


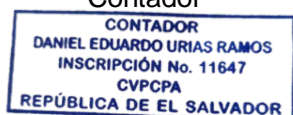
Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Balance General
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo			
Activo circulante			
Efectivo	5	\$ 1,662,184	\$ 648,999
Inversiones financieras a corto plazo	7	-	-
Cuentas por cobrar, neto	8	1,735,431	1,066,378
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9	167,124	478,210
Depósitos en BCR y fondos de operación	10	8,190,486	10,744,027
Anticipo a proveedores		4,199	18,433
Suma el activo circulante		11,759,424	12,956,047
 IVA por cobrar - largo plazo	8	 1,897,869	 1,393,252
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas- largo plazo	9	779,050	2,894,082
Impuesto sobre la renta por recuperar – largo plazo	23	134,671	118,603
Equipos	11	71,684	130,774
Intangibles	12	2,496,193	2,650,052
Otros activos no circulantes	13	25,084	100,000
Activo total		17,163,975	20,242,810
 Pasivo y patrimonio			
Pasivo circulante			
Depósitos recibidos desde distribuidores	6,14	6,241,176	7,633,260
Cuentas por pagar	16	1,503,294	658,475
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	666,462	715,363
Provisiones	17	434,152	1,652,167
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	18	176,210	243,841
Suma el pasivo circulante		9,021,294	10,903,106
 Impuesto sobre la renta diferido	23	 8,086	 8,086
Cuentas por pagar a compañías relacionadas - largo plazo	9	1,202,893	3,631,229
Pasivo total		10,232,273	14,542,421
 Patrimonio			
Capital social	20	17,476,100	13,476,100
Reserva legal	20	10,483	10,483
Pérdidas acumuladas		(10,554,881)	(7,786,194)
Suma el patrimonio		6,931,702	5,700,389
Pasivo y patrimonio total		\$ 17,163,975	\$ 20,242,810

Firmado Por:


Daniel Eduardo Urías Ramos
Contador




José Mauricio Torres
Representante Legal

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Estados del Resultado Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por comisiones	24	\$ 3,712,647	\$ 3,300,113
Costos	25	<u>(2,925,396)</u>	<u>(2,717,556)</u>
Utilidad bruta		787,251	582,557
Gastos de operación	26	<u>(3,828,249)</u>	<u>(3,410,596)</u>
Pérdida de operación		(3,040,998)	(2,828,039)
Ingresos financieros	27	-	23
Gastos financieros	27	(7,257)	(233,170)
Otros ingresos	28	<u>279,568</u>	<u>-</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(2,768,687)	(3,061,186)
Impuesto sobre la renta	23	-	(8,086)
Pérdida neta		\$ <u>(2,768,687)</u>	\$ <u>(3,069,272)</u>
Otro resultado integral			
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total del año		\$ <u>(2,768,687)</u>	\$ <u>(3,069,272)</u>

Firmado Por:


Daniel Eduardo Urías Ramos
Contador




José Mauricio Torres
Representante Legal

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Pérdidas acumuladas	Patrimonio total
Saldo al 1 de enero de 2021	20	\$ 7,476,100	\$ 10,483	\$ (4,716,922)	\$ 2,769,661
Incremento de capital social		6,000,000	-	-	6,000,000
Resultado integral del año		-	-	(3,069,272)	(3,069,272)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	20	\$ <u>13,476,100</u>	\$ <u>10,483</u>	\$ <u>(7,786,194)</u>	\$ <u>5,700,389</u>
Incremento de capital social		4,000,000	-	-	4,000,000
Resultado integral del año		-	-	(2,768,687)	(2,768,687)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	20	\$ <u><u>17,476,100</u></u>	\$ <u><u>10,483</u></u>	\$ <u><u>(10,554,881)</u></u>	\$ <u><u>6,931,702</u></u>

Firmado Por:


Daniel Eduardo Urías Ramos
Contador




José Mauricio Torres
Representante Legal

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Estados de Flujo de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobro de comisiones por servicios prestados (+)		\$ 2,963,946	\$ 2,956,295
Pagos realizados a partes relacionadas (-)		(458,052)	(1,038,162)
Pagos recibidos de partes relacionadas (+)		1,028,268	1,632,027
Incrementos de cuentas por pagar (+)		(2,467,344)	(475,991)
Incremento Depósito Restringido en Banco Central de Reserva (-)		(520,000)	(650,015)
Decremento Depósito Restringido en Banco Central de Reserva (+)		-	300,000
Incremento fondos restringidos en bancos comerciales (+)		454,743,575	585,202,536
Decremento fondos restringidos en bancos comerciales (-)		(456,767,446)	(585,345,769)
Pagos al personal (-)	26	(813,552)	(793,767)
Pagos a proveedores de servicios (-)		(919,013)	(1,861,869)
Pago de regalías e incentivos (-)		(1,163,812)	(652,205)
Pagos de impuestos (-)		(7,892)	(14,129)
Incremento en depósitos de distribuidores (+)		324,676,445	267,124,280
Disminución en depósitos de distribuidores (-)		(322,732,758)	(266,456,375)
Pagos de intereses comerciales y cargos bancarios (-)	27	(3,968)	(2,265)
Reintegro fondo de garantía	13	74,916	-
Ingreso por intereses (+)		-	23
	27	(2,366,687)	(75,386)
Flujos de efectivo usados en actividades de operación			
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, planta y equipos	11	-	(54,011)
Adquisición de intangibles	12	(620,128)	(1,190,912)
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión		(620,128)	(1,244,923)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Pago de préstamos con relacionadas (-)	15	-	(3,500,000)
Desembolsos intereses por pago de préstamos a relacionadas (-)		-	(934,464)
Aportación al capital social (+)		4,000,000	6,000,000
Flujos de efectivo provistos por actividades de financiamiento		4,000,000	1,565,536
Aumento neto en el efectivo		1,013,185	245,227
Efectivo al inicio del año		648,999	403,772
Efectivo al final del año	5	\$ 1,662,184	\$ 648,999

Firmado Por:


Daniel Eduardo Urías Ramos
Contador




José Mauricio Torres
Representante Legal

Sociedad Provedora de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes

**Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

Contenido

Informe de los auditores independientes 1-3

Estados Financieros Auditados:

Estados de Situación Financiera 4

Estados del Resultado Integral 5

Estados de Cambios en el Patrimonio 6

Estados de Flujos de Efectivo 7

Notas a los Estados financieros 8 - 30

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y a los Accionistas de Sociedad Proveedorora de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Sociedad Proveedorora de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima ("la Compañía"), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, han sido preparados en todos sus aspectos materiales, de acuerdo con el Manual de Contabilidad para Sociedades Proveedoras de Dinero Electrónico (NASF-06) emitido por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, como se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

Bases para la opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIAs"). Nuestras responsabilidades bajo dichas normas se encuentran descritas en la sección de *Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores ("IESBA", por sus siglas en inglés), junto con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en El Salvador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base de contabilidad, la cual tiene su origen en el Manual de Contabilidad para Sociedades Proveedoras de Dinero Electrónico (NASF-06) emitido por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador. Los estados financieros han sido preparados para cumplir con los requerimientos del Banco Central de Reserva de El Salvador. Consecuentemente, los estados financieros pueden no ser apropiados para otro propósito.

Responsabilidades de la Administración y de aquellos encargados del Gobierno Corporativo sobre los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con el Manual de Contabilidad para Sociedades Proveedoras de Dinero Electrónico (NASF-06) emitido por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva de El Salvador, como se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros, así como por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración también es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la Administración tiene la intención de liquidar la Compañía o de terminar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista sino hacerlo.

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima**

Los encargados de la Administración de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del Auditor con relación a la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de representaciones erróneas significativas, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría efectuada de acuerdo con las NIAs siempre detectará un error significativo cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y son considerados significativos cuando, individualmente o en su conjunto, pudiera esperarse razonablemente que influyan las decisiones económicas que tomen los usuarios basándose en estos estados financieros. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, nosotros ejercemos el juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional durante la auditoría. Asimismo, nosotros como auditores, también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más alto que en el caso de un error material debido a 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 propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas, así como la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. No obstante, hechos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía no continúe como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si dichos estados financieros representan las transacciones subyacentes y eventos de manera que logren la presentación razonable.



**Building a better
working world**

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador

Teléfono: +503 2248 7000
Fax: +503 2248 7070
www.ey.com/centroamerica

**A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
Página 3**

Nos comunicamos con los encargados de la Administración de la Compañía en relación, entre otros asuntos, al alcance y oportunidad de nuestra auditoría y los hallazgos significativos incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

Ernst & Young El Salvador, S.A. de C.V.
Registro No. 3412

René Alberto Arce Barahona
Socio
Registro No. 1350



20 de febrero de 2023
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador



A-076-2023

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Balance General
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activo			
Activo circulante			
Efectivo	5	\$ 1,662,184	\$ 648,999
Inversiones financieras a corto plazo	7	-	-
Cuentas por cobrar, neto	8	1,735,431	1,066,378
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9	167,124	478,210
Depósitos en BCR y fondos de operación	10	8,190,486	10,744,027
Anticipo a proveedores		4,199	18,433
Suma el activo circulante		<u>11,759,424</u>	<u>12,956,047</u>
 IVA por cobrar - largo plazo	8	 1,897,869	 1,393,252
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas- largo plazo	9	779,050	2,894,082
Impuesto sobre la renta por recuperar – largo plazo	23	134,671	118,603
Equipos	11	71,684	130,774
Intangibles	12	2,496,193	2,650,052
Otros activos no circulantes	13	25,084	100,000
Activo total		<u>17,163,975</u>	<u>20,242,810</u>
 Pasivo y patrimonio			
Pasivo circulante			
Depósitos recibidos desde distribuidores	6,14	6,241,176	7,633,260
Cuentas por pagar	16	1,503,294	658,475
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	666,462	715,363
Provisiones	17	434,152	1,652,167
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	18	176,210	243,841
Suma el pasivo circulante		<u>9,021,294</u>	<u>10,903,106</u>
 Impuesto sobre la renta diferido	23	 8,086	 8,086
Cuentas por pagar a compañías relacionadas - largo plazo	9	1,202,893	3,631,229
Pasivo total		<u>10,232,273</u>	<u>14,542,421</u>
 Patrimonio			
Capital social	20	17,476,100	13,476,100
Reserva legal	20	10,483	10,483
Pérdidas acumuladas		(10,554,881)	(7,786,194)
Suma el patrimonio		<u>6,931,702</u>	<u>5,700,389</u>
Pasivo y patrimonio total		<u>\$ 17,163,975</u>	<u>\$ 20,242,810</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Estados del Resultado Integral
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos por comisiones	24	\$ 3,712,647	\$ 3,300,113
Costos	25	<u>(2,925,396)</u>	<u>(2,717,556)</u>
Utilidad bruta		787,251	582,557
Gastos de operación	26	<u>(3,828,249)</u>	<u>(3,410,596)</u>
Pérdida de operación		(3,040,998)	(2,828,039)
Ingresos financieros	27	-	23
Gastos financieros	27	<u>(7,257)</u>	<u>(233,170)</u>
Otros ingresos	28	<u>279,568</u>	<u>-</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(2,768,687)	(3,061,186)
Impuesto sobre la renta	23	-	(8,086)
Pérdida neta		\$ <u>(2,768,687)</u>	\$ <u>(3,069,272)</u>
Otro resultado integral			
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total del año		\$ <u>(2,768,687)</u>	\$ <u>(3,069,272)</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital social	Reserva legal	Pérdidas acumuladas	Patrimonio total
Saldo al 1 de enero de 2021	20	\$ 7,476,100	\$ 10,483	\$ (4,716,922)	\$ 2,769,661
Incremento de capital social		6,000,000	-	-	6,000,000
Resultado integral del año		-	-	(3,069,272)	(3,069,272)
Saldo al 31 de diciembre de 2021	20	\$ 13,476,100	\$ 10,483	\$ (7,786,194)	\$ 5,700,389
Incremento de capital social		4,000,000	-	-	4,000,000
Resultado integral del año		-	-	(2,768,687)	(2,768,687)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	20	\$ 17,476,100	\$ 10,483	\$ (10,554,881)	\$ 6,931,702

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Estados de Flujo de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobro de comisiones por servicios prestados (+)		\$ 2,963,946	\$ 2,956,295
Pagos realizados a partes relacionadas (-)		(458,052)	(1,038,162)
Pagos recibidos de partes relacionadas (+)		1,028,268	1,632,027
Incrementos de cuentas por pagar (+)		(2,467,344)	(475,991)
Incremento Depósito Restringido en Banco Central de Reserva (-)		(520,000)	(650,015)
Decremento Depósito Restringido en Banco Central de Reserva (+)		-	300,000
Incremento fondos restringidos en bancos comerciales (+)		454,743,575	585,202,536
Decremento fondos restringidos en bancos comerciales (-)		(456,767,446)	(585,345,769)
Pagos al personal (-)	26	(813,552)	(793,767)
Pagos a proveedores de servicios (-)		(919,013)	(1,861,869)
Pago de regalías e incentivos (-)		(1,163,812)	(652,205)
Pagos de impuestos (-)		(7,892)	(14,129)
Incremento en depósitos de distribuidores (+)		324,676,445	267,124,280
Disminución en depósitos de distribuidores (-)		(322,732,758)	(266,456,375)
Pagos de intereses comerciales y cargos bancarios (-)	27	(3,968)	(2,265)
Reintegro fondo de garantía	13	74,916	-
Ingreso por intereses (+)	27	-	23
Flujos de efectivo usados en actividades de operación		(2,366,687)	(75,386)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Adquisición de propiedades, planta y equipos	11	-	(54,011)
Adquisición de intangibles	12	(620,128)	(1,190,912)
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión		(620,128)	(1,244,923)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Pago de préstamos con relacionadas (-)	15	-	(3,500,000)
Desembolsos intereses por pago de préstamos a relacionadas (-)		-	(934,464)
Aportación al capital social (+)		4,000,000	6,000,000
Flujos de efectivo provistos por actividades de financiamiento		4,000,000	1,565,536
Aumento neto en el efectivo		1,013,185	245,227
Efectivo al inicio del año		648,999	403,772
Efectivo al final del año	5	\$ 1,662,184	\$ 648,999

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

1 Información general

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima, (en adelante “la Compañía” o “SPDE Mobile Cash, S.A.”) fue constituida por tiempo indefinido, conforme a las leyes de la República de El Salvador, el 3 de marzo de 2011. La dirección de sus oficinas es Kilometro 16.5 CA-4, Edificio Campus Tigo, Vía del Corso, Zaragoza, La Libertad. La actividad principal de la Compañía es la prestación de servicios móviles financieros, tales como pagos, cobros y envíos de dinero electrónico, a través de los distribuidores de la red Tigo quienes promocionan el servicio y administración de los envíos y recepción de dinero electrónico por medio de sus puntos de servicios, conforme a los contratos firmados con la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, Millicom International One, S.L. es propietaria de SPDE Mobile Cash, S.A. El número de acciones al 31 de diciembre 2022 y 2021 es de 132,542 (equivalente al 75.84% y 98.35%), respectivamente. Para Millicom Spain, S.L. el número de acciones al 31 de diciembre 2022 y 2021 es de 42,219 y 2,219 (equivalente al 24.16% y 1.65%) respectivamente.

La última controladora de la Compañía es Millicom International Cellular, S.A., domiciliada en Luxemburgo.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Administración para su emisión el 20 de febrero de 2023. Estos estados financieros deben ser presentados para su aprobación definitiva a la Asamblea General de Accionistas de la Compañía. La Administración espera que estos estados financieros sean aprobados sin modificación.

2 Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A. al 31 de diciembre de 2022 fueron preparados de conformidad con el Manual de Contabilidad para Sociedades Proveedoras de Dinero Electrónico (NASF-06) emitido por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, prevaleciendo la NASF-06 cuando exista un conflicto con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De acuerdo con lo establecido en el Manual de Contabilidad para Sociedades Proveedoras de Dinero Electrónico (NASF-06) de fecha 15 de noviembre de 2016 emitido por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, la contabilidad se registrará de acuerdo con la prelación siguiente:

- a) La legislación salvadoreña que establece tratamientos contables específicos;
- b) Las normas contables emitidas por el Banco Central; y
- c) Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), siempre que desarrollen temas para los cuales no exista regulación salvadoreña.

Cuando la Sociedad Proveedor aplique NIIF, utilizarán las emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB, por sus siglas en inglés) y de acuerdo a lo establecido en el literal c) anterior. Cuando las NIIF, proporcionen tratamientos diferentes para un mismo evento económico, la Sociedad Proveedor utilizará el tratamiento más prudente de los establecidos en dichas Normas (NIIF).

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

La Compañía ha realizado ciertas reclasificaciones sobre las cifras correspondientes del año 2021 para adecuarlas a la presentación del período 2022. Tales reclasificaciones no tuvieron un efecto material en su posición financiera, resultados o flujos de efectivo.

2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A. al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron preparados sobre la base de costos históricos excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se detallan en la Nota 4. Los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

2.3 Moneda de presentación

La Ley de Integración Monetaria vigente a partir de enero 2001, establece que el dólar de los Estados Unidos de América tiene curso legal irrestricto con poder liberatorio ilimitado para el pago de obligaciones en dinero en el territorio nacional, el tipo de cambio entre el colón y el dólar se fijó a razón de ¢8.75 por US\$1.00. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no efectuó transacciones significativas en monedas distintas a la moneda funcional de los estados financieros, salvo las transacciones de creación de dinero electrónico por medio de Bitcoin, moneda de curso legal a partir de 7 de septiembre 2021, las cuales son convertidas a dólar a través de un tercero que asume el riesgo cambiario. SPDE Mobile Cash, S.A. no retiene ningún activo ni obligaciones en Bitcoin.

2.4 Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2022 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2021.

2.5 Uso de Estimaciones y Criterios

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos, la exposición de los pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos por los períodos informados. Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde la Compañía y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos, que se basan en el mejor criterio de la gerencia a la fecha de los estados financieros, se modificaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serán adecuadamente modificados en el período en que se produzcan tales cambios.

3 Resumen de las principales políticas contables

3.1 Moneda y transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional de la Compañía es el dólar estadounidense. La Compañía registra sus transacciones en moneda extranjera, cualquier moneda diferente de la moneda funcional, al tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción

3.2 Efectivo

El efectivo está representado por el dinero en efectivo y las inversiones a corto plazo altamente líquidas, cuyo vencimiento es igual o inferior a tres meses a la fecha de adquisición de las mismas.

Activos financieros

3.3.1 Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

La Compañía determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Los activos financieros de la Compañía incluyen efectivo en caja y bancos, depósitos en el BCR y fondos de operación, cuentas por cobrar comerciales y cuentas por cobrar a compañías relacionadas.

3.3.2 Medición subsecuente de los activos financieros

La medición subsecuente de los activos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos no financieros no derivados con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo y se miden al costo según el valor de las respectivas facturas o documentos. Las pérdidas se reconocen en resultados cuando las cuentas son dadas de baja o por deterioro.

Inversiones financieras

Las inversiones financieras se registran al costo amortizado. Se incluyen en esta agrupación las inversiones en instrumentos financieros adquiridos con la finalidad de conservarlos durante un período y convertirlas en efectivo a corto plazo. Los rendimientos devengados se reconocerán en resultados.

3.3.3 Baja de activos financieros

Los activos financieros son dados de baja por la Compañía cuando expiran los derechos contractuales.

3.4 Pasivos financieros

3.4.1 Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

La Compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Los pasivos financieros de la Compañía incluyen depósitos recibidos desde distribuidores, cuentas por pagar (incluyendo compañías relacionadas) y otras cuentas por pagar y gastos acumulados.

3.4.2 Medición subsecuente de los pasivos financieros

La medición subsecuente de los pasivos financieros depende de su clasificación como se describe a continuación:

Depósitos recibidos desde distribuidores

Correspondientes a depósitos recibidos desde distribuidores, en garantía por la creación y entrega de dinero electrónico. Posterior al reconocimiento inicial, los depósitos recibidos son utilizados en el corto plazo y transferidos hacia otros usuarios o retirados conforme a la prestación del servicio que hagan uso los distribuidores hacia sus socios y suscriptores finales.

Cuentas por pagar

Después del reconocimiento inicial, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar y gastos acumulados se miden al costo de las facturas de compras o documentos por pagar. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del período.

3.4.3 Baja de pasivos financieros

Los pasivos financieros son dados de baja por la Compañía cuando la obligación ha sido pagada o cancelada o bien su exigencia haya expirado. Cuando un pasivo financiero es reemplazado por otro pasivo financiero, la Compañía cancela el original y reconoce un nuevo pasivo financiero. Las diferencias que se pudieran producir de tales reemplazos de pasivos financieros son reconocidas en los resultados del año en que ocurran.

3.5 Reconocimiento de ingresos

3.5.1 Ingresos por ventas de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios son reconocidos cuando el importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad, es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción, el grado de terminación del servicio prestado, en la fecha del balance general, pueda ser medido con fiabilidad y que los costos ya incurridos, así como los que quedan por incurrir hasta completar la prestación del servicio, puedan ser medidos con fiabilidad. En el evento en que los ingresos por venta de servicios no puedan ser medidos en forma fiable, los ingresos son reconocidos como tales en la cuantía de los gastos reconocidos que sean considerados recuperables.

3.5.2 Ingresos por comisión

Los ingresos por comisiones en la prestación de servicios relacionados con los envíos de dinero a los suscriptores por medio de la intermediación de los distribuidores se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan, dentro de los servicios que se prestan están: retiro de dinero, venta de tiempo aire, transferencia de dinero, pagos de facturas, pagos en restaurantes y remesas internacionales. Los rangos de porcentajes de cada uno de los servicios fueron realizados en base a una negociación directa con el distribuidor mediante un contrato firmado por las partes.

Estas comisiones se reconocen con base al principio de devengo, de tal manera que se registran según el mes en el que la transacción es ejecutada.

3.6 Impuestos

3.6.1 Impuesto sobre la renta corriente

La Compañía calcula el impuesto a las utilidades aplicando a la utilidad antes del impuesto sobre la renta los ajustes de ciertas partidas afectas o no al impuesto, de conformidad con las regulaciones tributarias vigentes. El impuesto corriente, correspondiente al período presente y a los anteriores, es reconocido por la Compañía como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso es reconocido como un activo.

3.6.2 Impuesto de ventas

Los ingresos por ventas son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas, reconociéndose un pasivo por el importe del impuesto sobre las ventas relacionado. Los gastos y la adquisición de activos son registrados por la Compañía por los importes netos de impuesto sobre las ventas si tales impuestos son acreditados a favor de la Compañía por las autoridades fiscales, reconociendo entonces el importe acumulado por cobrar en el balance general.

3.6.3 Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido es determinado utilizando el método pasivo aplicado sobre todas las diferencias temporarias que existan entre la base fiscal de los activos, pasivos y patrimonio neto y las cifras registradas para propósitos financieros a la fecha del balance general. El impuesto sobre la renta diferido es calculado considerando la tasa de impuesto que se espera aplicar en el período en que se estima que el activo se realizará o que el pasivo se pagará. Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización.

El importe en libros de un activo por impuestos diferidos es sometido a revisión en la fecha de cada balance general. La Compañía reduce el importe del saldo del activo por impuestos diferidos, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir cargar contra la misma la totalidad o una parte, de los beneficios que conforman el activo por impuestos diferidos. Asimismo, a la fecha de cierre de cada periodo financiero, la Compañía reconsidera los activos por impuestos diferidos que no haya reconocido anteriormente.

La Compañía reconoce el impuesto sobre la renta y el impuesto sobre la renta diferido relacionado con otros componentes del resultado integral. La Compañía compensa sus activos por impuestos corrientes y diferidos con sus pasivos por impuestos corrientes y diferidos, respectivamente, cuando le asiste el derecho exigible legal de compensar los importes reconocidos ante la misma autoridad fiscal y cuando tenga la intención de liquidarlos por el importe neto o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

3.7 Equipos

Los equipos se contabilizan inicialmente al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiese. Estos costos incluyen el costo del reemplazo de componentes del equipo cuando ese costo es incurrido, si reúne las condiciones para su reconocimiento. Los desembolsos por reparación y mantenimiento que no reúnen las condiciones para su reconocimiento como activo y la depreciación, se reconocen como gastos en el año en que se incurren.

La depreciación se calcula bajo el método de línea recta con base en la vida útil estimada para cada tipo de activo. El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Las vidas útiles estimadas se resumen a continuación:

	<u>Vida útil estimada</u>
Equipos y otros equipos	de 3 a 7 años

Los costos de construcción e instalación son cargados a cuentas transitorias y posteriormente transferidos a las respectivas cuentas de activo al concluir las obras. Estas obras en proceso incluyen todos los desembolsos directamente relacionados con el diseño, desarrollo y construcción de inmuebles u otros, más los costos financieros imputables a la obra.

Los costos estimados de la obligación que tiene la Compañía por concepto de desmantelamiento y retiro futuro de activos instalados en terrenos arrendados son capitalizados a los activos respectivos y amortizados en el plazo de arrendamiento del terreno.

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El importe de la amortización de esos costos estimados es reconocido en los resultados del año. El importe de la respectiva provisión será disminuido conforme se efectúen los desembolsos futuros de efectivo.

Un componente de equipo de oficina y repuestos es dado de baja cuando es desapropiado o cuando la Compañía no espera beneficios económicos futuros de su uso. Cualquier pérdida o ganancia proveniente del retiro del activo, calculada como la diferencia entre su valor neto en libros y el producto de la venta, es reconocida en los resultados del año que se produce la transacción.

3.8 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro según corresponda. La Compañía registra como gastos los activos intangibles generados internamente en los resultados del año en que se incurren, excepto los costos de desarrollo que sí son capitalizados. El costo de los activos intangibles adquiridos en una combinación de negocios es registrado a su valor razonable a la fecha de adquisición.

Las vidas útiles de los activos intangibles son definidas como finitas o indefinidas. Los activos intangibles con vida útil finita son amortizados bajo el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de los activos, las cuales son revisadas por la Compañía anualmente. Los gastos por concepto de amortización de activos intangibles son reconocidos en los resultados del año en que se incurren. Los activos intangibles con vidas útiles indefinidas no son amortizados y adicionalmente, sobre una base anual, la Compañía efectúa una evaluación para identificar disminuciones en el valor realizable o cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables. Si dicha indicación existiese y el valor en libros excede el importe recuperable, la Compañía valúa los activos o las unidades generadoras de efectivo a su importe recuperable.

Las ganancias o pérdidas que surjan al dar de baja un activo intangible son determinadas por la Compañía como la diferencia entre producto de la venta o disposición y el importe neto en libros del activo intangible y reconociéndolas en los resultados del año en que ocurre la transacción.

	<u>Vida útil estimada</u>
Intangibles	5 años

4 Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

4.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera. La Administración ha establecido políticas para el otorgamiento de crédito.

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias de cada cliente actual y potencial.

La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no existe una concentración importante de riesgo crediticio y la máxima exposición está representada por el saldo registrado como se indica en la nota 8.

4.2 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultad para cumplir con las obligaciones asociadas con pasivos financieros que se liquiden mediante la entrega de efectivo u otro activo financiero. La Compañía da seguimiento diario a su posición de liquidez, mantuvo activos líquidos mayores que los pasivos líquidos, considerando el vencimiento de sus activos financieros y efectúa periódicamente proyecciones de flujos de efectivo con el objeto de detectar oportunamente los potenciales faltantes o excesos de efectivo para soportar sus operaciones. El siguiente cuadro resume los vencimientos de los pasivos financieros de la Compañía con base en los compromisos de pago:

	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2022:				
Cuentas por pagar	\$ -	\$ 1,503,294	\$ -	\$ 1,503,294
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	666,462	1,202,893	1,869,355
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	-	176,210	-	176,210
Provisiones	-	434,152	-	434,152
Depósitos recibidos desde distribuidores	6,241,176	-	-	6,241,176
	<u>\$ 6,241,176</u>	<u>\$ 2,780,118</u>	<u>\$ 1,202,893</u>	<u>\$ 10,224,187</u>
Al 31 de diciembre de 2021:				
Cuentas por pagar	\$ -	\$ 658,475	\$ -	\$ 658,475
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	715,363	3,631,229	4,346,592
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	-	243,841	-	243,841
Provisiones	-	1,652,167	-	1,652,167
Depósitos recibidos desde distribuidores	7,633,260	-	-	7,633,260
	<u>\$ 7,633,260</u>	<u>\$ 3,269,846</u>	<u>\$ 3,631,229</u>	<u>\$ 14,534,335</u>

4.3 Riesgo Operacional

Es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Compañía, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.

Gestión de los Riesgos por parte de la Compañía

Al 31 de diciembre de 2022, en cumplimiento del artículo 26 de las Normas Técnicas de Gestión Integral de Riesgo para las Entidades Financieras (NRP-22) emitidas por la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), que literalmente dice: "Las entidades deberán divulgar de manera resumida en las notas a los estados financieros de cierre anual la forma de cómo gestiona los riesgos y el cumplimiento de sus políticas"; se indica lo siguiente:

SPDE Mobile Cash, S.A. (Mobile Cash), debido a su naturaleza del negocio, se enfoca en la gestión de los riesgos de tipo Operacional y Reputacional de acuerdo con lo establecido en su artículo 17 de las Normas previamente mencionadas, para lo cual ha desarrollado un marco de Gobierno Corporativo y Control Interno, que garantiza la protección de los bienes de los clientes, inversionistas y partes interesadas.

Para SPDE Mobile Cash, S.A. la gestión de riesgo constituye un pilar fundamental en el sustento de la estrategia de operación y desarrollo de la Entidad. El modelo de gestión de riesgos se basa en un proceso cíclico compuesto por las etapas de: identificación, medición, controlar y mitigación, monitoreo y comunicación; el cual considera factores de riesgo tales como: personas, procesos, tecnología de información y eventos externos. La administración de riesgos se centra en una premisa, cuyo objetivo es lograr que cada empleado administre el riesgo inherente a los procesos donde participa durante sus actividades diarias reduciendo su riesgo residual a un valor inferior a 2.00 sobre 9.00, el cual corresponde al apetito de riesgo de la entidad.

Estrategia Utilizada para la Gestión de Riesgo

El modelo de gestión de riesgos SPDE Mobile Cash, S.A., se basa en un marco de control interno, cuyos elementos aseguran que la entidad opere dentro del apetito de riesgo establecido por la organización.

Los elementos del marco de control son los siguientes:

- a. Un gobierno corporativo robusto, con una estructura clara donde comités específicos de manera independiente toman decisiones y giran instrucciones, con el propósito de mantener la exposición al riesgo dentro de los límites aceptables por la organización.
- c. En fomento de una cultura de administración de riesgos, en donde todos los participantes de los procesos de la organización están conscientes y tienen el conocimiento de los riesgos a los que se expone la Entidad, lo que les permite de manera diligente mitigarlos conforme a lo establecido en el marco de control interno.

Un Comité como instancia colegiada, delegada por la Junta

- d. Directiva con suficiente empoderamiento para la gestión de riesgos dentro de la organización, cuyas funciones principales son:
- e. 1) Evaluar, revisar y proponer para aprobación de la Junta Directiva las estrategias, políticas, manuales y planes de continuidad del negocio de gestión del riesgo operacional; 2) Supervisar que la gestión del riesgo operacional sea efectiva y que los eventos de riesgos sean consistentemente identificados, evaluados, mitigados y monitoreados; y 3) Proponer los mecanismos para la implementación de las acciones correctivas requeridas en caso de que existan desviaciones con respecto al nivel de tolerancia al riesgo operacional.
- f. Un conjunto de procesos claves interrelacionados para la planificación de la estrategia de Gestión de Riesgo de la Entidad, que incorpora una metodología, de un ciclo de gestión de riesgo y un plan de mitigación de los riesgos que están fuera del apetito establecido por la organización.

- g. El cumplimiento oportuno de los requerimientos de los reguladores y supervisores, se incorporan en la gestión diaria de los riesgos.
- h. Como tercera línea de defensa, la evaluación independiente por parte de auditoría interna y externa, para garantizar la efectividad del marco de control interno, la Gestión de Riesgo y de cumplimiento a la legislación y regulación aplicables.
- i. Monitoreo y comunicación constante de los niveles de exposición de riesgo en consideración de la dinámica del negocio.
- j. La Unidad de Riesgo, como responsable de asegurar la ejecución del ciclo de gestión de riesgos, con suficiente autoridad dentro de la organización para procurar que todos los participantes de los procesos, como primera línea de defensa ejecuten las actividades de control necesarias para prevenir que los riesgos se materialicen o en su defecto sean detectados de manera temprana.

Procesos para la Gestión Integral de Riesgos

- a. A partir de la estrategia de Riesgo la Entidad, se establecen los siguientes procesos para una adecuada gestión de riesgos: a) técnicas y mecanismos de control que convergen para mitigar los riesgos inherentes a los procesos; b) ciclo de gestión de riesgos, que interrelacionan las siguientes fases: identificación, medición, control, mitigación, monitoreo y comunicación.
- b. Las etapas de identificación, medición y control y mitigación de riesgo forman parte de la evaluación de riesgos, el cual se realiza una vez al año, con el objeto de mantener actualizado el perfil de riesgo de la entidad y asegurar que exista un adecuado plan de mitigación, que mantenga la exposición de riesgo residual dentro de los niveles de tolerancia establecidos por la organización.
- c. SPDE Mobile Cash, S.A., todos los años actualiza la matriz de riesgos, la cual constituye una herramienta de control y gestión utilizada para identificar las actividades relacionadas a procesos y productos más importantes, así como también, la clasificación y nivel de riesgos inherentes a estas actividades.
- d. El proceso de Monitoreo y comunicación es la etapa que consiste en verificar la efectividad de los controles, con el objeto de prevenir o detectar deterioros que pudiesen permitir la materialización de un riesgo o impacto más allá de lo aceptable por el apetito de la Entidad.
- e. Para ello la Gerencia de Riesgos, ha desarrollado un esquema de monitoreo, que incluye un seguimiento de indicadores de Control Interno, y tres autoevaluaciones coordinadas por la casa Matriz para la medición del grado de efectividad de su marco de control interno.

Componentes para la Gestión Integral de Riesgos:

- a. Dentro de la metodología de Gestión de Riesgo, SPDE Mobile Cash, S.A., determina de manera cuantitativa, por medio del impacto financiero y probabilidad de ocurrencia, el riesgo inherente a los procesos y actividades que realiza la organización.
- b. Como resultado, se obtiene un mapa de riesgo inherente a partir de multiplicar la probabilidad de ocurrencia por el impacto financiero, de tal manera que se identifique todos los riesgos que están fuera del apetito de la organización.
- c. Enseguida, se identifican los controles existentes para la mitigación de los riesgos inherentes o la necesidad de ampliar los existentes o crear nuevos.
- d. Adicionalmente, se verifica el nivel de madurez y efectividad de los controles existentes.
- e. Luego, se establece el nivel de mitigación que cada control existente ejerce en función de su madurez sobre el riesgo inherente
- f. Como resultado de la ejecución de controles sobre los procesos, el riesgo inherente es reducido a una exposición residual, procurando que este se encuentre debajo del apetito de riesgo de la entidad.
- g. En función del apetito de riesgo, el riesgo residual puede clasificarse como: bajo, medio, medio alto y alto
- h. También, existe la posibilidad que un riesgo se aceptado por la Organización, siempre y cuando este se encuentre lo más cercano posible al apetito de riesgo y se apliquen controles compensatorios necesarios.
- i. Por último, se determina el perfil de riesgo de la entidad en función de la cantidad y nivel de los riesgos residuales identificados.

Estructura documental para la Gestión de riesgos:

La Junta Directiva de Mobile Cash, aprobó en el año 2022 los documentos actualizados que rigen internamente la Gestión de Riesgo Operacional, cuyo contenido procura cumplir con lo establecido en las normas emitidas por el Banco Central de Reserva, así como las leyes en materia de Inclusión Financiera, marco regulatorio de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, así como también las leyes directamente relacionadas a los Servicios de Proveeduría de Dinero Electrónico. Entre los documentos son los siguientes:

Documentos relacionados a la Gestión de Riesgos

- a. Manual de Gestión Integral de Riesgos SPDE, Mobile Cash, S.A.
- b. Política de Gestión Integral de Riesgo SPDE, Mobile Cash, S.A.
- c. Manual de Gestión de Fraude de SPDE Mobile Cash, S.A.
- d. Política Antifraude SPDE Mobile Cash, S.A.
- e. Documentos relacionados a Ética y Cumplimiento
- b. Código de conducta.

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- c. Política eleva tu voz
- d. Política de patrocinios y donaciones
- e. Política de regalos y entretenimientos
- f. Política de conflicto de intereses
- g. Política de gestión de terceros
- h. Política de operaciones vinculadas
- i. Política antifraude
- j. Política anticorrupción y soborno

Sobre la base anteriormente detallada, la Administración de SPDE Mobile Cash, S.A., considera que gestiona y mitiga de manera efectiva el riesgo operacional.

5 Efectivo

	2022	2021
Efectivo	\$ <u>1,662,184</u>	\$ <u>648,999</u>

La compañía posee efectivo restringido al 31 de diciembre de 2022 y 2021 según se revela en las notas 6 y 10.

6 Depósito Restringido en el Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía posee un saldo de depósito en el Banco Central de Reserva (BCR) y su correspondiente saldo de dinero electrónico por las obligaciones de pago de la Compañía con los titulares de registro de dinero electrónico, más el dinero electrónico convertido para futuras asignaciones a sus clientes, según el detalle siguiente:

	2022	2021
Saldo de depósito de dinero electrónico en BCR obligaciones con titulares	\$ 5,670,492	\$ 5,670,492
Fondo de operación en BCR de dinero electrónico para futuros pagos o asignaciones	<u>2,519,994</u>	<u>1,999,994</u>
Saldo de Depósito y fondo de operación en BCR (nota 10)	<u>8,190,486</u>	<u>7,670,486</u>
Pasivo por registro de dinero electrónico (Nota 14)	<u>(6,241,176)</u>	<u>(7,633,260)</u>
Exceso de depósito en BCR versus Pasivo por registros de dinero electrónico	\$ <u>1,949,310</u>	\$ <u>37,226</u>

7 Inversiones Financieras

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no cuenta con inversiones financieras.

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

8 Cuentas por cobrar, neto

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por cobrar (a)	\$ 1,572,711	\$ 695,525
Menos: estimación para cuentas incobrables	<u>(14,152)</u>	<u>-</u>
	1,558,559	695,525
Crédito fiscal IVA	1,905,584	1,393,252
Comisiones pendientes de facturar	106,845	98,315
Otras cuentas por cobrar	<u>62,312</u>	<u>272,538</u>
	3,633,300	2,459,630
Menos: Crédito fiscal IVA por cobrar – largo plazo	<u>(1,897,869)</u>	<u>(1,393,252)</u>
	<u>\$ 1,735,431</u>	<u>\$ 1,066,378</u>

- (a) Estas cuentas por cobrar incluyen cuentas por cobrar por pagos de facturas, cobros de remesas internacionales, por retiro de efectivo y reembolsos a billeteras profundeadas pendientes de recibir.

Al 31 de diciembre de 2022, se ha realizado el análisis del crédito fiscal por IVA y se ha determinado que el importe total será recuperable en el largo plazo, a pesar de las liquidaciones tributarias mensuales.

Los plazos de vencimiento de las cuentas por cobrar se extienden hasta 30 días contados a partir de la fecha de emisión de las respectivas facturas. Las cuentas por cobrar no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, no generan intereses excepto intereses por mora y son recuperables en la moneda funcional de los estados financieros. Un detalle del movimiento de la estimación por deterioro se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	\$ -	\$ (34,980)
Liquidación de estimación contra cuentas por cobrar	-	1,352
Importes debitados a la estimación	-	33,628
Importes acreditados en la estimación	<u>(14,152)</u>	<u>-</u>
	<u>\$ (14,152)</u>	<u>\$ -</u>

Un detalle de las cuentas por cobrar con atraso en su recuperación, pero no deterioradas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se presenta a continuación:

	Sin atraso ni deterioro	De uno a 30 días	De 31 a 90 días	Más de 90 días	Total
31 de diciembre de 2022	\$ <u>1,217,699</u>	\$ <u>131,768</u>	\$ <u>194,940</u>	\$ <u>14,152</u>	\$ <u>1,558,559</u>
31 de diciembre de 2021	\$ <u>210,986</u>	\$ <u>180,850</u>	\$ <u>303,689</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>695,525</u>

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

9 Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Un detalle de los saldos por cobrar y por pagar a partes relacionadas se presenta a continuación.

	Relación	2022	2021
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.	Otra parte relacionada	\$ 167,124	\$ 329,183
Millicom Spain, S.L.	Otra parte relacionada	-	142,000
Millicom International Cellular S.A.	Otra parte relacionada	-	7,027
		<u>\$ 167,124</u>	<u>\$ 478,210</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas			
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.	Otra parte relacionada	666,462	7,891
Millicom Spain, S.L.	Otra parte relacionada	-	707,472
		<u>\$ 666,462</u>	<u>\$ 715,363</u>

Un detalle de los saldos por cobrar y por pagar de largo plazo a partes relacionadas se presenta a continuación:

	Relación	2022	2021
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	\$ 726,300	\$ 2,848,360
Millicom International Cellular S.A.	Relacionada	52,750	45,722
Millicom Spain, S.L.	Relacionada	-	-
		<u>\$ 779,050</u>	<u>\$ 2,894,082</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas			
Millicom Spain, S.L.	Relacionada	678,347	-
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.	Relacionada	524,476	3,631,159
Millicom International One S.L.	Controladora	70	70
		<u>\$ 1,202,893</u>	<u>\$ 3,631,229</u>

Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año se presenta a continuación:

	Relación	2022	2021
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.			
<u>Ingresos</u>			
Ingresos por comisión de colecturía	Otra parte relacionada	\$ 527,994	\$ 542,856
Ingresos por servicios de personal		\$ 175,624	\$ 175,624
Ingresos por servicio de recargas		\$ 154,394	\$ 148,335
Ingresos por servicio de paquetería		\$ 170,256	\$ 137,232
<u>Costos y gastos</u>			
Gastos de personal administrativo y ventas		\$ (321,601)	\$ (325,888)
Gastos de publicidad		\$ (133,162)	\$ (133,047)
<u>Préstamos recibidos e intereses</u>			
Pago de préstamos		\$ -	\$ (3,500,000)
Intereses devengados		\$ (3,289)	\$ (230,905)

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas

Las transacciones entre partes relacionadas se efectúan a precios acordados entre las partes y de acuerdo a las políticas del grupo. Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no tienen garantías, no generan intereses y son recuperables o pagaderas en efectivo. Los vencimientos de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, y son recuperables o pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

10 Depósitos en BCR y fondos de operación

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos en BCR	\$ 5,670,492	\$ 5,670,492
Fondos de operación	<u>2,519,994</u>	<u>1,999,994</u>
Depósitos recibidos y fondos de operación en BCR	<u>8,190,486</u>	<u>7,670,486</u>
Fondos de operación en Bancos Comerciales	<u>-</u>	<u>3,073,541</u>
	<u>\$ 8,190,486</u>	<u>\$ 10,744,027</u>

Los fondos de operación en Bancos Comerciales corresponden a depósitos realizados por los distribuidores para pago a colectores y creación de dinero electrónico, se encuentran en las cuentas bancarias del Banco de América Central, Banco Industrial y Banco Cuscatlán que posee la Compañía.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía mantiene efectivo restringido por un monto de \$8,190,486 y \$10,744,027, respectivamente, correspondiente principalmente a depósitos recibidos de los distribuidores. Estos saldos incluyen fondos para la operatividad del negocio conformados por:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Capital de trabajo de la Compañía	\$ 1,368,062	\$ 848,062
Calleja, S.A. de C.V.	432,873	432,873
Western Unión	406,299	406,299
Money Gram	212,868	212,868
Banco Cajas	67,029	67,029
Kiosco Plaza Mundo	32,863	32,863
Fondos de operación	<u>\$ 2,519,994</u>	<u>\$ 1,999,994</u>

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

11 Equipos

	Equipos	Otros Equipos	Totales
Costo o valor razonable:			
Al 1 de enero de 2021	\$ 431,558	\$ 138,544	\$ 570,102
Adiciones	54,011	-	54,011
Al 31 de diciembre de 2021 y 2022	<u>\$ 485,569</u>	<u>\$ 138,544</u>	<u>\$ 624,113</u>
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2021	\$ (310,44)	\$ (132,437)	\$ (442,877)
Depreciación del año	(53,975)	(10,559)	(64,534)
Reclasificaciones	-	14,072	14,072
Al 31 de diciembre de 2021	<u>(364,41)</u>	<u>(128,924)</u>	<u>(493,339)</u>
Depreciación del año	<u>(49,467)</u>	<u>(9,623)</u>	<u>(59,090)</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ (413,88)</u>	<u>\$ (138,547)</u>	<u>\$ (552,429)</u>
Valores netos			
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 71,687</u>	<u>\$ (3)</u>	<u>\$ 71,684</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 121,154</u>	<u>\$ 9,620</u>	<u>\$ 130,774</u>
Al 1 de enero de 2021	<u>\$ 121,118</u>	<u>\$ 6,107</u>	<u>\$ 127,225</u>

12 Intangibles

	Desarrollo de intangibles	Intangibles – Otros	Softwares	Totales
Costo o valor razonable:				
Al 1 de enero de 2021	\$ 547,959	\$ 131,417	\$ 2,228,431	\$ 2,907,807
Adiciones	1,115,578	-	75,334	1,190,912
Reclasificaciones	(855,114)	-	855,114	-
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 808,423</u>	<u>\$ 131,417</u>	<u>\$ 3,158,879</u>	<u>\$ 4,098,719</u>
Adiciones	563,840	-	56,288	620,128
Reclasificaciones	(1,307,667)	-	1,307,667	-
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 64,596</u>	<u>\$ 131,417</u>	<u>\$ 4,522,834</u>	<u>\$ 4,718,847</u>
Amortización acumulada				
Al 1 de enero de 2021	\$ -	\$ (102,943)	\$ (796,136)	\$ (899,079)
Amortización del año	-	(26,284)	(509,232)	(535,516)
Reclasificaciones	-	-	(14,072)	(14,072)
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ -</u>	<u>\$ (129,227)</u>	<u>\$ (1,319,440)</u>	<u>\$ (1,448,667)</u>
Amortización del año	-	(2,190)	(771,797)	(773,987)
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ -</u>	<u>\$ (131,417)</u>	<u>\$ (2,091,237)</u>	<u>\$ (2,222,654)</u>
Valores netos				
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 64,596</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,431,597</u>	<u>\$ 2,496,193</u>
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 808,423</u>	<u>\$ 2,190</u>	<u>\$ 1,839,439</u>	<u>\$ 2,650,052</u>
Al 1 de enero de 2021	<u>\$ 547,959</u>	<u>\$ 28,474</u>	<u>\$ 1,432,295</u>	<u>\$ 2,008,728</u>

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

13 Otros activos no circulantes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 los otros activos no circulantes están integrados por un fondo de garantía de servicio con MasterCard International Incorporated por un monto de \$100,000, el cual fue creado el día 24 de marzo de 2017 como parte de un acuerdo comercial con la Compañía tal y como lo estipula el Acuerdo de Seguridad firmado en la misma fecha. Para finalizar el contrato MasterCard realizó un abono de \$74,916 dejando un saldo de \$25,084 a pagar en enero 2023.

14 Depósitos recibidos desde distribuidores (Pasivo por Dinero Electrónico)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Compañía mantiene un saldo por pagar de \$6,241,176 y \$7,633,260, respectivamente, correspondiente a la creación y distribución de dinero electrónico para distribuidores Tigo Money, socios y suscriptores.

15 Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2022 la Compañía no posee préstamos por pagar a entidades del sistema financiero local o internacional, ni con otras entidades independientes.

16 Cuentas por pagar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por pagar colectores	\$ 1,380,630	\$ 422,519
Cuentas por pagar por activos tangibles	<u>122,664</u>	<u>235,956</u>
	<u>\$ 1,503,294</u>	<u>\$ 658,475</u>

Los plazos de vencimiento de las cuentas por pagar a proveedores se han negociado desde 30 hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no generan intereses excepto intereses de mora y son pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros.

17 Provisiones

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 las provisiones se integran de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Provisión por pago de comisiones y otros	\$ 392,428	\$ 1,257,449
Provisión por compra de bienes y servicios	<u>41,724</u>	<u>394,718</u>
	<u>\$ 434,152</u>	<u>\$ 1,652,167</u>

**Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021**

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

18 Otras cuentas por pagar y gastos acumulados

	2022	2021
Retenciones de impuestos por pagar	\$ 92,880	\$ 5,560
Pagos anticipados recibidos	67,112	60,231
Otros pasivos corrientes	16,218	178,035
Depósito de Suscriptores	-	15
	<u>\$ 176,210</u>	<u>\$ 243,841</u>

19 Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Compañía no ha reconocido ingresos diferidos.

20 Patrimonio

Capital social

El capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 está representado por 174,761 y 134,761 acciones, respectivamente, con un valor nominal de \$100 cada una y un valor total de \$17,476,100 y \$13,476,100 respectivamente.

Con fecha 17 de mayo 2022 según acta No.8 de Junta General extraordinaria de accionistas y en punto de carácter extraordinario se acordó aumentar el capital social con aporte en efectivo por \$4,000,000, siendo el nuevo monto al 31 de diciembre de 2022 de \$17,476,100 (2021: \$13,476,100).

Reserva legal

El Código de Comercio de El Salvador establece el registro contable de una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto sobre la renta. El límite legal de dicha reserva será la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la reserva legal ascendió a \$10,483, para ambos periodos.

De acuerdo con la Ley de Impuesto sobre la Renta, el importe que se determine para la reserva legal será deducible, hasta por el máximo de dicha reserva, para el cálculo de impuesto sobre la renta. Las dos terceras partes de las cantidades que aparezcan en la reserva legal deberán tenerse disponibles o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte podrá invertirse de acuerdo con la finalidad de la sociedad.

21 Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Compañía no posee pasivos contingentes ni activos contingentes.

22 Garantías Otorgadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Compañía no posee otras garantías otorgadas.

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23 Impuesto sobre la renta corriente y diferido

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta y presenta la declaración de dicho impuesto sobre utilidad gravable y por el período de 12 meses que terminan el 31 de diciembre de cada año. La tasa de impuesto sobre la renta vigente en El Salvador al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es del 30% para ambos periodos. La tasa efectiva de impuesto sobre la renta es de 0% para el periodo que terminó el 31 de diciembre de 2022 y 2021. Los componentes del impuesto sobre la renta divulgados en el estado de resultados se detallan a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	\$ -	\$ -
Efecto en resultados del impuesto sobre la renta diferido	-	8,086
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,086</u>

El impuesto sobre la renta corriente fue estimado como se muestra en la siguiente conciliación:

	2022	2021
Pérdida antes del impuesto sobre la renta	\$ (2,768,687)	\$ (3,061,186)
Más:		
Gastos no deducibles	141,850	341,283
Menos:		
Otras deducciones fiscales	-	(18,699)
Pérdida fiscal	<u>(2,626,837)</u>	<u>(2,738,602)</u>
Impuesto sobre la renta 30%	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Menos:		
Anticipos a cuenta del año y remanente de impuesto sobre la renta del año anterior	(132,902)	(116,834)
Anticipo a cuenta pendiente de reclasificar	<u>(1,769)</u>	<u>(1,769)</u>
Impuesto sobre la renta por recuperar	<u>\$ (134,671)</u>	<u>\$ (118,603)</u>

El plazo de prescripción para la revisión por las autoridades fiscales de años anteriores es de 3 años. Al 31 de diciembre de 2022 no se determinaron componentes del impuesto sobre la renta corriente.

El movimiento anual del activo por impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	2022	2021
Impuesto sobre la renta por recuperar al inicio del año	\$ 118,603	\$ 104,474
Menos - Impuesto sobre la renta corriente	-	-
Menos - Remanente de impuesto sobre la renta acreditado del período	(49,224)	(44,106)
Más- Anticipo a cuenta de impuesto sobre la renta determinado en el año	<u>65,292</u>	<u>58,235</u>
Impuesto sobre la renta por recuperar	<u>\$ 134,671</u>	<u>\$ 118,603</u>

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El movimiento anual del pasivo por impuesto diferido se presenta a continuación:

	<u>31 de diciembre</u>		<u>1 de enero</u>	<u>Año que terminó el 31 de diciembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos por impuesto sobre la renta diferido:					
Impuesto sobre la renta diferido por reserva de incobrables, provisiones laborales y provisión para retiro de activos	\$ <u>13,148</u>	\$ 13,148	\$ -	\$ -	\$ 13,148
Activo por impuesto sobre la renta diferido	<u>13,148</u>	<u>13,148</u>	-	-	13,148
Pasivos por impuesto sobre la renta diferido:					
Depreciación acelerada para efectos impositivos	<u>21,234</u>	<u>21,234</u>	-	-	21,234
Pasivo por impuesto sobre la renta diferido	<u>21,234</u>	<u>21,234</u>	\$ -	\$ -	21,234
Gasto (ingreso) impuesto sobre la renta diferido				\$ -	\$ 8,086
Pasivo por impuestos sobre la renta diferido, neto	\$ <u>8,086</u>	\$ 8,086	\$ -		

24 Ingresos por comisiones

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones por pago de facturas	\$ 1,422,479	\$ 1,276,149
Comisiones por remesas internacionales	729,053	685,776
Ingreso por comisión de colecturía	527,994	542,856
Comisiones por retiro (cash out)	525,225	323,600
Ingresos por servicios de personal	175,624	175,624
Ingreso por servicio de paquetería	170,256	137,232
Ingreso por servicio de recargas	154,394	148,335
Otros ingresos por comisiones	7,622	10,541
	\$ <u>3,712,647</u>	\$ <u>3,300,113</u>

25. Costos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones por pago de facturas	\$ 1,072,065	\$ 1,042,510
Comisiones por remesas internacionales	834,364	798,073
Comisiones por recarga (cash in)	765,056	680,824
Comisiones por retiro (cash out)	201,344	216,406
Otros costos por comisiones	38,415	13,371
Estimación para cuentas incobrables	14,152	(33,628)
	\$ <u>2,925,396</u>	\$ <u>2,717,556</u>

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, Sociedad Anónima
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

26 Gastos de operación

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Incentivos y regalos	\$ 1,163,812	\$ 652,205
Gastos por depreciación y amortización	833,077	600,050
Costos de personal	813,552	793,767
Otros gastos	271,293	506,691
Honorarios y asesorías	253,896	157,795
Gastos de publicidad	133,189	133,047
Papelería y útiles	111,167	78,218
Comisiones de adquisición	106,071	-
Comisión de colecturía bancaria	74,967	422,863
Honorarios de auditorías	60,375	58,110
Honorarios fiscales	6,850	7,850
	<u>\$ 3,828,249</u>	<u>\$ 3,410,596</u>

27 Ingresos y gastos financieros

Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a intereses ganados, los cuales fueron generados a través de varios depósitos en cuentas bancarias.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses ganados	\$ -	\$ 23

Gastos financieros

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses	\$ 3,289	\$ 230,905
Cargos bancarios	3,968	2,265
	<u>\$ 7,257</u>	<u>\$ 233,170</u>

28 Otros Ingresos

Los otros ingresos corresponden principalmente a liquidaciones de pasivos, así como otros ingresos por comisiones de boletería, los cuales no forman parte de los ingresos operativos de la Compañía.

29 Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 la Compañía no posee procesos judiciales o administrativos abierto.

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

30 Negocio en marcha

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 han sido preparados bajo el postulado básico de negocio en marcha. La continuidad de la Compañía se basa intrínsecamente en el plan de crecimiento de los negocios para los próximos 5 años y al apoyo del Grupo Millicom. El negocio inició el 2022 con una tendencia mensual positiva, manteniendo el crecimiento mes a mes a nivel de transaccionado en Tigo Money, con un comportamiento positivo en ingresos respecto al año 2021.

La Administración realiza una revisión financiera periódica de las necesidades de inyección de capital por parte de la Entidad, para evitar el riesgo de negocio en marcha.

31 Hechos relevantes

Ley para facilitar la inclusión financiera

El 6 de febrero de 2018 fue emitida por el Consejo Directivo de la Superintendencia del Sistema Financiero la notificación que autoriza a Mobile Cash, S.A. de C.V. la modificación de su pacto social, siendo los principales cambios: la denominación social, la sociedad pasa a llamarse Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A. (SPDE Mobile Cash, S.A.); finalidad de la sociedad y cambio en régimen de capital, pasando de capital variable a capital fijo por adecuación a lo dispuesto en la “Ley para facilitar la Inclusión Financiera”.

Dicha modificación al pacto social fue inscrita en el Registro de Comercio el día 17 de abril de 2018 y posteriormente la Superintendencia del Sistema Financiero autorizó oficialmente las operaciones de SPDE Mobile Cash, S.A. en El Salvador a partir del 1 de agosto de 2018, fecha en la cual SPDE Mobile Cash, S.A. da cumplimiento al traslado de los fondos a la cuenta de depósito del Banco Central de Reserva para respaldar el cien por ciento del dinero electrónico en circulación y dar cumplimiento conforme lo establecido en el artículo 10 de la Ley para facilitar la inclusión financiera.

En diciembre de 2019, apareció una nueva cepa de coronavirus, denominada COVID - 19, que se ha extendió por todo el mundo durante 2020. Para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, entre otras medidas, el Gobierno de El Salvador procedió a la declaración del estado de emergencia nacional, estado de calamidad pública y desastre natural, mediante el decreto legislativo No. 593, del 14 de marzo 2020, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias, mediante la Ley de Restricción Temporal de Derechos Constitucionales Concretos para Atender la Pandemia COVID-19, mediante decreto legislativo No. 594, del 14 de marzo de 2020. La pandemia se ha mantenido durante el 2021; sin embargo, el negocio de la Entidad no se ha visto adversamente afectado.

En fecha 8 de junio 2021 la Asamblea Legislativa aprobó el Decreto Legislativo No. 57, publicado en Diario Oficial No. 110, Tomo 431 de fecha 9 de junio del mismo año, denominada “Ley Bitcoin”, el cual entró en vigencia a partir del 7 de septiembre de 2021. Antes de la entrada en vigencia de la referida Ley, se publicaron de la normativa, reglamentos y/o lineamientos para la aplicación de la referida Ley

La Compañía realizó el análisis y evaluó los efectos en los procesos de negocio para dar cumplimiento a los requerimientos de la Ley, se adecuaron los procesos de negocio para permitir las transacciones de compra de dinero electrónico por medio de Bitcoin.

En fecha 7 de julio 2021, la Junta General extraordinaria de Accionistas aprobó el aumento de Capital Social por el valor de \$6,000,000; suscrito en su totalidad por Millicom International One, S.L. y a ser pagado en efectivo, a fin de mejorar los ratios financieros de la sociedad y en cumplimiento al art. 18 c) de la Ley para facilitar la inclusión financiera. Este acuerdo se encuentra asentado en Acta No. 4 del Libro de Junta General de Accionistas; por lo que el dinero recibido del accionista se ha registrado en julio 2021 como pasivo al recibirse el cheque como aumento del efectivo. Asimismo, en cumplimiento al Pacto Social vigente de la sociedad y al art. 4 d) de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero se solicitó la autorización a la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), la cual se obtuvo en fecha 7 de octubre de 2021 por medio de resolución No. DS-DAJ-19534. Luego de esa fecha se realizó el proceso de inscripción en el Centro Nacional de Registro del cambio en el pacto social quedando inscrito al registro de comercio en fecha 7 de diciembre 2021, al número 72 del Libro 4488 del Registro de Sociedades del folio 318 al folio 335, por lo que se procedió al registro contable del incremento del capital social por el monto antes mencionado, eliminando la cuenta de pasivo que se registró previo al inicio de la autorización por parte de la SSF.

En fecha 17 de mayo 2022, la Junta General extraordinaria de Accionistas aprobó el aumento de Capital Social por el valor de \$4,000,000, suscrito en su totalidad por Millicom Spain, S.L. y a ser pagado en efectivo, a fin de mejorar los ratios financieros de la sociedad y en cumplimiento al art. 18 c) de la Ley para facilitar la inclusión financiera. Este acuerdo se encuentra asentado en Acta No. 8 del Libro de Junta General de Accionistas, por lo que el dinero recibido del accionista se registró en junio 2022 como pasivo al recibirse el cheque como aumento del efectivo. Asimismo, en cumplimiento al Pacto Social vigente de la sociedad y al art. 4 d) de la Ley de Supervisión y Regulación del Sistema Financiero se solicitó la autorización a la Superintendencia del Sistema Financiero (SSF), la cual se obtuvo en fecha 22 de julio de 2022 por medio de resolución No. DS-DAJ-18240. Luego de esa fecha se realizó el proceso de inscripción en el Centro Nacional de Registro del cambio en el pacto social quedando inscrito al registro de comercio en fecha 08 de agosto 2022, al número 91 del Libro 4610 del Registro de Sociedades del folio 388 al folio 403, por lo que se procedió al registro contable del incremento del capital social por el monto antes mencionado, eliminando la cuenta de pasivo que se registró previo al inicio de la autorización por parte de la SSF.

El 20 de septiembre de 2022 se determinó en Junta General Extraordinaria de Accionistas en el Acta número once, la aplicación de pérdidas acumuladas por resolución de parte del Consejo Directo de la Superintendencia del Sistema Financiero, tomado en sesión CD-35-2022, y la disminución del Capital Social y modificación del pacto social de la sociedad. Al 31 de diciembre 2022 no se tiene la aprobación de la SSF esperando obtenerla en el primer trimestre del año 2023.

32 Diferencias Significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Contables Emitidas por el Comité de Normas del Banco Central.

SPDE Mobile Cash, S.A. ha realizado una revisión de las partidas que integran sus estados financieros, las notas y sus revelaciones y no se han identificado diferencias significativas entre las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) y las normas contables emitidas por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva.

33 Eventos subsecuentes

La Administración de la Compañía no tiene conocimiento de ningún otro evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su emisión, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados o de revelación en las notas.