

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

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Conjuntamente con el Informe de los Auditores Independientes

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

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Contenido

Informe de los Auditores Independientes.....	1-3
Estados Financieros Auditados:	
Balance General.....	4
Estados del Resultado Integral.....	5
Estados de Cambios en el Patrimonio.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Notas a los Estados Financieros.....	8-26

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y a los Accionistas de Sociedad Proveedoradora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Sociedad Proveedoradora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A. (“la Compañía”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las principales políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la Compañía por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido preparados en todos sus aspectos materiales, de acuerdo con el Manual de Contabilidad para Sociedades Proveedoradoras de Dinero Electrónico (NASF-06) emitido por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, como se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

Bases para la opinión

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

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

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

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

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

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

A la Junta Directiva y a los Accionistas de Sociedad Provedora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.

Página 2

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

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

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

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

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

Página 3

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

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



René Alberto Arce Barahona
Socio
Registro No. 1350

6 de abril de 2020
Torre Futura World Trade Center 11-05
San Salvador, El Salvador



A-091-2020

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Balance General
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activo			
Activo circulante			
Efectivo	5	\$ 1,070,014	\$ 1,131,316
Inversiones financieras a corto plazo	7	560,000	-
Cuentas por cobrar, neto	8	1,594,336	1,461,241
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	9	4,051,404	2,741,285
Depósitos en BCR y fondos de operación	10	12,624,605	13,387,618
Anticipo a proveedores		53,609	48,615
Impuesto sobre la renta por recuperar	23	94,306	70,348
Suma el activo circulante		<u>20,048,274</u>	<u>18,840,423</u>
Equipos	11	246,791	363,740
Intangibles	12	1,848,563	1,453,301
Otros activos no circulantes	13	110,223	111,246
Activo por impuesto sobre la renta diferido	23	-	44,293
Activo total		<u>\$ 22,253,851</u>	<u>\$ 20,813,003</u>
Pasivo y patrimonio			
Pasivo circulante			
Préstamos por pagar	15	\$ 448,000	\$ -
Depósitos recibidos desde distribuidores	6,14	2,871,653	5,646,245
Cuentas por pagar	16	3,267,151	1,280,013
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	9	4,449,571	3,449,658
Préstamos por pagar a compañías relacionadas	9	3,500,000	3,500,000
Provisiones	17	3,241,712	1,060,858
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	18	179,410	68,007
Suma el pasivo circulante		<u>17,957,497</u>	<u>15,004,781</u>
Patrimonio			
Capital social	20	7,476,100	7,476,100
Reserva legal	20	10,483	10,483
Pérdidas acumuladas		<u>(3,190,229)</u>	<u>(1,678,361)</u>
Suma el patrimonio		<u>4,296,354</u>	<u>5,808,222</u>
Pasivo y patrimonio total		<u>\$ 22,253,851</u>	<u>\$ 20,813,003</u>

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

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Estados del Resultado Integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	2019	2018
Ingresos por comisiones	24	\$ 3,352,263	\$ 4,078,519
Costos	25	<u>(1,852,288)</u>	<u>(3,131,698)</u>
Utilidad bruta		1,499,975	946,821
Gastos de operación	26	<u>(2,728,029)</u>	<u>(2,284,635)</u>
Pérdida de operación		(1,228,054)	(1,337,814)
Ingresos financieros	27	12,432	40,196
Gastos financieros	27	<u>(245,185)</u>	<u>(138,980)</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta		(1,460,807)	(1,436,598)
Impuesto sobre la renta	23	<u>(44,293)</u>	<u>31,227</u>
Pérdida neta		\$ <u>(1,505,100)</u>	\$ <u>(1,405,371)</u>
Otro resultado integral			
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral total del año		\$ <u><u>(1,505,100)</u></u>	\$ <u><u>(1,405,371)</u></u>

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

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Estado de Cambios en el Patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	Capital <u>social</u>	Reserva <u>legal</u>	Pérdidas <u>acumuladas</u>	Patrimonio <u>total</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	20	\$ 7,476,100	\$ 10,483	\$ (272,990)	\$ 7,213,593
Resultado integral del año		-	-	(1,405,371)	(1,405,371)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	20	\$ 7,476,100	\$ 10,483	\$ (1,678,361)	\$ 5,808,222
Ajuste a resultados de periodos anteriores		-	-	(6,768)	(6,768)
Resultado integral del año		-	-	(1,505,100)	(1,505,100)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	20	\$ <u>7,476,100</u>	\$ <u>10,483</u>	\$ <u>(3,190,229)</u>	\$ <u>4,296,354</u>

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

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Estados de Flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	Notas	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Cobro de Comisiones por Servicios Prestados (+)		2,169,429	2,321,551
Recuperación de Mala Deuda (+)		(130,190)	-
Incrementos de Cuentas por Pagar (+)		3,310,653	989,799
Disminución en Depósitos Restringidos en BCR (+)	6 y 10	5,718,741	2,874,444
Aumento en Depósitos Restringidos en BCR (-)	6 y 10	(3,360,030)	(12,278,697)
Incremento Fondos Restringidos en Bancos Comerciales (-)		467,442,875	411,301,836
Decremento Fondos Restringidos en Bancos Comerciales (+)		(469,038,572)	(407,202,407)
Pagos al Personal (-)	26	(822,187)	(972,568)
Pagos a Proveedores de Servicios (-)		(1,405,069)	(1,359,419)
Pago de Regalías e Incentivos (-)		(108,899)	(84,904)
Pagos de Impuestos (-)		(23,958)	(48,736)
Incremento en Depósitos de Distribuidores (+)		240,210,793	247,982,624
Disminución en Depósitos de Distribuidores (-)		(242,985,386)	(246,897,425)
Pagos de Intereses (-)	27	(245,185)	(138,980)
Ingreso por Intereses (+)	27	12,432	40,196
Incremento (disminución) de Otros Activos (-)		1,023	(5,550)
Flujos de efectivo provistos por (usados en) actividades de operación		\$ 746,470	\$ (3,478,236)
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Depósito a plazo fijo contratado en el período	6	(560,000)	-
Adquisición de Propiedades, Planta y Equipos	11	-	(126,880)
Adquisición de Intangibles	12	(695,772)	(1,196,102)
Flujos de efectivo usados en actividades de inversión		\$ (1,255,772)	\$ (1,322,982)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Desembolsos de Préstamos Adquiridos con Relacionados (+)	9	-	3,500,000
Desembolsos de Préstamos Adquiridos con Bancos (+)	15	448,000	-
Flujos de efectivo provistos por actividades de financiamiento		\$ 448,000	\$ 3,500,000
Disminución en el efectivo		\$ (61,302)	\$ (1,301,218)
Efectivo al inicio del año		1,131,316	2,432,534
Efectivo al final del año	5	\$ 1,070,014	\$ 1,131,316

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

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

1. Información general

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, Millicom International One, S.L. es propietaria de Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A. con 72,542 acciones, equivalente al 97% del total de acciones.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2019 fueron aprobados por la Administración para su emisión el 6 de abril de 2020. Estos estados financieros deben ser presentados para su aprobación definitiva a la Asamblea General de Accionistas de la Compañía. La Administración espera que estos estados financieros sean aprobados sin modificación.

2. Bases para la preparación de los estados financieros

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron preparados de conformidad con el Manual de Contabilidad para Sociedades Proveedoras de Dinero Electrónico (NASF-06) emitido por el Comité de Normas del Banco Central de Reserva, prevaleciendo la NASF-06 cuando exista un conflicto con las NIIF.

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

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

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

2.2 Base de valuación y moneda de presentación

Los estados financieros de Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A. al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron preparados sobre la base de costos históricos excepto por ciertas partidas que han sido valuadas bajo los métodos de valuación que se detallan en la Nota 4. Los estados financieros están expresados en dólares estadounidenses.

Sociedad Provedora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

2.3 Moneda de presentación

La Ley de Integración Monetaria vigente a partir de enero 2001, establece que el dólar de los Estados Unidos de América tiene curso legal irrestricto con poder liberatorio ilimitado para el pago de obligaciones en dinero en el territorio nacional, el tipo de cambio entre el colón y el dólar se fijó a razón de ¢8.75 por US\$1.00. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no efectuó transacciones significativas en monedas distintas a la moneda funcional de los estados financieros.

2.4 Cambios en políticas contables

Las políticas contables adoptadas por la Compañía para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019 son consistentes con aquellas que fueron utilizadas para la preparación de sus estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

2.5 Uso de Estimaciones y Criterios

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

3. Resumen de las principales políticas contables

3.1 Moneda y transacciones en moneda extranjera

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

3.2 Efectivo y equivalentes de efectivo

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

3.3 Activos financieros

3.3.1 Reconocimiento y medición inicial de los activos financieros

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

3.3.2 Medición subsecuente de los activos financieros

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

Cuentas por cobrar

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

3.3.3 Baja de activos financieros

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

3.4 Pasivos financieros

3.4.1 Reconocimiento y medición inicial de los pasivos financieros

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

3.4.2 Medición subsecuente de los pasivos financieros

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

Depósitos recibidos de distribuidores

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

Cuentas por pagar

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

3.4.3 Baja de pasivos financieros

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

3.5 Reconocimiento de ingresos

3.5.1 Ingresos por ventas de servicios

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

3.5.2 Ingresos por comisión

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

Sociedad Provedora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

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

3.6 Impuestos

3.6.1 Impuesto sobre la renta corriente

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

3.6.2 Impuesto de ventas

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

3.6.3 Impuesto sobre la renta diferido

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

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

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

3.7 Equipos

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

Sociedad Provedora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

El valor residual de los activos depreciables, la vida útil estimada y los métodos de depreciación son revisados anualmente por la Administración y son ajustados cuando resulte pertinente, al final de cada año financiero.

Las vidas útiles estimadas se resumen a continuación:

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

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

Los costos estimados de la obligación que tiene la Compañía por concepto de desmantelamiento y retiro futuro de activos instalados en terrenos arrendados son capitalizados a los activos respectivos y amortizados en el plazo de arrendamiento del terreno. El importe de la amortización de esos costos estimados es reconocido en los resultados del año. El importe de la respectiva provisión será disminuido conforme se efectúen los desembolsos futuros de efectivo.

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

3.8 Activos intangibles

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

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

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

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

Sociedad Provedora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

4. Gestión de los Riesgos Financieros y Operacionales

4.1 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una de las contrapartes no cumpla con las obligaciones derivadas de un instrumento financiero o contrato de compra y esto se traduzca en una pérdida financiera. La Administración ha establecido políticas para el otorgamiento de crédito. Este está sujeto a evaluaciones en las que se considera la capacidad de pago, el historial y las referencias de cada cliente actual y potencial. La exposición al riesgo crediticio es monitoreada constantemente de acuerdo con el comportamiento de pago de los deudores. Al 31 de diciembre de 2019 y diciembre 2018, no existe una concentración importante de riesgo crediticio y la máxima exposición está representada por el saldo registrado como se indica en la nota 8.

4.2 Riesgo de Liquidez

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

	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2019:					
Cuentas por pagar	\$ -	\$ 3,267,151	\$ -	\$ -	\$ 3,267,151
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	4,449,571	-	-	4,449,571
Prestamos por pagar a partes relacionadas	-	3,500,000	-	-	3,500,000
Préstamos por pagar	-	448,000	-	-	448,000
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	-	179,410	-	-	179,410
Provisiones	-	3,241,712	-	-	3,241,712
Depósitos recibidos desde distribuidores	2,871,653	-	-	-	2,871,653
	\$ 2,871,653	\$ 15,085,844	\$ -	\$ -	\$ 17,957,497
	<u>A la vista</u>	<u>De 1 a 12 meses</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Al 31 de diciembre de 2018:					
Cuentas por pagar	\$ -	\$ 1,280,013	\$ -	\$ -	\$ 1,280,013
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	3,449,658	-	-	3,449,658
Prestamos por pagar a partes relacionadas	-	3,500,000	-	-	3,500,000
Otras cuentas por pagar y gastos acumulados	-	68,007	-	-	68,007
Provisiones	-	1,060,858	-	-	1,060,858
Depósitos recibidos desde distribuidores	5,646,245	-	-	-	5,646,245
	\$ 5,646,245	\$ 9,358,536	\$ -	\$ -	\$ 15,004,781

4.3 Riesgo Operacional

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

Gestión de los Riesgos por parte de la Compañía

Al 31 de diciembre 2019, en cumplimiento del artículo 18 de las Normas de Gestión Integral de Riesgo para las Entidades Financieras (NPB4-47) emitidas por la Superintendencia de Sistema Financiero (SSF), que literalmente establece: “Las entidades deberán divulgar de manera resumida en las notas a los estados financieros de cierre anual la forma de cómo gestiona los riesgos y el cumplimiento de sus políticas”; se indica lo siguiente:

La Compañía, debido a la naturaleza de su negocio, su gestión se enfoca en la mitigación de los riesgos de tipo operacional, legal y reputacional; para lo cual ha desarrollado un marco de Gobierno Corporativo y Control Interno, que garantiza la protección de los bienes de los clientes, inversionistas y partes interesadas.

Para la Compañía, la gestión de riesgo constituye un punto elemental en la formación y desarrollo de la Entidad. El modelo de gestión de riesgos se basa en un proceso cíclico compuesto por las etapas de: identificar, medir, controlar y mitigar, monitorear y comunicar; el cual considera factores de riesgo tales como: personas, procesos, tecnología de información y eventos externos.

La administración de riesgos se centra en una premisa, cuyo objetivo es lograr que cada empleado administre el riesgo inherente a los procesos donde participa durante sus actividades diarias.

Estrategia Utilizada para la Gestión de Riesgo

El modelo de gestión de riesgos la Compañía, se basa en un marco de control interno, cuyos elementos aseguran que la Entidad opere dentro del apetito de riesgo establecido por la organización.

Los elementos del marco de control son los siguientes:

- a. Un gobierno corporativo robusto, con una estructura clara donde comités específicos de manera independiente toman decisiones y giran instrucciones, con el propósito de mantener la exposición al riesgo dentro de los límites aceptables por la organización.
- b. En fomento de una cultura de administración de riesgos, en donde todos los participantes de los procesos de la organización están conscientes y tienen el conocimiento de los riesgos a los que se expone la Entidad, lo que les permite de manera diligente mitigarlos conforme a lo establecido en el marco de control interno.
- c. Un Comité como instancia colegiada, delegada por la Junta Directiva con suficiente empoderamiento para la gestión de riesgos dentro de la organización, cuyas funciones principales son: 1) Evaluar, revisar y proponer para aprobación de la Junta Directiva las estrategias, políticas, manuales y planes de continuidad del negocio de gestión del riesgo operacional; 2) Supervisar que la gestión del riesgo operacional sea efectiva y que los eventos de riesgos sean consistentemente identificados, evaluados, mitigados y monitoreados; y 3) Proponer los mecanismos para la implementación de las acciones correctivas requeridas en caso de que existan desviaciones con respecto al nivel de tolerancia al riesgo operacional, etc.
- d. Un conjunto de procesos claves interrelacionados para la planificación de la estrategia de Gestión de Riesgo de la Entidad, que incorpora una metodología, de un ciclo de gestión de riesgo y un plan de mitigación de los riesgos que están fuera del apetito establecido por la organización.
- e. El cumplimiento oportuno de los requerimientos de los reguladores y supervisores, se incorporan en la gestión diaria de los riesgos.

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- f. Como parte de cumplimiento a la norma NBP4-47, Normas para la Gestión Integral de Riesgos de las Entidades Financieras, la Unidad de Auditoría Interna de SPDE Mobile Cash S.A., evalúa una vez al año la Gestión de Riesgo Operacional que realiza la Gerencia de Riesgo, con el fin de garantizar su cumplimiento regulatorio.
- g. Monitoreo y comunicación constante de los niveles de exposición de riesgo en consideración de la dinámica del negocio.
- h. La Unidad de Riesgo, como responsable de asegurar la ejecución del ciclo de gestión de riesgos, con suficiente autoridad dentro de la organización para procurar que todos los participantes de los procesos, como primera línea de defensa ejecuten las actividades de control necesarias para prevenir que los riesgos se materialicen o en su defecto sean detectados de manera temprana.

Procesos para la Gestión Integral de Riesgos

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

Componentes para la Gestión Integral de Riesgos:

- a. Dentro de la metodología de Gestión de Riesgo, la Compañía, determina de manera cuantitativa, por medio del impacto financiero y probabilidad de ocurrencia, el riesgo inherente a los procesos y actividades que realiza la organización.
- b. Como resultado, se obtiene un mapa de riesgo inherente a partir de multiplicar la probabilidad de ocurrencia por el impacto financiero, de tal manera que se identifique todos los riesgos que están fuera del apetito de la organización.
- c. En seguida, se identifican los controles existentes para la mitigación de los riesgos inherentes o la necesidad de ampliar los existentes o crear nuevos.

Sociedad Provedora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

- d. Adicionalmente, se verifica el nivel de madurez y efectividad de los controles existentes.
- e. Luego, se establece el nivel de mitigación que cada control existente ejerce en función de su madurez sobre el riesgo inherente.
- f. Como resultado de la ejecución de controles sobre los procesos, el riesgo inherente es reducido a una exposición residual, procurando que este se encuentre debajo del apetito de riesgo de la entidad.
- g. En función del apetito de riesgo, el riesgo residual puede clasificarse como: bajo, medio, medio alto y alto.
- h. También, existe la posibilidad que este sea aceptado por la Organización, siempre y cuando este se encuentre lo más cercano posible al apetito de riesgo y se apliquen controles compensatorios necesarios.
- i. Por último, se determina el perfil de riesgo de la entidad en función de la cantidad y nivel de los riesgos residuales identificados.

Estructura documental para la Gestión de riesgos:

La Junta Directiva de la Compañía aprobó en el año 2018 los documentos que rigen internamente la Gestión de Riesgo Operacional, cuyo contenido procura cumplir con lo establecido en las normas emitidas por el Banco Central de Reserva, así como las leyes en materia de Inclusión Financiera, marco regulatorio de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, así como también las leyes directamente relacionadas a los Servicios de Proveeduría de Dinero Electrónico. Entre los documentos son los siguientes:

- a. Manual de Gestión de Riesgo SPDE, Mobile Cash, S.A
- b. Manual de Riesgo Operacional SPDE, Mobile Cash, S.A
- c. Política de Gestión Integral de Riesgo SPDE, Mobile Cash, S.A
- d. Política de Riesgo Operacional SPDE, Mobile Cash, S.A
- e. Manual de Control Interno
- f. Política de Patrocinios y Donaciones
- g. Política de Regalos y Entretenimientos
- h. Política de Conflicto de Intereses
- i. Política Antifraude
- j. Política Anticorrupción y Soborno
- k. Código de Ética

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

5. Efectivo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en bancos	\$ <u>1,070,014</u>	\$ <u>1,131,316</u>

La compañía no posee equivalentes de efectivo al 31 de diciembre 2019 y 2018.

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

6. Depósito Restringido en el Banco Central de Reserva

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía posee un saldo de Depósito en el Banco Central de Reserva (BCR) y su correspondiente saldo de dinero electrónico por las obligaciones de pago de la Compañía con los titulares de registro de dinero electrónico, más el dinero electrónico convertido para futuras asignaciones a sus clientes, según el detalle siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo de depósito de dinero electrónico en BCR obligaciones con titulares	5,045,548	7,404,259
Fondo de operación en BCR de dinero electrónico para futuros pagos o asignaciones	1,999,994	1,999,994
Saldo de Depósito y fondo de operación en BCR (nota 10)	\$ 7,045,542	\$ 9,404,253
Pasivo por registro de dinero electrónico (Nota 14)	(2,871,653)	(5,646,245)
Exceso de depósito en BCR versus Pasivo por registros de dinero electrónico	\$ <u>4,173,889</u>	\$ <u>3,758,008</u>

7. Inversiones Financieras

La Compañía al 31 de diciembre de 2019 posee inversiones financieras de corto plazo correspondientes a un depósito a Plazo Fijo a un año contado desde el 20 de julio 2019, según referencia N°301455930 contratado con el Banco de América Central por la cantidad de US\$560,000 que devenga un interés del 5.25%, con fecha de vencimiento 20 de julio 2020. Al 31 de diciembre 2018 la Compañía no contaba con inversiones financieras.

8. Cuentas por cobrar, neto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a colectores	\$ 270,525	\$ 387,506
Menos: estimación para cuentas incobrables	(15,191)	(147,642)
	255,334	239,864
Crédito fiscal IVA	992,499	785,353
Comisiones pendientes de facturar	32,649	161,452
Otras cuentas por cobrar	313,854	274,572
	\$ <u>1,594,336</u>	\$ <u>1,461,241</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	\$ (147,642)	\$ (57,519)
Importes acreditados a la estimación	-	(131,385)
Liquidación de estimación contra cuentas por cobrar	2,261	41,262
Importes debitados a la estimación	130,190	-
	\$ <u>(15,191)</u>	\$ <u>(147,642)</u>

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Un detalle de las cuentas por cobrar con atraso en su recuperación, pero no deterioradas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

	Sin atraso ni deterioro	De uno a 30 días	De 31 a 60 días	Total
2019	\$ <u>119,841</u>	\$ <u>95,895</u>	\$ <u>39,598</u>	\$ <u>255,334</u>
2018	\$ <u>73,530</u>	\$ <u>86,610</u>	\$ <u>79,724</u>	\$ <u>239,864</u>

9. Saldos y transacciones con compañías relacionadas

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

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.	Otra parte relacionada	\$ 4,016,461	\$ 2,721,519
Millicom International Cellular S.A.	Otra parte relacionada	<u>34,943</u>	<u>19,766</u>
		\$ <u>4,051,404</u>	\$ <u>2,741,285</u>
Cuentas por pagar a partes relacionadas			
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.	Otra parte relacionada	\$ 4,449,501	\$ 3,449,588
Millicom International One S.L.	Controladora	<u>70</u>	<u>70</u>
		\$ <u>4,449,571</u>	\$ <u>3,449,658</u>
Prestamos por pagar			
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.	Otra parte relacionada	\$ <u>3,500,000</u>	\$ <u>3,500,000</u>

Con fecha 27 de julio de 2018, se obtuvo un préstamo por \$3.5 millones con Telemóvil El Salvador a un plazo de un año con vencimiento inicial el 27 de julio de 2019; sin embargo, se ha suscrito un acuerdo entre las partes de prórroga del plazo a junio 2020, devengando una tasa de interés convencional del 6.5%. Un detalle de las transacciones con partes relacionadas en el año se presenta a continuación:

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Telemóvil El Salvador, S.A. de C.V.			
<u>Ingresos</u>			
Ingreso por servicio de recargas		\$ <u>239,874</u>	\$ <u>297,883</u>
Ingreso por servicio de banco cajas		\$ <u>182,514</u>	\$ <u>298,616</u>
Ingreso por comisión de colecturía		\$ <u>529,952</u>	\$ <u>611,125</u>
Ingreso por Servicios de Personal		\$ <u>175,624</u>	\$ -
<u>Costos y gastos</u>			
Gastos de personal administrativo y ventas		\$ <u>(273,478)</u>	\$ <u>(503,137)</u>
Gastos de publicidad		\$ <u>(185,457)</u>	\$ <u>(341,200)</u>
Costos por uso de plataforma		\$ <u>(100,209)</u>	\$ <u>(129,963)</u>
Reembolso de gastos		\$ <u>(76,292)</u>	\$ -
<u>Préstamos recibidos e intereses</u>			
Préstamos		\$ -	\$ <u>3,500,000</u>
Intereses devengados		\$ <u>(245,000)</u>	\$ <u>(123,507)</u>

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

Términos y condiciones de las transacciones con partes relacionadas

Las transacciones entre partes relacionadas se efectúan a precios acordados entre las partes y de acuerdo a las políticas del grupo. Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas no tienen garantías, no generan intereses y son recuperables o pagaderas en efectivo. Los vencimientos de las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas se extienden hasta 90 días contados a partir de la fecha de emisión de los respectivos documentos o facturas, no están sujetas a ningún descuento por pronto pago, y son recuperables o pagaderas en la moneda funcional de los estados financieros. Durante los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía no ha registrado ninguna pérdida relacionada con la recuperación de las cuentas por cobrar a partes relacionadas.

10. Depósitos en BCR y fondos de operación

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos en BCR	\$ 5,045,548	\$ 7,404,259
Fondos de operación	<u>1,999,994</u>	<u>1,999,994</u>
Depósitos recibidos y fondos de operación en BCR	7,045,542	9,404,253
Fondos de operación en Bancos Comerciales	<u>5,579,063</u>	<u>3,983,365</u>
	\$ <u>12,624,605</u>	\$ <u>13,387,618</u>

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

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 la Compañía mantiene efectivo restringido por un monto de \$12,624,605 y \$13,387,618, respectivamente, correspondiente principalmente a depósitos recibidos de los distribuidores. Estos saldos incluyen fondos para la operatividad del negocio conformados por:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Capital de trabajo de la Compañía	\$ 946,190	\$ 602,906
Western Union	824,203	700,000
Money Gram	186,748	125,000
Banco Cajas	36,834	66,069
Kiosco Plaza Mundo	6,019	6,019
MINEC	-	500,000
Fondos de operación	<u>\$ 1,999,994</u>	<u>\$ 1,999,994</u>

11. Equipos

	<u>Equipos</u>	<u>Otros Equipos</u>	<u>Totales</u>
Costo o valor razonable:			
Al 1 de enero de 2018	\$ 251,984	\$ 123,517	\$ 375,501
Adiciones	126,880	-	126,880
Reclasificaciones	170,508	(112,254)	58,254
Al 31 de diciembre de 2018 y 2019	<u>\$ 549,372</u>	<u>\$ 11,263</u>	<u>\$ 560,635</u>

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>Equipos</u>	<u>Otros Equipos</u>	<u>Totales</u>
Depreciación acumulada:			
Al 1 de enero de 2018	\$ (73,243)	\$ (27,608)	\$ (100,851)
Depreciación del año	(22,209)	(70,349)	(92,558)
Reclasificaciones	(108,039)	104,553	(3,486)
Al 31 de diciembre de 2018	\$ (203,491)	\$ 6,596	\$ (196,895)
Depreciación del año	(116,803)	(146)	(116,949)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ (320,294)	\$ 6,450	\$ (313,844)
Valores netos			
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 229,078	\$ 17,713	\$ 246,791
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 345,881	\$ 17,859	\$ 363,740
Al 1 de enero de 2018	\$ 178,741	\$ 95,909	\$ 274,650

12. Intangibles

	<u>Desarrollo de intangibles</u>	<u>Intangibles - Otros</u>	<u>Softwares</u>	<u>Totales</u>
Costo o valor razonable:				
Al 1 de enero de 2018	\$ 399,266	\$ 131,417	\$ 3,390	\$ 534,073
Adiciones	1,196,102	-	-	1,196,102
Reclasificaciones	(1,477,996)	-	1,419,743	(58,253)
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 117,372	\$ 131,417	\$ 1,423,133	\$ 1,671,922
Adiciones	674,660	-	21,112	695,772
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 792,032	\$ 131,417	\$ 1,444,245	\$ 2,367,694
Amortización acumulada				
Al 1 de enero de 2018	\$ -	\$ (21,940)	\$ (566)	\$ (22,506)
Amortización del año	-	(26,283)	(167,622)	(193,905)
Reclasificaciones	-	(2,154)	(56)	(2,210)
Al 31 de diciembre de 2018	\$ -	\$ (50,377)	\$ (168,244)	\$ (218,621)
Amortización del año	-	(26,283)	(274,227)	(300,510)
Al 31 de diciembre de 2019	\$ -	\$ (76,660)	\$ (442,471)	\$ (519,131)
Valores netos				
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 792,032	\$ 54,757	\$ 1,001,774	\$ 1,848,563
Al 31 de diciembre de 2018	\$ 117,372	\$ 81,040	\$ 1,254,889	\$ 1,453,301
Al 1 de enero de 2018	\$ 399,266	\$ 109,477	\$ 2,824	\$ 511,567

13. Otros activos no corrientes

Los otros activos no circulantes al 31 de diciembre 2018 es de \$111,246 conformado por un fondo de garantía de servicio con MasterCard International Incorporated por un monto de \$100,000, el cual fue creado el día 24 de marzo de 2017 como parte de un acuerdo comercial con Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.; tal y como lo estipula el Acuerdo de Seguridad firmado en la misma fecha y un remanente de \$11,246 correspondiente a acreditación de impuestos por Ley de impuesto a operaciones financieras (LIOF). Durante 2019 se realizó la liquidación de parte del remanente del LIOF por el valor de \$1,023; por lo cual los otros activos no corrientes cerraron con \$110,223 al 31 de diciembre 2019.

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

14. Depósitos recibidos desde distribuidores (Pasivo por Dinero Electrónico)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Compañía mantiene un saldo por pagar de \$2,871,653 y \$5,646,245 respectivamente, correspondiente a la creación y distribución de dinero electrónico para distribuidores Tigo Money, socios y suscriptores.

15. Préstamos por pagar

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía posee un préstamo con Banco de América Central por el valor de \$448,000 adquirido en fecha 5 de diciembre 2019, que devenga una tasa de interés del 7.25% anual y tiene un vencimiento al 20 de julio 2020. Este préstamo tiene como garantía el Depósito a Plazo detallado en nota 6. Al 31 de diciembre 2018 la Compañía no poseía préstamos por pagar a entidades del sistema financiero local o internacional, ni con otras entidades independientes, excepto el préstamo con compañías relacionadas incluido en la Nota 9.

16. Cuentas por pagar

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar colectores	\$ 3,106,071	\$ 1,222,241
Cuentas por pagar por activos tangibles	161,080	57,772
	<u>\$ 3,267,151</u>	<u>\$ 1,280,013</u>

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

17. Provisiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 las provisiones se integran de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Provisión por pago de servicios de colecturía	\$ 1,666,331	\$ -
Provisión por pago de comisiones y otros	1,268,219	575,063
Provisión por compra de bienes y servicios	296,031	485,795
Bonos	11,131	-
	<u>\$ 3,241,712</u>	<u>\$ 1,060,858</u>

18. Otras cuentas por pagar y gastos acumulados

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros pasivos corrientes	\$ 108,146	\$ 31,745
Retenciones de impuestos por pagar	37,934	36,006
Pagos anticipados recibidos	33,315	254
Depósito de Suscriptores	15	2
	<u>\$ 179,410</u>	<u>\$ 68,007</u>

Sociedad Proveedoradora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

19. Ingresos diferidos

Los ingresos diferidos corresponden a pagos anticipados que TransferTo Mobile Financial Services Ltda. realizó la Sociedad Proveedoradora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A. durante 2018. Estos pagos anticipados se reconocieron durante 2018 como ingreso en el momento en que el servicio es prestado por Sociedad Proveedoradora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A. Al 31 de diciembre 2019 no se poseen ingresos diferidos.

De acuerdo al contrato entre ambas entidades en la cláusula “Ingreso Asegurado” se indica que, de no generar el ingreso acordado por dicho contrato, TransferTo deberá pagar la diferencia compensatoria a Sociedad Proveedoradora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.

Los saldos de los ingresos diferidos se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial	\$ -	\$ 118,987
Incremento de Ingresos Diferidos	-	19,831
Acreditación a resultados	-	(138,818)
Ingresos Diferidos	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

20. Patrimonio

Capital social

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 el capital social suscrito y pagado está representado por 74,761 acciones con un valor nominal de \$100 cada una y un valor total de \$7,476,100.

Reserva legal

El Código de Comercio de El Salvador establece el registro contable de una reserva legal equivalente al 7% de la utilidad antes de impuesto sobre la renta. El límite legal de dicha reserva será la quinta parte del capital social. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la reserva legal ascendió a \$10,483 acumulada para ambos periodos.

De acuerdo con la Ley de Impuesto sobre la Renta, el importe que se determine para la reserva legal será deducible, hasta por el máximo de dicha reserva, para el cálculo de impuesto sobre la renta.

Las dos terceras partes de las cantidades que aparezcan en la reserva legal deberán tenerse disponibles o invertirse en valores mercantiles salvadoreños o centroamericanos de fácil realización; la otra tercera parte podrá invertirse de acuerdo con la finalidad de la sociedad.

21. Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 la Compañía no posee pasivos contingentes, ni activos contingentes.

22. Garantías Otorgadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 la Compañía no posee otras garantías otorgadas, distintas a lo mencionado en la Nota 15.

Sociedad Provedora de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

23. Impuesto sobre la renta corriente y diferido

La Compañía es contribuyente del impuesto sobre la renta y presenta la declaración de dicho impuesto sobre utilidad gravable y por el período de 12 meses que terminan el 31 de diciembre de cada año. La tasa de impuesto sobre la renta vigente en El Salvador al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es del 30% para ambos periodos. La tasa efectiva de impuesto sobre la renta es de 0% para los ejercicios fiscales 2019 y 2018. Los componentes del impuesto sobre la renta divulgados en el estado de resultados se detallan a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta corriente	\$ -	\$ -
Efecto en resultados del impuesto sobre la renta diferido	(44,293)	31,227
	<u>\$ (44,293)</u>	<u>\$ 31,227</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pérdida antes del impuesto sobre la renta	\$ (1,460,807)	\$ (1,436,598)
Más:		
Gastos no deducibles	145,406	244,784
Menos:		
Reserva legal	-	-
Otras deducciones fiscales	(229,074)	(83,048)
Pérdida fiscal	<u>(1,544,445)</u>	<u>(1,274,862)</u>
Impuesto sobre la renta 30%	-	-
Menos:		
Anticipos a cuenta de impuesto sobre la renta del año	(58,665)	(71,374)
Remanente de impuesto sobre la renta año anterior	(32,974)	-
Retenciones de Impuestos sobre la renta	(1,208)	-
Anticipo a cuenta pendiente de reclasificar	(1,459)	1,026
Impuesto sobre la renta por recuperar	<u>\$ (94,306)</u>	<u>\$ (70,348)</u>

El plazo de prescripción para la revisión por las autoridades fiscales de años anteriores es de 3 años. Los componentes del activo por impuesto sobre la renta diferido se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos por impuesto sobre la renta diferido:		
Estimación de cuentas incobrables	\$ -	\$ 44,293

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto sobre la renta por recuperar al inicio del año	\$ (70,348)	\$ (21,612)
Más - Impuesto sobre la renta corriente	-	-
Más Anticipo a Cuenta de Impuesto sobre la renta acreditado del período	42,398	(6,337)
Menos- Anticipo a Cuenta Impuesto sobre la renta determinado en el año	(58,665)	(43,425)
Mas- retención de impuesto sobre la renta del año	(1,208)	-
Mas- Anticipo a cuenta pendiente de reclasificar	(6,483)	1,026
Impuesto sobre la renta por recuperar	<u>\$ (94,306)</u>	<u>\$ (70,348)</u>

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

24. Ingresos por comisiones

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por pago de facturas	\$ 1,142,909	\$ 1,307,695
Comisiones por remesas internacionales	593,448	822,481
Ingreso por comisión de colecturía	529,952	611,125
Comisiones por retiro (cash out)	480,510	599,462
Ingreso por servicio de recargas	239,874	298,327
Ingreso por servicio de banco cajas	182,514	434,143
Ingresos por servicios de personal	175,624	-
Otros ingresos por comisiones	7,432	5,286
	<u>\$ 3,352,263</u>	<u>\$ 4,078,519</u>

25. Costos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por pago de facturas	\$ 666,711	\$ 959,129
Comisiones por recarga (cash in)	537,147	727,871
Comisiones por remesas internacionales	444,382	439,889
Comisiones por retiro (cash out)	208,445	324,742
Uso de plataforma	100,209	129,963
Otros costos por comisiones	22,049	418,719
Otros costos	3,535	-
Reversión de estimación para cuentas incobrables	(130,190)	-
Estimación para cuentas incobrables	-	131,385
	<u>\$ 1,852,288</u>	<u>\$ 3,131,698</u>

26. Gastos de operación

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costos de personal	\$ 822,187	\$ 972,568
Comisión de colecturía bancaria	752,285	461,968
Gastos por depreciación y amortización	417,459	286,463
Honorarios y asesorías	221,029	30,110
Gastos de publicidad	185,457	341,200
Incentivos y regalos	108,899	84,904
Otros gastos	94,766	41,087
Honorarios de auditorías	53,301	36,083
Honorarios fiscales	14,500	7,500
Otros costos y gastos	58,146	22,752
	<u>\$ 2,728,029</u>	<u>\$ 2,284,635</u>

27. Ingresos y gastos financieros

Ingresos financieros

Los ingresos financieros corresponden a intereses ganados durante el transcurso del año 2019 y 2018, los cuales fueron generados a través de varios depósitos en cuentas bancarias.

Sociedad Proveedor de Dinero Electrónico Mobile Cash, S.A.
(Compañía salvadoreña subsidiaria de Millicom International One, S.L.)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en dólares estadounidenses)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses ganados	\$ <u>12,432</u>	\$ <u>40,196</u>

Gastos financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses	\$ 245,000	\$ 123,507
Cargos bancarios	185	13,561
Impuesto a operaciones financieras	-	1,912
	\$ <u>245,185</u>	\$ <u>138,980</u>

28. Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre 2018 la Compañía no posee procesos judiciales o administrativos abiertos.

29. Negocio en marcha

Los estados financieros adjuntos han sido preparados bajo el postulado básico de negocio en marcha. La continuidad de la Compañía se basa intrínsecamente en el plan de crecimiento de los negocios para los próximos 5 años y al apoyo del Grupo Millicom. Entre 2018 y 2019 los ingresos se redujeron en \$726,256, afectado por la reducción de 298,597 suscriptores para asegurar el cumplimiento de la regulación y por impactos generados al realizar cambio en la plataforma principal.

30. Hechos relevantes

Ley para facilitar la inclusión financiera

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

Dicha modificación al pacto social fue inscrita en el Registro de Comercio el día 17 de abril de 2018. La Superintendencia del Sistema Financiero autorizó oficialmente las operaciones de SPDE Mobile Cash, S.A. en El Salvador.

La autorización oficial dio inicio a partir del 1 de agosto de 2018, fecha en la cual SPDE Mobile Cash, S.A. da cumplimiento al traslado de los fondos a la cuenta de depósito del Banco Central de Reserva para respaldar el cien por ciento del dinero electrónico en circulación y dar cumplimiento conforme lo establecido en el artículo 10 de la Ley para facilitar la inclusión financiera.

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

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

32. Eventos subsecuentes

El pasado 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La rápida evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, supone una crisis sanitaria sin precedentes, que impactará en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, entre otras medidas, el Gobierno de El Salvador ha procedido a la declaración del estado de emergencia nacional, estado de calamidad pública y desastre natural, mediante el decreto legislativo No. 593, del 14 de marzo 2020, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias, mediante la Ley de Restricción Temporal de Derechos Constitucionales Concretos para Atender la Pandemia COVID-19, mediante decreto legislativo No. 594, del 14 de marzo de 2020.

La Compañía considera que estos acontecimientos no implican un ajuste en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019, si bien podrían tener un impacto en las operaciones, esto sería en sus resultados y flujos de efectivo futuros.

Dada la complejidad de la situación y su rápida evolución, no es practicable en este momento realizar de forma fiable una estimación cuantificada de su potencial impacto en la Compañía, que, en su caso, será registrado prospectivamente en las cuentas anuales del ejercicio 2020.

La Compañía está llevando a cabo las gestiones oportunas con el objeto de hacer frente a la situación y minimizar su impacto, considerando que se trata de una situación coyuntural que, conforme a las estimaciones más actuales y a la posición de tesorería a la fecha, no compromete la aplicación del principio de negocio en marcha.

Adicionalmente, desde el 31 de diciembre de 2019 y hasta la fecha de aprobación de los estados financieros, no se han producido hechos relevantes adicionales que requieran revelaciones o ajustes en los estados financieros.
