

# ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020

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



## DIRECTORIO A JUNIO DE 2021

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

## PLANTEL EJECUTIVO

Alejandro Petrus Araujo <b>Gerente General</b>	Jacqueline Claudia Andia Torres <b>Jefe de Riesgos</b>
Gonzalo Mauricio Pericón De Chazal <b>Jefe IT - Sistemas</b>	Emilio Manuel Ricaldi Arrojo <b>Jefe Comercial - MFS</b>
Geisy Narda Mejia Vargas <b>Jefe de Operaciones - MFS</b>	

## EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en bolivianos)	Nota	JUNIO/2021	Diciembre/2020
<b>ACTIVO</b>			
Disponibilidades	8 a)	78.793.646	65.957.719
Inversiones temporarias	8 c)	-	-
Cartera	8 b)	-	-
Otras cuentas por cobrar	8 d)	10.237.900	7.137.960
Bienes realizables	8 e)	-	-
Inversiones permanentes	8 c)	-	-
Bienes de uso	8 f)	-	-
Otros activos	8 g)	507.998	2.509.881
Fideicomisos Constituidos	8 h)	87.668.194	83.637.171
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b>177.207.738</b>	<b>159.242.731</b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con el público	8 i)	62.836.050	58.585.663
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	-	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	-	-
Otras cuentas por pagar	8 l)	29.193.403	28.549.380
Provisiones	8 m)	192.392	192.392
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>92.221.845</b>	<b>87.327.435</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		39.748.000	39.748.000
Aportes no capitalizados		-	-
Ajustes al Patrimonio		-	-
Reservas		3.216.729	1.583.392
Resultados acumulados		42.021.164	30.583.904
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>	9)	<b>84.985.893</b>	<b>71.915.296</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>177.207.738</b>	<b>159.242.731</b>
<b>Cuentas contingentes</b>	8 w)	-	-
<b>Cuentas de orden</b>	8 x)	<b>193.209.583</b>	<b>192.005.717</b>

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

Alejandro Petrus Araujo  
Gerente General

Anahi Chávez Claros  
Contador

## EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en Bolivianos)	Nota	Junio/2021	Junio/2020
Ingresos financieros	8 q)	499.993	35.500
Gastos financieros	8 q)	-	-
<b>Resultado financiero bruto</b>		<b>499.993</b>	<b>35.500</b>
Otros ingresos operativos	8 t)	29.816.124	18.411.414
Otros gastos operativos	8 t)	(11.686.887)	(7.169.960)
<b>Resultado de operación bruto</b>		<b>18.629.229</b>	<b>11.276.954</b>
Recuperación de activos financieros	8 r)	-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(79.670)	(28.597)
<b>Resultado de operación después de incobrables</b>		<b>18.549.559</b>	<b>11.248.357</b>
Gastos de administración	8 v)	(5.737.548)	(4.856.407)
<b>Resultado de operación neto</b>		<b>12.812.011</b>	<b>6.391.950</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(3.021)	(2.144)
<b>Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor</b>		<b>12.808.990</b>	<b>6.389.806</b>
Ingresos extraordinarios	8 u)	9.337	853.915
Gastos extraordinario	8 u)	-	-
<b>Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores</b>		<b>12.818.327</b>	<b>7.243.721</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	292.018	-
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(39.750)	(2.871)
<b>Resultados antes de Impuestos y ajuste contable por efecto de inflación</b>		<b>13.070.595</b>	<b>7.240.850</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>Resultados antes de impuestos</b>		<b>13.070.595</b>	<b>7.240.850</b>
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
<b>Resultado neto del ejercicio</b>		<b>13.070.595</b>	<b>7.240.850</b>

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

Alejandro Petrus Araujo  
Gerente General

Anahi Chávez Claros  
Contador

## EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020

(Expresado en bolivianos)	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2018</b>	39.748.000	-	-	3.834.643	43.582.643
Creación de Reserva legal según aprobación de Directorio	-	-	(383.464)	(383.464)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	11.999.284	11.999.284
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>39.748.000</b>	<b>-</b>	<b>383.464</b>	<b>15.450.463</b>	<b>55.581.927</b>
Creacion de Reserva legal según aprobacion de Directorio	-	-	1.199.928	(1.199.928)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	7.240.850	7.240.850
<b>Saldos al 30 de Junio de 2020</b>	<b>39.748.000</b>	<b>-</b>	<b>1.583.392</b>	<b>21.491.385</b>	<b>62.822.777</b>
Creacion de Reserva legal según aprobacion de Directorio	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	9.092.521	9.092.521
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>39.748.000</b>	<b>-</b>	<b>1.583.392</b>	<b>30.583.906</b>	<b>71.915.298</b>
Creacion de Reserva legal según aprobacion de Directorio	-	-	1.633.337	(1.633.337)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	13.070.595	13.070.595
<b>Saldos al 30 de Junio de 2021</b>	<b>39.748.000</b>	<b>-</b>	<b>3.216.729</b>	<b>42.021.164</b>	<b>84.985.893</b>

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

Alejandro Petrus Araujo  
Gerente General

Anahi Chávez Claros  
Contador

**EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (Expresado en Bolivianos)

	Junio/2021	Junio/2020
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
<b>Resultado neto del ejercicio</b>	13.070.595	7.240.850
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:</b>		
Productos devengados no cobrados	(233.583)	175.965
Provisiones para incobrables y activos contingentes (neto)	79.670	28.597
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	368.879	353.572
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	643.557	388.038
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Otros	-	-
<b>Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio</b>	858.522	946.171
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>		
Fideicomisos constituidos	202.560	156.126
<b>Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:</b>		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(3.179.609)	(6.098.315)
Otros activos-partidas pendientes de imputación	2.001.882	(659.921)
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(368.411)	635.753
<b>Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación</b>	<b>12.585.539</b>	<b>2.220.665</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN</b>		
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:</b>		
Obligaciones con el público y empresas con participación estatal:		
Depósitos a la vista y en cajas de ahorro	4.250.387	18.287.251
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>	<b>4.250.387</b>	<b>18.287.251</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
<b>Incremento (disminución) de préstamos:</b>		
Obligaciones subordinadas	-	-
<b>Cuentas de los accionistas:</b>		
Aportes de capital	-	-
<b>Flujo neto en actividades de Financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
<b>(Incremento) disminución neto en:</b>		
Inversiones temporarias	-	-
Cargos Diferidos	-	-
Bienes de uso	-	-
Otros bienes	-	-
Fideicomiso constituidos	(3.999.999)	(13.351.930)
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>	<b>(3.999.999)</b>	<b>(13.351.930)</b>
<b>(Disminución) incremento de fondos durante el ejercicio</b>	<b>12.835.927</b>	<b>7.155.986</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	<b>65.957.719</b>	<b>49.847.359</b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	<b>78.793.646</b>	<b>57.003.345</b>

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 POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2021 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
 (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 Bs\$4.000.000 y capital suscrito y efectivamente pagado de Bs\$2.840.000 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 Fundempres con la Matrícula N° 00208255 y en el Padrón Nacional de Contribuyentes del Servicio de Impuestos Nacionales, bajo el Número de Identificación Tributaria (NIT) 204644021.

**a.2) Descripción de la estructura organizacional**

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

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

**a.3) Principales objetivos de la Sociedad**

Para lograr implementar la misión institucional y alcanzar la visión empresarial de 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 2.577 Puntos de Atención Corresponsal en todo el país, distribuidos de la siguiente manera.

Departamento	Puntos de atención	Cajeros ATM (Tigo Matic)	Totales
Santa Cruz	807	10	817
La Paz	686	7	693
Cochabamba	366	4	370
Tarija	186	1	187
Oruro	138	1	139
Beni	122	1	123
Chuquisaca	128	1	129
Potosí	100	1	101
Pando	17	1	18
<b>Total</b>	<b>2.550</b>	<b>27</b>	<b>2.577</b>

**a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio**

El promedio de empleados al 30 de junio de 2021 es de 21 funcionarios de los cuales todos son permanentes (2020: 23 funcionarios).

**b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad**

**El impacto de la situación económica y el ambiente financiero**

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

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

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

El sistema de pagos de alto valor administrado por el BCB mostró una desaceleración en el valor y volumen de sus operaciones procesadas con relación a similar 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 Bs 6,86 por dólar americano.

**NOTA 2 - NORMAS CONTABLES**

**a) Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de EMPRESA DE SERVICIO DE PAGO MÓVIL E-FECTIVO S.A. han sido preparados de acuerdo a los lineamientos establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI y sus actualizaciones posteriores.

**b) Diferencias con Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas**

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

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

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

**c) Uso de estimaciones**

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

**d) Presentación de los estados financieros**

Los estados financieros al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 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 anticipado y crédito fiscal por IVA. Las partidas registradas en esta cuenta podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días. Si transcurrido este plazo, no han sido recuperados, serán provisionadas al 100% y castigadas con cargo a la previsión para otras cuentas por cobrar previamente constituida.

**e.4) Bienes de uso**

Los bienes de uso incorporados se encuentran valuados al valor de adquisición. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta usando tasas anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada, conforme lo establece la Ley 843 y el Manual de cuentas Entidades Financieras. Los gastos de mantenimiento, reparaciones y mejoras que no extiendan la vida útil o que no signifiquen un aumento en el valor comercial de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurrían.

**e.5) Otros activos**

**Activos Intangibles**

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

**Bienes diversos**

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

**e.6) Fideicomisos constituidos**

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

**e.7) Provisiones y provisiones**

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

**e.8) Previsión para indemnizaciones del personal**

En cumplimiento de disposiciones legales vigentes, la Sociedad determina y devenga al cierre de cada ejercicio el monto necesario de previsión destinado a cubrir las indemnizaciones del personal, consistente en un sueldo por cada año de servicio prestado. Este beneficio es exigible por los empleados con una antigüedad mayor a 3 meses.

**e.9) Patrimonio Neto**

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

## e.10) Resultados del ejercicio

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

Para los activos y pasivos correspondientes se ha aplicado el criterio del devengamiento; para las provisiones, previsiones 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 periodos siguientes. El quebranto impositivo acumulado a ser deducido no será objeto de actualización.

En fecha 19 de diciembre de 2007, se emitió el DS 29387, que modifica el Artículo N° 38 del DS 24051, determinándose que los estados financieros que constituyen la base para la determinación de la utilidad imponible, serán expresados en moneda constante, por la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda (UFV), de acuerdo con lo establecido por el segundo párrafo apartado N°6 de la Norma Contable N° 3 revisada y modificada en septiembre de 2007, por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad – CTNAC.

Al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad constituyó una provisión Bs.1.620.728 y 2019 para el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, y al 31 de diciembre de 2019 no constituyó provisión para este impuesto, debido a que registraron pérdidas tributarias.

## NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 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 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, con excepción de los fideicomisos constituidos para garantizar las billeteras móviles, que se exponen en la Nota 8.h), la entidad no tiene activos sujetos a restricciones.

## NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

2021	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
<b>RUBRO</b>			
Disponibilidades	78,793,646	-	78,793,646
Inversiones temporarias	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	5,685,418	4,552,482	10,237,900
Otros activos	507,998	-	507,998
Fideicomisos constituidos	36,588,442	51,079,752	87,668,194
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>121,575,504</b>	<b>55,632,234</b>	<b>177,207,738</b>
Obligaciones con el público	47,852,972	14,983,079	62,836,050
Otras cuentas por pagar	27,529,798	1,663,606	29,193,403
Previsiones	-	192,392	192,392
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>75,382,769</b>	<b>16,839,076</b>	<b>92,221,845</b>
2020	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
<b>RUBRO</b>			
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
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>109,568,540</b>	<b>49,674,190</b>	<b>159,242,730</b>
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
Previsiones	-	192,392	192,392
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>71,559,813</b>	<b>15,767,622</b>	<b>87,327,435</b>

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
<b>RUBRO</b>								
Disponibilidades	78,793,646	78,793,646	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	10,237,900	3,056,561	24,094	215,999	810,426	1,578,338	1,552,531	2,999,951
Otros activos	507,998	507,998	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos constituidos	87,668,194	13,676,281	5,728,040	5,728,040	5,728,040	5,728,040	5,728,040	45,351,712
<b>TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE</b>	<b>177,207,738</b>	<b>96,034,485</b>	<b>5,752,134</b>	<b>5,944,040</b>	<b>6,538,466</b>	<b>7,306,378</b>	<b>7,280,571</b>	<b>48,351,663</b>
Obligaciones con el público	62,836,050	17,886,814	7,491,539	7,491,539	7,491,539	7,491,539	7,491,539	7,491,539
Otras cuentas por pagar	29,193,403	13,980,557	200,780	12,722,942	386,236	239,282	39,645	1,623,961
Previsiones	192,392	-	-	-	-	-	-	192,392
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>92,221,845</b>	<b>31,867,371</b>	<b>7,692,319</b>	<b>20,214,482</b>	<b>7,877,776</b>	<b>7,730,822</b>	<b>7,531,184</b>	<b>9,307,892</b>
<b>BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)</b>	<b>84,985,893</b>	<b>64,167,114</b>	<b>(1,940,185)</b>	<b>(14,270,442)</b>	<b>(1,339,309)</b>	<b>(424,444)</b>	<b>(250,613)</b>	<b>39,043,772</b>
<b>ACUMULADA</b>	<b>84,985,893</b>	<b>64,167,114</b>	<b>62,226,929</b>	<b>47,956,487</b>	<b>46,617,178</b>	<b>46,192,734</b>	<b>45,942,121</b>	<b>84,985,893</b>
GESTIÓN 2020	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
<b>RUBRO</b>								
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
<b>TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE</b>	<b>159,242,730</b>	<b>84,859,447</b>	<b>6,989,370</b>	<b>5,499,552</b>	<b>6,534,729</b>	<b>5,685,443</b>	<b>6,323,212</b>	<b>43,350,978</b>
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
Previsiones	192,392	-	-	-	-	-	-	192,392
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>87,327,435</b>	<b>42,650,099</b>	<b>7,071,968</b>	<b>7,071,666</b>	<b>7,537,355</b>	<b>7,228,725</b>	<b>7,087,725</b>	<b>8,679,897</b>
<b>BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)</b>	<b>71,915,295</b>	<b>42,209,348</b>	<b>(82,598)</b>	<b>(1,572,114)</b>	<b>(1,002,626)</b>	<b>(1,543,283)</b>	<b>(764,513)</b>	<b>34,671,081</b>
<b>ACUMULADA</b>	<b>71,915,295</b>	<b>42,209,348</b>	<b>42,126,750</b>	<b>40,554,636</b>	<b>39,552,010</b>	<b>38,008,727</b>	<b>37,244,214</b>	<b>71,915,295</b>

## NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre 2020, los saldos de operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

	Junio/2021	Diciembre/2020
<b>Balance</b>		
Telecel S.A.	2,935,109	2,935,109
<b>Total Activos</b>	<b>2,935,109</b>	<b>2,935,109</b>
Telecel S.A.	205,342	205,342
<b>Total Pasivos</b>	<b>205,342</b>	<b>205,342</b>
<b>Resultados</b>		
Ingresos Telecel	9,660,734	4,332,713
<b>Total ingresos</b>	<b>9,660,734</b>	<b>4,332,713</b>
Gastos Telecel	2,201,185	1,047,642
<b>Total Gastos</b>	<b>2,201,185</b>	<b>1,047,642</b>

## 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:

2021	Moneda extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total equivalente Bs
Disponibilidades	1,967,804	-	-	1,967,804
Otras cuentas por cobrar	96,194	-	-	96,194
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,063,998</b>	-	-	<b>2,063,998</b>
Otras cuentas por pagar	10,208	-	-	10,208
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>10,208</b>	-	-	<b>10,208</b>
<b>POSICIÓN LARGA (CORTA)</b>	<b>2,053,790</b>	-	-	<b>2,053,790</b>
2020	Moneda extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total equivalente Bs
Disponibilidades	1,967,804	-	-	1,967,804
Otras cuentas por cobrar	73,637	-	-	73,637
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>2,041,441</b>	-	-	<b>2,041,441</b>
Otras cuentas por pagar	24,500	-	-	24,500
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>24,500</b>	-	-	<b>24,500</b>
<b>POSICIÓN LARGA (CORTA)</b>	<b>2,016,941</b>	-	-	<b>2,016,941</b>

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de 6,86 por US\$ 1 al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, o su equivalente en otras monedas.

## NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, están compuestos por los siguientes grupos:

### a) Disponibilidades

La composición del grupo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Bancos y corresponsales del país	74,647,963	42,632,938
Cuentas de liquidación - Banco Central de Bolivia	4,145,683	23,324,781
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>78,793,646</b>	<b>65,957,719</b>

### b) Cartera

La entidad no registra movimientos.

### c) Inversiones temporarias y permanentes

La entidad no registra movimientos.

### d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	4,788,363	1,620,728
Seguros pagados por anticipados	97,854	84,686
Otros pagos anticipados (1)	7,200	-
<b>Total Anticipos</b>	<b>4,893,417</b>	<b>1,705,414</b>
Diversas		
Comisiones por cobrar	3,742,645	3,569,397
Crédito fiscal IVA	522,397	-
Importes entregados en garantía	200,000	862,480
Otras partidas pendientes de cobro (2)	1,038,693	1,080,251
<b>Total Diversas</b>	<b>5,503,735</b>	<b>5,512,128</b>

Previsión específica para pagos anticipados  
Previsión específica para cuentas por cobrar diversas  
**Total otras cuentas por cobrar**

	(159,252)	(79,583)
<b>Total otras cuentas por cobrar</b>	<b>10,237,900</b>	<b>7,137,960</b>

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

Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
---------------	-------------------

Pago Aduana Nacional  
**Total Otros pagos anticipados**

	7,200	-
<b>Total Otros pagos anticipados</b>	<b>7,200</b>	<b>-</b>

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

Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
---------------	-------------------

Cuentas por cobrar personal E-activo  
Cuentas por cobrar Telecel  
Cuentas por cobrar clientes  
Cuenta por cobrar Retención Judicial  
**Total Otras partidas pendientes de cobro**

	285,298	66,784
	710,394	815,395
	-	26,067
	43,001	172,005
<b>Total Otras partidas pendientes de cobro</b>	<b>1,038,693</b>	<b>1,080,251</b>

### e) Bienes realizables

La entidad no registra movimientos.

### f) Bienes de uso

La composición del grupo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Equipos de computación	874,678	874,678
Depreciación acumulada equipos de computación	(874,678)	(874,678)
<b>Total Bienes de uso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## g) Otros activos

La composición del grupo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Partidas pendientes de billetera móvil (1)	507,998	2,509,881
<b>Partidas pendientes de imputación</b>	<b>507,998</b>	<b>2,509,881</b>
<b>Total Otros activos</b>	<b>507,998</b>	<b>2,509,881</b>

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

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Transferencia ACH de billetera móvil	466,894	2,487,377
Transferencia BNB de billetera móvil	41,104	22,505
<b>Total partidas pendientes de billetera móvil</b>	<b>507,998</b>	<b>2,509,881</b>

## h) Fideicomisos constituidos

La composición del grupo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Fideicomisos Billeteras Móviles (1)	87,434,611	83,434,611
Rendimientos por cobrar por Fideicomisos de servicios de pago	233,583	202,560
<b>Total fideicomisos constituidos</b>	<b>87,668,194</b>	<b>83,637,171</b>

(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

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Obligaciones con el público a la vista	62,836,050	58,585,663
<b>Total obligaciones con el público</b>	<b>62,836,050</b>	<b>58,585,663</b>

## j) Obligaciones con instituciones fiscales

La entidad no registra movimientos.

## k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La entidad no registra movimientos.

## l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
<b>Diversas</b>		
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	120,826	95,748
Acreeedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	1,141,123	711,744
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	37,473	39,496
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	76,095	79,193
Comisiones por pagar	336,237	39,841
Repositorios Electrónicos - Billetera Móvil	12,586,860	13,642,401
Acreeedores varios (1)	7,115,774	7,312,293
<b>Total diversas</b>	<b>21,414,386</b>	<b>21,920,716</b>
<b>Provisiones</b>		
Provisión para primas	139,223	303,322
Provisión para vacaciones	283,841	284,042
Provisión para aguinaldo	139,223	-
Provisión para indemnizaciones	1,130,476	1,122,404
Provisión para otros impuestos	3,385,613	2,503,846
Otras provisiones (2)	2,686,105	2,412,830
<b>Total Provisiones</b>	<b>7,764,481</b>	<b>6,626,444</b>
<b>Partidas pendientes de imputación</b>		
Operaciones por liquidar	14,536	2,220
<b>Total partidas pendientes</b>	<b>14,536</b>	<b>2,220</b>
<b>Total Otras cuentas por pagar</b>	<b>29,193,403</b>	<b>28,549,380</b>

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

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Cuentas por pagar a proveedores	974,510	960,317
Cuentas por pagar de plataforma tecnológica	101,313	109,020
Cuentas por pagar por recaudación de comercios	6,029,478	6,232,483
Otras partidas por pagar	10,473	10,473
<b>Total</b>	<b>7,115,774</b>	<b>7,312,293</b>

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

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Dealers y corresponsales	1,812,294	2,038,671
Provisiones proveedores servicios administrativos	680,562	260,113
Plataforma tecnológica	107,468	76,496
Otras provisiones	85,781	37,550
<b>Total</b>	<b>2,686,105</b>	<b>2,412,830</b>

## m) Provisiones

La composición del grupo al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Diciembre/2020 Bs
Provisiones		
Otras provisiones (1)	192,392	192,392
<b>Total Otras provisiones</b>	<b>192,392</b>	<b>192,392</b>

(1) Prevision por juicio demandado por terceros (Caja de Salud de la Banca Privada).

## n) Valores en circulación

La entidad no registra movimientos.

## o) Obligaciones subordinadas

La entidad no registra movimientos.

## p) Obligaciones con empresas con participación estatal

La Entidad no registra movimientos.

## q) Ingresos y gastos financieros

### q.1) Ingresos financieros

La composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Junio/2020 Bs
Productos por disponibilidades	499,993	35,500
Intereses disponibilidades	499,993	35,500
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>499,993</b>	<b>35,500</b>

### q.2) Gastos financieros

La Entidad no registra movimientos

### r) Recuperación de activos financieros

La Entidad no registra movimientos.

### s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

	Junio/2021 Bs	Junio/2020 Bs
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	79,670	28,597
<b>Total</b>	<b>79,670</b>	<b>28,597</b>

### t) Otros ingresos y gastos operativos

#### t.1) Otros ingresos operativos

La composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Junio/2020 Bs
<b>Otros ingresos operativos</b>		
Comisiones por servicios	29,781,236	18,391,418
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	3,811	104
Rendimientos obtenidos en los fideicomisos constituidos	31,077	19,892
<b>Total Otros Ingresos operativos</b>	<b>29,816,124</b>	<b>18,411,414</b>

#### t.2) Otros gastos operativos

La composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020:

	Junio/2021 Bs	Junio/2020 Bs
<b>Otros gastos operativos</b>		
Comisión por servicios	11,583,649	7,083,447
Gastos operativos diversos (1)	103,238	86,511
<b>Total otros gastos operativos</b>	<b>11,686,887</b>	<b>7,169,958</b>

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

	Junio/2021 Bs	Junio/2020 Bs
Administración de fideicomisos *	101,787	79,005
Asignaciones ATP	1,451	7,506
<b>Total</b>	<b>103,238</b>	<b>86,511</b>

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

### u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Junio/2020 Bs
<b>u.1) Ingresos y gastos extraordinarios</b>		
<b>Ingresos y gastos extraordinarios</b>		
Ingresos extraordinarios (*)	9,337	853,915
<b>Total</b>	<b>9,337</b>	<b>853,915</b>

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

#### u.2 Ingresos y gastos de gestiones anteriores

	Junio/2021 Bs	Junio/2020 Bs
<b>Ingresos y gastos de gestiones anteriores</b>		
Gastos de gestiones anteriores **	39,750	2,871
Ingresos de gestiones anteriores ***	292,018	-
<b>Total</b>	<b>(252,268)</b>	<b>2,871</b>

(\*\*) Corresponde a gastos de gestión 2019, ejecutados en el 2020 por los conceptos de gastos administrativos.

### Gastos de administración

La composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Junio/2020 Bs
Gastos de personal (1)	2,564,337	2,587,227
Servicios contratados	1,734,075	1,284,316
Seguros	138,939	121,945
Comunicaciones y traslados	4,747	7,562
Impuestos	1,028,415	636,555
Otros Gastos de Administración (2)	267,035	218,802
<b>Total Gastos administración</b>	<b>5,737,548</b>	<b>4,856,407</b>

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

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

### v) Cuentas contingentes

La Entidad no registra movimientos.

### w) Cuentas de orden

La composición al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, es la siguiente:

	Junio/2021 Bs	Junio/2020 Bs
<b>Documentos y valores de la entidad</b>		
Seguros contratados	186,720,288	186,720,975
Otros bienes de la entidad (1)	6,488,916	5,284,363
Valores propios en custodia	379	379
<b>Total</b>	<b>193,209,583</b>	<b>192,005,717</b>

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

### NOTA 9 - PATRIMONIO

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

#### a) Capital Pagado

Al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 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:



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

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%
<b>Total</b>		<b>397.480</b>	<b>39.748.000</b>	<b>100.00%</b>

En fecha 17 de diciembre de 2018, mediante resolución ASFI N° DSC/R-1611/2018 el ente regulador determina que E-fectivo ESPM S.A. puede realizar la Reducción de Capital autorizado de Bs98.292.000

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

#### b) Resultados Acumulados

Los saldos acumulados al 30 de junio de 2021 y 31 de diciembre de 2020, ascienden a valor positivo de Bs 42,021,164 y valor positivo de Bs30,583,904, 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 30 de junio 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

  
Anahi Chávez Claros  
Contador