

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

ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2021 y 2020

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	

PLANTEL EJECUTIVO

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

INFORME DE AUDITORIA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores

Accionistas y Directores de

Empresa de Servicio de Pago Móvil E-fectivo S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A., (la Sociedad) que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2021 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por ASFI.

Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Parágrafo de énfasis - Bases de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Sociedad cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Aspectos clave de la auditoría

Los aspectos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio. Estos aspectos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos. Para cada uno de los aspectos a continuación, describimos la forma en la cual hemos tratado los mismos en el contexto de nuestra auditoría.

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluyendo aquellas relacionadas con estos aspectos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de equivocación material en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos realizados para responder a los asuntos descritos a continuación, proveen las bases para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros que se acompañan.

1. Sistemas de Tecnología de la Información (TI) que soportan los procesos sobre el reporte financiero.

Aspecto clave de auditoría

Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Debido al importante número de transacciones que se procesan, la información financiera de la Sociedad es altamente dependiente de sistemas de TI que soportan procedimientos automatizados de contabilidad y de las operaciones. Para asegurar que los registros financieros sean completos y exactos, es importante que los controles sobre los derechos de acceso, cambios y desarrollo de programas sean adecuados, estén diseñados y operen efectivamente.

Para los principales sistemas utilizados para la preparación de la información financiera – contable, y con el apoyo de nuestros especialistas de IT: Hemos obtenido un entendimiento de los sistemas, procesos y controles que soportan la información financiera y contable. Hemos evaluado los controles generales de IT (administración de accesos a sistemas y datos, administración de cambios/desarrollo de los sistemas, y la administración de las operaciones de IT) sobre los sistemas relevantes (en particular los sistemas de contabilidad y de operaciones relacionados con las cuentas o procesos significativos). Hemos examinado los controles sobre la autorización de los registros contables manuales.

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por ASFI, así como del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, aspectos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la Gerencia tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista. La Dirección de la Sociedad es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea 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 las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Sociedad.

- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.

- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que la Sociedad deje de ser considerada una empresa en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Proporcionamos también a la Dirección una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y comunicamos, todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan afectar nuestra independencia y cuando corresponda las salvaguardas relacionadas.

De los aspectos comunicados a la Dirección, determinamos aquellos aspectos que fueron de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio y que consecuentemente son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o la regulación impidan su exposición pública o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe debido a que se estima razonablemente que las consecuencias negativas de hacerlo así superan los beneficios del interés público de su comunicación.

ERNST & YOUNG LTDA.

Firma Miembro de Ernst & Young Global

Lic. Aud. David Arata G.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-1836
MAT. PROF. N° CASG-721
Santa Cruz de la Sierra, 27 de febrero de 2022

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

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

(Expresado en bolivianos)

	Nota	2021	2020
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	97.876.753	65.957.719
Inversiones temporarias	8 c)	-	-
Cartera	8 b)	-	-
Otras cuentas por cobrar	8 d)	9.900.778	7.137.960
Bienes realizables	8 e)	-	-
Inversiones permanentes	8 c)	-	-
Bienes de uso	8 f)	-	-
Otros activos	8 g)	2.763.613	2.509.881
Fideicomisos Constituidos	8 h)	91.501.042	83.637.171
TOTAL DEL ACTIVO		202.042.186	159.242.731
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	68.333.969	58.585.663
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	-	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	-	-
Otras cuentas por pagar	8 l)	41.423.228	28.549.380
Previsiones	8 m)	177.253	192.392
TOTAL DEL PASIVO		109.934.450	87.327.435
PATRIMONIO			
Capital social		39.748.000	39.748.000
Aportes no capitalizados		-	-
Ajustes al Patrimonio		-	-
Reservas		3.216.729	1.583.392
Resultados acumulados		49.143.007	30.583.904
TOTAL DEL PATRIMONIO	9)	92.107.736	71.915.296
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		202.042.186	159.242.731
Cuentas contingentes			
	8 w)	-	-
Cuentas de orden			
	8 x)	209.480.324	192.005.717

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

Alejandro Petrus Araujo
Gerente General

Anahí Chávez Claros
Contador

EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2020 Y 2019
 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	2021	2020
Ingresos financieros	8 q)	728.309	598.786
Gastos financieros	8 q)	-	-
Resultado financiero bruto		728.309	598.786
Otros ingresos operativos	8 t)	63.615.168	44.666.095
Otros gastos operativos	8 t)	(24.831.085)	(18.531.107)
Resultado de operación bruto		39.512.392	26.733.774
Recuperación de activos financieros	8 r)	-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(217.792)	(59.552)
Resultado de operación después de incobrables		39.294.600	26.674.222
Gastos de administración	8 v)	(15.367.724)	(10.562.249)
Resultado de operación neto		23.926.876	16.111.973
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(148.978)	(2.039)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		23.777.898	16.109.934
Ingresos extraordinarios	8 u)	583.719	1.166.272
Gastos extraordinario	8 u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		24.361.617	17.276.206
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	383.808	-
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(205.971)	(59.719)
Resultados antes de impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		24.539.454	17.216.487
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultados antes de impuestos		24.539.454	17.216.487
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		(4.347.014)	(883.118)
Resultado neto del ejercicio		20.192.440	16.333.369

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Expresado en bolivianos)

	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas	Resultados Acumulados	Total
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	-	-	-	20.192.440	20.192.440
Saldos al 31 de diciembre de 2021	39.748.000	-	3.216.729	49.143.007	92.107.736

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 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
 (Expresado en Bolivianos)

	2021	2020
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto del ejercicio	20.192.440	16.333.369
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	(266.431)	(202.560)
Previsiones para incobrables y activos contingentes (neto)	217.792	59.552
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	579.027	518.039
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	631.076	230.232
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:	1.161.464	605.264
Fideicomisos constituidos	202.560	156.126
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(2.980.610)	(4.128.171)
Otros activos-partidas pendientes de imputación	(253.733)	(1.197.700)
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	11.648.607	6.184.452
Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación	29.970.728	17.953.340
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	9.748.306	19.657.020
Flujo neto en actividades de intermediación	9.748.306	19.657.020
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	(7.800.000)	(21.500.000)
Flujo neto en actividades de inversión	(7.800.000)	(21.500.000)
(Disminución) incremento de fondos durante el ejercicio	31.919.034	16.110.360
Disponibilidades al inicio del ejercicio	65.957.719	49.847.359
Disponibilidades al cierre del ejercicio	97.876.753	65.957.719

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 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019
 (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 Proveedoras 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 Fundempresas con la Matricula N°00208255 y en el Padrón Nacional de Contribuyentes del Servicio de Impuestos Nacionales, bajo el Número de Identificación Tributaria (NIT) 204644021.

a.2) Descripción de la estructura organizacional

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

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

a.3) Principales objetivos de la Sociedad

Para lograr implementar la misión institucional y alcanzar la visión empresarial de 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 2.846 Puntos de Atención Corresponsal en todo el país, distribuidos de la siguiente manera.

Departamento	Puntos de atención	Cajeros ATM (Tigo Matic)	Totales
Santa Cruz	901	10	911
La Paz	770	7	777
Cochabamba	409	4	413
Tarija	197	1	198
Oruro	160	1	161
Beni	127	1	128
Chuquisaca	127	1	128
Potosí	112	1	113
Pando	16	1	17
Total	2.819	27	2.846

a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio

El promedio de empleados al 31 de diciembre de 2021 es de 22 funcionarios de los cuales todos son permanentes (2020: 21 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 la 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 Ordenes 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 período 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 MOVIL E-FECTIVO S.A. han sido preparados de acuerdo con los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI y sus actualizaciones posteriores.

b) Diferencias con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas

Los lineamientos contables emitidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI concuerdan con normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, en todos los aspectos significativos, 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 2020.20.

c) Uso de estimaciones

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

d) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre 2021 y 2020, 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 31 de diciembre 2021 y 2020 es de Bs6,86 por USD 1.

e.2) Disponibilidades

Se valuaron 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 anticipo y crédito fiscal por IVA. Las partidas registradas en esta cuenta podrán permanecer como máximo treinta (30) 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 la entidad mantiene una Plataforma MTS (marca UTIBA), para prestar sus servicios consistentes en la emisión de Billeteras Móviles y el procesamiento de órdenes de pago a través de este instrumento.

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

Bienes diversos

La Sociedad ha reconocido los dispositivos BPOS y MOBIPRINT entregados a sus Puntos Tigo Money (PTM), como activos registrando los mismos en la cuenta contable "Otros bienes" y amortizándolos en un periodo de 24 meses a partir de la entrega de 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 períodos 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 períodos 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 2021 y 2020 la Sociedad constituyó una provisión de Bs6.506.605 y Bs2.503.846 para el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, no existen cambios de normas contables significativos dispuestos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI, así mismo no existen cambios de métodos y criterios utilizados por la Sociedad para la preparación y presentación de los estados financieros, respecto a los aplicados en el ejercicio anterior.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre 2021 y 2020, con excepción de los fideicomisos constituidos para garantizar las billeteras móviles, que se exponen en la Nota 8.h), y los fondos pignoratados por boletas de garantía que se incluyen en disponibilidades en la Nota 8.a), 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:

	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	147.917.157	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	-	109.934.449
	2020	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
RUBRO				
Disponibilidades	65.957.719	-	-	65.957.719
Otras cuentas por cobrar	6.194.852	943.108	-	7.137.960
Otros activos	2.509.881	-	-	2.509.881
Fideicomisos constituidos	34.906.089	48.731.082	-	83.637.171
TOTAL ACTIVOS	109.568.541	49.674.190	-	159.242.731
Obligaciones con el público	44.616.077	13.969.586	-	58.585.663
Otras cuentas por pagar	26.943.737	1.605.644	-	28.549.380
Provisiones	-	192.392	-	192.392
TOTAL PASIVOS	71.559.813	15.767.622	-	87.327.435

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 2021	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	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
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	3.147.021	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 Y CONTINGENTE	109.934.449	49.598.106	9.344.615	8.634.750	9.187.014	15.313.719	8.374.550	9.481.695
BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)	68.907.216	(1.090.802)	(2.319.045)	(3.080.210)	(6.578.206)	(1.997.583)	38.266.367	-
BRECHA ACUMULADA	68.907.216	67.816.414	65.497.369	62.417.159	55.838.954	53.841.371	92.107.737	-
GESTIÓN 2020								
RUBRO								
Disponibilidades	65.957.719	65.957.719	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	7.137.960	3.344.408	1.524.707	34.890	1.070.067	220.780	858.550	84.558
Otros activos	2.509.881	2.509.881	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos constituidos	83.637.171	13.047.439	5.464.662	5.464.662	5.464.662	5.464.662	5.464.662	43.266.420
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	159.242.731	84.859.447	6.989.370	5.499.552	6.534.729	5.685.443	6.323.212	43.350.978
Obligaciones con el público	58.585.663	16.676.905	6.984.793	6.984.793	6.984.793	6.984.793	6.984.793	6.984.793
Otras cuentas por pagar	28.549.380	25.973.194	87.175	86.873	552.562	243.933	102.932	1.502.712
Provisiones	192.392	-	-	-	-	-	-	192.392
TOTAL PASIVOS Y CONTINGENTE	87.327.435	42.650.099	7.071.968	7.071.666	7.537.355	7.228.725	7.087.725	8.679.897
BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)	42.209.348	(2.509.802)	(1.524.707)	(1.524.707)	(1.002.626)	(1.543.283)	(6.764.513)	34.671.081
BRECHA ACUMULADA	42.209.348	42.126.750	40.554.636	39.552.010	38.008.727	37.244.214	71.915.295	-

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de operaciones con partes relacionadas, son las siguientes:

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Telecel S.A.	3.191.415	2.935.109
Total Activos	3.191.415	2.935.109
Telecel S.A.	193.004	205.342
Total Pasivos	193.004	205.342
Resultados		
Ingresos Telecel	10.842.065	9.660.734
Total ingresos	10.842.065	9.660.734
Gastos Telecel	2.211.244	2.201.185
Total Gastos	2.211.244	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
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
2020				
Disponibilidades	1.967.804	-	-	1.967.804
Otras cuentas por cobrar	73.637	-	-	73.637
TOTAL ACTIVOS	2.041.441	-	-	2.041.441
Otras cuentas por pagar	24.500	-	-	24.500
TOTAL PASIVOS	24.500	-	-	24.500
POSICIÓN LARGA (CORTA)	2.016.941	-	-	2.016.941

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de 6,86 por USD 1 al 31 de diciembre 2021 y 2020, o su equivalente en otras monedas.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre 2021 y 2020, están compuestos por los siguientes grupos:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Bancos y corresponsales del país	6.637.561	42.632.938
Bancos y corresponsales del país con disponibilidad restringida	1.209.115	-
Cuentas de liquidación Banco Central de Bolivia	62.592.019	23.324.781
Bancos y corresponsales del exterior	27.438.058	-
Total Disponibilidades	97.876.753	65.957.719

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 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	2.430.471	1.620.728
Seguros pagados por anticipados	114.052	84.686
Otros pagos anticipados (1)	2.880	-
Total Anticipos	2.547.403	1.705.414
Diversas		
Comisiones por cobrar	3.893.131	3.569.397
Crédito fiscal IVA	509.457	-
Importes entregados en garantía	200.000	862.480
Otras partidas pendientes de cobro (2)	3.048.162	1.080.251
Total Diversas	7.650.750	5.512.128
Provisión específica para pagos anticipados	(297.375)	(79.583)
Provisión específica para cuentas por cobrar diversas		
Total otras cuentas por cobrar	9.900.778	7.137.960

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

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Cainco	2.880	-
Total Otros pagos anticipados	2.880	-

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

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Cuentas por cobrar personal E-activo	2.716.410	66.784
Cuentas por cobrar Telecel	288.751	815.395
Cuentas por cobrar clientes	-	26.067
Cuenta por cobrar Retención Judicial	43.001	172.005
Total Otras partidas pendientes de cobro	3.048.162	1.080.251

e) Bienes realizables

La entidad no registra movimientos.

f) Bienes de uso

La composición del grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Equipos de computación	874.678	874.678
Depreciación acumulada equipos de computación	(874.678)	(874.678)
Total Bienes de uso	-	-

g) Otros activos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Partidas pendientes de billetera móvil (1)	2.763.613	2.509.881
Partidas pendientes de imputación	2.763.613	2.509.881
Total Otros activos	2.763.613	2.509.881

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

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Transferencia ACH de billetera móvil	2.744.816	2.487.377
Transferencia BNB de billetera móvil	18.797	22.505
Total partidas pendientes de billetera móvil	2.763.613	2.509.881

h) Fideicomisos constituidos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Fideicomisos Billeteras Móviles (1)	91.234.611	83.434.611
Rendimientos por cobrar por Fideicomisos de servicios de pago	266.431	202.560
Total fideicomisos constituidos	91.501.042	83.637.171

(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

Obligaciones con el público a la vista

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Obligaciones con el público a la vista	68.333.969	58.585.663
Total obligaciones con el público	68.333.969	58.585.663

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 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Diversas		
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	124.328	95.748
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	1.314.239	711.744
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	43.681	39.496
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	81.359	79.193
Comisiones por pagar	28.495	39.841
Repositorios Electrónicos - Billetera Móvil	12.990.995	13.642.401
Acreedores varios (1)	11.817.786	7.312.293
Total diversas	26.400.883	21.920.716
Provisiones		
Provisión para primas	309.063	303.322
Provisión para vacaciones	229.004	284.042
Provisión para aguinaldo	1.546.512	1.122.404
Provisión para indemnizaciones	6.506.605	2.503.846
Otras provisiones (2)	6.401.841	2.412.830
Total Provisiones	14.993.025	6.626.444
Partidas pendientes de imputación		
Operaciones por liquidar	25.198	2.220
Otras partidas pendientes de imputación	4.122	-
Total partidas pendientes	29.320	2.220
Total Otras cuentas por pagar	41.423.228	28.549.380

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

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Cuentas por pagar a proveedores	83.984	960.317
Cuentas por pagar de plataforma tecnológica	109.020	109.020
Cuentas por pagar por recaudación de comercios	11.464.097	6,232,483
Cuentas por pagar consultorías contratadas	150.211	-
Otras partidas por pagar	10.473	10,473
Total	11.817.786	7,312,293

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

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Dealers y corresponsales	2.171.017	2,038,671
Provisiones proveedores servicios administrativos	1.824.807	260,113
Consultorías contratadas	115.846	-
Servicios de marketing y publicidad	2.061.108	-
Plataforma tecnológica	54.292	76,496
Otras provisiones	174.772	37,550
Total	6.401.841	2,412,830

m) Previsiones

La composición del grupo al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	Diciembre 2021 Bs	Diciembre 2020 Bs
Provisiones		
Otras provisiones (1)	177.253	192.392
Total Otras provisiones	177.253	192.392

(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 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Bs	Bs
Productos por disponibilidades		
Intereses disponibilidades	728.309	598.786
Total Ingresos Financieros	728.309	598.786

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

Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Bs	Bs
	217.792	59.552
	217.792	59.552

t) Otros ingresos y gastos operativos

t.1) Otros ingresos operativos

La composición al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por servicios	63.542.942	44.614.658
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	8.248	4.915
Rendimientos obtenidos en los fideicomisos constituidos	63.978	46.522
Total Otros Ingresos operativos	63.615.168	44.666.095

t.2) Otros gastos operativos

La composición al 31 de diciembre 2021 y 2020:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Bs	Bs
Otros gastos operativos		
Comisión por servicios	100.033	92.748
Gastos operativos diversos (1)	24.515.816	18.189.315
Total otros gastos operativos	215.236	249.042
Resultados neto ingresos y gastos operativos	24.831.085	18.531.105

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

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Bs	Bs
Administración de fideicomisos *	212.394	175.388
Asignaciones ATP	2.842	73.655
	215.236	249.042

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

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es la siguiente:

u.1) Ingresos y gastos extraordinarios

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Bs	Bs
Ingresos y gastos extraordinarios		
Ingresos extraordinarios (*)	583.719	1.166.272
	583.719	1.166.272

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

u.2 Ingresos y gastos de gestiones anteriores

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Bs	Bs
Ingresos y gastos de gestiones anteriores		
Gastos de gestiones anteriores **	(205.971)	59.719
Ingresos de gestiones anteriores ***	383.808	-
	177.837	59.719

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

v) Gastos de administración

La composición al 31 de diciembre 2021 y 2020, es la siguiente:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Bs	Bs
Gastos de personal (1)	5.567.479	5.389.433
Servicios contratados	4.225.469	2.595.217
Seguros	305.897	228.501
Comunicaciones y traslados	7.715	14.675
Impuestos	2.275.547	1.475.863
Mantenimiento y reparaciones	2.985.617	858.560
Otros Gastos de Administración (2)	15.367.724	10.562.249
Total Gastos administración		

(1) Los gastos de personal incluyen las dietas de directores y síndicos 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 31 de diciembre de 2020 y 2019, es la siguiente:

	Diciembre 2021	Diciembre 2020
	Bs	Bs
Documentos y valores de la entidad		
Seguros contratados	208.479.764	186.720.975
Otros bienes de la entidad (1)	1.000.181	5.284.363
Valores propios en custodia	379	379
	209.480.324	192.005.717

(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 31 de diciembre 2021 y 2020, 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 Bs 98.292.000

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 31 de diciembre 2021 y 2020, ascienden a valor positivo de Bs 49,143,007 y valor positivo de Bs 30,583,904, 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 31 de diciembre de 2021 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