



**INFORME ANUAL DEL DIRECTOR GENERAL**



**PagaPhone**

**PAGAPHONE SMARTPAY, S.A. DE C.V., INSTITUCIÓN DE FONDOS DE  
PAGO ELECTRÓNICO**

**Contenido**

**INTRODUCCIÓN.....3**

**RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE  
PAGAPHONE.....3**

**OPERACIONES Y DESARROLLO EMPRESARIAL .....4**

**PERSPECTIVAS Y ESTRATEGIAS PARA EL FUTURO .....4**

**TENDENCIAS QUE AFECTAN LA LIQUIDEZ DE PAGAPHONE .....4**

## INTRODUCCIÓN

En observancia de lo dispuesto en el artículo 36 de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Tecnología Financiera (en adelante, las "Disposiciones"), se presenta el informe anual del Director General dirigido al público en general. Este documento expone los comentarios y el análisis de la administración sobre el desempeño operativo y la situación financiera correspondiente al ejercicio 2023 de Pagaphone Smartpay, S.A. de C.V., Institución de Fondos de Pago Electrónico (en adelante, "Pagaphone"), así como toda la información que facilita la comprensión de los cambios más relevantes en los resultados operativos, con el propósito de proporcionar la máxima transparencia respecto a la situación actual de la entidad.

Pagaphone Smartpay, S.A. de C.V., Institución de Fondos de Pago Electrónico, recibió la autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, previa aprobación del Comité Interinstitucional, para constituirse y operar como Institución de Fondos de Pago Electrónico. Dicha autorización fue publicada en el Diario Oficial de la Federación el 6 de diciembre de 2023.

En virtud de lo anterior, expreso mi más sincero reconocimiento y gratitud al equipo de Pagaphone por su compromiso y dedicación en el proceso de obtención de esta autorización, lo que nos posiciona como una entidad regulada y supervisada por las autoridades financieras. Este hito nos permite ofrecer un servicio más seguro y eficiente a nuestros clientes, garantizando que cada recurso depositado en su cuenta de fondo de pago electrónico sea administrado bajo los más altos estándares de calidad. Asimismo, manifiesto mi profundo agradecimiento a nuestros clientes por la confianza depositada en nuestra institución, la cual nos ha permitido continuar con nuestro crecimiento y consolidación.

Finalmente, resalto el compromiso del equipo de Pagaphone, que ha logrado consolidar a la empresa como una de las principales Instituciones de Tecnología Financiera en su sector, convirtiéndola en un referente del mercado. Nuestro objetivo sigue siendo proporcionar soluciones financieras innovadoras y fomentar una mayor inclusión financiera en el país. En este contexto, presento el informe en mi calidad de Director General, conforme a los siguientes términos:

## RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE PAGAPHONE

- **Efectivo y Equivalentes de Efectivo:** El saldo de efectivo y sus equivalentes registró un incremento significativo, pasando de \$2,980,000 MXN en 2022 a \$2,788,122 MXN en 2023, lo que refleja una sólida posición de liquidez. Este crecimiento evidencia la confianza y el respaldo de nuestros accionistas, así como una administración financiera prudente. La solidez de nuestra liquidez constituye un pilar fundamental para respaldar nuestras operaciones y futuras inversiones.
- **Capital Contable:** El capital contable presentó una reducción, pasando de \$6,848,571 MXN en 2022 a \$5,747,135 MXN en 2023, reflejando la estrategia de reinversión y el compromiso continuo de los accionistas. Esta variación responde a nuestra política de capitalización y crecimiento, subrayando la visión a largo

plazo de nuestros inversionistas para fortalecer la estabilidad y el éxito de la entidad.

- Resultados Operativos: Durante 2023, Pagaphone reportó una pérdida neta de \$1,101,436 MXN, reflejando los desafíos inherentes a la fase inicial de operaciones y las inversiones estratégicas realizadas. Estas pérdidas operativas estaban contempladas dentro de nuestro modelo de negocio, considerando los costos asociados a infraestructura tecnológica, capital humano y cumplimiento normativo, elementos esenciales para nuestro posicionamiento en el mercado y crecimiento sostenido.

## **OPERACIONES Y DESARROLLO EMPRESARIAL**

Con una visión de futuro, Pagaphone ha puesto un énfasis particular en la construcción de una base sólida que respalde su expansión futura. Este enfoque incluye la conformación de un equipo altamente calificado, el desarrollo de una plataforma tecnológica robusta y escalable, así como el establecimiento de alianzas estratégicas que potenciarán su capacidad de innovación y la mejora de su oferta de servicios.

## **PERSPECTIVAS Y ESTRATEGIAS PARA EL FUTURO**

Con una visión de futuro, Pagaphone se enfoca en la consolidación de sus servicios y en la ampliación de su base de usuarios. La estrategia para 2024 y los años subsiguientes se orienta hacia la capitalización de oportunidades en el ecosistema financiero digital, optimizando el uso de la tecnología para ofrecer soluciones seguras, innovadoras y altamente confiables.

## **TENDENCIAS QUE AFECTAN LA LIQUIDEZ DE PAGAPHONE**

En el entorno actual, la liquidez de Pagaphone, como Institución de Fondos de Pago Electrónico, se ve influenciada por diversas tendencias macroeconómicas y sectoriales. La creciente digitalización de los servicios financieros y el auge de las soluciones Fintech representan oportunidades significativas de crecimiento, pero también demandan una administración meticulosa de la liquidez para capitalizarlas sin comprometer la estabilidad financiera. Factores como la volatilidad de los mercados, las fluctuaciones en las tasas de interés y el incremento de la competencia en el sector Fintech podrían ejercer presión sobre la liquidez si no se implementan estrategias financieras adecuadas.

Adicionalmente, la evolución de las regulaciones financieras y tecnológicas, tanto a nivel nacional como internacional, puede incidir en los requerimientos de capital y liquidez. En este sentido, Pagaphone debe mantenerse ágil y adaptable ante estos cambios normativos, asegurando no solo el cumplimiento de las disposiciones aplicables, sino también una posición de liquidez óptima. Asimismo, la percepción del riesgo en el sector Fintech y la confianza del consumidor tienen un impacto directo en los flujos de efectivo y en las oportunidades de inversión, lo que subraya la importancia de mantener una comunicación transparente y fortalecer las relaciones con clientes y grupos de interés.

En este contexto dinámico, Pagaphone reafirma su compromiso con una administración financiera estratégica que prioriza la liquidez y la solvencia, permitiendo así una inversión constante en innovación y crecimiento sostenible. A través del monitoreo continuo de estas tendencias y la adaptación proactiva de nuestras estrategias financieras, estamos posicionando a Pagaphone para maximizar las oportunidades del mercado y mitigar posibles riesgos, garantizando nuestro compromiso a largo plazo con nuestros clientes.



---

Ulises Téllez Rodríguez  
Director General

El que suscribe manifiesto, bajo protesta de decir verdad, que en el ámbito de mis funciones, preparé la información relativa a Pagaphone Smartpay, S.A. de C.V., Institución de Fondos de Pago Electrónico contenida en el presente informe anual la cual, a mi leal saber y entender, refleja razonablemente su situación.