

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

ESTADOS FINANCIEROS

al 31 de diciembre de 2019

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



DIRECTORIO A DICIEMBRE DE 2019

Pablo Daniel Guardia Vásquez Presidente	Yuri Joel Morales Peñaranda Vocal	
Carlos Armando Bermúdez Soto Vicepresidente	Alfredo Alvaro Cuadros Sagarnaga Vocal	Herman Stelzer Jiménez Sindico
Juan Pablo Sanchez Orsini Secretario	Faycal Khair Vocal	María Ximena Callau Videz Sindico Suplente
Simon Brahim Nallar Gutierrez Vocal	Rodrigo Peredo Salvatierra Vocal	

PLANTELE EJECUTIVO

Alejandro Petrus Araujo Gerente General	Jacqueline Claudia Andia Torres Jefe de Riesgos
Carlos Enrique Cuellar Urgel Jefe IT - MFS	Emilio Manuel Ricaldi Arrojó Jefe Comercial - MFS
Geisy Narda Mejía 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 2019 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 sus 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 2019, 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 la ASFI.
Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en 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.
Párrafo 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 no están preparados para que la Sociedad cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por la 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 asuntos 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 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 equívocos materiales 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.

Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Para los principales sistemas utilizados para la preparación de la información financiera – contable, y con el apoyo de nuestros especialistas de TI, hemos obtenido un entendimiento de los sistemas, procesos y controles que soportan la información financiera y contable. Hemos evaluado los controles generales de TI (administración de accesos a sistemas y datos, administración de cambios/desarrollo de los sistemas, y la administración de las operaciones de TI) 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 la ASFI, así como del control interno que la Gerencia determina necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equívocos 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 administración 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 equívocos materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene 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 equívoco material cuando exista. Las equívocos 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 equívocos 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 equívoco material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equívoco material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente 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 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 correspondía las salvaguardas relacionadas.

De los aspectos de 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 Arala G.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-1836
MAT. PROF. N° CASC-721

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

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(Expresado en bolivianos)

	Nota	Diciembre/2019	Diciembre/2018
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	49.847.359	28.012.590
Inversiones temporarias	8 c)	-	-
Cartera	8 b)	-	-
Otras cuentas por cobrar	8 d)	3.069.341	8.553.971
Bienes realizables	8 e)	-	-
Inversiones permanentes	8 c)	-	-
Bienes de uso	8 f)	-	-
Otros activos	8 g)	1.312.181	802.502
Fideicomisos Constituidos	8 h)	62.090.737	62.051.474
TOTAL DEL ACTIVO		116.319.618	99.420.537
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	38.928.643	32.452.004
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	-	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	-	-
Otras cuentas por pagar	8 l)	21.616.656	23.193.498
Previsiones	8 m)	192.392	192.392
TOTAL DEL PASIVO		60.737.691	55.837.894
PATRIMONIO			
Capital social		39.748.000	39.748.000
Aportes no capitalizados		-	-
Ajustes al Patrimonio		-	-
Reservas		383.464	643
Resultados acumulados		15.450.463	3.834.643
TOTAL DEL PATRIMONIO	9)	55.581.927	43.582.643
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		116.319.618	99.420.537
Cuentas contingentes	8 w)	-	-
Cuentas de orden	8 x)	35.894.988	43.797.922

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 2019 Y 2018
 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	Diciembre/2019	Diciembre/2018
Ingresos financieros	8 q)	98.551	31.459
Gastos financieros	8 q)	-	-
Resultado financiero bruto		98.551	31.459
Otros ingresos operativos	8 t)	35.524.190	28.948.119
Otros gastos operativos	8 t)	(14.144.541)	(12.823.630)
Resultado de operación bruto		21.478.200	16.155.948
Recuperación de activos financieros	8 r)	-	(5.766)
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(14.264)	-
Resultado de operación después de incobrables		21.463.936	16.155.948
Gastos de administración	8 v)	(9.739.065)	(12.659.253)
Resultado de operación neto		11.724.871	3.490.929
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		28.778	118.727
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		11.753.649	3.609.656
Ingresos extraordinarios	8 u)	245.635	231.737
Gastos extraordinario	8 u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		11.999.284	3.841.393
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	-	6.627
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	-	(13284)
Resultados antes de impuestos y ajuste contable por efecto de inflación		11.999.284	3.834.736
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultados antes de impuestos		11.999.284	3.834.736
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		11.999.284	3.834.736

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
 (Expresado en bolivianos)

	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2014	82.200.000	-	-	(59.631.031)	22.568.969
Aporte por capitalizar de fecha 23 de junio de 2015	-	28.000.000	-	-	28.000.000
Capitalización de aportes autorizado por ASFI - Resolución ASFI/DSC/R-145987/2015 de 7 de septiembre de 2015	28.000.000	(28.000.000)	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	(21.428.652)	(21.428.652)
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	110.200.000	-	-	(81.059.683)	29.140.317
Aporte por capitalizar de fecha 12 de agosto de 2016	-	(13.920.000)	-	-	(13.920.000)
Capitalización de aportes autorizado por ASFI - Resolución ASFI/DSC/R-159724/2016 de 6 de septiembre de 2016	13.920.000	(13.920.000)	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	(11.158.962)	(11.158.962)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	124.120.000	-	-	(92.218.645)	31.901.355
Aporte por capitalizar de fecha 16 de noviembre de 2017	-	(13.920.000)	-	-	(13.920.000)
Capitalización de aportes autorizado por ASFI - Resolución ASFI/DSC/R-241614/2017 de 13 de diciembre de 2017	13.920.000	(13.920.000)	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	(6.073.448)	(6.073.448)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	138.040.000	-	-	(98.292.093)	39.747.907
Reduccion de Capital autorizacion por ASFI - Resolución ASFI/1611/2018 de 17 de diciembre de 2018	(98.292.000)	-	-	(98.292.000)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	3.834.736	3.834.736
Saldos al 31 de diciembre de 2018	39.748.000	-	-	3.834.643	43.582.643
Creacion de Reserva legal según aprobación de Directorio	-	-	383.464	(383.464)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	11.999.284	11.999.284
Saldos al 31 de diciembre de 2018	39.748.000	-	383.464	15.450.463	55.581.927

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 2019 Y 2018
 (Expresado en Bolivianos)

	Diciembre/2019	Diciembre/2018
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado neto del ejercicio	11.999.284	3.834.736
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Productos devengados no cobrados	156.126	116.863
Provisiones para incobrables y activos contingentes (neto)	14.264	-
Provisiones o previsiones para beneficios sociales	571.902	640.000
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	1.029.915	543.577
Depreciaciones y amortizaciones	-	-
Otros	-	-
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	1.772.207	1.300.440
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Fideicomisos constituidos	116.863	85.471
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	5.470.366	4.795.273
Otros activos-partidas pendientes de imputación	(509.679)	3.200.334
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones	(3.178.658)	(2.938.135)
Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación	15.670.383	10.278.119
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	6.476.639	315.823
Flujo neto en actividades de intermediación	6.476.639	315.823
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Incremento (disminución) de préstamos:		
Obligaciones subordinadas	-	-
Cuentas de los accionistas:		
Aportes de capital	-	-
Flujo neto en actividades de Financiamiento	-	-
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Incremento) disminución neto en:		
Inversiones temporarias	-	-
Cargos diferidos	-	-
Bienes de uso	-	-
Otros bienes	-	-
Fideicomiso constituidos	(312.252)	(7.193.726)
Flujo neto en actividades de inversión	(312.252)	(7.193.726)
(Disminución) incremento de fondos durante el ejercicio	21.834.770	3.400.216
Disponibilidades al inicio del ejercicio	28.012.590	24.612.374
Disponibilidades al cierre del ejercicio	49.847.360	28.012.590

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 2019 Y 2018
 (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 Fundempresa con la Matrícula N°00208255 y en el Padrón Nacional de Contribuyentes del Servicio de Impuestos Nacionales, bajo el Número de Identificación Tributaria (NIT) 204644021.

a.2) Descripción de la estructura organizacional

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

Las funciones operativas están a cargo de la Gerencia General y las diferentes Jefaturas de Área al interior de la empresa. Se ha conformado un Directorio y Comités Ejecutivos, cuyas funciones y atribuciones están claramente establecidas. Las diferentes áreas a su vez están integradas a nivel Nacional por unidades Operativas y/o Administrativas que se encuentran en cada área. La unidad de Auditoría Interna se mantiene como unidad independiente en la estructura 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 1.767 Puntos de Atención Corresponsal en todo el país, distribuidos de la siguiente manera.

Departamento	Puntos de atención	Cajeros ATM (Tigo Matic)	Totales
Santa Cruz	605	12	617
La Paz	445	7	452
Cochabamba	240	4	244
Tarja	126	1	127
Oruro	86	1	87
Beni	79	1	80
Chuquisaca	79	2	81
Potosí	69	1	70
Pando	8	1	9
Total	1.737	30	1.767

a.5) Promedio de empleados durante el ejercicio

El promedio de empleados al 31 de diciembre de 2019 es de 22 funcionarios de los cuales todos son permanentes (2018: 21 funcionarios).

b) Hechos importantes sobre la situación de la entidad

El impacto de la situación económica y el ambiente financiero

De acuerdo a la última revisión del Fondo Monetario Internacional (FMI) a octubre de 2019, se proyecta una contracción del crecimiento en 2019 para 70% de la economía mundial. El crecimiento mundial disminuyó a 3,6% en 2018 y continuaría esa trayectoria para ubicarse en 3% en 2019. La revisión a la baja del crecimiento, de 0,2 puntos porcentuales para 2019 frente a la proyección de julio 2019, también es generalizada. Refleja revisiones negativas de varias economías grandes, como la zona del euro, América Latina, Estados Unidos, el Reino Unido, Canadá y Australia. Para 2020 se proyecta una leve mejora del crecimiento, a 3,4%; es decir, 0,2% menos de lo previsto en abril. Ahora bien, a diferencia de la desaceleración sincronizada, esa recuperación no es generalizada y es precaria. El crecimiento en las economías avanzadas disminuiría a 1,7% en 2019 y 2020; en tanto que el de las economías de mercados emergentes y en desarrollo repuntaría de 3,9% en 2019 a 4,6% en 2020. Alrededor de la mitad de esa mejora es atribuible a la recuperación o a recesiones menos profundas en mercados emergentes sometidos a tensiones, como Turquía, Argentina e Irán, y el resto, a la recuperación de países cuyo crecimiento en 2019 fue significativamente inferior al de 2018, como Arabia Saudita, Brasil, México, India y Rusia.

De acuerdo con las proyecciones, el crecimiento de las economías avanzadas se mantendrá por encima de la tendencia, en 1,7% en 2019 un nivel menor al de 2018 manteniéndose en 1,7% en 2020.

En Estados Unidos, el impacto a corto plazo de la economía se afianzaría provisionalmente, y el crecimiento alcanzaría 2,4% en 2019 y 2,1% en 2020.

En Europa, el crecimiento disminuiría poco a poco, de 1,9% en 2018 a 1,2% en 2019 y a 1,4% en 2020.

En Asia, el pronóstico de crecimiento de Japón también ha sido revisado a la baja, a 0,9 en 2019 y 0,5% para la gestión 2020.

Para América Latina, la actividad se desaceleró notablemente al comienzo del año en varias economías, debido principalmente a factores idiosincráticos. Se prevé que la región crezca a un ritmo de 0,2% en 2019 y 1,8% en 2020. En Brasil se está estimando un crecimiento de 0,9 % para el 2019 y un crecimiento de 2% el 2020.

Por su parte, la CEPAL hizo públicas en noviembre sus proyecciones sobre el crecimiento del PIB en la región. Para el caso de Bolivia, situó la tasa de crecimiento del PIB en 2019 en el 3,5%.

Según el IBCE, de Enero a Octubre del 2019, el valor de las exportaciones bolivianas sumó 7.264 millones de dólares, un 5% menor a lo registrado en el mismo lapso de la pasada gestión, a su vez el volumen también cayó un 19%. Bolivia arrastra desde 2015 un déficit comercial que en el primer trimestre de 2019 alcanzó un 129% respecto al mismo periodo de 2018, ante lo cual expertos y empresarios proponen alternativas para enfrentar esa balanza comercial negativa.

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

Índice de Precios al Consumidor hasta diciembre de 2019 fue de 1,47%, menor al registrado en diciembre de 2018 de 1,51%.

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

Índice de Precios al Consumidor hasta diciembre de 2019 fue de 1,47%, menor al registrado en diciembre de 2018 de 1,51%.

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 Norma Contable N° 3, emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda, como índice de ajuste.

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 de 2019 y 2018, 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 se 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 de 2019 y 2018 es de Bs6,86 por USD 1.

e.2) Disponibilidades

Se valúan 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 provisión 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 previsiones

Las provisiones y previsiones, 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 periodos anuales y es considerado como pago a cuenta del impuesto a las Transacciones hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

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

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad no constituyó una provisión para el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas, debido a que tiene pérdidas tributarias.

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 de 2019 y 2018, 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:

	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2019			
RUBRO			
Disponibilidades	49.847.358	-	49.847.359
Otras cuentas por cobrar	1.758.537	1.310.803	3.069.341
Otros activos	1.312.181	-	1.312.181
Fideicomisos constituidos	9.661.829	52.428.908	62.090.737
TOTAL ACTIVOS	62.579.906	53.739.711	116.319.618
Obligaciones con el público	11.081.368	27.847.275	38.928.643
Otras cuentas por pagar	18.773.286	2.843.370	21.616.656
Previsiones	-	192.392	192.392
TOTAL PASIVOS	29.854.654	30.883.037	60.737.691

	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2018			
RUBRO			
Disponibilidades	28.012.590	-	28.012.590
Otras cuentas por cobrar	8.503.971	50.000	8.553.971
Otros activos	802.502	-	802.502
Fideicomisos constituidos	9.804.133	52.247.341	62.051.474
TOTAL ACTIVOS	47.123.195	52.297.341	99.420.537
Obligaciones con el público	9.804.133	22.647.872	32.452.004
Otras cuentas por pagar	20.505.131	2.688.366	23.193.498
Previsiones	-	192.392	192.392
TOTAL PASIVOS	30.309.264	25.528.630	55.837.894

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:

Al 31 de diciembre de 2019	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	49.847.358	49.847.359	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	3.069.341	1.758.537	13.917	14.951	14.468	3.334	930.507	333.626
Otros activos	1.312.181	1.312.181	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos constituidos	62.090.737	9.661.829	4.641.213	4.641.213	4.641.213	4.641.213	4.641.213	29.222.845
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	116.319.618	62.579.906	4.655.129	4.656.163	4.655.681	4.644.547	5.571.719	29.556.472
Obligaciones con el público	38.928.643	11.081.368	4.641.213	4.641.213	4.641.213	4.641.213	4.641.213	4.641.213
Otras cuentas por pagar	21.616.656	18.773.286	299.928	42.450	79.435	538.069	887.724	995.763
Previsiones	192.392	-	-	-	-	-	-	192.392
TOTAL PASIVOS BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)	60.737.691	29.854.654	4.941.140	4.683.663	4.720.648	5.179.282	5.528.936	5.829.368
BRECHA ACUMULADA	32.725.252	(286.011)	(27.500)	(64.967)	(534.735)	42.783	23.727.104	55.581.927
RUBRO								
Disponibilidades	28.012.590	28.012.590	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	8.553.971	8.503.970	-	-	-	-	-	50.000
Otros activos	802.502	802.502	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos constituidos	62.051.474	9.804.133	4.033.345	4.033.346	4.033.346	4.033.346	4.033.346	32.080.612
TOTAL ACTIVOS Y CONTINGENTE	99.420.537	47.123.194	4.033.345	4.033.346	4.033.346	4.033.346	4.033.346	32.130.612
Obligaciones con el público	32.452.004	9.804.133	4.033.346	4.033.346	4.033.346	4.033.346	4.033.346	2.481.142
Otras cuentas por pagar	23.193.498	20.505.131	-	-	-	1.478.124	-	1.210.242
Previsiones	192.392	-	-	-	-	-	-	192.392
TOTAL PASIVOS BRECHA SIMPLE (Activo+Cont-Pasivo)	55.837.894	30.309.264	4.033.346	4.033.346	4.033.346	5.511.470	4.225.738	3.691.384
BRECHA ACUMULADA	16.813.930	-	-	-	(1.478.124)	(192.392)	28.439.228	43.582.641

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de operaciones con partes relacionadas, son las siguientes:

	2019 Bs	2018 Bs
Telecel S.A.	1.242.044	3.365.339
Giros Electrónicos	-	-
Total Activos	1.242.044	3.365.339
Telecel S.A.	2.666.677	8.593.394
Total Pasivos	2.666.677	8.593.394
Resultados		
Ingresos Telecel	81.941.623	6.849.865
Ingresos Giros Electrónicos	-	11.532
Total Ingresos	81.941.623	6.861.397
Gastos Telecel	1.570.338	1.404.502
Total Gastos	1.570.338	1.404.502

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
Saldos al 31 de diciembre de 2019				
Disponibilidades	1.936.180	-	-	1.936.180
Otras cuentas por cobrar	105.273	-	-	105.273
TOTAL ACTIVOS	2.041.453	-	-	2.041.453
Otras cuentas por pagar	24.500	-	-	24.500
TOTAL PASIVOS	24.500	-	-	24.500
POSICIÓN LARGA (CORTA)	2.016.953	-	-	2.016.953

	Moneda extranjera Bs	CMV Bs	UFV Bs	Total equivalente Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2018				
Disponibilidades	1.939.430	-	-	1.939.430
Otras cuentas por cobrar	224.183	-	-	224.183
TOTAL ACTIVOS	2.163.613	-	-	2.163.613
Otras cuentas por pagar	24.500	-	-	24.500
TOTAL PASIVOS	24.500	-	-	24.500
POSICIÓN LARGA (CORTA)	2.139.113	-	-	2.139.113

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial de 6,86 por US\$ 1 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, o su equivalente en otras monedas.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, están compuestos por los siguientes grupos:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Bancos y corresponsales del país	26.567.054	8.349.816
Cuentas de liquidación - Banco Central de Bolivia	23.290.305	19.662.774
Total Disponibilidades	49.847.359	28.012.590

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 de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Pagos anticipados:		
Seguros pagados por anticipados	70.973	186.453
Otros pagos anticipados (1)	2.522	2.522
Total Anticipos	73.495	188.975

Diversas

Comisiones por cobrar	1.499.176	3.647.821
Crédito fiscal IVA	277.501	3.676.043
Importes entregados en garantía	977.280	854.110
Otras partidas pendientes de cobro (2)	261.920	192.788
Total Diversas	3.015.877	8.370.762

Previsión específica para pagos anticipados

Previsión específica para pagos anticipados	(20.031)	(5.766)
Total otras cuentas por cobrar	3.069.341	8.553.971

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

	2019 Bs	2018 Bs
Pago Aduana Nacional	2.522	2.522
Total Otros pagos anticipados	2.522	2.522

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

	2019 Bs	2018 Bs
Cuentas por cobrar personal E-fectivo	7.318	-
Cuentas por cobrar Telecel	82.597	63.734
Cuentas por cobrar al personal	-	100.457
Cuentas por cobrar clientes	-	28.597
Cuenta por cobrar Retención Judicial	172.005	-
Total Otras partidas pendientes de cobro	261.920	192.788

e) Bienes realizables

La entidad no registra movimientos.

f) Bienes de uso

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 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 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Partidas pendientes de billetera móvil (1)	1.312.181	802.502
Partidas pendientes de imputación	1.312.181	802.502
Total Otros activos	1.312.181	802.502

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

	2019 Bs	2018 Bs
Transferencia ACH de billetera móvil	1.304.336	799.260
Transferencia BNB de billetera móvil	7.845	3.242
Total partidas pendientes de billetera móvil	1.312.181	802.502

h) Fideicomisos constituidos

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Fideicomisos Billeteras Móviles (1)	61.934.611	61.934.611
Rendimientos por cobrar por Fideicomisos de servicios de pago	156.126	116.863
Total fideicomisos constituidos	62.090.737	62.051.474

(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

	2019 Bs	2018 Bs
Obligaciones con el público a la vista	38.928.643	32.452.004
Total obligaciones con el público	38.928.643	32.452.004

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 de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Diversas		
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	55.037	44.727
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	123.322	96.752
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	38.182	35.157
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	49.087	45.412
Comisiones por pagar	11.667	13.013
Repositorios Electrónicos - Billetera Móvil	11.873.556	14.297.652
Acreedores varios (1)	5.452.644	4.752.762
Total diversas	17.603.495	19.285.475
Provisiones		
Provisión para primas	288.560	306.416
Provisión para vacaciones	368.815	393.318
Provisión para aguinaldo	-	37.391
Provisión para indemnizaciones	796.757	1.210.242
Otras provisiones (2)	2.554.236	1.884.001
Total Provisiones	4.008.368	3.831.368
Partidas pendientes de imputación		
Operaciones por liquidar	4.793	76.655
Total partidas pendientes	4.793	76.655
Total Otras cuentas por pagar	21.616.656	23.193.498

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

	2019 Bs	2018 Bs
Cuentas por pagar a proveedores	979.766	20.203
Cuentas por pagar de plataforma tecnológica	625.415	-
Cuentas por pagar por recaudación de comercios	3.929.325	4.543.438
Cuentas por pagar servicios de marketing y publicidad	-	188.588
Otras partidas por pagar	8.138	533
Total	5.542.644	4.752.762

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

	2019 Bs	2018 Bs
Dealers y corresponsales	1.295.961	1.143.002
Provisiones proveedores servicios administrativos	165.304	163.580
Consultorías contratadas	90.071	60.552
Servicios de marketing y publicidad	98.968	125.636
Plataforma tecnológica	828.503	91.268
Otras provisiones	75.429	279.963
Total	2.554.236	1.884.001

m) Previsiones

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Previsiones	192.392	192.392
Otras provisiones (1)	192.392	192.392
Total Otras provisiones	192.392	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 de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Productos por disponibilidades		
Intereses disponibilidades	98.551	31.459
Total Ingresos Financieros	98.551	31.459

q-2) Gastos financieros

La Entidad no registra movimientos

r) Recuperación de activos financieros

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Diminución de provisión para otras cuentas por cobrar	-	(5.766)
		(5.766)

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

Cargos por provisión para otras cuentas por cobrar

	2019	2018
	14.264	-
	14.264	-

t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Comisiones por servicios	35.477.872	28.553.174
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	6.949	5.400
Repartidos por utilidades	-	358.048
Repartidos obtenidos en los fideicomisos constituidos	39.369	31.498
Total Otros Ingresos operativos	35.524.190	28.948.120

u) Otros gastos operativos

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Otros gastos operativos	13.939.393	12.418.644
Comisión por servicios	205.148	161.574
Costo de Bienes Realizables	-	243.412
Gastos operativos diversos (1)	14.144.541	12.823.530
Total otros gastos operativos	14.344.541	13.643.158

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

	2019	2018
Administración de fideicomisos *	194.241	170.895
Asignaciones ATP	10.907	72.517
	205.148	243.412

(*) 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.

v) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
u.1) Ingresos y gastos extraordinarios	245.635	231.737
Ingresos y gastos extraordinarios	245.635	231.737

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

w) Ingresos y gastos de gestiones anteriores

	2019	2018
Ingresos y gastos de gestiones anteriores	-	13.284
Gastos de gestiones anteriores **	-	6.627
Ingresos de gestiones anteriores ***	-	6.667

(**) Corresponde a gastos de gestión 2017, efectuados en el 2018 por los conceptos de gastos administrativos

(***) Corresponde a ingresos de la gestión 2016 y 2017 por concepto de comisiones ganadas efectuadas en la siguiente gestión.

Gastos de administración

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Gastos de personal (1)	5.095.213	6.715.567
Servicios contratados	2.454.424	2.340.844
Seguros	278.225	263.497
Comunicaciones y traslados	26.907	33.464
Impuestos	1.230.500	1.196.004
Mantenimiento y reparaciones	43.216	560.076
Otros Gastos de Administración (2)	610.580	1.549.801
Total Gastos administración	9.739.065	12.659.253

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

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

y) Cuentas contingentes

La Entidad no registra movimientos.

w) Cuentas de orden

La composición al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
Documentos y valores de la entidad		
Seguros contratados	28.694.510	33.149.576
Otros bienes de la entidad (1)	7.210.128	10.047.996
Valores propios en custodia	350	350
	35.894.988	43.197.922

(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 de 2019 y 2018, 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	395.680	39.668.000	99,79632%
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° DSCR-1611/2018 el ente regulador determina que Efectivo 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 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a valor positivo de Bs1.5450.463 y valor positivo de Bs3.834.843, 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

Com posterioridad al 31 de diciembre de 2019 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

Ariah Chávez Clarios
Contador