

ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2023 y 2022

Empresa de Servicio de Pago Móvil E-FECTIVO S.A.
Esta entidad es supervisada por ASFI



DIRECTORIO A DICIEMBRE DE 2023

Pablo Daniel Guardia Vásquez Presidente	Juan Pablo Sánchez Orsini Director Suplente	Nussen Marancenbaum Cirbian Director Titular
Simón Brahim Nallar Gutiérrez Director Titular	Luis Alberto Padilla Funes Director Titular	Herman Stelzer Jiménez Síndico
Yuri Joel Morales Peñaranda Director Titular	Rodrigo Giovanni Rojo Jiménez Secretario	María Ximena Callaú Videz Síndico Suplente
Carlos Armando Bermúdez Soto Vice Presidente	Ana Paola Barrero Sultzer Director Titular	

PLANTEL EJECUTIVO

Rolando Daniel Olmos Vedia Gerente General	Rodrigo Alejandro Del Castillo Alba MFS Gerente de Regulación	Gonzalo Mauricio Pericón de Chazal MFS Gerente Producto y Tecnología
Rene Javier Alvarado Medrano MFS - Jefe de Business Performance e Inteligencia de Negocio	Geisy Narda Mejía Vargas MFS Gerente de Operaciones	Daniel Enrique Sanguenza D' Alvia MFS Gerente de Desarrollo de Negocios y Canales

Informe de los Auditores Independientes

A los Señores
Accionistas y Directores de
Empresa de Servicio de Pago Móvil E-Fectivo S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Empresa de Servicio de Pago Móvil E-Fectivo S.A. ("la Sociedad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2023, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las p líticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el Reglamento para la Realización de Auditorías Externas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Base contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la nota 2.a) de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Sistemas de Tecnología de Información

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
La Sociedad utiliza aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones, cuyo volumen transaccional, nivel de automatización y dependencia son altos.	Nuestros procedimientos de auditoría, realizados con la asistencia de especialistas de tecnología de información (TI), incluyeron, entre otros, los siguientes:
En los procesos y aplicaciones informáticas, la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicaciones y los controles automáticos son de gran importancia para garantizar el correcto procesamiento de la información para preparar los estados financieros y garantizar la continuidad de las actividades de la Sociedad.	* Obtuvimos entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables de TI establecidos por la Sociedad.
Asimismo, conforme los sistemas de información de la Sociedad se hacen más numerosos y complejos, se incrementan los riesgos asociados sobre dichos sistemas, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros; por lo tanto, es esencial para nuestra auditoría evaluar los controles generales de tecnología de información y los controles de aplicación en aspectos tales como: la organización del área de tecnología y operaciones de la Sociedad, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones la seguridad física y lógica y la continuidad de estos sistemas; aspectos que consideramos relevantes para nuestra auditoría.	* Efectuamos pruebas de diseño e implementación y eficacia operativa de los controles generales relevantes del ambiente de TI y de los controles automáticos para verificar la integridad y exactitud de los estados financieros, en las aplicaciones informáticas y bases de datos. * Evaluamos la apropiada asignación de perfiles de usuarios y transferencia de datos de las diferentes aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de la auditoría, que soportan los procesos de negocios más relevantes para la preparación de los estados financieros.
	* Probamos el cumplimiento por parte de la Sociedad con el "Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información" emitido por la ASFI.

Responsabilidades de la Gerencia de la Sociedad y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Gerencia de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Gerencia de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia de la Sociedad es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que el gobierno de la Sociedad tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar, sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede reverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.

- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia de la Sociedad.

- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Gerencia de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas 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 futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos, a los responsables del gobierno de la Sociedad, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos los asuntos que fueron más relevantes en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

KPMG S.R.L.

Lic. Aud. René Vargas S. (Socio)
Reg. N° CAUB-0062

Santa Cruz de la Sierra, 23 de febrero de 2024

EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022

(Expresado en bolivianos)

	Nota	Diciembre/2023 Bs	Diciembre/2022 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	112.603.369	110.437.522
Inversiones temporarias	8 c)	-	-
Cartera	8 b)	-	-
Otras cuentas por cobrar	8 d)	23.798.636	16.842.332
Bienes realizables	8 e)	-	-
Inversiones permanentes	8 c)	-	-
Bienes de uso	8 f)	-	-
Otros activos	8 g)	8.537.854	5.273.432
Fideicomisos constituidos	8 h)	91.708.120	91.569.717
TOTAL DEL ACTIVO		236.647.979	224.123.003
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	60.890.292	68.147.135
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	-	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	-	-
Otras cuentas por pagar	8 l)	41.370.089	38.475.073
Provisiones	8 m)	177.252	177.252
TOTAL DEL PASIVO		102.437.633	106.799.460
PATRIMONIO			
Capital social		39.748.000	39.748.000
Reservas		7.757.553	5.235.973
Resultados acumulados		86.704.793	72.339.570
TOTAL DEL PATRIMONIO	9)	134.210.346	117.323.543
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		236.647.979	224.123.003
Cuentas contingentes	8 w)	-	-
Cuentas de orden	8 x)	265.941.206	280.447.462

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Rolando Daniel Olmos Vedia
Gerente General

Anahi Chavez Claros
Contador

EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	Diciembre/2023	Diciembre/2022
		Bs	Bs
Ingresos financieros	8 q)	180.522	48.361
Gastos financieros	8 q)	-	-
Resultado Financiero Bruto		180.522	48.361
Otros ingresos operativos	8 t)	71.791.338	69.767.873
Otros gastos operativos	8 t)	(26.572.008)	(26.752.901)
Resultado de Operación Bruto		45.399.852	43.063.333
Recuperación de activos financieros	8 r)	-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(7.592)	(112.714)
Resultado de Operación después de Incobrables		45.392.260	42.950.619
Gastos de administración	8 v)	(22.708.868)	(18.119.599)
Resultado de Operación Neto		22.683.392	24.831.020
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(47.570)	(7.254)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		22.635.822	24.823.766
Ingresos extraordinarios	8 u)	224.390	133.792
Gastos extraordinarios	8 u)	-	-
Resultado Neto del Ejercicio Antes de Ajustes de Gestiones Anteriores		22.860.212	24.957.558
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	496.265	2.267.618
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(3.477.873)	(800.399)
Resultados antes de impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		19.878.604	26.424.777
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultados antes de impuestos		19.878.604	26.424.777
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		(2.991.800)	(1.208.972)
Resultado neto del ejercicio		16.886.804	25.215.805

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Rolando Darjef Olmes Vedia
 Gerente General

Anahí Chavez Claros
 Contador

EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (Expresado en Bolivianos)

	Capital social	Aportes no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas	Resultados acumulados	Total
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Saldos al 31 de Diciembre de 2021	39.748.000	-	-	3.216.729	49.143.009	92.107.738
Creación de Reserva legal según aprobación de Directorio	-	-	-	2.019.244	(2.019.244)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	25.215.805	25.215.805
Saldos al 31 de Diciembre de 2022	39.748.000	-	-	5.235.973	72.339.570	117.323.543
Creación de Reserva legal según aprobación de Directorio	-	-	-	2.521.580	(2.521.580)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	16.886.803	16.886.803
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	39.748.000	-	-	7.757.553	86.704.793	134.210.346

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Rolando Darjef Olmes Vedia
 Gerente General

Anahí Chavez Claros
 Contador

EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (Expresado en Bolivianos)

	Diciembre/2023	Diciembre/2022
	Bs	Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto del ejercicio	16.886.804	25.215.805
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(473.509)	(335.106)
Provisiones para incobrables y activos contingentes (neto)	7.592	112.714
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	1.023.406	582.664
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	2.682.975	288.007
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Otros	-	-
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	20.127.269	25.864.084
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Fideicomisos constituidos	335.106	266.431
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(6.963.896)	(7.054.267)
Otros activos-partidas pendientes de imputación	(3.264.423)	(2.509.819)
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(811.366)	(3.818.826)
Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación	9.422.690	12.747.603
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal:		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	(7.256.843)	(186.834)
Flujo neto en actividades de intermediación	(7.256.843)	(186.834)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones subordinadas	-	-
Cuentas de los accionistas:		
Aportes de capital	-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento	-	-
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones temporarias	-	-
Cargos diferidos	-	-
Bienes de uso	-	-
Otros Bienes	-	-
Fideicomiso constituidos	-	-
Flujo neto en actividades de inversión	-	-
Incremento de fondos durante el ejercicio	2.165.847	12.560.769
Disponibilidades al inicio del ejercicio	110.437.522	97.876.753
Disponibilidades al cierre del ejercicio	112.603.369	110.437.522

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.

Rolando Darjef Olmes Vedia
 Gerente General

Anahí Chavez Claros
 Contador

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a.1) Tipo de entidad y datos sobre la institución

Mediante escritura pública N° 1640/2012 de fecha 22 de octubre de 2012, se constituyó en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, la Sociedad Anónima denominada EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. ("la Sociedad"), cuya sigla es "E-FECTIVO ESPM S.A.", con capital privado autorizado de Bs54.000.000 y capital suscrito y efectivamente pagado de Bs27.840.000 y una duración de 99 años, con domicilio en la Ciudad de Santa Cruz de la Sierra, siendo su objeto único y exclusivo la prestación de servicios de pago móvil que comprende el conjunto de actividades relacionadas con la emisión de billeteras móviles y procesamiento de órdenes de pago a través de dispositivos móviles, en el marco del Reglamento de Servicios de Pago del Banco Central de Bolivia y demás normativa en vigencia.

El 28 de diciembre de 2012, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASF, en conformidad con el artículo 16° y el artículo 12°, sección 2 del Reglamento para la Constitución, Funcionamiento, Disolución y Clausura de las Proveedoras de Servicio de Pago Móvil, otorgó a la Sociedad, la Licencia de Funcionamiento N° ASF/004/2012 para que inicie sus operaciones a partir del 2 de enero de 2013, bajo la denominación anterior.

La Sociedad se encuentra registrada en SEPREC con la Matrícula N°00208255 y en el Padrón Nacional de Contribuyentes del Servicio de Impuestos Nacionales, bajo el Número de Identificación Tributaria (NIT) 204644021.

a.2) Descripción de la estructura organizacional

La empresa está conformada por la Junta General de Accionistas, el Directorio y los Organismos Ejecutivos, siendo la Junta de Accionistas el máximo órgano de decisión. La fiscalización interna de la empresa está a cargo de un Síndico.

Las funciones operativas están a cargo de la Gerencia General y las diferentes Jefaturas de Área al interior de la empresa. Se ha conformado un Directorio y Comités Ejecutivos, cuyas funciones y atribuciones están claramente establecidas. Las diferentes áreas a su vez están integradas a nivel Nacional por unidades Operativas y/o Administrativas que se encuentran en cada área. La unidad de Auditoría Interna se mantiene como unidad independiente en la estructura orgánica y con dependencia directa del Directorio.

a.3) Principales objetivos de la Sociedad

Para lograr implementar la misión institucional y alcanzar la visión empresarial de la Sociedad, se ha concebido una estrategia basada en el logro de una masa crítica de clientes.

Los pilares bajo los cuales descansa la estrategia empresarial de la Sociedad son:

- Procesos permanentes de educación y capacitación a clientes: Al tratarse de una nueva categoría de servicios financieros, los procesos de educación y capacitación tienen una relación con las tasas de adopción, para lo cual se están implementando procesos educativos orientados a mejorar el conocimiento de los servicios ofrecidos.
- Posicionamiento de la marca Tigo Money en el mercado nacional: Significa una percepción positiva sobre los servicios y productos de Tigo Money, mediante la continuidad del plan de publicidad a los productos y ventajas del servicio. Generación de una Imagen Corporativa que asocie los valores de confianza, seriedad, y seguridad en el servicio.
- Crecimiento y diversificación de los ingresos: Ampliar la gama de productos ofreciendo así mayores opciones de uso al cliente, para lograr los objetivos propuestos en cuanto a ingresos.

a.4) Oficinas departamentales

La Empresa de Servicio de Pago Móvil E-FECTIVO S.A. tiene su oficina central en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra en la Doble Vía la Guardia y Quinto Anillo S/N, y existen 4.534 Puntos de Atención Corresponsal en todo el país, distribuidos de la siguiente manera.

Departamento	Puntos de atención	Totales
Santa Cruz	1.499	1.499
La Paz	1.234	1.234
Cochabamba	596	596
Tarja	318	318
Oruro	224	224
Beni	190	190
Chuquisaca	214	214
Potosí	215	215
Pando	44	44
	4.534	4.534

a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio

El promedio de empleados al 31 de diciembre de 2023 es de 20 funcionarios de los cuales todos son permanentes (2022: 23 funcionarios).

b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad

El impacto de la situación económica y el ambiente financiero

La probabilidad de recesión, en las economías avanzadas, se mantuvo latente, debido al reducido nivel de crecimiento económico. A ello se suma la aplicación de la política monetaria contractiva, en la mayoría de las economías, que tuvo como resultado la reducción de la actividad, pero también la disminución de la actividad económica. Al respecto, los indicadores de alta frecuencia muestran que la actividad agregada global fue débil, impulsada por el sector de servicios, pero aminorada por el sector manufacturero que se mantuvo contraído. Cabe indicar que, al final del semestre, el sector de servicios también experimentó un leve freno. Sin embargo, no todos los determinantes del crecimiento tuvieron un mal desempeño. La reapertura económica de China incidió positivamente durante un escenario macroeconómico marcado por el ajuste monetario, en tanto que la permanente creación de empleos en Estados Unidos (EE.UU.) y en la Zona Euro favorecieron un consumo resiliente. Si bien, la inflación registró datos a la baja en la mayoría de las economías avanzadas, emergentes y en desarrollo, la inflación subyacente se mantuvo en niveles preocupantes por su mayor resistencia a la baja. Por ello, la política monetaria predominante para hacer frente a la inflación fue contractiva. Las economías de América del Sur también optaron por una política monetaria restrictiva en busca de reducir la inflación. Por otro lado, el sistema bancario internacional sintió las turbulencias ocasionadas por algunas entidades financieras de las economías avanzadas. En efecto, en el primer trimestre se registraron eventos de crisis bancaria que afectaron a entidades individuales en EE.UU. y en Europa, sucesos que llevaron el estrés financiero a niveles elevados, pero, prontamente, se logró una normalización gracias a la intervención oportuna de los reguladores. Por otra parte, los mercados se mantuvieron expectantes sobre la solución al problema del límite de la deuda de EE.UU. Al respecto, a inicios del mes de junio, se tomó la decisión de suspender el tope de la deuda pública estadounidense hasta enero de 2025, lo cual también generó calma en los mercados. Bajo el contexto externo desfavorable, al primer trimestre de 2023, la Cuenta Corriente en Bolivia presentó un reducido déficit, de 0,7% del Producto Interno Bruto (PIB). Sin embargo, se observa una recuperación de la balanza comercial de bienes, asociada a un mejor desempeño de las exportaciones no tradicionales. En efecto, el valor total de las exportaciones, acumulado a mayo, se constituye en el segundo nivel más elevado desde 2015. Por su parte, las remesas familiares recibidas continuaron presentando récords históricos, mientras que en la Cuenta Financiera se registró una Inversión Directa Neta positiva por tercera gestión consecutiva para el primer trimestre. Por último, la deuda externa continúa en niveles sostenibles en términos de solvencia y liquidez. Ante este escenario, el BCB llevó a cabo una política monetaria con orientación expansiva, mediante instrumentos convencionales y no convencionales, que contribuyó a la estabilidad del sistema financiero. A su vez, el Programa Fiscal Financiero para 2023, que fue suscrito el 6 de enero de 2023, si bien al primer trimestre, presenta algunos desvíos, éstos son atribuibles a rezagos en la aprobación del financiamiento externo. Por su parte, el Programa Monetario muestra una expansión del Crédito Interno Neto (CIN) explicada principalmente por la disminución estacional de los depósitos del sistema financiero que fue mayor a raíz de los conflictos políticos y sociales suscitados en Santa Cruz y la incertidumbre generada por la intervención de una Entidad Financiera, aunque luego retornó la confianza de los agentes en el sistema financiero nacional.

En ese sentido, los retiros de depósitos del público disminuyeron y luego se estabilizó la demanda por circulante. Con relación a la política cambiaria, ante un contexto internacional inflacionario en el que los mercados cambiarios se vieron afectados por la volatilidad del valor del dólar estadounidense, el BCB decidió mantener su política de estabilidad del tipo de cambio, que limitó el traspaso del choque internacional de precios a la inflación nacional. Adicionalmente, desde finales de 2022, una serie de eventos internos y externos convergieron en un escenario de especulación cambiaria en la economía nacional. En ese sentido, la reacción del Ente Emisor fue inmediata, generando el mecanismo para dotar de divisas directamente a la población, y para fortalecer la liquidez en moneda extranjera (ME) de las Entidades de Intermediación Financiera (EIF) y, con ello, garantizar la estabilidad del sistema financiero.

El sistema de pagos nacional está conformado por las siguientes IMF: i) Administradora de Cámaras de Compensación y Liquidación (ACCL) S.A., que gestiona las Cámaras de Compensación y Liquidación de Cheques (CCC) y de Órdenes Electrónicas de Transferencia de Fondos (ACH); ii) Empresas Administradoras de Tarjetas Electrónicas (EATE): Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC) S.A. y LINKSER S.A., que procesan la compensación y liquidación de operaciones con tarjetas de débito y crédito; iii) Entidad de Depósito de Valores (EDV) S.A., que realiza actividades de registro, custodia y liquidación de valores desmaterializados; y iv) Sistema de Liquidación Integrada de Pagos (LIP) que es operado por el BCB, infraestructura donde las IMF liquidan todas sus operaciones. Son también actores importantes del sistema de pagos minorista las Empresas de Servicios de Pago Móvil que emiten billeteras móviles y procesan operaciones con este instrumento.

El tipo de cambio del dólar respecto al boliviano se mantuvo en Bs 6,86 por dólar americano.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de la Sociedad son preparados de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y sus actualizaciones posteriores.

b) Diferencias con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas

Los lineamientos contables emitidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI concuerdan con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, en todos los aspectos significativos.

De acuerdo con la Circular SB/585/2008, emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

- De acuerdo con la Resolución CTNAC N° 03/2020, emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) del Colegio de Auditores y/o Contadores Públicos de Bolivia, se deja sin efecto el ajuste por inflación a partir de la vigencia de la resolución, y adicionalmente se suspende el ajuste integral por inflación de los estados financieros, a partir del 11 de diciembre de 2020.

c) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales futuros podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, sin embargo, las mismas fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

d) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre 2023 y 2022, han sido preparados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida durante el año, tal como lo establece la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

e) Principales criterios de valuación

Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados financieros son los siguientes:

e.1) Saldos en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor

Los activos y pasivos en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense y moneda nacional

con mantenimiento de valor a las Unidades de Fomento de Vivienda (UFV), se valúan y re expresan de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio.

El tipo de cambio del dólar estadounidense al 31 de diciembre 2023 y 2022 es de Bs6,86 por USD 1.

e.2) Disponibilidades

Están valuadas a su valor nominal, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, según las cláusulas específicas de cada operación.

e.3) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden: anticipos por compras y servicios, seguros pagados por anticipado y crédito fiscal por IVA.

Las partidas registradas en esta cuenta podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Si transcurrido este plazo, no han sido recuperadas, serán provisionadas al 100% y castigadas con cargo a la previsión para otras cuentas por cobrar previamente constituida.

e.4) Bienes de uso

Los bienes de uso incorporados se encuentran valuados al valor de adquisición.

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta usando tasas anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada, conforme lo establece la Ley 843 y el Manual de cuentas Entidades Financieras.

Los gastos de mantenimiento, reparaciones y mejoras que no extiendan la vida útil o que no signifiquen un aumento en el valor comercial de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

e.5) Otros activos

Activos intangibles

En este rubro la Sociedad mantiene una Plataforma MTS (marca UTIBA), para prestar sus servicios consistentes en la emisión de Billeteras Móviles y el procesamiento de órdenes de pago a través de este instrumento.

De acuerdo con la normativa, los activos intangibles son reconocidos al inicio por su costo de adquisición y amortizados en función al tiempo de beneficio económico del activo intangible, el mismo que no excede los 5 años.

Bienes diversos

La Sociedad ha reconocido los dispositivos BPOS y MOBIPRINT entregados a sus Puntos Tigo Money (PTM), como activos registrando los mismos en la cuenta contable “Otros bienes” y amortizándolos en un periodo de 24 meses a partir de la entrega de estos.

e.6) Fideicomisos constituidos

Los fideicomisos constituidos son administrados por el Banco BISA S.A., Banco Nacional de Bolivia S.A., Banco Económico S.A. y Banco de Crédito de Bolivia S.A. – BCP, quienes invierten los fondos en un portafolio de inversiones, las cuales se valúan al valor de adquisición más los productos devengados no cobrados.

e.7) Provisiones y provisiones

Las provisiones y provisiones, tanto del activo como del pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

e.8) Previsión para indemnizaciones del personal

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, la Sociedad determina y devenga al cierre de cada ejercicio el monto necesario de previsión destinado a cubrir las indemnizaciones del personal, consistente en un sueldo por cada año de servicio prestado.

Este beneficio es exigible por los empleados con una antigüedad mayor a 3 meses.

e.9) Patrimonio neto

En cumplimiento de la Circular SB/585/2008 (Resolución SB N°165/08), emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, el patrimonio de la Sociedad no se actualiza por inflación.

e.10) Resultados neto del ejercicio

Los resultados del ejercicio se exponen cumpliendo con todos los lineamientos generales establecidos por las normas de la ASFI, no efectuándose el ajuste a moneda constante.

Para los activos y pasivos correspondientes se ha aplicado el criterio del devengamiento; para las provisiones, provisiones y gastos se han aplicado los criterios establecidos por la ASFI.

Para los gastos en general se han aplicado los criterios de realización y prudencia correspondientes.

e.11) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Sociedad ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI.

e.12) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

De acuerdo con la Ley N° 843 (Texto Ordenado vigente) y los Decretos Supremos N° 24051 y 29387 del 29 de junio de 1995 y 20 de diciembre de 2007, respectivamente, se contabiliza el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE) aplicando la tasa vigente del 25% sobre la utilidad impositiva de cada ejercicio, siguiendo el método del pasivo, que no contempla el efecto de las diferencias temporales entre los valores contables e impositivos de los activos y pasivos. Este impuesto es liquidado y pagado en periodos anuales y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

De acuerdo con la Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011, en caso de existir quebranto impositivo, este es compensable con utilidades impositivas futuras hasta un máximo de tres periodos siguientes. El quebranto impositivo acumulado a ser deducido no será objeto de actualización.

En fecha 19 de diciembre de 2007, se emitió el DS No. 29387, que modifica el Artículo N° 38 del DS No. 24051, determinándose que los estados financieros que constituyen la base para la determinación de la utilidad imponible, serán expresados en moneda constante, por la variación de la UFV, de acuerdo con lo establecido por el segundo párrafo apartado N° 6 de la Norma de Contabilidad N° 3 revisada y modificada en septiembre de 2007, por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad – CTNAC.

Al 31 de diciembre 2023 y 2022 la Sociedad constituyó una provisión para el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas de Bs2,991,800 y Bs1,208,972, respectivamente.

NOTA 3 – CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre 2023, no existen cambios de normas contables significativos dispuestos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, así mismo no existen cambios de métodos y criterios utilizados por la Sociedad para la preparación y presentación de los estados financieros, respecto a los aplicados en el ejercicio anterior.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, con excepción de los fideicomisos constituidos para garantizar las billeteras móviles, que se exponen en la Nota 8.h), la Sociedad no tiene activos sujetos a restricciones.

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes es la siguiente:

	2023	Corriente Bs	No corriente Bs	Total Bs
RUBRO				
Disponibilidades		112.603.369	-	112.603.369
Otras cuentas por cobrar		22.573.676	1.224.960	23.798.636
Otros activos		8.537.854	-	8.537.854
Fideicomisos constituidos		38.274.510	53.433.610	91.708.120
TOTAL ACTIVOS		181.989.409	54.658.570	236.647.979
Obligaciones con el público		46.371.174	14.519.118	60.890.292
Otras cuentas por pagar		39.710.333	1.659.756	41.370.089
Provisiones		-	177.252	177.252
TOTAL PASIVOS		86.081.507	16.356.126	102.437.633

2022	Corriente Bs	No corriente Bs	Total Bs
RUBRO			
Disponibilidades	110.437.522	-	110.437.522
Otras cuentas por cobrar	15.058.686	1.783.646	16.842.333
Otros activos	5.273.432	-	5.273.432
Fideicomisos constituidos	38.216.748	53.352.969	91.569.717
TOTAL ACTIVOS	168.986.388	55.136.616	224.123.003
Obligaciones con el público	51.897.643	16.249.492	68.147.135
Otras cuentas por pagar	36.683.559	1.791.514	38.475.073
Previsiones	-	177.252	177.252
TOTAL PASIVOS	88.581.202	18.218.258	106.799.460

Para los activos y pasivos corrientes se consideraron los vencimientos hasta un año y los no corrientes mayores a un año.

Posición de Calce Financiero por plazos

La posición de calce financiero por plazos, expresada en bolivianos, es la siguiente:

2023	SalDOS	A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	A MAS DE 720 DÍAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
RUBRO								
Disponibilidades	112.603.369	112.603.369	-	-	-	-	-	-
Inversiones temporarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	23.798.636	5.008.167	1.522.307	1.698.721	4.782.911	9.561.570	891.514	333.446
Otros activos	8.537.854	8.537.854	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos constituidos	91.708.120	14.306.511	5.992.000	5.992.000	5.992.000	5.992.000	5.992.000	47.441.609
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	236.647.979	140.455.901	7.514.307	7.690.721	10.774.911	15.553.570	6.883.514	47.775.056
Obligaciones con el público	60.890.292	17.332.938	7.259.559	7.259.559	7.259.559	7.259.559	7.259.559	7.259.559
Otras cuentas por pagar	41.370.089	38.516.501	363.318	464.895	268.202	97.417	392.317	1.267.439
Previsiones	177.252	-	-	-	-	-	-	177.252
TOTALPASIVOS	102.437.633	55.849.439	7.622.877	7.724.454	7.527.761	7.356.976	7.651.876	8.704.250

BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)	84.606.462	(108.571)	(33.733)	3.247.150	8.196.594	(768.362)	39.070.805
BRECHA ACUMULADA	84.606.462	84.497.892	84.464.159	87.711.309	95.907.903	95.139.541	134.210.346

2022	SalDOS	A 30 DÍAS	A 60 DÍAS	A 90 DÍAS	A 180 DÍAS	A 360 DÍAS	A 720 DÍAS	A MAS DE 720 DÍAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
RUBRO								
Disponibilidades	110.437.522	110.437.522	-	-	-	-	-	-
Inversiones temporarias	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	16.842.332	7.640.242	1.863.297	1.601.648	1.978.564	1.974.934	1.361.779	421.868
Otros activos	5.273.432	5.273.432	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos constituidos	91.569.717	14.284.920	5.982.957	5.982.957	5.982.957	5.982.957	5.982.957	47.370.012
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	224.123.003	137.636.116	7.846.254	7.584.605	7.961.521	7.957.891	7.344.736	47.791.880
Obligaciones con el público	68.147.135	19.398.659	8.124.746	8.124.746	8.124.746	8.124.746	8.124.746	8.124.746
Otras cuentas por pagar	38.475.073	27.781.806	953.775	83.083	2.794.766	5.070.129	374.594	1.416.920
Previsiones	177.252	-	-	-	-	-	-	177.252
TOTAL PASIVOS	106.799.460	47.180.465	9.078.521	8.207.829	10.919.512	13.194.875	8.499.340	9.718.918
BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)	90.455.651	(1.232.267)	(623.224)	(2.957.991)	(5.236.984)	(1.154.604)	38.072.962	
BRECHA ACUMULADA	90.455.651	89.223.384	88.600.160	85.642.169	80.405.185	79.250.581	117.323.543	

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, los saldos de operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

Balance	Diciembre/2023		Diciembre/2022	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Telecel S.A.	17.989.762	6.883.926	17.989.762	6.883.926
Total Activos	17.989.762	6.883.926	17.989.762	6.883.926
Telecel S.A.	1.588.819	514.042	1.588.819	514.042
Total Pasivos	1.588.819	514.042	1.588.819	514.042
Resultados	Diciembre/2023		Diciembre/2022	
	Bs	Bs	Bs	Bs
Ingresos Telecel	11.816.197	10.819.540	11.816.197	10.819.540
Total ingresos	11.816.197	10.819.540	11.816.197	10.819.540
Gastos Telecel	5.469.996	2.293.409	5.469.996	2.293.409
Total Gastos	5.469.996	2.293.409	5.469.996	2.293.409

NOTA 7 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros presentados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera (dólares estadounidenses), de acuerdo con el siguiente detalle:

2023	Moneda extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total equivalente Bs
Disponibilidades	28.809.996	-	-	28.809.996
Otras cuentas por cobrar	110.582	-	-	110.582
TOTAL ACTIVOS	28.920.578	-	-	28.920.578
Otras cuentas por pagar	32.667	-	-	32.667
TOTAL PASIVOS	32.667	-	-	32.667
Posición neta – activa (pasiva)	28.887.911	-	-	28.887.911

2022	Moneda extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total equivalente Bs
Disponibilidades	29.404.911	-	-	29.404.911
Otras cuentas por cobrar	128.277	-	-	128.277
TOTAL ACTIVOS	29.533.188	-	-	29.533.188
Otras cuentas por pagar	32.667	-	-	32.667
TOTAL PASIVOS	32.667	-	-	32.667
Posición neta – activa (pasiva)	29.500.521	-	-	29.500.521

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de Bs 6,86 por USD 1 al 31 de diciembre 2023 y 2022.

NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre 2023 y 2022 están compuestos por los siguientes grupos:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	Diciembre/2023 Bs	Diciembre/2022 Bs
Bancos y corresponsales del país	22.369.086	6.519.438
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	513.344	1.378.536
Cuentas de liquidación Banco Central de Bolivia	62.283.833	75.102.441
Bancos y corresponsales del exterior	27.437.106	27.437.107
Total Disponibilidades	112.603.369	110.437.522

b) Cartera

La Sociedad no registra movimientos.

c) Inversiones temporarias y permanentes

La Sociedad no registra movimientos.

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	Diciembre/2023 Bs	Diciembre/2022 Bs
Pagos anticipados	-	-
Anticipos por compras de bienes y servicios	-	-
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	3.816.121	6.633.033
Seguros pagados por anticipados	110.582	128.277
Otros pagos anticipados (1)	4.860	4.629
Total Anticipos	3.931.563	6.765.939

	Diciembre/2023 Bs	Diciembre/2022 Bs
Comisiones por cobrar	18.317.893	7.283.897
Crédito fiscal IVA	282.785	277.906
Importes entregados en garantía	200.000	200.000
Otras partidas pendientes de cobro (2)	1.539.130	2.779.734
Total Diversas	20.339.808	10.541.537
Previsión específica para pagos anticipados	(472.735)	(465.144)
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas	23.798.636	16.842.332
Total otras cuentas por cobrar	23.798.636	16.842.332

La composición de la cuenta otros pagos anticipados es la siguiente:

	Diciembre/2023 Bs	Diciembre/2022 Bs
Cainco	4.860	4.629
Total Otros pagos anticipados	4.860	4.629

La composición de la cuenta otras partidas pendientes de cobro es la siguiente:

	Diciembre/2023 Bs	Diciembre/2022 Bs
Cuentas por cobrar personal propio	1.496.129	2.725.221
Cuentas por cobrar Telecel	-	2.658
Cuentas por cobrar clientes	-	8.854
Cuenta por cobrar Retención Judicial	43.001	43.001
Total Otras partidas pendientes de cobro	1.539.130	2.779.734

e) Bienes realizables

La Sociedad no registra movimientos.

f) Bienes de uso

La composición del grupo al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	Diciembre/2023 Bs	Diciembre/2022 Bs
Equipos de computación	874.678	874.678
Depreciación acumulada equipos de computación	(874.678)	(874.678)
Total Bienes de uso	-	-

g) Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	Diciembre/2023 Bs	Diciembre/2022 Bs
Partidas pendientes de billetera móvil (1)	8.537.854	5.273.432
Total Otros activos	8.537.854	5.273.432

1) La composición de la cuenta partidas pendientes de billetera móvil es la siguiente:

	Diciembre/2023 Bs	Diciembre/2022 Bs
Transferencia ACH de billetera móvil	8.532.486	5.271.386
Transferencia BNB de billetera móvil	5.368	2.046
Total partidas pendientes de billetera móvil	8.537.854	5.273.432

h) Fideicomisos constituidos

La composición del grupo al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Fideicomisos Billeteras Móviles (1)	91.234.611	91.234.611
Rendimientos por cobrar por Fideicomisos de servicios de pago	473.509	335.106
Total fideicomisos constituidos	91.708.120	91.569.717

(1) Fideicomisos administrados por Banco BISA S.A., Banco Nacional de Bolivia S.A., Banco Económico S.A. y Banco de Crédito de Bolivia S.A.

i) Obligaciones con el público

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Obligaciones con el público a la vista	60.890.292	68.147.135
Total obligaciones con el público	60.890.292	68.147.135

j) Obligaciones con instituciones fiscales

La Sociedad no registra movimientos.

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La Sociedad no registra movimientos.

l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Diversas		
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	183.668	145.542
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la Sociedad	1.183.899	1.913.771
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	54.816	47.846
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la Sociedad	61.809	58.150
Comisiones por pagar	39.808	77.945
Repositorios Electrónicos – Billetera Móvil	14.803.664	15.811.897
Acreeedores varios (1)	12.917.513	8.728.736
Total diversas	29.245.177	26.783.887
Provisiones		
Provisión para primas	331.382	325.589
Provisión para vacaciones	214.637	235.268
Provisión para indemnizaciones	993.758	1.537.838
Provisión para otros impuestos	5.772.291	6.921.133
Otras provisiones (2)	4.806.360	2.660.807
Total Provisiones	12.118.428	11.680.635
Partidas pendientes de imputación		
Operaciones por liquidar	6.484	10.551
Total partidas pendientes	6.484	10.551
Total Otras cuentas por pagar	41.370.089	38.475.073

(1) La composición de la cuenta acreedores varios es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Cuentas por pagar a proveedores	652.793	778.111
Cuentas por pagar de plataforma tecnológica	-	293.967
Cuentas por pagar por recaudación de comercios	11.981.903	7.224.480
Cuentas por pagar servicios de marketing y publicidad	7.530	412.407
Cuentas por pagar con Dealers y corresponsales	-	4.130
Cuentas por pagar consultorías contratadas	264.814	5.168
Otras partidas por pagar	10.473	10.473
	12.917.513	8.728.736

(2) La composición de la cuenta otras provisiones es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Dealers y corresponsales	1.984.245	2.259.610
Provisiones Proveedores servicios administrativos	1.601.675	151.616
Consultorías contratadas	755.960	12.234
Servicios de marketing y publicidad	15.247	15.160
Plataforma tecnológica	306.195	-
Otras provisiones	143.039	222.187
	4.806.360	2.660.807

m) Previsiones

La composición del grupo al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Previsiones		
Otras provisiones	177.252	177.252
Total Otras provisiones	177.252	177.252

(1) Prevision por juicio demandado por terceros (Caja de salud de la banca privada)

n) Valores en circulación

La Sociedad no registra movimientos.

o) Obligaciones subordinadas

La Sociedad no registra movimientos.

p) Obligaciones con empresas con participación estatal

La Sociedad no registra movimientos.

q) Ingresos y gastos financieros

q.1) Ingresos financieros

La composición al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Productos por disponibilidades		
Intereses disponibilidades	180.522	48.361
Total Ingresos Financieros	180.522	48.361

q.2) Gastos financieros

La Sociedad no registra movimientos.

r) Recuperación de activos financieros

La Sociedad no registra movimientos.

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	7.592	112.714
	7.592	112.714

t) Otros ingresos y gastos operativos

t.1) Otros ingresos operativos

La composición al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones Billetera Móvil	71.649.177	69.695.926
Otros ingresos operativos diversos	3.758	3.184
Rendimientos obtenidos en los fideicomisos constituidos	138.403	68.763
Total Otros Ingresos operativos	71.791.338	69.767.873

t.2) Otros gastos operativos

La composición al 31 de diciembre 2023 y 2022:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Otros gastos operativos		
Comisiones por giros, transferencias y órdenes de pago	274.292	98.082
Comisiones diversas	25.886.459	26.293.317
Gastos operativos diversos (1)	411.257	361.502
Cargos por fideicomisos constituidos	-	-
Total otros gastos operativos	26.572.008	26.752.901

(1) La composición de la cuenta gastos operativos diversos es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Administración de fideicomisos *	221.002	221.940
Asignaciones ATP	190.255	139.562
	411.257	361.502

(*) Corresponde gasto por administración de los fideicomisos con los bancos: BISA S.A., Nacional de Bolivia S.A. Económico S.A. y Banco de Crédito.

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
u.1) Ingresos y gastos extraordinarios		
Ingresos y gastos extraordinarios		
Ingresos extraordinarios *	224.390	133.792
	224.390	133.792

(*) Este importe corresponde a reversión de provisiones que no fueron utilizadas

u.2) Ingresos y gastos de gestiones anteriores

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Ingresos y gastos de gestiones anteriores		
Gastos de gestiones anteriores **	(3.477.873)	(800.399)
Ingresos de gestiones anteriores ***	496.265	2.267.618
	(2.981.608)	1.467.219

(**) Corresponde a gastos de gestión 2022, ejecutados en el 2023 por los conceptos de gastos administrativos, el bono gerencial y castigo anticipo IUE 2022.

(***) Corresponde a ingresos de gestión 2022, ejecutados en el 2023 por los conceptos de compensación de IT reconocido como gasto en la gestión 2022.

Gastos de administración

La composición al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Gastos de personal (1)	7.288.577	5.938.136
Servicios contratados	9.774.861	3.321.278
Seguros	499.441	374.220
Comunicaciones y traslados	1.115	959
Impuestos	2.478.033	2.399.625
Otros Gastos de Administración (2)	2.666.841	6.085.381
Total Gastos administración	22.708.868	18.119.599

(1) Los gastos de personal incluyen las dietas de directores y síndicos, más la remuneración del principal ejecutivo

(2) Corresponde principalmente a gastos de propaganda y publicidad, papelería, gastos notariales, alquileres y aportes a ASFI

w) Cuentas contingentes

La Sociedad no registra movimientos.

x) Cuentas de orden

La composición al 31 de diciembre 2023 y 2022 es la siguiente:

	<u>Diciembre/2023</u>	<u>Diciembre/2022</u>
	Bs	Bs
Documentos y valores de la sociedad		
Seguros contratados	262.132.887	279.350.887
Otros bienes de la sociedad (1)	3.808.090	1.096.346
Valores propios en custodia	229	229
	265.941.206	280.447.462

(1) Corresponde a Equipos Bpos, Mobiprint y registro de dinero electrónico

NOTA 9 – PATRIMONIO

En el Estado de Cambios del Patrimonio Neto, se muestra los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

a) Capital Pagado

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, el capital autorizado de la Sociedad asciende a Bs39.748.000. Asimismo, a dicha fecha la composición accionaria de la Sociedad es la siguiente:

Nombre o razón social del accionista o socio	Valor nominal de la acción o cuota de capital	Cantidad de acciones o cuotas de capital	Valor del paquete accionario o capital social	Participación (%)
Telefónica Celular de Bolivia S.A.	100,00	396.680	39.668.000	99,79832%
VA Services S.R.L.	100,00	200	20.000	0,050420%
Producciones Digitales de Bolivia S.R.L.	100,00	200	20.000	0,050420%
Telepago S.R.L.	100,00	200	20.000	0,050420%
Sociedad de Inversiones Móviles TM S.R.L.	100,00	200	20.000	0,050420%
Total		397.480	39.748.000	100,00%

En fecha 17 de diciembre de 2018, mediante Resolución ASFI N° DSC/R-1611/2018, el ente regulador aprobó que la Sociedad puede realizar la Reducción de Capital autorizado de Bs98.292.

b) Reservas

Desde noviembre 2019, mediante aprobación de directorio, se autoriza el registro de la constitución de la reserva legal, el cual equivale el 10% de la utilidad neta del ejercicio.

c) Resultados Acumulados

Los saldos acumulados al 31 de diciembre 2023 y 2022, ascienden a valor positivo de Bs86.704.793 y Bs72.339.570, respectivamente.

NOTA 10 – PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La Sociedad no tiene requerimiento de enviar la Ponderación de Activos.

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

La Sociedad declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, más allá de las registradas contablemente.

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2023 no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Sociedad no cuenta con filiales o subsidiarias, por lo tanto, no corresponde la consolidación de estados financieros.



Rolando Daniel Olmos Vedia
Gerente General



Anahi Chavez Claros
Contador