron los cambios requeridos para el pasaje productivo a la nueva versión 3d secure Mastercard BROU para compras seguras vía internet.
- Se pone en producción la integración de sistemas con la empresa icpayment para la impresión de tarjetas BROU (Visa y Mastercard) en tótems de autoservicio y en sucursales.

Para el Sistema de Pagos Electrónicos:

- Se implementó la operativa del cobro de gastos comunes con los administradores de propiedades de Puntal del Este, se agregaron nuevos concentradores de servicios y se desarrolló una app para vincular las cuentas BROU para el pago QR y la versión del comercio para cobrar a través de QR dinámicos y estáticos.
- Se diseño y desarrolló un marketplace para el Agro (eAgro).

Otros cumplimientos realizados durante el ejercicio:

- 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 ejercicio 2024 las principales acciones serán:

- Incrementar transacciones y ganancias del Servicio de Pagos Electrónicos incorporando más empresas de pagos y operadores del sistema.
- Lanzar el marketplace eAgro para BROU.
- Desarrollo servicios de pagos QR para App's y billeteras.
- Apoyo a la migración de la cartera BROU Maestro a Mastercard débito.
- Soporte a emisión de tarjetas Mastercard recompensa.
- Migración Maestro de Banco Heritage a Mastercard débito.
- Soporte a la operativa Midinero Ecuador.
- Desarrollos para el uso de billeteras Google Pay y Apple Pay.
- Tokenización para Visa y Mastercard de tarjetas débito BROU.
- Desarrollo de refinanciación de saldos BROU.
- Actualización de versión del software Infinitus Scheduler.
- Nuevos servicios de reportes a emisores con uso de Analítica de Datos.
- Nuevos sistemas complementarios para la prevención de fraudes con uso de AI.
- Mantener las certificaciones PCI DSS, PCI PIN, ISO 9001-2015 y las mejoras operativas requeridas anualmente por Visa y Mastercard.

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

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
2018	29	-	-
2019	29	-	-
2020	31	-	-
2021	33	-	-
2022	37	-	-
2023	40	-	-

Literal B - Convenios colectivos vigentes con los trabajadores al cierre del ejercicio 2023

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 2023

	2023	2022
Ingresos operativos	595.262.805	505.496.672
Ingresos por pagos electrónicos	179.259.972	158.663.262
Intereses ganados	165.441.198	114.141.058
Procesamiento a socios	155.281.351	151.717.446
Procesamiento a operadores	39.941.713	35.446.862
Ingresos por gestión de fraude	21.096.928	16.311.205
Ingresos por SMS	13.905.779	11.826.468
Ingresos por recargas	17.875.127	13.693.863
Ingresos por impresión plana	2.250.809	3.057.806
Ingresos por ensobrado	166.486	527.284
Ingresos por procesos de deudores morosos	43.442	111.418
Resultados Diversos	-	98.826
Resultados Financieros	-	-
Total de ingresos	595.262.805	505.595.498

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

	2023	2022
Resultado neto	98.420.878	11.297.917
Patrimonio	175.384.952	76.964.074
Retorno obtenido	56,12%	14,68%

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.

Literal D - Informe referente a las utilidades y costos desagregados para el ejercicio 2023

	2023	2022
Costos de los servicios prestados	(339.903.730)	(360.984.209)
Gastos de procesamiento y programación	(128.591.946)	(175.917.139)
Retribuciones personales y cargas sociales	(118.849.813)	(105.252.288)
Amortizaciones	(27.844.217)	(22.219.775)
Gastos generales	(23.078.120)	(19.264.574)
Arrendamiento y mantenimiento de equipos	(22.363.099)	(19.899.705)
Costo por ensobrado	(9.840.059)	(8.161.758)
Comunicaciones y electricidad	(7.525.615)	(9.542.425)
Capacitación	(1.058.773)	(627.624)
Papelería	(752.088)	(98.921)
Gastos de administración	(122.078.524)	(97.940.809)
Retribuciones personales y cargas sociales	(53.396.293)	(38.928.928)
Honorarios profesionales	(30.865.107)	(24.385.021)
Impuestos	(13.842.514)	(13.786.085)
Gastos generales	(10.368.431)	(7.125.254)
Seguridad	(6.144.875)	(6.094.761)
Comunicaciones y electricidad	(3.381.073)	(3.529.330)
Seguros	(1.694.812)	(1.574.774)
Alquileres y gastos de inmuebles	(1.151.863)	(1.833.723)
Capacitación	(475.680)	(232.135)
Papelería	(337.895)	(36.587)
Amortizaciones	(255.194)	(218.462)
Diversos	(164.787)	(195.689)
Resultados diversos	(124.498)	-
Resultados financieros	(190.307)	(6.439.687)
Impuesto a la renta	(34.544.868)	(28.932.876)
Total de gastos	(496.841.927)	(494.297.581)
Resultado del ejercicio	98.420.878	11.297.917

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 no existían subsidios cruzados.

Literal E - Informe referente a los tributos abonados durante el ejercicio 2023

	2023	2022
IVA	52.904.423	65.423.488
- IVA pagos	52.904.423	65.423.488
Impuesto a la renta (IRAE)	32.807.183	13.882.023
- Anticipos	32.807.183	13.882.023
Impuesto al patrimonio (IP)	12.246.164	11.684.022
- Anticipos	12.246.164	11.684.022
Retenciones	33.683.339	28.684.085
- IRPF trabajadores independientes	1.177.164	1.710.931
- IRPF trabajadores dependientes	24.676.996	21.094.185
- IRNR servicios en el exterior	2.604.637	4.447.497
- IVA e IRAE empresas de seguridad, vigilancia y limpieza	5.224.542	1.431.472
Total	131.640.709	119.673.618

El informe fechado el 22 de marzo de 2024

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 2023 por concepto de remuneraciones correspondientes al equipo de Gerencia asciende a \$ 14.459.120.

El monto abonado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 por concepto de remuneraciones correspondientes al equipo de Gerencia asciende a \$ 17.838.583.

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 2023 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 22 de marzo de 2024

se extiende en documento adjunto

Deloitte S.C.