

ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021

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



DIRECTORIO A DICIEMBRE DE 2020

Pablo Daniel Guardia Vásquez Presidente	Yuri Joel Morales Peñaranda Vocal	
Carlos Armando Bermudez Soto Vicepresidente	Alfredo Alvaro Cuadros Sagarnaga Vocal	Herman Stelzer Jiménez Síndico
Juan Pablo Sanchez Orsini Secretario	Rodrigo Peredo Salvatierra Vocal	María Ximena Callau Videz Síndico Suplente
Simon Brahim Nallar Gutierrez Vocal	Rodrigo Giovanni Rojo Jimenez Vocal	
	Luis Alberto Padilla Vocal	

PLANTEL EJECUTIVO

Alejandro Petrus Araujo Gerente General	Geisy Narda Mejia Vargas Jefe de Operaciones - MFS
Mauricio Pericon Jefe IT - MFS	Emilio Manuel Ricaldi Arrojo Jefe Comercial - MFS

EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en bolivianos)

	Nota	Junio/2022	Diciembre/2021
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	93.378.078	97.876.753
Inversiones temporarias	8 c)	-	-
Cartera	8 b)	-	-
Otras cuentas por cobrar	8 d)	16.670.158	9.900.779
Bienes realizables	8 e)	-	-
Inversiones permanentes	8 c)	-	-
Bienes de uso	8 f)	-	-
Otros activos	8 g)	1.090.472	2.763.613
Fideicomisos Constituidos	8 h)	91.535.267	91.501.042
TOTAL DEL ACTIVO		202.673.975	202.042.187
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	65.891.539	68.333.969
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	-	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	-	-
Otras cuentas por pagar	8 l)	35.265.843	41.423.228
Previsiones	8 m)	177.252	177.252
TOTAL DEL PASIVO		101.334.634	109.934.449
PATRIMONIO			
Capital social		39.748.000	39.748.000
Aportes no capitalizados		-	-
Ajustes al Patrimonio		-	-
Reservas		3.216.729	3.216.729
Resultados acumulados		58.374.612	49.143.009
TOTAL DEL PATRIMONIO	9)	101.339.341	92.107.738
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		202.673.975	202.042.187
Cuentas contingentes			
	8 w)	-	-
Cuentas de orden			
	8 x)	254.373.619	209.480.324

Las notas 1 a 13 adjuntas, son parte integrante de estos Estados Financieros

Alejandro Petrus Araujo
Gerente General

Anahi Chávez Claros
Contador

EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	Junio/2022	Junio/2021
Ingresos financieros	8 q)	13.651	499.993
Gastos financieros	8 q)	-	-
Resultado financiero bruto		13.651	499.993
Otros ingresos operativos	8 t)	33.269.888	29.816.124
Otros gastos operativos	8 t)	(12.864.428)	(11.686.885)
Resultado de operación bruto		20.419.111	18.629.232
Recuperación de activos financieros	8 r)	-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(41.795)	(79.670)
Resultado de operación después de incobrables		20.377.316	18.549.562
Gastos de administración	8 v)	(10.054.653)	(5.737.549)
Resultado de operación neto		10.322.663	12.812.013
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(3.918)	(3.021)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		10.318.745	12.808.992
Ingresos extraordinarios	8 u)	133.792	9.337
Gastos extraordinario	8 u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		10.452.537	12.818.329
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	746.769	292.018
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(646.570)	(397.500)
Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		10.552.736	13.070.597
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultados antes de impuestos		10.552.736	13.070.597
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		(1.321.133)	-
Resultado neto del ejercicio		9.231.603	13.070.597

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

Alejandro Petrus Araujo
Gerente General

Anahi Chávez Claros
Contador

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2021 (Expresado en bolivianos)

	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2018	39.748.000	-	-	3.834.643	43.582.643
Creación de Reserva legal según aprobación de Directorio	-	-	383.464	(383.464)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	11.999.284	11.999.284
Saldos al 31 de diciembre de 2019	39.748.000	-	383.464	15.450.463	55.581.927
Creación de Reserva legal según aprobación de Directorio	-	-	1.199.928	(1.199.928)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	16.333.369	16.333.369
Saldos al 31 de diciembre de 2020	39.748.000	-	1.583.392	30.583.904	71.915.296
Creación de Reserva legal según aprobación de Directorio	-	-	1.633.337	(1.633.337)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	13.070.597	13.070.597
Saldos al 30 de Junio de 2021	39.748.000	-	3.216.729	42.021.164	84.985.893
Creación de Reserva legal según aprobación de Directorio	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	7.121.845	7.121.845
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	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	9.231.603	9.231.603
Saldos al 30 de Junio de 2022	39.748.000	-	3.216.729	58.374.612	101.339.341

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

Alejandro Petrus Araujo
Gerente General

Anahí Chávez Claros
Contador

EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 2021 (Expresado en Bolivianos)

	Junio/2022	Junio/2021
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto del ejercicio	9.231.603	13.070.597
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(300.656)	(233.583)
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	41.795	79.670
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	570.474	368.879
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	2.781.984	643.557
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Otros	-	-
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	3.093.598	858.522
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Fideicomisos constituidos	266.431	202.560
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(6.811.174)	(3.179.609)
Otros activos-partidas pendientes de imputación	1.673.141	2.001.882
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(9.509.843)	(368.411)
Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación	(2.056.244)	12.585.541
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	(2.442.430)	4.250.387
Flujo neto en actividades de intermediación	(2.442.430)	4.250.387
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
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	(0)	(3.999.999)
Flujo neto en actividades de inversión	(0)	(3.999.999)
(Disminución) incremento de fondos durante el ejercicio	(4.498.675)	12.835.929
Disponibilidades al inicio del ejercicio	97.876.753	65.957.719
Disponibilidades al cierre del ejercicio	93.378.078	78.793.648

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.

Alejandro Petrus Araujo
Gerente General

Anahí Chávez Claros
Contador

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 2022 Y 31 DE DICIEMBRE 2021 (Cifras expresadas en bolivianos)

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., 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 (ASFI), en conformidad con el artículo 16° y el artículo 12°, sección 2 del Reglamento para la Constitución, Funcionamiento, Disolución y Clausura de las Proveedurías de Servicio de Pago Móvil, otorgó a la EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A., la Licencia de Funcionamiento N° ASFI/004/2012 para que inicie sus operaciones a partir del 2 de enero de 2013, bajo la denominación anterior.

La EMPRESA DE SERVICIOS DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. se encuentra registrada en Fundempresa 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 organizativa 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 E-FECTIVO ESPM S.A. 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 E-FECTIVO ESPM S.A 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 2.869 Puntos de Atención Corresponsal en todo el país, distribuidos de la siguiente manera.

Departamento	Puntos de atención	Cajeros ATM (Tigo Matic)	Totales
Santa Cruz	927	8	935
La Paz	792	4	796
Cochabamba	403	3	406
Tarija	192		192
Oruro	153		153
Beni	130		130
Chuquisaca	117		117
Potosí	112		122
Pando	18		18
Total	2.854	15	2.869

a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio

El promedio de empleados al 30 de junio de 2022 es de 22 funcionarios de los cuales todos son permanentes (2021: 20 funcionarios).

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

El impacto de la situación económica y el ambiente financiero

La evolución de la economía mundial se vio condicionada por la propagación de la pandemia del COVID-19; en ese contexto los mercados financieros internacionales registraron altas volatilidades en los precios de los activos, tensionando el mercado de liquidez global, aunque se observó una reacción positiva en respuesta a los estímulos monetarios convencionales y no convencionales. Durante la primera parte del semestre los mercados bursátiles presentaron una importante caída debido principalmente a la incertidumbre inducida principalmente por la pandemia mundial del COVID-19, que se propagó desde China para llegar rápidamente a los países del G-7 en Europa occidental y Estados Unidos; así como el desplome de los precios del petróleo producto de la caída de su demanda global, los problemas de almacenamiento en EE.UU. y la guerra de precios del petróleo entre Rusia y Arabia Saudita. En respuesta a este escenario en los mercados financieros, los bancos centrales redujeron las tasas de política a niveles históricamente bajos y realizaron compra de deuda y activos financieros a gran escala, entre otras políticas, con el fin de evitar disrupciones en las cadenas de pago y aliviar presiones en los distintos mercados financieros.

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

En aplicación del mandato constitucional otorgado al BCB y de la normativa vigente en materia de sistema de pagos, el Ente Emisor efectuó distintas tareas de regulación y vigilancia del sistema de pagos nacional. Durante el primer semestre de la presente gestión se actualizó el marco normativo para la provisión de servicios e Instrumentos Electrónicos de Pago (IEP) para viabilizar la introducción de nuevas tecnologías e innovaciones en el sistema de pagos en un entorno seguro y confiable, para promover nuevas iniciativas por los proveedores de servicios, emisores de IEP y otros actores de la industria.

El sistema de pagos de alto valor administrado por el BCB mostró una desaceleración en el valor y volumen de sus operaciones procesadas con relación a similar periodo de la pasada gestión. En efecto, el importe procesado por el Módulo de Liquidación Híbrida (MLH) del Sistema de Liquidación Integrada de Pagos (LIP) tuvo una disminución del 5% respecto a 2019. Esta disminución se explica principalmente por menores transferencias aduaneras, tributarias y a la CUT, fondos en custodia y las transferencias a cuentas de clientes del sistema financiero, que gracias a la interconexión total del sistema de pagos se procesan a través de la ACH y el MLD en lugar del MLH.

En cuanto a las operaciones con billetera móvil, representan el 39% del total de operaciones del sistema de pagos de bajo valor y constituyen el IEP más utilizado, especialmente entre usuarios no bancarizados y de áreas periurbanas y rurales que prefieren el uso de este instrumento como alternativa a los servicios financieros tradicionales. El valor promedio por operación con billetera móvil durante el primer semestre de 2020 se incrementó de Bs23 a Bs37 por transacción (59%), por efecto del aumento en el valor total procesado, confirmando la importancia de este instrumento para pagos sobre todo en lugares de baja cobertura de servicios financieros bancarios. Actualmente, las operaciones de billetera móvil disponibles para los usuarios incluyen transferencias de/a cuentas de billetera móvil, transferencias de/a cuentas del sistema financiero, pagos de servicios y giros.

El tipo de cambio del dólar respecto al boliviano, se mantuvo en Bs6,86 por dólar americano.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

a) Bases de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. han sido preparados de acuerdo a 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, excepto por lo siguiente:

-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 del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, deja sin efecto el ajuste por inflación a partir de la vigencia de la resolución y adicionalmente, 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 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, han sido elaborados 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 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021 es de Bs6,86 por USD 1.

e.2) Disponibilidades

Se valoraron 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 recuperados, 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 incurrían.

e.5) Otros activos

Activos Intangibles

En este rubro el intangible 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 a 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 los mismos.

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 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 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 de 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 29387, que modifica el Artículo N° 38 del DS 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 Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), de acuerdo con lo establecido por el segundo párrafo apartado N°6 de la Norma Contable N° 3 revisada y modificada en septiembre de 2007, por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad – CTNAC.

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad constituyó una provisión Bs1.620.728 y 2019 para el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, y al 31 de diciembre de 2019 no constituyó provisión para este impuesto, debido a que registraron pérdidas tributarias.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, 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 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, con excepción de los fideicomisos constituidos para garantizar las billeteras móviles, que se exponen en la Nota 8.h), la entidad 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:

	2022	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
RUBRO				
Disponibilidades	93,378,077	-	93,378,077	
Otras cuentas por cobrar	15,403,106	1,267,052	16,670,158	
Otros activos	1,090,472	-	1,090,472	
Fideicomisos constituidos	38,202,370	53,332,897	91,535,267	
TOTAL ACTIVOS	148,074,025	54,599,949	202,673,974	
Obligaciones con el público	50,179,889	15,711,650	65,891,539	
Otras cuentas por pagar	33,427,545	1,838,298	35,265,843	
Provisiones	-	177,252	177,252	
TOTAL PASIVOS	83,607,434	17,727,199	101,334,633	

	2021	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
RUBRO				
Disponibilidades	97,876,753	-	97,876,753	
Otras cuentas por cobrar	9,088,705	812,073	9,900,778	
Otros activos	2,763,613	-	2,763,613	
Fideicomisos constituidos	38,188,086	53,312,956	91,501,042	
TOTAL ACTIVOS	147,917,158	54,125,029	202,042,186	
Obligaciones con el público	52,039,927	16,294,042	68,333,969	
Otras cuentas por pagar	40,038,277	1,384,951	41,423,228	
Provisiones	-	177,252	177,252	
TOTAL PASIVOS	92,078,204	17,856,245	109,934,448	

Para nuestros activos y pasivo corriente se consideró 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:

GESTIÓN 2022	Saldos Bs	A 30 Días	A 60 Días	A 90 Días	A 180 Días	A 360 Días	A 720 Días	A MÁS DE 720 Días
RUBRO								
Disponibilidades	93,378,077	93,378,077	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	16,670,158	9,525,056	250	1,553,356	3,490,484	833,960	237,972	1,029,080
Otros activos	1,090,472	1,090,472	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos constituidos	91,535,267	14,279,546	5,980,706	5,980,706	5,980,706	5,980,706	5,980,706	47,352,191
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	202,673,974	118,273,151	5,980,956	7,534,062	9,471,190	6,814,666	6,218,678	48,381,271
Obligaciones con el público	65,891,539	18,756,585	7,855,826	7,855,826	7,855,826	7,855,826	7,855,826	7,855,824
Otras cuentas por pagar	35,265,843	29,651,881	-	571,627	1,869,679	1,334,358	581,742	1,256,556
Provisiones	177,252	-	-	-	-	-	-	177,252
TOTAL PASIVOS BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)	101,334,633	48,408,466	7,855,826	8,427,453	9,725,505	9,190,184	8,437,568	9,289,631
BRECHA ACUMULADA	69,864,685	(1,874,870)	(893,391)	(254,315)	(2,375,518)	(2,218,890)	(39,091,640)	101,339,341
GESTIÓN 2021								
RUBRO								
Disponibilidades	97,876,753	97,876,753	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	9,900,778	3,590,749	2,275,343	337,235	128,334	2,757,043	398,497	413,576 8
Otros activos	2,763,613	2,763,613	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos constituidos	91,501,042	14,274,207	5,978,470	5,978,470	5,978,470	5,978,470	5,978,470	47,334,486
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	202,042,186	118,505,322	8,253,813	6,315,705	6,106,804	8,735,513	6,376,967	47,748,062
Obligaciones con el público	68,333,969	19,451,843	8,147,021	8,147,021	8,147,021	8,147,021	8,147,021	8,147,021
Otras cuentas por pagar	41,423,228	30,146,262	1,197,594	487,729	1,039,993	7,166,698	227,529	1,157,422
Provisiones	177,252	-	-	-	-	-	-	177,252
TOTAL PASIVOS BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)	109,934,448	49,598,106	9,344,615	8,634,750	9,187,014	15,313,719	8,374,550	9,481,695
BRECHA ACUMULADA	68,907,216	(1,090,802)	(2,319,045)	(3,080,210)	(6,578,206)	(1,997,583)	(38,266,367)	92,107,738

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, los saldos de operaciones con partes relacionadas, son las siguientes:

	Junio/2022 Bs	Diciembre 2021 Bs
Telecel S.A.	6,250,892	3,191,415
Total Activos	6,250,892	3,191,415
Telecel S.A.	438,899	193,004
Total Pasivos	438,899	193,004
Resultados		
Ingresos Telecel	5,332,512	9,660,734
Total ingresos	5,332,512	9,660,734
Gastos Telecel	1,200,968	2,201,185
Total Gastos	1,200,968	2,201,185

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:

	Moneda extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total equivalente Bs
2022				
Disponibilidades	29,405,049	-	-	29,405,049
Otras cuentas por cobrar	151,707	-	-	151,707
TOTAL ACTIVOS	29,556,756	-	-	29,556,756
Otras cuentas por pagar	12,250	-	-	12,250
TOTAL PASIVOS	12,250	-	-	12,250
POSICIÓN LARGA (CORTA)	29,544,506	-	-	29,544,506
2021				
Disponibilidades	29,405,862	-	-	29,405,862
Otras cuentas por cobrar	103,443	-	-	103,443
TOTAL ACTIVOS	29,509,305	-	-	29,509,305
Otras cuentas por pagar	22,458	-	-	22,458
TOTAL PASIVOS	22,458	-	-	22,458
POSICIÓN LARGA (CORTA)	29,486,847	-	-	29,486,847

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de 6,86 por US\$ 1 al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, o su equivalente en otras monedas.

NOTA 8 – COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, están compuestos por los siguientes grupos:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Diciembre 2021 Bs
Bancos y corresponsales del país	6,631,198	6,637,561
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	1,109,115	1,209,115
Cuentas de liquidación Banco Central de Bolivia	58,200,520	62,592,019
Bancos y corresponsales del exterior	27,437,245	27,438,058
Total Disponibilidades	93,378,078	97,876,753

b) Cartera

La entidad no registra movimientos.

c) Inversiones temporarias y permanentes

La entidad no registra movimientos.

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Diciembre 2021 Bs
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	4,162,015	2,430,471
Seguros pagados por anticipados	151,914	114,052
Otros pagos anticipados (1)	-	2,880
Total Anticipos	4,313,929	2,547,403
Diversas		
Comisiones por cobrar	6,702,694	3,893,131
Crédito fiscal IVA	291,661	509,457
Importes entregados en garantía	200,000	200,000
Otras partidas pendientes de cobro (2)	5,556,099	3,048,162
Total Diversas	12,750,454	7,650,750

Previsión específica para pagos anticipados	(394,225)	(297,374)
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas		
Total otras cuentas por cobrar	16,670,158	9,900,779

(1) La composición de la cuenta otros pagos anticipados es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Diciembre 2021 Bs
Cainco	-	2,880
Total Otros pagos anticipados	-	2,880

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

	Junio/2022 Bs	Diciembre 2021 Bs
Cuentas por cobrar personal E-fectivo	5,217,512	2,716,410
Cuentas por cobrar Telecel	286,731	288,751
Cuentas por cobrar clientes	8,854	-
Cuenta por cobrar Retención Judicial	43,001	43,001
Total Otras partidas pendientes de cobro	5,556,099	3,048,162

e) Bienes realizables

La entidad no registra movimientos.

f) Bienes de uso

La composición del grupo al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Diciembre 2021 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 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Diciembre/2021 Bs
Partidas pendientes de billetera móvil (1)	1,090,472	2,763,613
Partidas pendientes de imputación	1,090,472	2,763,613
Total Otros activos	1,090,472	2,763,613

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

	Junio-2022 Bs	Diciembre 2021 Bs
Transferencia ACH de billetera móvil	1,083,323	2,744,816
Transferencia BNB de billetera móvil	7,149	18,797
Total partidas pendientes de billetera móvil	1,090,472	2,763,613

h) Fideicomisos constituidos

La composición del grupo al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Diciembre/2021 Bs
Fideicomisos Billeteras Móviles (1)	91,234,611	91,234,611
Rendimientos por cobrar por Fideicomisos de servicios de pago	300,656	266,431
Total fideicomisos constituidos	91,535,267	91,501,042

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

i) Obligaciones con el público

	Junio/2022 Bs	Diciembre/2021 Bs
Obligaciones con el público a la vista	65,891,539	68,333,969
Total obligaciones con el público	65,891,539	68,333,969

j) Obligaciones con instituciones fiscales

La entidad no registra movimientos.

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La entidad no registra movimientos.

l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

Diversas

	Junio/2022 Bs	Diciembre/2021 Bs
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	121,917	124,328
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	1,354,608	1,314,239
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	44,232	43,681
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	82,092	81,359
Comisiones por pagar	30,267	28,495
Repositorios Electrónicos - Billetera Móvil	16,114,815	12,990,995
Acreedores varios (1)	6,488,033	11,817,786
Total diversas	24,235,964	26,400,883
Provisiones		
Provisión para primas	167,445	309,063
Provisión para vacaciones	346,791	229,004
Provisión para aguinaldo	160,524	-
Provisión para indemnizaciones	1,605,648	1,546,512
Otras provisiones (2)	3,534,375	6,506,605
Total Provisiones	5,200,946	6,401,841
Partidas pendientes de imputación	11,015,729	14,993,025
Operaciones por liquidar	6,457	25,198
Otras partidas pendientes de imputación	7,693	4,122
Total partidas pendientes	14,150	29,320
Total Otras cuentas por pagar	35,265,843	41,423,228

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

	Junio/2022 Bs	Diciembre/2021 Bs
Cuentas por pagar a proveedores	411,995	83,984
Cuentas por pagar de plataforma tecnológica	360,360	109,020
Cuentas por pagar por recaudación de comercios	5,551,637	11,464,097
Cuentas por pagar servicios de marketing y publicidad	47,331	-
Cuentas por pagar consultorías contratadas	45,360	150,211
Otras partidas por pagar	71,352	10,473
Total	6,488,033	11,817,786

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

	Junio/2022 Bs	Diciembre/2021 Bs
Dealers y corresponsales	1,944,659	2,171,017
Provisiones proveedores servicios administrativos	2,354,087	1,824,807
Consultorías contratadas	114,512	115,846
Servicios de marketing y publicidad	623,499	2,061,108
Plataforma tecnológica	16,593	54,292
Otras provisiones	147,596	174,772
Total	5,200,946	6,401,841

m) Previsiones

La composición del grupo al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Diciembre/2021 Bs
Previsiones		
Otras provisiones (1)	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 entidad no registra movimientos.

o) Obligaciones subordinadas

La entidad no registra movimientos.

p) Obligaciones con empresas con participación estatal

La Entidad no registra movimientos.

q) Ingresos y gastos financieros

q-1) Ingresos financieros

La composición al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Junio/2021 Bs
Productos por disponibilidades		
Intereses disponibilidades	13,651	499,993
Total Ingresos Financieros	13,651	499,993

q-2) Gastos financieros

La Entidad no registra movimientos.

r) Recuperación de activos financieros

La Entidad no registra movimientos.

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

	Junio/2022 Bs	Junio/2021 Bs
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	41,795	79,670
Total	41,795	79,670

t) Otros ingresos y gastos operativos

t-1) Otros ingresos operativos

La composición al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Junio/2021 Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios	33,233,888	29,781,236
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	1,723	3,811
Rendimientos obtenidos en los fideicomisos constituidos	34,277	31,077
Total Otros Ingresos operativos	33,269,888	29,816,124

t-2) Otros gastos operativos

La composición al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021:

	Junio/2022 Bs	Junio/2021 Bs
Otros gastos operativos		
Comisión por servicios	33,064	29,279
Gastos operativos diversos (1)	12,719,531	11,554,368
Total otros gastos operativos	111,833	103,238
Resultados neto ingresos y gastos operativos	-	-
Total	12,864,428	11,686,885

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

	Junio/2022 Bs	Junio/2021 Bs
Administración de fideicomisos *	111,211	101,787
Asignaciones ATP	623	1,451
	111,833	103,238

(*) 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 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Junio/2021 Bs
u.1) Ingresos y gastos extraordinarios		
Ingresos y gastos extraordinarios		
Ingresos extraordinarios (*)	133,792	9,337
	133,792	9,337

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

u.2 Ingresos y gastos de gestiones anteriores

	Junio/2022 Bs	Junio/2021 Bs
Ingresos y gastos de gestiones anteriores		
Gastos de gestiones anteriores **	646,570	39,750
Ingresos de gestiones anteriores ***	746,769	292,018
	(100,199)	(252,268)

(**) Corresponde a gastos de gestión 2020, ejecutados en el 2021 por los conceptos de gastos administrativos.

Gastos de administración

La composición al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Junio/2021 Bs
Gastos de personal (1)	3,340,978	2,564,338
Servicios contratados	2,094,885	1,734,075
Seguros	157,613	138,939
Comunicaciones y traslados	480	4,747
Impuestos	1,142,204	1,028,415
Mantenimiento y reparaciones	3,318,493	267,035
Otros Gastos de Administración (2)	10,054,653	5,737,549
Total Gastos administración		

(1) Los gastos de personal incluyen las dietas de directores y sindicos mas la remuneración del principal ejecutivo.

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

v) Cuentas contingentes

La Entidad no registra movimientos.

w) Cuentas de orden

La composición al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre de 2021, es la siguiente:

	Junio/2022 Bs	Junio/2021 Bs
Documentos y valores de la entidad		
Seguros contratados	249,639,764	208,479,764
Otros bienes de la entidad (1)	4,733,476	1,000,181
Valores propios en custodia	379	379
	254,373,619	209,480,324

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

NOTA 9 - PATRIMONIO

En el estado de cambios del patrimonio neto, se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

a) Capital Pagado

Al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, 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 determina que E-fectivo ESPM S.A. puede realizar la Reducción de Capital autorizado de Bs98.292.000

En el mes de noviembre 2019, mediante aprobación de directorio se autoriza el registro de la constitución de la reserva legal.

b) Resultados Acumulados

Los saldos acumulados al 30 de junio 2022 y 31 de diciembre 2021, ascienden a valor positivo de Bs58,374,612 y valor positivo de Bs49,143,009, respectivamente.

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La Entidad 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 30 de junio de 2022 no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

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

Alejandro Petrus Araujo
Gerente General

Anahí Chávez Claros
Contador