



# MEMORIA ANUAL

## GESTIÓN 2021

Esta entidad es supervisada por ASFI



**LINKSER S.A.**

## CONTENIDO

---

1.	Informe - Presidente Del Directorio	4
2.	Informe - Síndico	8
3.	Portafolio de Servicios	11
4.	Misión y visión	12
5.	Directorio y Ejecutivos	17
6.	Dictamen del Auditor Externo	19
7.	Estados Financieros	24
8.	Oficinas	62

**Linkser**

# INFORME PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Esta entidad es supervisada por ASFI



## **Señores Accionistas:**

A nombre del directorio de Linkser S.A., el cual estoy muy honrado en presidir, tengo a bien presentar el informe correspondiente a la gestión 2021.

El año 2021 ha sido un año que ha mostrado una recuperación importante y que de acuerdo a estimaciones de organismos internacionales se ha tenido un crecimiento del orden del 5.5% a nivel mundial. Si bien la pandemia con la aparición de nuevas variantes todavía ha causado efectos importantes, el uso cada vez mayor de las vacunas ha logrado contener la fuerza de esta enfermedad.

Lo propio ha ocurrido en nuestro país, donde se ha logrado también tener un crecimiento económico. La mayor parte de los negocios lograron trazar su recuperación y volver a atender de manera normal a pesar de la existencia de algunas restricciones por la pandemia. En materia de pagos electrónicos, se han registrado importantes niveles de crecimiento en el uso de las tarjetas electrónicas, de acuerdo a información publicada por el Banco Central de Bolivia los pagos con tarjeta en puntos de venta POS han tenido un crecimiento del orden del 38% entre el 2020 y 2021.

Considero importante mencionar y debemos tomar muy en cuenta dentro de los pagos electrónicos, son las transferencias entre cuentas y pagos con QR que han cobrado una relevancia muy importante en el mercado, pasando de un volumen de USD 36 millones el 2020 a USD 459 millones el 2021.

Linkser ya tiene listo los desarrollos para poder desplegar este medio de pago en sus terminales de servicio en los comercios una vez que contemos con la No Objeción del Regulador.

## **Principales Indicadores**

Linkser S.A. ha tenido una importante utilidad durante el 2021 de USD 1.920 millones, con un retorno sobre el patrimonio de 28%. De igual manera, ha logrado consolidar un importante crecimiento en los pagos con tarjetas electrónicas, tanto en el negocio emisor como en el negocio adquirente.

El negocio emisor se destaca por un incremento en los volúmenes transaccionales del orden del 49% tanto para las tarjetas de crédito y débito, sin embargo, las tarjetas de débito ya desde la anterior gestión 2020 lograron un mayor volumen de uso.

La cantidad de plásticos administrados varía mucho por tipo de tarjeta, de esta manera se tiene que el total de tarjetas de crédito es de 136 mil y no ha tenido variación con relación a la anterior gestión, sin embargo, en tarjetas de débito tenemos poco más de 3 millones y han aumentado en un 24% con relación al 2020.

Volumen transaccional de Tarjetas de Crédito y Prepago (USD)				
2019	2020	2021	Variación 2020/2021	%
291,429,226	201,186,442	300,269,666	99,083,224	49,25

Muestra el volumen de tarjetas de crédito y prepago administrados por los sistemas de Linkser S.A. bajo la marca Visa, con transacciones en ambiente presente y no presente.

Volumen transaccional de Tarjetas de Débito (USD)				
2019	2020	2021	Variación 2020/2021	%
299,074,078	323,826,243	483,139,863	159,313,620	49,20

Muestra el volumen de tarjetas de débito administradas por los sistemas de Linkser S.A. bajo la marca Visa, con transacciones en ambiente presente y no presente.

Cantidad de Tarjetas Administradas de Crédito y Prepago				
2019	2020	2021	Variación 2020/2021	%
133.116	138.443	136.650	(1.793)	(1,30)

Muestra la cantidad de tarjetas de crédito y prepago administradas por los sistemas de Linkser S.A.

Cantidad de Tarjetas Administradas de Débito				
2019	2020	2021	Variación 2020/2021	%
2.080.285	2.417.622	3.004.651	587.029	24,28

Muestra la cantidad de tarjetas de débito administradas por los sistemas de Linkser S.A.

Por otra parte, durante la gestión 2021, se afiliaron 3.832 comercios nuevos, 1.509 de Occidente y 2.323 de Oriente, asimismo, es importante destacar que el comercio electrónico se ha seguido consolidando y se afiliaron más 200 nuevos comercios para que sus clientes puedan realizar pagos con tarjetas a través de nuestros botones de pago. En total, se instalaron 3.563 nuevos equipos POS netos de crecimiento.

Todo este se traduce en crecimiento del volumen transaccional adquirente del 45% como se puede apreciar en el siguiente cuadro:

Volumen total de Adquierecia				
2019	2020	2021	Variación 2020/2021	%
419.315.663	358.731.354	520.874.277	162.142.923	45,20

Muestra el volumen total de adquierecia en ambiente presente y no presente.

Otro aspecto a mencionar durante la gestión ha sido la puesta en marcha de un nuevo plan estratégico diseñado hasta el 2023, donde se destacan los objetivos estratégicos basados en pilares de Liderazgo, Soporte tecnológico y seguridad, Organización, Comercial y Financieros. Se definió también la nueva Misión y Visión de la empresa:

**VISIÓN:**

Ser la empresa líder en medios electrónicos de pago.

**MISIÓN:**

Proveer servicios y soluciones integrales relacionados a medios electrónicos de pago para entidades financieras y comercios del país; con el mejor soporte tecnológico, seguridad y calidad.

En línea con la transformación digital inmersa en nuestra estrategia, durante la gestión pasada se implementaron diversos proyectos que contribuyen a la innovación y actualización de nuestros servicios.

De esta manera se destacan los más importantes, como ser:

- Implementación de la Suite de Tokenización
- Implementación billetera digital Movilink
- Implementación personalización de minitags para wearables (Manillas de pago)
- Implementación de nueva infraestructura de comunicación para nuestra red de adquirencia
- Implementación del nuevo Sistema de Facturación Electrónica
- Implementación Surcharge
- Implementación emisión tarjeta propietaria

El 2022 será un año donde enfrentaremos nuevos retos pero estamos preparados para ello, gracias a nuestro enfoque estratégico y al esfuerzo de todos nuestros colaboradores. A nombre de todo el Directorio, agradezco a nuestros clientes y accionistas por la confianza depositada.



Pablo Romero Mercado  
**Presidente del Directorio**  
**LINKSER S.A.**



# INFORME SÍNDICO

Esta entidad es supervisada por ASFI



Santa Cruz de la Sierra, 18 de febrero de 2022

Señores

**JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS  
LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S. A.**  
Presente

Ref.: INFORME DEL SÍNDICO AL 31.12.2021

De mi mayor consideración:

En cumplimiento a disposiciones legales establecidas en el Código de Comercio, estatutos de Linkser Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas S.A. y a normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, incluidas en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros; tengo a bien informar lo siguiente:

**1) Cumplimiento de Disposiciones**

He asistido a las reuniones de Directorio; así como, a los distintos Comités Directivos realizados durante la gestión 2021, y tomé conocimiento de las acciones efectuadas para el cumplimiento de las responsabilidades y funciones del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno, Auditores Externos y el Asesor Legal Externo; según lo establecido en la Ley de Servicios Financieros, sus Reglamentos y demás disposiciones legales; así como en los Estatutos de Linkser S. A. y las Políticas aprobadas por su Directorio.

De igual manera, he verificado la caución calificada para el ejercicio del cargo de Directores, Síndico, Gerentes y Administradores de Linkser S.A.; y he tomado conocimiento, también, de las Resoluciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, que disponen multas y sanciones originadas en el incumplimiento de algún procedimiento; las cuales han sido puestas en conocimiento del Directorio de Sociedad.

Consecuentemente, considero que los procedimientos y operaciones realizadas, se adecuaron a la normativa vigente.

**2) Resultado de la fiscalización realizada sobre los aspectos contables – operativos de Linkser S. A.**

En la participación del Directorio de la Sociedad, así como en los Comités Directivos de Auditoría y de Gestión Integral de Riesgos; he constatado que no se han incumplido las normas contables operativas establecidas por la Autoridad y otras normas de contabilidad aplicables para el funcionamiento de Linkser S. A.

**3) Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021**

Mi opinión sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021, se fundamenta en el trabajo realizado por los Auditores Externos, quienes en el desarrollo de sus labores han cumplido con lo instituido en la Recopilación de Normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero; así como disposiciones legales y Estatutarias de la Sociedad, de lo cual me he cerciorado. Por lo tanto, mi opinión es coincidente con la expresada por los Auditores Externos KPMG S. R. L. en su Dictamen.

**4) Seguimiento a la subsanación de Observaciones**

El resultado del seguimiento de la aplicación de las recomendaciones de la ASFI, Auditores Externos y Auditor Interno; ha sido razonablemente satisfactorio, en razón de que dicho seguimiento es continuo a través de los Comités Directivos de Auditoría y de Gestión Integral de Riesgos.

**5) Informes emitidos a la Junta de Accionistas, relacionados a la idoneidad técnica, independencia y honorarios del Auditor Interno, Auditores Externos y Asesor Legal Externo en ocasión de su nombramiento, reconfirmación o revocatoria**

He verificado que se hubiese informado a la Junta de Accionistas sobre los aspectos mencionados en lo que correspondía; por lo tanto, no expreso observación contraria con referencia a su idoneidad técnica, independencia y honorarios que pueda afectar su nombramiento y contratación; así como que su remuneración está acorde a la función para la cual fueron contratados.

**6) Opinión sobre la Memoria Anual de la gestión 2021**

La Memoria Anual preparada por Linkser S. A. correspondiente a la gestión 2021, describe en forma fidedigna, todo aspecto de la evolución de sus operaciones por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2021, cuya información está debidamente respaldada, por los registros y documentos generados producto de su actividad diaria.

**7) Cumplimiento de las atribuciones y deberes establecidos en el artículo 335° del Código de Comercio**

En relación a las atribuciones y deberes del Síndico descritos en el artículo 335° del Código de Comercio y, en función a lo señalado en los párrafos precedentes, considero que he dado cumplimiento a los mismos.

**8) Conclusiones y Recomendaciones**

De la revisión realizada, no han surgido consideraciones que me lleven a establecer que los Estados Financieros, el Dictamen del Auditor Externo y la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2021; requieran de modificaciones; por lo que me permito recomendar a la Junta de Accionistas, aprobar los documentos citados.

Atentamente,

  
**Eduardo Victor Chambi Ibañez**  
**SÍNDICO**

**Linkser**

# PORTAFOLIO DE SERVICIOS

Esta entidad es supervisada por ASFI



## MISIÓN

Proveer servicios y soluciones integrales relacionadas a medios electrónicos de pago para entidades financieras y comercios del país, con el mejor soporte tecnológico, seguridad y calidad.

## VISIÓN

Ser la empresa líder en medios electrónicos de pago.

## PORTAFOLIO DE SERVICIOS

Linkser S.A., es una empresa de servicios financieros complementarios, que ofrece soluciones integrales para la administración de medios de pago a través de tarjetas electrónicas (crédito, débito y prepago), la provisión de un servicio de calidad que les permita consolidar sus oportunidades de mercado, a través de la formación de una alianza estratégica con cada uno de ellos, de modo de ofrecer soluciones tecnológicamente eficientes en este rubro, donde las ventajas competitivas se construyen sobre la base de calidad de servicio y tecnología de punta.

La empresa inicia actividades como emisor de tarjetas de crédito en noviembre de 1993, y por los exitosos resultados alcanzados, sus bancos miembros deciden ingresar al negocio adquirente en agosto de 1994, generando oportunidades de mercado para la venta de productos y servicios de todos los rubros de comercios en Bolivia.

A fin de brindar un servicio más rápido y eficiente a sus usuarios, Linkser S.A. amplía sus servicios a todos los departamentos de Bolivia, encontrándose su Central en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra, contando también con oficinas en las ciudades de La Paz y Cochabamba, realizando actividades orientadas a brindar un servicio confiable y seguro, que permita a los usuarios un mayor control de sus negocios.

Como marcas líderes en el mercado de medios de pago, con más del 80% del mercado Latinoamericano, Visa y MasterCard hacen posible que Linkser S.A., en calidad de miembro, forme parte de esta gigantesca comunidad internacional de entidades financieras. Del mismo modo, trabajamos en conjunto con ambas marcas, con la administración Emisor y Adquirente para todos sus tipos de tarjetas y transacciones autorizadas por las marcas en ambiente presente y ambiente no presente, de modo de ampliar las oportunidades de mercado y mejorar la emisión y la aceptación de estos productos en Bolivia. Linkser S.A., es una Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas, que cuenta con licencia de funcionamiento emitida por ASFI desde el año 2016, como una empresa de servicios financieros complementarios.

Cuenta con Certificación Internacional PCI DSS desde el año 2017, cumpliendo con los más altos niveles de seguridad de datos en la industria de tarjetas de pago. Linkser S.A. fue el primer procesador en Latinoamérica en migrar el 100% de su parque Emisor y Adquirente a tecnología Chip en el año 2013, contando actualmente con tecnología Contactless siempre en miras de la modernización tecnológica que permite a nuestros usuarios mayor comodidad, rapidez y seguridad.

Linkser S.A., el primer procesador en Bolivia en implementar el servicio de Billetera Móvil, denominada Movilink, que permite a los emisores del grupo, poder digitalizar con altos estándares de seguridad (token) las tarjetas de crédito y débito en el celular, Permitiendo pagar en un comercio en ambiente presente desde un dispositivo celular Android.

## NUESTRA ESTRATEGIA

Apoyada en “aliados estratégicos”, contamos con soluciones de negocio eficientes y modernas, de manera que puedan traspasar las ventajas que les ofrecemos a sus clientes. Para ello, proveemos a estos, de una plataforma tecnológica versátil y segura, que sustituya el uso de dinero en efectivo, por medios de pago electrónico diseñados de acuerdo con las necesidades de cada usuario. Estos medios de pago, incluyen básicamente tarjetas de crédito, débito y prepago de reconocidas marcas internacionales como Visa, MasterCard y tarjetas locales de marcas propias.

Los establecimientos afiliados a Linkser para aceptar tarjetas de crédito o débito, reciben un servicio que se basa en una atención personalizada, una ágil y oportuna recepción de la información y adecuado a sus necesidades, de tal modo que el recibir tarjetas electrónicas se transforme en una gran oportunidad de incrementar sus ventas.

Linkser S.A. tiene como estrategia general, brindar soluciones integrales de negocio, a sus aliados estratégicos Emisores y Adquirentes.

## NUESTRO COMPROMISO

TECNOLOGÍA DE PUNTA, LA MÁS ALTA SEGURIDAD Y CALIDAD EN EL SERVICIO, es el compromiso asumido por LINKSER hoy y de cara hacia el futuro. Esto, significa responder a todos los requerimientos de nuestros “aliados estratégicos” con la mayor rapidez, eficiencia, seguridad y calidad. Además de una permanente innovación en el procesamiento electrónico de la información, para poder brindar soluciones integrales.

Es por ello, que Linkser S.A. persigue la oferta de un servicio que aporte beneficios tangibles en relación con la rentabilidad de las operaciones del cliente en cada uno de los servicios que ofrece.

## LÍNEAS DE NEGOCIO

Linkser S.A. cuenta con dos líneas de negocio, que son:

- 1. Administración de Servicios Emisor:** Servicio dirigido a las Entidades Financieras reguladas por ASFI, para la emisión de tarjetas de Crédito, Prepago y/o Débito.
- 2. Administración de Servicios Adquirentes:** Dirigido a los Establecimientos Comerciales que desean adicionar a su plataforma de pagos ventas con Tarjetas de Crédito, Prepago y/o Débito, como también pagos sin tarjeta de Entidades Financieras que así lo dispusieron, en ambiente presente y en ambiente no presente. Asimismo, Entidades Financieras que desean la administración transaccional de sus Cajeros Automáticos.

## ■ **LÍNEA DE NEGOCIO EMISOR**

### **Servicios Prestados**

- ✓ Switcheo de Transacciones emisores realizadas en ambiente presente y en ambiente no presente.
- ✓ Switcheo de Transacciones con Tarjetas de Crédito, Prepago y/o Débito.
- ✓ Procesamiento, Conciliación y Liquidación de transacciones a nivel Local, Nacional e Internacional.
- ✓ Embozado de tarjetas de Crédito, Prepago y/o Débito con tecnología CHIP y CONTACTLESS (tarjetas y manillas).
- ✓ Sistema de Monitoreo de transacciones sospechosas en línea.
- ✓ Asesoramiento y adecuación de soluciones de negocio a medida de nuestros clientes, enmarcadas dentro de las normas legales vigentes.
- ✓ Asistencia Global de Servicio al cliente a través de nuestro Call Center las 24 horas del día, los 365 días del año.
- ✓ Actualización oportuna a las modificaciones exigidas por las marcas, ente regulador, Entidades Gubernamentales correspondientes.
- ✓ Vigencia de la certificación PCI DSS.

## ■ **TIPOS DE TRANSACCIONES**

- ✓ Transacciones de compra y avance en efectivo en ambiente presente a través de POS (con terminales fijas y terminales móviles a través de tecnología LAN/Dial Up, Wi Fi y GPRS).
- ✓ Transacciones de compras y avance en efectivo en ambiente no presente debidamente autenticadas, (internet, mail order, telephone order y débito automático).
- ✓ Transacciones de compra en cuotas (en comercios afiliados a la red de LINKSER).
- ✓ Transacciones bajo la modalidad de autorizaciones parciales.
- ✓ Transacciones de crédito On line.
- ✓ Transacciones Fast Funds.
- ✓ Avances de efectivo en puntos de venta autorizados por los adquirentes.
- ✓ Avances de efectivo en ATM.

- ✓ Transacciones de Débito Automático o Recurrente: Se utiliza para transacciones de índole repetitiva o de cobranza fija mensual, puede realizarla mediante un archivo diario con estructura fija o mediante una terminal de software.
- ✓ Transacciones en línea: Le permitirá al comercio recibir los pagos digitales, para cobranza de los productos y/o servicios a través de su sitio web.
- ✓ Transacciones en Cuotas: Permite al comercio, financiar las ventas en cuotas a sus clientes, siempre y cuando el establecimiento comercial este afiliado a Linkser S.A. y solicite el servicio de pago en cuotas.
- ✓ Transacciones de Avance en Efectivo en Punto de Venta: Es la modalidad de obtener dinero en efectivo, se aplica a Entidades Financieras del grupo Linkser y en forma exclusiva a ciertos rubros de establecimientos autorizados.
- ✓ Transacciones de Avance en Efectivo en Cajero Automático: Es la modalidad de obtener dinero en efectivo desde los dispositivos de cajeros automáticos.

## **BENEFICIOS PARA EL ADQUIRENTE**

- ✓ Rapidez en el procesamiento de los pagos y de la información con ahorro de tiempo, esfuerzo y dinero.
- ✓ Ampliación del universo de consumidores a los tarjetahabientes nacionales y extranjeros.
- ✓ Acceso a un volumen de ventas mayor.
- ✓ Seguridad en sus transacciones.
- ✓ Actualización tecnológica permanente que les permite generar nuevas oportunidades de ventas.
- ✓ Asistencia Global de Servicio al cliente a través de nuestro call center las 24 horas del día, los 365 días del año.
- ✓ Nuestro servicio, seguridad y soporte, ha merecido el reconocimiento y la lealtad de un importante número de clientes de diferentes rubros, tanto en la línea de negocio Emisor como en la línea de negocio Adquirente.



# DIRECTORIO Y EJECUTIVOS

Esta entidad es supervisada por ASFI



## **DIRECTORIO**

Sr. Pablo Ignacio Romero Mercado  
Sr. Javier Mauricio Dorado Chavéz  
Sr. Wilfredo Chacón Argandoña  
Sr. Jaime Ronald Gutiérrez López  
Sr. Gonzalo Alejandro Arandia Castellanos  
Sr. Luis Alberto Perrogón Saavedra  
Sra. Carmen Pamela Salces Sarabia  
Sr. Martin Adolfo Iturri Peters  
Sr. Jorge Toyama Uyehara  
Sr. Miguel Angel Mur Alvino  
Sr. Sergio Mauricio Asbún Saba  
Sr. Ricardo Barriga Estenssoro  
Sr. Vladimir Ignacio Wayar Sanzetenea  
Sr. Daniel Roberto Rodríguez Costas  
Sra. Ana Verónica Ramos Morales  
Sr. Mario Roberto Viscarra Rodríguez  
Sr. José Edgardo Cuéllar Crespo  
Sr. Clovis Armando Roca Jordán

### **Síndico Titular**

Sr. Eduardo Victor Chambi Ibañez

### **Síndico Suplente**

Sr. Saulo Alejandro Mostajo Castellú

## **EJECUTIVOS**

Sr. Mauricio Zegarra Arana  
Sra. Rosario Max Bowles  
Sr. Sergio Gutemberg Barroso Mendez  
Sr. Marco Antonio Orellana Rocha  
Sr. Iván Mauricio Meave Quezada  
Sr. Alvaro Neil Blacutt Velasco

### **Presidente**

### **Vicepresidente**

### **Secretario**

### **Director - Titular**

### **Director Independiente - Titular**

### **Director - Suplente**

### **Director Independiente - Suplente**

### **Gerente General**

### **Gerente de Operaciones**

### **Gerente Comercial**

### **Gerente de Tecnologías de la Información**

### **Gerente Gestión Integral de Riesgos**

### **Auditor Interno**



# DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO

para entidades supervisada por ASFI



207.70  
210.95  
207.70  
24.22  
18.92

210.95  
149.16  
23.26  
1.41%

208  
12.35  
0.  
25,187.



KPMG S.R.L.  
Capitán Ravelo 2131  
Box 6179  
Tel. +591 2 2442628  
Fax +591 2 2441952  
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204  
Av. Beni, C. Guapomó 2005  
Tel. +591 3 3414555  
Fax +591 3 3434555  
Santa Cruz, Bolivia

## Informe de los Auditores Independientes

A los Señores  
Accionistas y Directores de  
Linkser Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas S.A.

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros de Linkser Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas S.A. ("la Sociedad"), que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021, así como sus resultados y flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

### *Fundamento 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 Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código IESBA, por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### *Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico*

Llamamos la atención sobre la nota 2.a de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### *Cuestiones clave de auditoría*

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos fueron abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.



Sistemas de Tecnología de Información	
Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>La Sociedad utiliza varias aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones, cuyo volumen transaccional, nivel de automatización y dependencia son altos. En los procesos y aplicaciones informáticas, la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicaciones y los controles automáticos de los mismos son de gran importancia para garantizar el correcto procesamiento de la información para preparar los estados financieros y garantizar la continuidad del negocio de la Sociedad.</p> <p>Considerando la complejidad de los sistemas de información de la Sociedad, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros, es esencial para nuestra auditoría evaluar los controles generales de tecnología de información y los controles de aplicación en aspectos tales como: la organización del área de tecnología y operaciones de la Sociedad, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la continuidad de estos sistemas; aspectos que consideramos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría realizados con la asistencia de especialistas de tecnología de información (TI), incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Obtuvimos entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables de TI establecidos por la Sociedad y efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales relevantes del ambiente de TI, para lo cual consideramos las Normas Internacionales de Auditoría relacionadas con este propósito.</li> <li>▪ Evaluamos la apropiada asignación de perfiles de usuarios, transferencia de datos y controles automáticos de las diferentes aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de la auditoría, que soportan los procesos de negocios más relevantes para la preparación de los estados financieros.</li> <li>▪ Realizamos pruebas de eficacia operativa para identificar si existieron controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los estados financieros, en las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría.</li> <li>▪ Probamos el cumplimiento por parte de la Sociedad con el "Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información" emitido por la ASFI.</li> </ul>

*Responsabilidades de la Gerencia de la Sociedad y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros*

La Gerencia de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Gerencia de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia de la Sociedad es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que el gobierno de la Sociedad tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.



Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

*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 incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de un 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 fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia de la Sociedad.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Gerencia de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.



También proporcionamos, a los responsables del gobierno de la Sociedad, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos los asuntos que fueron más relevantes en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**KPMG S.R.L.**

  
Lic. Aud. René Vargas S. (Socio)  
Reg. N° CAUB-0062

Santa Cruz de la Sierra, 11 de febrero de 2022



# ESTADOS FINANCIEROS

Esta entidad es supervisada por ASFI



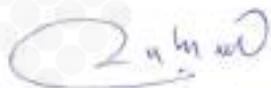
**LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A**  
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**

Al 31 de diciembre 2021 y 2020

(Expresado en Bolivianos)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Disponibilidades	8a)	20.265.386	18.496.891
Otras cuentas por cobrar	8d)	15.266.467	12.663.279
Inversiones permanentes	8c)	8.411.331	2.352.072
Bienes de uso	8f)	27.729.310	28.337.321
Otros activos	8g)	2.066.886	2.532.982
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>		<b><u>73.739.380</u></b>	<b><u>64.382.545</u></b>
<b>PASIVO</b>			
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	8k)	2.961.059	3.266.168
Otras cuentas por pagar	8l)	23.379.750	20.485.311
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b><u>26.340.809</u></b>	<b><u>23.751.479</u></b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	9a)	22.880.000	16.640.000
Reservas	9d)	10.962.982	10.251.072
Resultados acumulados	9e)	13.555.589	13.739.994
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b><u>47.398.571</u></b>	<b><u>40.631.066</u></b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>73.739.380</u></b>	<b><u>64.382.545</u></b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	8x)	<b><u>75.725.642</u></b>	<b><u>87.751.554</u></b>

Las notas 1 a 13 que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros



**Lic. Henry Camacho Salinas**  
ADMINISTRADOR GENERAL



**Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana**  
GERENTE GENERAL



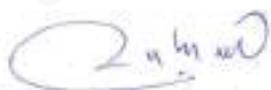
**Lic. Clara Rosario Max Bowles**  
GERENTE DE OPERACIONES

**LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS**

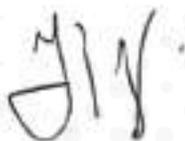
Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2021 y 2020  
 (Expresado en Bolivianos)

	NOTAS	2021	2020
Ingresos financieros	8q)	245.571	164.109
Gastos financieros	8q)	(239.735)	(231.626)
<b>RESULTADO FINANCIERO BRUTO</b>		<b>5.836</b>	<b>(67.517)</b>
Otros ingresos operativos	8t)	107.701.833	80.891.174
Otros gastos operativos	8t)	(45.571.196)	(32.355.204)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO</b>		<b>62.136.473</b>	<b>48.468.453</b>
Recuperación de activos financieros	8r)	159.330	43.886
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8s)	(291.830)	(982.035)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES</b>		<b>62.003.973</b>	<b>47.530.304</b>
Gastos de administración	8v)	(46.699.759)	(41.144.267)
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN NETO</b>		<b>15.304.214</b>	<b>6.386.037</b>
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		343	727
<b>RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR</b>		<b>15.304.557</b>	<b>6.386.764</b>
Ingresos extraordinarios	8u)	1.763.094	2.803.275
Gastos extraordinarios	8u)	-	-
<b>RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES</b>		<b>17.067.651</b>	<b>9.190.039</b>
Ingresos de gestiones anteriores	8u)	40.175	88,573
Gastos de gestiones anteriores	8u)	-	(30.745)
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN</b>		<b>17.107.826</b>	<b>9.247.867</b>
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)</b>		<b>17.107.826</b>	<b>9.247.867</b>
		<b>(3.933.137)</b>	<b>(2.128.773)</b>
<b>RESULTADO NETO DE LA GESTIÓN</b>		<b>13.174.689</b>	<b>7.119.094</b>

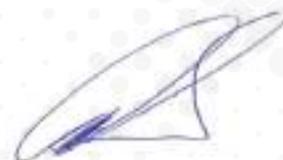
Las notas 1 a 13 que se acompañan son parte integrante de estos Estados Financieros



**Lic. Henry Camacho Salinas**  
ADMINISTRADOR GENERAL



**Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana**  
GERENTE GENERAL



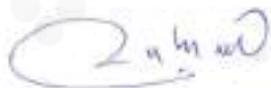
**Lic. Clara Rosario Max Bowles**  
GERENTE DE OPERACIONES

**LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2021 y 2020  
(Presentados en Bolivianos)

	TOTAL	CAPITAL SOCIAL	APORTES NO CAPITALIZADOS	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTADOS ACUMULADOS
<b>Saldos al 31 de diciembre 2019</b>	<b>33.511.972</b>	<b>11.440.000</b>	-	-	<b>9.518.228</b>	<b>12.553.744</b>
Resultados del ejercicio	7.119.097	-	-	-	-	7.119.094
Distribucion de utilidades	-	-	-	-	732.844	(732.844)
Capitalizacion de aportes, ajustes al patrimonio y utilidades acumuladas, según acta N° 1 Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 16 de marzo del 2020	-	5.200.000	-	-	-	(5.200.000)
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2020</b>	<b>40.631.067</b>	<b>16.640.000</b>	-	-	<b>10.251.072</b>	<b>13.739.994</b>
Resultados del ejercicio	13.174.689	-	-	-	-	13.174.689
Distribución de utilidades, Según acta de junta general ordinaria de accionistas de fecha 10 de diciembre del 2021 y constitución de reserva legal, Según acta de junta general ordinaria de accionistas de fecha 19 de febrero de 2021	(6.407.185)	-	-	-	711.910	(7.119.094)
Capitalizacion de utilidades acumuladas, según acta N° 1 Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de enero del 2021	-	6.240.000	-	-	-	(6.240.000)
Aportes a capitalizar	-	-	-	-	-	-
Donaciones no capitalizables	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre 2021</b>	<b>47.398.571</b>	<b>22.880.000</b>	-	-	<b>10.962.982</b>	<b>13.555.589</b>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos Estados Financieros



**Lic. Henry Camacho Salinas**  
ADMINISTRADOR GENERAL



**Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana**  
GERENTE GENERAL



**Lic. Clara Rosario Max Bowles**  
GERENTE DE OPERACIONES

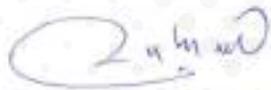
**LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2021 y 2020  
(Presentados en Bolivianos)

	NOTAS	2021	2020
<b>Flujo de fondos en actividades de operación:</b>			
<b>Utilidad (pérdida) neta del ejercicio</b>	9e)	<b>13.174.689</b>	<b>7.119.094</b>
<b>Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:</b>			
Productos devengados no cobrados		(73.384)	(57)
Cargos devengados no pagados		21.038	50,660
Previsiones para incobrables		132.500	938.149
Previsiones para desvalorización		(42.875)	399
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		2.421.815	2.291.519
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		661.783	527.440
Depreciaciones y amortizaciones		<u>11.906.754</u>	<u>10.398.579</u>
<b>Fondos obtenidos en (aplicados) la utilidad (pérdida) del ejercicio</b>		<b>28.202.320</b>	<b>21.325.783</b>
<b>Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:</b>			
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		57	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(50.660)	(19.960)
<b>Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:</b>			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		(2.735.687)	831.641
Otros activos-partidas pendientes de imputación		11.982	(57.264)
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		<u>(189.159)</u>	<u>(1.414.055)</u>
<b>Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación</b>		<b><u>25.238.853</u></b>	<b><u>20.666.145</u></b>
<b>Flujo de fondos en actividades de intermediación:</b>			
<b>Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación</b>			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A mediano y largo plazo		<u>(275.486)</u>	<u>(193.289)</u>
<b>Flujo neto en actividades de intermediación</b>		<b><u>(275.486)</u></b>	<b><u>(193.289)</u></b>
<b>Flujo de fondos en actividades de financiamiento:</b>			
<b>Cuentas de los accionistas:</b>			
Pago de dividendos		<u>(6.407.185)</u>	<u>-</u>

	NOTAS	2021	2020
<b>Flujo neto en actividades de financiamiento</b>		<b><u>(6.407.185)</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Flujo de fondos en actividades de inversión:</b>			
<b>(Incremento) disminución neto en:</b>			
Inversiones permanentes		(5.943.059)	(1.964.082)
Bienes de uso		(10.307.585)	(9.831.377)
Cargos diferidos		<u>(537.043)</u>	<u>(655.199)</u>
<b>Flujo neto en actividades de inversión</b>		<b><u>(16.787.687)</u></b>	<b><u>(12.450.658)</u></b>
<b>Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio</b>		<b>1.768.495</b>	<b>8.022.198</b>
<b>Disponibilidades al inicio del ejercicio</b>	8a)	<b><u>18.496.891</u></b>	<b><u>10.474.693</u></b>
<b>Disponibilidades al cierre del ejercicio</b>	8a)	<b><u>20.265.386</u></b>	<b><u>18.496.891</u></b>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de estos Estados Financieros



**Lic. Henry Camacho Salinas**  
ADMINISTRADOR GENERAL



**Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana**  
GERENTE GENERAL



**Lic. Clara Rosario Max Bowles**  
GERENTE DE OPERACIONES

## NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

### 1 a) ORGANIZACIÓN DE LA EMPRESA

Linkser S.A. empresa legalmente constituida mediante escritura pública No.758/93 de fecha 18 de octubre del 1993, inscrita en el registro de comercio y sociedades por acciones con matrícula No.7-32210-3 del 10 de noviembre de 1993 y matrícula de Fundempresa N°00013168 Sociedad modificada mediante Testimonio N°39/2016 de fecha 15/02/2016, inscrito el 26/02/2016 bajo el N°001370006 del libro 09 como "LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A." ("Linkser S.A." o "la Empresa") y correspondiente resolución administrativa No. 00866/93 del 10/11/1993; actualmente su domicilio legal está ubicado en la Calle Manuel Ignacio Salvatierra esquina Tarija N°520 de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra.

Linkser S.A. cumplió con todos los requisitos técnicos y legales de la Sección 3 del Reglamento para Empresas Administradoras de Tarjetas Electrónicas contenido en el Libro 1°, Título II, Capítulo IX de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros (RNSF), por consiguiente, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) concede la Licencia de Funcionamiento mediante Resolución Administrativa Nro1067/2016 de fecha 10 de noviembre de 2016 que permite iniciar sus actividades desde el 1° de Diciembre de 2016.

Linkser S.A., es miembro de la marca MasterCard Internacional y procesador habilitado de la marca Visa Internacional.

#### ● Cambios en la Organización

Al 31 de diciembre de 2021 no se tuvo cambios en la organización.

#### ● Nuestros objetivos

A continuación, se describen nuestros principales objetivos estratégicos:

##### ✓ Liderazgo

- En el negocio adquirente, mantener presencia de mercado con una participación de al menos 45%.
- En el negocio emisor, incorporar al menos 1 nuevo emisor a nuestra cartera de clientes.

##### ✓ Calidad

- Diversificar los métodos de pagos implementando dos adicionales: QR y Billetera Móvil.
- Crear un equipo interdisciplinario de gestión de portafolio de productos y servicios.
- Mantener las certificaciones regulatorias.

### ✓ Soporte Tecnológico y Seguridad

- Actualización del sistema CMS.
- Reemplazo del sistema CCA.
- Tener un sistema redundante automatizado y en línea que permita mayor disponibilidad con un uptime de 99.6%.

### ✓ Organización

- Diseñar e implementar un sistema de medición de desempeño de personal.

### ✓ Comerciales (Servicios Integrales)

- Posicionamiento de marca a través de redes sociales.
- Monitoreo de mercado a través del diseño y creación de indicadores de satisfacción del cliente para ambos negocios.

### ✓ Financieros:

- Consolidar un ROE mínimo de 15%.

### ✓ Funcionarios

Para el logro de sus objetivos, la Empresa al 31 de diciembre de 2021 cuenta con 179 funcionarios y una cobertura de servicio a nivel Nacional, cuya matriz se encuentra en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y sus 4 Agencias Fijas descritas en el siguiente cuadro:

N°	Departamento	Oficina	Dirección
LNK-001	Santa Cruz	Oficina Central	Calle Manuel Ignacio Salvatierra esquina Tarija N°520
LNK-002	La Paz	Agencia Fija La Paz	Calle 20 de Calacoto N°7780, Zona Sur
LNK-003	Cochabamba	Agencia Fija Cochabamba	Calle Lanza esquina Chuquisaca, Edificio Constitución N° 683 Planta baja, Local Comercial 7, Zona Noreste
LNK-004	Santa Cruz	Agencia Fija Santa Cruz	Calle Tarija N°490
LNK-005	Santa Cruz	Agencia Fija 2 Santa Cruz	Calle Manuel Ignacio Salvatierra N° 548

## 1 b) HECHOS IMPORTANTES SOBRE LA SITUACIÓN DE LA EMPRESA

### Impacto de la situación económica y del ambiente financiero.

La emergencia sanitaria provocada por el COVID-19 originada en la gestión 2020, ha generado una ralentización de la actividad económica, provocando que varios sectores que aportan a la economía cierren, o disminuyan sus operaciones y por ende sus ingresos. No obstante, con el avance de la vacunación contra COVID-19 y la flexibilización de las restricciones impuestas por la pandemia, en la presente gestión se empezó a notar signos de recuperación de la economía.

Asimismo, las medidas de prevención dictadas con la emergencia sanitaria han incentivado la utilización de otros medios de pago distintos al efectivo, como las tarjetas electrónicas y los medios de pago en línea, en este sentido, Linkser S.A. implementó varios servicios relacionados con E-Commerce (compra o venta de productos o servicios por internet) y desarrollo otros productos y servicios para incrementar su portafolio comercial en beneficio de sus clientes, en este sentido, en el segundo semestre Linkser lanzó al mercado su billetera electrónica multiemisor que funciona en teléfonos celulares Android denominada “Movilink”, a través de la cual los tarjetahabientes de los Bancos emisores del grupo Linkser podrán digitalizar y tokenizar sus tarjetas de crédito y débito para realizar transacciones sin contacto (Contactless, mediante tecnología NFC – Near-Field Communication) en cualquier punto de venta que soporte esta tecnología. Por otra parte, en diciembre de 2021 el Banco Central de Bolivia emitió su no objeción para que Linkser S.A. pueda implementar las órdenes electrónicas de transferencias de fondos (pagos QR) en los POS de los comercios afiliados a su red. En tal sentido, al haber cumplido con este requisito, la empresa inicio el proceso de autorización ante la ASFI para la implementación de este instrumento electrónico de pago en sus terminales de punto de venta.

## **GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgos, durante el segundo semestre de la gestión 2021, ha realizado actividades internas, en base al plan de trabajo definido para la gestión y de acuerdo al plan estratégico de la Empresa, considerando además, los lineamientos para la gestión de riesgos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y las buenas prácticas profesionales; considerando el tamaño y complejidad de las operaciones que maneja y los distintos riesgos a los que está expuesta la institución.

En el segundo semestre de 2021, se han concluido los cambios y actualizaciones en la normativa interna para cumplir con lo establecido en la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) relacionada con la Gestión Integral de Riesgos, se ha realizado el seguimiento al reporte de incidentes y eventos de riesgo a través del sistema de información de gestión de riesgos de la empresa. Dentro de las actividades establecidas en el programa de capacitación y concientización al personal interno para crear conciencia y cultura de riesgos, se realizó las Capacitaciones de Riesgo Operativo y Prevención de Fraudes; y Continuidad del Negocio y el envío mensual de mensajes educativos y preventivos.

Por otra parte, se realizó el análisis de nuevos riesgos a la implementación de los siguientes productos y servicios: suite de tokenización (incluye la billetera multiemisor Movilink), sistema de facturación electrónica en línea de acuerdo a normativa de impuestos nacionales e implementación de las órdenes electrónicas de transferencias de fondos. En lo que respecta a la evaluación de procesos se realizó la evaluación y seguimiento de planes de acción a las áreas de Procesamiento de Datos y Operaciones y se realizó el análisis del Riesgo Legal. Asimismo, al haber cumplido con todos los requerimientos se obtuvo la recertificación en el estándar PCI DSS. Por otra parte, se concluyeron las pruebas a los planes de contingencia tecnológica y continuidad del negocio programadas para la gestión 2021.

Adicionalmente, se concluyó la implementación de las acciones acordadas en el plan de acción para subsanar las observaciones identificadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en la visita de inspección que realizó a la empresa en noviembre de 2020. Por otra parte, en diciembre de 2021 se obtuvo la no objeción del Banco Central de Bolivia para la implementación de las órdenes electrónicas de transferencias de fondos (pagos QR) en los POS de los comercios afiliados a su red, con lo que la empresa ha cumplido con el requisito exigido en la normativa para iniciar el trámite de autorización ante ASFI.

En cumplimiento a las Directrices Básicas para la Gestión de Riesgo Operativo establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos lleva a cabo la Gestión del Riesgo Operacional a través de actividades de prevención, monitoreo y control, que permiten establecer mecanismos de identificación, medición y prevención de los riesgos en los procesos internos de la empresa, la implementación de nuevos productos y servicios, en la gestión de análisis y evaluación de riesgos para la afiliación de establecimientos comerciales, el monitoreo y seguimiento de los mismos. Así como la generación de información a través del reporte de eventos de riesgo operativo, el análisis, evaluación y monitoreo de los procesos operativos para la gestión de riesgos, de acuerdo a la naturaleza operativa de la empresa y el fortalecimiento de la cultura de riesgos a través de programas de capacitación y concientización del personal y los diferentes elementos y canales utilizados para una gestión preventiva.

En lo que respecta a la prevención del riesgo de fraude con medios de pago electrónicos, la empresa prioriza la cultura de prevención del fraude a través de la capacitación y concientización de funcionarios y comercios, por otra parte, realiza el monitoreo en línea de las transacciones realizadas por los tarjetahabientes de los bancos emisores que son parte de su red, a través de la gestión del monitoreo de alertas generadas por transacciones sospechosas o inusuales en los establecimientos comerciales, aplicando criterios y reglas de identificación y prevención de transacciones sospechosas en el rol adquirente. Asimismo, se informa al Comité de Gestión Integral de Riesgos las nuevas amenazas y tipos de ataques relacionados con los medios de pago electrónicos.

Con respecto a la Gestión de Riesgo Tecnológico y de Seguridad de la Información, se consolidó el Sistema de Gestión de Seguridad de Información (SGSI) en base al marco normativo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Reglamento para la Gestión de Seguridad de la Información, el Estándar de Seguridad de Datos para la Industria de Tarjetas de Pago (PCI DSS) y los estándares internacionales.

Se realizaron pruebas de intrusión controladas a la Billetera Multiemisor Movilink y las pruebas semestrales de intrusión controlada (Ethical Hacking) y al haber cumplido con todos los requisitos y controles exigidos por el estándar PCI DSS se obtuvo la recertificación en este estándar, adicionalmente, la empresa inició el proceso de certificación en el estándar PCI PIN. Por otra parte, se realizó la actualización del Análisis de Riesgos en Seguridad.

de Información y Tecnológicos y la Clasificación de Información. Asimismo, se realizó el monitoreo de controles preventivos, disuasivos, detectivos y correctivos con el objetivo de prevenir la ocurrencia de incidentes y eventos que afecten la continuidad de las operaciones de la institución y velar por la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de los emisores, comercios y tarjetahabientes, así como la generada por la propia institución, a fin de fomentar la gestión preventiva de riesgos tecnológicos y de Seguridad de la Información.

En lo que respecta a la Gestión del riesgo de liquidez, la empresa realiza el control de los indicadores de liquidez establecidos en la Política de Gestión Financiera, los cuales han permitido monitorear y mantener los niveles de liquidez adecuados.

Con relación a la administración del Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas, la Unidad de Cumplimiento establece controles para la aceptación de comercios en general, y para comercios de riesgo alto de manera particular. En cumplimiento a disposiciones legales Linkser S.A tiene la Política de Lavado de Dinero y un Plan de Trabajo anual, a fin de asegurar el adecuado cumplimiento del Sistema de Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo en la Empresa, así como también políticas corporativas: "Conoce a tu cliente", "Conoce tu mercado" y "Conoce a tu empleado", destinado a evitar que los servicios que brinda, sean utilizados para encubrir fondos que sean producto de actividades ilícitas.

Linkser S.A. cuenta con un Sistema de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo, el cual tiene como objetivo Analizar, Evaluar, Monitorear e Investigar operaciones inusuales o sospechosas, implementando políticas integrales y procedimientos a fin de prevenir la Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento al Terrorismo y/o Delitos Precedentes (LGI/FT y/o DP).

Asimismo, se implementó un sistema de Control Interno que coadyuve con el cumplimiento de la normativa vigente, según los procesos del negocio. Dando cumplimiento al plan de trabajo, se impartieron capacitaciones para dar a conocer las normas y procedimientos establecidos, sobre la detección, prevención, control y reporte de operaciones inusuales y/o sospechosas que presuntamente los recursos de las actividades provienen de algo ilícito, socializando, con el personal la importancia que tiene cada funcionario, en la detección de este tipo de operaciones.

Finalmente, ratificar el apoyo y compromiso del Directorio y la Alta Gerencia de Linkser S.A. en la gestión integral de los riesgos a los cuales se encuentra expuesta la institución.

- **Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración**

El Fortalecimiento de la Empresa está sustentada de acuerdo con las decisiones de los accionistas. En esa línea, Linkser ha hecho importantes inversiones que han permitido lograr un crecimiento y fortalecimiento en las áreas del negocio emisor y adquirente para permitir mejorar los resultados. Paralelamente, se han reforzado las áreas de control de la en línea con lo que exige la regulación en Bolivia y las normas internacionales a través del programa PCI DSS.

Adicionalmente, se viene ejecutando acciones y medidas administrativas bajo el concepto de "Innovación para el Crecimiento", para impulsar el desarrollo de nuevos productos, servicios y canales que faciliten la utilización de los medios de pago, a través de la tecnología y de alianzas estratégicas orientadas a incrementar el número de establecimientos afiliados y la cantidad de transacciones realizadas, así como generar nuevas fuentes de ingreso para la Empresa.

- **Apertura y cierre de oficinas**

Al 31 de diciembre 2021 no se registró apertura o cierre de agencias.

## **NOTA 2 - NORMAS CONTABLES**

Las normas contables más significativas aplicadas por la Empresa en la preparación de los estados financieros son las siguientes:

### **2 a) Bases de presentación de los Estados Financieros**

Los presentes Estados Financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo con las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), contenidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras (MCEF). Estas normas son coincidentes con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, en todo aspecto significativo, excepto por el reconocimiento del ajuste por inflación en los estados financieros o el ajuste a moneda constante de los rubros no monetarios (bienes de uso, otros activos, inversiones permanentes no financieras y patrimonio).

De acuerdo con las disposiciones establecidas a través de la circular SB/585/2008 emitida el 27 de agosto de 2008, los rubros no monetarios que las entidades mantengan, no se reexpresará a moneda constante, salvo que en el entorno económico del país se presenten características hiperinflacionarias, ocasionando que los estados financieros requieran reexpresión y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) se pronuncie al respecto.

Los presentes estados financieros han sido preparados para que la Empresa cumpla con lo establecido en la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad.

La elaboración de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, requiere que la Gerencia de la Empresa 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.

En caso de existir situaciones no previstas en las normas contables de la ASFI, se aplican las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, optando por la alternativa más conservadora.

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2020, consolidan los estados financieros de todas las Agencias de la Empresa.

Las normas contables más significativas aplicadas por la Empresa son las siguientes:

## **2 b) Ejercicio**

De acuerdo con disposiciones legales, el cómputo de los resultados de operación de este tipo de empresas de servicios, se efectúa en forma anual entre el 1º de enero y el 31 de diciembre.

## **2 c) Transacciones en moneda extranjera**

La contabilidad de la Empresa se lleva en bolivianos y las operaciones en moneda extranjera (dólares estadounidenses) son convertidas y registradas a bolivianos al tipo de cambio vigente a la fecha de operación.

A la fecha de cierre del ejercicio, los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos de acuerdo con los tipos de cambio o cotizaciones vigentes por el Banco Central de Bolivia. Los tipos de cambio oficiales al 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre 2020 fueron de Bs. 6,86 por USD 1 para ambos ejercicios.

## **2 d) 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.

## **2 e) Cartera**

La Empresa no utiliza esta cuenta por su naturaleza de Empresa de Servicios Financieros Complementarios.

## **2 f) Otras Cuentas por cobrar**

Corresponden a derechos derivados de operaciones que tiene la Empresa con personas naturales y jurídicas que están pendientes de cobro al cierre del periodo. Los criterios de valuación se exponen de la siguiente manera:

## **Pagos Anticipados**

Los saldos de las cuentas pagos anticipados comprenden principalmente: pagos anticipados del impuesto a las transacciones (por compensar con el IT), anticipos a proveedores, seguros pagados por anticipado, y otros pagos anticipados por renovaciones, suscripciones y soporte de licencias software de diferentes índoles de acuerdos a contratos, todas estas partidas de pagos anticipados son imputados a las cuentas de gastos correspondientes en un periodo no mayor a un año.

## **Diversas por cobrar**

Los saldos de las cuentas diversas por cobrar comprenden principalmente a comisiones devengadas y por cobrar que son facturas por servicios prestados durante el mes de diciembre 2021, los cuales son cobrados en 30 días necesariamente. También está el saldo de los importes entregados en garantía por alquileres de nuestras oficinas según contratos y crédito fiscal.

Adicionalmente, están los saldos de las cuentas "otras partidas pendientes de cobro" que registra principalmente el movimiento neto devengado diario derivado de las liquidaciones de Visa, Mastercard y Maestro; Red Linkser y comercios afiliados a Linkser por el movimiento de sus tarjetas de crédito/débito, estas operaciones son compensadas y liquidadas al siguiente día hábil por el Banco Central de Bolivia LIP. Además de las cuentas diversas por cobrar tanto en moneda extranjera como en bolivianos, los cuales se cobra de acuerdo a política interna de la Empresa.

## **Previsión para otras cuentas por cobrar**

Las partidas pendientes de cobro con antigüedad mayor a 330 días se provisionan al 100% en cumplimiento al Manual de Cuentas para Entidades Financieras de ASFI y también con la política interna de la Empresa, sin que ello represente renunciar al derecho de cobro, pudiendo ser estas castigadas, previa aprobación del Directorio.

## **2 g) Inversiones temporarias y permanentes**

### **Inversiones temporarias**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Empresa no registra inversiones temporarias.

### **Inversiones permanentes**

Inversión en entidades financieras del país, son 2 Depósitos a plazo Fijo, por 100 días a una tasa de interés del 2.5% y 2% anual y, los intereses a favor por el DPF se devengan mensualmente.

Incluye las inversiones permanentes no financieras. Se consideran en este grupo las participaciones en empresas financieras y afines y las inversiones en otras empresas no financieras. Las inversiones en otras empresas no financieras como las de servicios públicos se valúan aplicando el método de costo o mercado, el menor, ajustadas con una previsión por desvalorización determinado en función al valor razonable.

Inversión de disponibilidad restringida, es un DPF renovado por 1 año cuyo vencimiento es el 20/01/2022 con interés del 3% pagados al vencimiento, entregado como garantía a favor de MasterCard en forma de carta de crédito el cual garantiza el pago a los comercios que aceptan como medio de pago la tarjeta MasterCard en sus establecimientos, los intereses por el DPF se devengan mensualmente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor de las estimaciones de las Inversiones Permanentes, cumplen las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

## **2 h) Bienes realizables**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Empresa no registra estimaciones por Bienes Realizables.

## **2 i) Bienes de uso**

Los bienes de uso se encuentran valuados a su costo de adquisición, menos la correspondiente depreciación acumulada que es calculada utilizando el método de línea recta usando tasas de porcentajes anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes de uso al final de su vida útil estimada. Dicha depreciación se realiza mensualmente dividiendo los porcentajes entre 12 meses de acuerdo a la Ley 843 y el artículo 21 del Decreto Supremo 24051. Los valores registrados en su conjunto no superan el valor de mercado.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurre.

La vida útil estimada para cada clase de activo es la siguiente:

<b>Bienes de Uso</b>	<b>Años Vida Útil</b>	<b>Porcentaje Depreciación</b>
Edificio	40	2,5
Mobiliario y Enseres	10	10,0
Equipos e Instalaciones	8	12,5
Equipos de Computación	4	25,0

En caso de que las reparaciones efectuadas en los bienes del activo fijo superen el veinte por ciento (20%) del valor del bien, es considerada una mejora que prolonga su vida útil. Por tanto, se imputa al costo del activo respectivo y su depreciación se efectúa en fracciones anuales iguales al periodo que le resta de vida útil. Así mismo en base a una inspección realizada en el 2do semestre 2020 por el ente regulador ASFI se reclasifico la cuenta de terreno tomando en cuenta un revaluó de la misma, el cual dio un importe para edificio debido a una construcción en el lote de terreno, aspecto expuesto en el balance.

## **2 j) Otros activos**

### **Bienes Diversos**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Empresa no registra estimaciones por Bienes Diversos.

## **Cargos diferidos**

Se contabilizan como cargos diferidos aquellos egresos que son atribuibles a gestiones futuras, como ser las mejoras de inmuebles alquilados para el funcionamiento tanto de la oficina Central como de las agencias fijas de la Empresa. El método de amortización de cargos diferidos es de línea recta de acuerdo a los años de contrato de alquiler vigente de bienes inmuebles.

Las mejoras de inmuebles alquilados incluyen las remodelaciones e instalaciones los cuales son amortizados mensualmente en un plazo no superior al contrato de alquiler vigente.

## **Partidas Pendientes de Imputación**

Esta cuenta comprende los saldos pendientes de tarjetas de crédito y los saldos de las partidas pendientes de imputación que tienen que ser regularizadas en un periodo no mayor a 30 días. Los saldos de las partidas pendientes se agotan a los 10 días siguientes como máximo, estas operaciones están sujetas al proceso de compensación y liquidación y aquellas que son aceptadas son transmitidas en la liquidación del siguiente día hábil.

La Normativa vigente establece que se debe registrar una previsión del 100% por irrecuperabilidad para registros cuya antigüedad supera los 30 días.

## **Activo Intangible**

Se contabiliza como activos intangibles y se encuentran valuados a su costo de adquisición, por sus características son aquellos activos de carácter monetario y sin apariencia física, tales como la adquisición de software y programas informáticos para el uso de la Empresa. El método de amortización de activos intangibles es el de línea recta de manera mensual durante su vida útil con cargo a resultados.

La vida útil del activo intangible no excede el periodo durante el cual tiene derecho de uso el activo; si el derecho de uso es por un periodo limitado que puede ser renovado, la vida útil incluye el periodo de renovación sólo cuando exista evidencia de que la renovación se realiza sin un costo significativo. La vida útil de un activo intangible no puede ser mayor a 5 años.

## **2 k) Fideicomisos constituidos:**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen registros de fideicomisos.

## **2 l) Obligaciones con Bancos y Entidades de financiamiento**

Los saldos de las cuentas obligaciones con Entidades de financiamiento corresponden a un préstamo hipotecario adquirido de una Entidad de Intermediación Financiera a 120 meses plazo, pagaderos mensualmente según plan de pagos, tal préstamo se adquirió en fecha 30/07/2019 para la compra de un bien inmueble a favor de la Empresa con garantía hipotecaria del mismo inmueble.

Durante la gestión 2020, los intereses se devengaron mensualmente, sin embargo, debido a la pandemia del COVID 19 y las disposiciones legales al respecto los cobros mediante débito de los mismos por parte del Banco se suspendieron y se fue regularizando a medida en el 2do semestre 2020.

## **2 m) Otras cuentas por pagar**

### **Diversas por pagar**

Los saldos de las cuentas diversas son principalmente por acreedores fiscales, cargas sociales cuyos importes son pagados al siguiente mes.

Acreedores por compra y bienes y servicios son importes del mes que quedaron fuera del periodo de las tarjetas de crédito gerencial y otros pagos pendientes por compra de equipos POS, a regularizar a 60 días siguientes según contrato entre partes.

Acreedores varios cuyos importes son por garantías de equipos POS y garantía por servicios prestados que dejan los comercios antiguos y nuevos por préstamos de un equipo POS, de acuerdo a contrato firmado entre partes los cuales se devuelve a solicitud y cuando el comercio entrega el equipo POS. También se registran los saldos que se tiene por pagar por operaciones, producto de las liquidaciones diarias de Visa y MasterCard, los cuales se compensan y liquidan al siguiente día hábil por el Banco Central de Bolivia a través del LIP. Adicionalmente, se tiene los saldos en diversas que corresponden a saldos por pagar cuyos comercios tienen problemas con su cuenta para liquidar las transacciones, generalmente el comercio realiza el proceso de apertura en su banco y pasa la información para que se proceda a cancelar.

Por otra parte, se tiene la cuenta Fondos Visa Proyecto un pasivo por proyectos con Visa Internacional, cuyo pasivo es utilizado de acuerdo a proyectos firmados entre partes para la concientización en la utilización de pagos electrónicos y se contabilizan al gasto cuando corresponda y a ingresos extraordinarios para la disminución del pasivo y reposición del gasto.

## **PROVISIONES**

### **Provisión para indemnizaciones del personal**

La provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal según disposiciones legales vigentes. A partir de la publicación del Decreto Supremo N° 0110, el trabajador (a) tendrá derecho a recibir la indemnización por tiempo de servicio luego de haber cumplido con una antigüedad igual o mayor de 90 días de trabajo continuo, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad o las duodécimas por el tiempo de servicio, producido el retiro intempestivo de que fuera objeto o presentada su renuncia voluntaria.

## **Provisiones mensuales**

Las provisiones constituidas se efectúan en cumplimiento a lo establecido en las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La Provisión para otros impuestos, son gastos que se utilizan en el pago de impuestos del bien inmueble y licencias de funcionamiento de oficina central y agencias.

La cuenta de otras provisiones contiene principalmente saldos por estimaciones de honorarios de auditoría externa, y otras provisiones cuyos importes principalmente corresponde a, servicios básicos, uniformes al personal, consultorías contratadas, gastos generales y otras provisiones, de los cuales los saldos a los 30 días se agotan en su totalidad.

## **Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas**

La Empresa no ha constituido previsión genérica en forma voluntaria y adicional; esta previsión se realiza con el objeto de cubrir posibles pérdidas futuras y que aún no hayan sido identificadas por la Empresa. Esta previsión se constituye de acuerdo con políticas debidamente establecidas por el directorio.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no existen registros de esta previsión.

## **Partidas pendientes de imputación**

Esta cuenta comprende los saldos pendientes de imputación como depósitos en el banco que están pendiente de identificar y que al momento de cierre no fueron informados para su respectiva clasificación en cuentas contables según corresponda. También están los saldos de maestro Mdspen que son los pendientes de pagar producto de las liquidaciones MasterCard.

## **2 n) Patrimonio Neto**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos de las cuentas patrimoniales no presentan reexpresión, en cumplimiento a la circular SB/585/2008 y son expuestas a valor histórico de acuerdo a las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en consecuencia, las cuentas que componen el patrimonio neto se presentan a valores históricos.

El 13 de enero de 2020 mediante carta con cite: ASFI/DSC/R/6929/20, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) tomó conocimiento y aprobó el aumento de capital pagado por reinversión de utilidades de la gestión 2018 por Bs 5.200.000, cuyo capital pagado alcanzaría a Bs 16.640.000.

El 03 de marzo de 2021, mediante carta con cite: ASFI/DSC/R-39907/2021, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), tomó conocimiento y aprobó el aumento de capital por reinversión de utilidades de la gestión 2019 por Bs 6.240.000, monto con el cual, el capital pagado y suscrito, alcanzaría a Bs 22.880.000.

## **Resultados Acumulados**

Al 31 de diciembre 2021, se realizó la distribución de utilidades gestión 2020, según acta N° 03/2021 de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Linkser S.A. de fecha 10 de diciembre 2021. Dividendos pagados, de acuerdo a las acciones de cada accionista, según cuadro en la nota 9 a, aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

## **2 o) Resultados del ejercicio**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los resultados del ejercicio se exponen cumpliendo con todos los lineamientos generales establecidos por las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), no efectuándose el ajuste a moneda constante, en cumplimiento a lo establecido por la Circular SB/585/2008 emitida el 27 de agosto de 2008. Y utilizando el método del devengado según corresponda.

## **Ingresos y gastos financieros**

En los gastos financieros se registran los intereses devengados por la obligación generada de un préstamo que se tiene en una Entidad de Intermediación Financiera.

Los ingresos financieros que se registran son producto de los intereses por disponibilidades que se tienen en cuentas corrientes, intereses por rendimiento de DPF en entidades financieras del país e Intereses por rendimiento de inversión de disponibilidad restringida DPF en calidad de garantía a favor de MasterCard en forma de carta de crédito el cual garantiza el pago a los comercios que aceptan como medio de pago la tarjeta MasterCard en sus establecimientos, y un rendimiento trimestral por las acciones en MasterCard.

## **Ingresos operativos**

Ingreso por inversiones permanentes no financieras, corresponde al ingreso por valuación de las líneas telefónicas de Oficina Central y Agencias.

Ingresos por servicios varios, corresponden a los servicios prestados a las Entidades de Intermediación Financiera por la administración de tarjetas, embozado y eventos especiales de acuerdo a tarifario vigente, así como alquileres de equipos POS a los comercios a negociación y acuerdo entre partes.

Otros ingresos operativos, corresponden a las comisiones provenientes de compras efectuadas por los tarjetahabientes con su tarjeta de crédito/débito en nuestra red de comercios y producto de la compensación y liquidación (posiciones netas) tanto adquirente como emisor, nacional e internacional con las marcas MasterCard, Visa y adquirencia propietaria.

### **Gastos operativos**

Comisiones por servicios, son gastos por comisiones bancarias que se registran por diversos débitos en nuestras cuentas corrientes como solicitud de chequera y solicitud de pago por transferencias a proveedores del exterior, también está el débito que nos realiza el Bank Of América por mantenimiento de cuenta. Adicionalmente se registran las comisiones MasterCard, Visa por las transacciones electrónicas que se realizan como también las comisiones que se pagan a los Bancos por las transacciones diarias liquidadas/compensadas.

Gastos operativos diversos, son gastos que se incurren para el servicio que se brinda con los comercios aceptantes para el funcionamiento de los equipos POS, como también el servicio de Call Center 24 horas. Así mismo el servicio de billetera digital Movillink.

### **Gastos de administración**

El gasto de administración corresponde a los gastos devengados incurridos para el desenvolvimiento administrativo de la Empresa tales como; gastos al personal, servicios contratados, seguros, comunicaciones y traslados, mantenimiento y reparaciones, energía eléctrica, papelería útiles y materiales de servicios, suscripciones y afiliaciones, alquileres de oficinas, propaganda y publicidad, gastos de hospedaje y gastos generales.

### **Ingresos extraordinarios**

En esta cuenta se registran las ganancias netas del período por ingresos atípicos y/o excepcionales, al 31 de diciembre de 2021 tenemos ingresos por reposición de gastos realizados que corresponden al pasivo fondos Visa Internacional según proyectos de acuerdo mutuo entre partes. El detalle de saldos se encuentra en la nota 8u.

Por otro lado, también se ingresó pasivos de antigua data cuya decisión y aprobación la dio el Directorio en el acta N° 4 del 16 de marzo 2020, El detalle de saldos se encuentra en la nota 8u. Así mismo, están los ingresos por beneficio del decreto supremo 4298 dictado por el gobierno en cuanto a los impuestos del IT que excluye de la base imponible el IVA efectivamente pagado, como también el reconocimiento excepcional de aportes patronales como pagos a cuentas del impuesto al valor agregado.

## **2 p) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales**

Linkser S.A. 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)

## Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

La Empresa está sujeta al régimen tributario establecido mediante Ley N° 843 (texto ordenado), y el Decreto Supremo N° 24051 que establece una alícuota de 25% por concepto de Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE). El monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT). Hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

### 2 q) Absorciones o fusiones con otras entidades

Durante esta gestión no se han presentado absorciones o fusiones con otras entidades que corresponda informar.

## NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

### Cambio de criterio contable:

Durante los ejercicios finalizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han presentado cambios en criterios contables que modifiquen las estimaciones contables y que corresponda informar.

### Nuevas Estimaciones Contables:

Durante los ejercicios finalizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, no se han presentado nuevas estimaciones contables que corresponda informar.

## NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2021 se tiene fondos por alquileres de bienes inmuebles. El detalle de estos activos es el siguiente:

Concepto	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Importes entregados en garantía	(a) 27.721	27.721
<b>Total activos sujetos a restricciones</b>	<b>27.721</b>	<b>27.721</b>
 (a) Corresponde principalmente a:		
Fondo en Garantía Mastercard	-	-
Fondo en Garantía Por Alquileres de Bienes Inmuebles	27.721	27.721
	<b>27.721</b>	<b>27.721</b>

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

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

<u>Al 31 de diciembre 2021</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	20.265.386	-	20.265.386
Otras cuentas por cobrar	15.238.746	27.721	15.266.467
Inversiones permanentes	6.019.791	2.391.540	8.411.331
Bienes de uso	-	27.729.310	27.729.310
Otros activos	102.425	1.964.461	2.066.886
<b>Total activo</b>	<b>41.626.348</b>	<b>32.113.032</b>	<b>73.739.380</b>
Obligaciones con bancos y entidades de financieras	687.802	2.273.257	2.961.059
Otras cuentas por pagar	17.472.383	5.907.367	23.379.750
<b>Total pasivo</b>	<b>18.160.185</b>	<b>8.180.624</b>	<b>26.340.809</b>
<u>Al 31 de diciembre 2020</u>	<u>Corriente</u>	<u>No Corriente</u>	<u>Total</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	18.496.891	-	18.496.891
Otras cuentas por cobrar	12.635.558	27.721	12.663.279
Inversiones permanentes	1.970.999	381.073	2.352.072
Bienes de uso	-	28.337.321	28.337.321
Otros activos	122.659	2.410.323	2.532.982
<b>Total activo</b>	<b>33.226.107</b>	<b>31.156.438</b>	<b>64.382.545</b>
Obligaciones con bancos y entidades de financieras	318.992	2.947.176	3.266.168
Otras cuentas por pagar	15.007.514	5.477.797	20.485.311
<b>Total pasivo</b>	<b>15.326.506</b>	<b>8.424.973</b>	<b>23.751.479</b>

### Posición de calce financiero por plazos

La posición de calce financiero por plazos, es la siguiente:

<u>Al 31 de diciembre 2021</u>	<u>SALDO INICIAL</u>	<u>A 30 DIAS</u>	<u>A 60 DIAS</u>	<u>A 90 DIAS</u>	<u>A 180 DIAS</u>	<u>A 360 DIAS</u>	<u>A 720 DIAS</u>	<u>A MAS DE 720 DIAS</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
<b>ACTIVOS</b>	<b>73.739.380</b>	<b>32.873.936</b>	<b>88.966</b>	<b>3.074.686</b>	<b>1.120.864</b>	<b>4.467.896</b>	<b>12.655.090</b>	<b>19.457.942</b>
DISPONIBILIDADES	20.265.386	20.265.386	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10.134.608	9.468.507	-	-	638.380	-	-	27.721
INVERSIONES PERMANENTES	8.522.188	3.000.000	-	3.000.000	-	-	-	2.522.188
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	34.817.198	140.043	88.966	74.686	482.484	4.467.896	12.655.090	16.908.033
<b>PASIVOS</b>	<b>26.340.809</b>	<b>11.078.012</b>	<b>47.148</b>	<b>5.283.475</b>	<b>565.066</b>	<b>1.185.884</b>	<b>666.764</b>	<b>7.513.860</b>
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	2.940.021	23.505	47.148	96.038	166.691	333.382	666.764	1.606.493
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13.818.422	10.436.888	-	51.932	344.857	852.502	-	2.132.243
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	9.582.366	617.619	-	5.135.505	54.118	-	-	3.775.124
<b>BRECHA SIMPLE</b>		<b>21.795.924</b>	<b>41.818</b>	<b>(2.208.789)</b>	<b>555.198</b>	<b>3.282.012</b>	<b>11.988.326</b>	<b>11.944.082</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>21.795.924</b>	<b>21.837.742</b>	<b>19.628.953</b>	<b>20.184.151</b>	<b>23.466.163</b>	<b>35.454.489</b>	<b>47.398.571</b>

Al 31 de diciembre 2020	SALDO INICIAL	A30DIAS	A60DIAS	A90DIAS	A180DIAS	A360DIAS	A720DIAS	AMASDE720DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
<b>ACTIVOS</b>	<b>64.382.545</b>	<b>29.035.438</b>	<b>4.136</b>	<b>106.808</b>	<b>941.496</b>	<b>3.138.229</b>	<b>19.355.364</b>	<b>11.801.074</b>
DISPONIBILIDADES	18.496.891	18.496.891	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8.894.557	8.324.810	-	-	542.026	-	-	27.721
INVERSIONES PERMANENTES	2.579.129	1.970.941	-	-	-	-	-	608.188
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	34.411.968	242.796	4.136	106.808	399.470	3.138.229	19.355.364	11.165.165
<b>PASIVOS</b>	<b>23.751.479</b>	<b>8.837.752</b>	<b>41.653</b>	<b>5.361.153</b>	<b>319.104</b>	<b>766.845</b>	<b>268.332</b>	<b>8.156.640</b>
FINANCIAMIENTOS ENT. FINAN. DEL PAIS	3.215.508	22.361	22.361	22.361	67.083	134.166	268.332	2.678.844
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	13.301.028	8.318.140	-	2.085.371	202.061	576.729	-	2.118.727
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	7.234.943	497.251	19.292	3.253.421	49.960	55.950	-	3.359.069
<b>BRECHA SIMPLE</b>		<b>20.197.686</b>	<b>(37.517)</b>	<b>(5.254.345)</b>	<b>622.392</b>	<b>2.371.384</b>	<b>19.087.032</b>	<b>3.644.434</b>
<b>BRECHA ACUMULADA</b>		<b>20.197.686</b>	<b>20.160.169</b>	<b>14.905.824</b>	<b>15.528.216</b>	<b>17.899.600</b>	<b>36.986.632</b>	<b>40.631.066</b>

## NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los activos, pasivos y resultados producto de operaciones con partes relacionadas son las siguientes:

Al 31 de diciembre 2021	PARTES RELACIONADAS					AJUSTADO
	LINKSER	BUN	BEC	BGA	BIS	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	20.265.386	66.917	5.680.400	5.531.259	3.150.525	5.836.285
Otras Cuentas por Cobrar	15.266.467	3.362.172	672.103	41.620	643.637	10.546.934
Inversiones Permanentes	8.411.332	-	-	6.000.000	-	2.411.332
Otros Activos	2.066.886	-	-	-	-	2.066.886
Activos No Relacionados	27.729.310	-	-	-	-	27.729.310
<b>Activos</b>	<b>73.739.380</b>	<b>3.429.089</b>	<b>6.352.503</b>	<b>11.572.879</b>	<b>3.794.162</b>	<b>48.590.747</b>
Obligaciones con Bancos y Ent. De Financ.	2.940.021	-	-	-	-	2.940.021
Cargos devengados Obligaciones Entidades	21.038	-	-	-	-	21.038
Otras Cuentas por Pagar	23.379.750	144.722	5.230.333	827.785	889.505	16.287.405
Pasivos No Relacionados	-	-	-	-	-	-
<b>Pasivos</b>	<b>26.340.809</b>	<b>144.722</b>	<b>5.230.333</b>	<b>827.785</b>	<b>889.505</b>	<b>19.248.464</b>
Ingresos Financieros	245.571	-	-	-	-	245.571
Otros Ingresos Operativos	107.701.833	11.462.565	7.360.289	18.413.078	9.404.102	61.061.799
Gastos Financieros	(239.735)	-	-	-	-	(239.735)
Otros Gastos Operativos	(45.571.196)	-	-	-	-	(45.571.196)
Gastos de Administración	(46.699.759)	-	-	-	-	(46.699.759)
Ingresos/(Gastos) No Relacionados	(2.262.025)	-	-	-	-	(2.262.025)
<b>Resultados</b>	<b>13.174.689</b>	<b>11.462.565</b>	<b>7.360.289</b>	<b>18.413.078</b>	<b>9.404.102</b>	<b>(33.465.345)</b>

A continuación, la descripción de los acrónimos:

**BUN=** Banco Unión S.A.

**BEC=** Banco Económico S.A.

**BGA=** Banco Ganadero S.A.

**BIS=** Banco Bisa S.A.

<u>Al 31 de diciembre 2020</u>	PARTES RELACIONADAS					AJUSTADO
	LINKSER	BUN	BEC	BGA	BIS	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	
Disponibilidades	18.496.891	175.270	6.104.508	2.958.774	3.176.176	6.082.163
Otras cuentas por cobrar	12.663.279	3.687.301	775.435	33.540	493.463	7.673.540
Inversiones permanentes	2.352.072	-	-	-	-	2.352.072
Otros activos	2.532.982	-	-	-	-	2.532.982
Activos no relacionados	28.337.321	-	-	-	-	28.337.321
<b>Activos</b>	<b>64.382.545</b>	<b>3.862.571</b>	<b>6.879.943</b>	<b>2.992.314</b>	<b>3.669.639</b>	<b>46.978.078</b>
Obligaciones con bancos y ent. de financ.	3.215.508	-	-	-	-	3.215.508
Cargos devengados obligaciones entidades	50.660	-	-	-	-	50.660
Otras Cuentas por Pagar	20.485.311	109.179	4.255.348	687.898	853.415	14.579.471
<b>Pasivos</b>	<b>23.751.479</b>	<b>109.179</b>	<b>4.255.348</b>	<b>687.898</b>	<b>853.415</b>	<b>17.845.639</b>
Ingresos financieros	164.109	-	-	-	-	164.109
Otros ingresos operativos	80.891.174	9.716.323	7.307.209	12.011.621	9.539.531	42.316.490
Gastos financieros	(231.626)	-	-	-	-	(231.626)
Otros gastos operativos	(32.355.204)	-	-	-	-	(32.355.204)
Gastos de administración	(41.144.267)	-	-	-	-	(41.144.267)
Ingresos/(Gastos) no relacionados	(205.092)	-	-	-	-	(205.092)
<b>Resultados</b>	<b>7.119.094</b>	<b>9.716.323</b>	<b>7.307.209</b>	<b>12.011.621</b>	<b>9.539.531</b>	<b>(31.455.590)</b>

A continuación, la descripción de los acrónimos:

**BUN**= Banco Unión S.A.

**BEC**= Banco Económico S.A.

**BGA**= Banco Ganadero S.A.

**BIS**= Banco Bisa S.A.

## NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros presentados en bolivianos, incluyen el equivalente de saldos en moneda extranjera (M/E), de acuerdo al siguiente detalle:

<u>Al 31 de diciembre 2021</u>	ME	CMV	UFV	TOTAL
	Equivalente	Equivalente	Equivalente	Equivalente
	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	1.717.868	-	-	1.717.868
Otras cuentas por cobrar	1.627.638	-	-	1.627.638
Inversiones permanentes	423.948	-	-	423.948
Otros activos	102.425	-	-	102.425
<b>Total Activo</b>	<b>3.871.879</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.871.879</b>
Otras cuentas por pagar	2.425.229	-	-	2.425.229
<b>Total Pasivo</b>	<b>2.425.229</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.425.229</b>
<b>Posición Larga (Corta)</b>	<b>1.446.650</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.446.650</b>
<b>Cotización o tipo de cambio:</b>	<b>6,86</b>	<b>6,86</b>	<b>1,0000000</b>	

<u>Al 31 de diciembre 2020</u>	ME Equivalente Bs	CMV Equivalente Bs	UFV Equivalente Bs	TOTAL Equivalente Bs
Disponibilidades	1.644.117	-	-	1.644.117
Otras cuentas por cobrar	907.389	-	-	907.389
Inversiones permanentes	381.073	-	-	381.073
Otros activos	114.407	-	-	114.407
<b>Total Activo</b>	<b>3.046.986</b>	-	-	<b>3.046.986</b>
Otras cuentas por pagar	3.170.041	-	-	3.170.041
<b>Total Pasivo</b>	<b>3.170.041</b>	-	-	<b>3.170.041</b>
<b>Posición Larga (Corta)</b>	<b>(123.055)</b>	-	-	<b>(123.055)</b>
Cotización o tipo de cambio:	6,86	6,86	1,0000000	

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

### 8a) DISPONIBILIDADES

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Bancos y corresponsales del país</b>	<b>19.304.323</b>	<b>17.478.572</b>
Bancos y corresponsales del país nominativos por Entidad	19.304.323	17.478.572
<b>Bancos y corresponsales del exterior</b>	<b>961.063</b>	<b>1.018.319</b>
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	961.063	1.018.319
<b>Total Disponibilidades</b>	<b>20.265.386</b>	<b>18.496.891</b>

### 8b) CARTERA Y CONTINGENTE

No son aplicables para la Empresa.

### 8c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

#### Inversiones Temporarias

La Empresa no registra movimientos.

## Inversiones Permanentes

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Inversiones en entidades financieras del país</b>	<b>6.000.000</b>	-
Depósitos a Plazo Fijo M/N	6.000.000	-
<b>Inversiones en otras entidades no financieras</b>	<b>608.188</b>	<b>608.188</b>
Participación en entidades de servicios públicos	402.388	402.388
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	205.800	205.800
<b>Inversiones de disponibilidades restringidas</b>	<b>1.914.000</b>	<b>1.970.942</b>
Títulos valores de entidades financieras del país cedidos en garantía	1.914.000	1.970.942
<b>Productos devengados por cobrar inversiones permanentes</b>	<b>73.383</b>	<b>57</b>
Devengados inversiones en entidades financieras del país	19.791	-
Devengados inversiones de disponibilidad restringida	53.592	57
<b>(Previsión para inversiones permanentes)</b>	<b>(184.240)</b>	<b>(227.115)</b>
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(184.240)	(227.115)
<b>Total Inversiones Permanentes</b>	<b>8.411.331</b>	<b>2.352.072</b>

## 8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Pagos anticipados</b>	<b>6.257.407</b>	<b>4.761.771</b>
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	3.713.056	3.174.746
Anticipos por compras de bienes y servicios	818.337	869.676
Alquileres pagados por anticipado	-	-
Seguros pagados por anticipados	66.543	58.408
Otros pagos anticipados (a)	1.659.471	658.941
<b>Diversas</b>	<b>10.134.608</b>	<b>8.894.557</b>
Comisiones por cobrar	1.976.487	1.649.257
Crédito fiscal IVA	816.476	916.161
Importes entregados en garantía	27.721	27.721
Otras partidas pendientes de cobro (b)	7.313.924	6.301.418
<b>(Previsión para otras cuentas por cobrar)</b>	<b>(1.125.548)</b>	<b>(993.049)</b>
(Previsión específica para pagos anticipados)	(647.768)	(595.449)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(477.780)	(397.600)
<b>Total Otras Cuentas por Cobrar</b>	<b>15.266.467</b>	<b>12.663.279</b>

<u>a) Los otros pagos anticipados más significativos son:</u>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Preteco Bolivia Ltda. mantenimiento anual	-	4.112
Banco Bisa S.A. Pago anticipado tarjeta corporativa gerencial	39.268	
Softwareone Bolivia S.R.L.- suscripción anual licencia Office	90.833	28.659
Procom Ltda. renovación CISCO Smarthe	23.768	14.778
Siscotec S.R.L. renovación anual licencia Trend Micro Smart	-	42.498
Boris Marcelo Guardia Vidangos-Aplicación outbound de HST issuer server a	33.143	-
I.T.C. Servicios S.R.L. Servicio de soporte y garantía Hitachi	27.248	
Efund Corporation mantenimiento anual IST	19.444	-
Efund Corporation, Mantenimiento anual IST/Switch, tokenización	191.180	171.141
Xerobol Boliviana S.A. Mantenimiento anual Smade	52.133	38.929
Softwareone Bolivia S.R.L.- Licencias windows server cal-1,32 licencias wind	-	-
Check-on consulting S.R.L.,Pago por soporte tecnico anual a sistema de ge	13.738	15.264
Datec Ltda. pago compra de Nginx Plus Perinstance,enterprise support y Ng	-	48.274
Seguridad America ssl Ltda. renovación de licencia Team Viewer	-	45.608
Verifone, mantenimiento trimestral Payware CMS	25.843	25.843
Payara Services Limited, Renovacion de soporte payarasever enterprise	46.768	24.498
Failover, pago de certificado digital wildcard ssl y mantenimiento prtg 500	16.247	7.380
Cleverbridge ag, renovación de licencia Nessus profesional-tenable anual	19.817	16.709
Target minds consulting & software S.A.,pago por renovación anual licencia :	184.085	175.248
Siscotec S.R.L. renovación anual licencia Trend Micro Smart	-	-
WAZUH inc, Mantenimiento anual herramienta wazuh	1.878	-
Bit2bit America, Pago licencia JIRA software por 1 año	14.727	-
SPLASHTOP inc. Pago por uso de licencia splashtop para acceso teletrabaj	7.697	-
ORACLE caribbean inc. Suscripcion licencia y soporte ORACLE LINUX premi	16.482	-
Realsec inc. Servicio e instalación servidores,capacitación y mantenimiento	28.865	-
ONWABA sociedad responsabilidad limitada, Servicio implementación herra	5.655	-
Thask consulting group srl, RenovaciÓN soporte tecnico licencias toad forora	9.963	-
Postek usa inc, Renovación licencias ssl,intellivew basic,narc monitoreo flujc	175.969	-
World POS Solutcion LLC. Pago licencia anual plataforma polaris cloud on p	86.397	
Cosim TI S.R.L. Servicio de implementacion de la WAF y soporte	16.652	
H.S.T. Systems and technology-Servicio anual por issuerserver support y to	493.184	
Xerobol Boliviana S.A. Mantenimiento de equipos datacard	18.487	
	<b>1.659.471</b>	<b>658.941</b>

<u>(b) Corresponde principalmente a:</u>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Operaciones por Liquidar Visa	6.298.966	5.328.146
Operaciones por Liquidar Mastercard	369.130	439.008
Diversos por cobrar	630.617	534.264
Operaciones por Liquidar Liq.Proprietaria	15.211	-
	<b>7.313.924</b>	<b>6.301.418</b>

## 8e) BIENES REALIZABLES

La Empresa no registra movimientos.

## 8f) BIENES DE USO

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Terrenos</b>	<b>4.452.243</b>	<b>4.452.243</b>
Terrenos	4.452.243	4.452.243
<b>Edificios</b>	<b>129.896</b>	<b>200.748</b>
Edificios	212.557	212.557
(Depreciación Acumulada Edificios)	(82.661)	(11.809)
<b>Mobiliario y Enseres</b>	<b>331.465</b>	<b>360.460</b>
Mobiliario y Enseres	732.249	742.410
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(400.784)	(381.950)
<b>Equipos e Instalaciones</b>	<b>3.058.744</b>	<b>2.457.456</b>
Equipos e Instalaciones	6.405.224	5.665.250
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(3.346.480)	(3.207.794)
<b>Equipos de Computación</b>	<b>19.756.962</b>	<b>20.866.414</b>
Equipos de Computación	48.143.884	40.801.933
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	(28.386.922)	(19.935.519)
<b>Total Bienes de Uso</b>	<b>27.729.310</b>	<b>28.337.321</b>
Depreciación y desvalorización de Bienes de uso	10.915.597	9.012.352

## 8g) OTROS ACTIVOS

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Cargos diferidos</b>	-	<b>8.253</b>
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados (a)	-	8.253
<b>Partidas pendientes de imputación</b>	<b>102.425</b>	<b>114.407</b>
Partidas Pendientes de tarjetas de créditos nominativos	102.425	114.407
<b>Activos Intangibles</b>	<b>1.964.461</b>	<b>2.410.322</b>
Programas y aplicaciones informáticas (b)	1.964.461	2.410.322
<b>Total Otros Activos</b>	<b>2.066.886</b>	<b>2.532.982</b>
Amortización de cargos diferidos y Activos Intangibles	991.157	1.386.228
Valor de Costo	561.572	561.572
(Amortización Acumulada) (a)	(561.572)	(553.319)
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	-	8.253
Valor de Costo	6.656.834	6.528.328
(Amortización Acumulada)	(4.692.373)	(4.118.006)
Programas y aplicaciones informáticas (b)	1.964.461	2.410.322

## 8h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

En cumplimiento a la normativa vigente, la Empresa no registra fideicomisos.

## 8i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La Empresa no registra movimientos.

## 8j) OBLIGACIONES FISCALES

La Empresa no registra movimientos.

## 8k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	2.940.021	3.215.508
Cargos devengados por pagar	21.038	50.660
<b>Total Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento</b>	<b>2.961.059</b>	<b>3.266.168</b>

## 8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Diversas</b>	<b>13.818.422</b>	<b>13.301.028</b>
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	284.183	222.663
Acreeedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	2.071.547	1.718.916
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	385.230	336.596
Acreeedores por compra de bienes y servicios	662.909	14.211
Acreeedores varios (a)	10.414.552	11.008.642
<b>Provisiones</b>	<b>9.513.665</b>	<b>7.127.854</b>
Provisión para primas	1.143.621	1.112.572
Provisión para aguinaldo	-	-
Provisión para indemnizaciones	3.775.124	3.359.069
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	3.933.136	2.128.773
Provisión para otros impuestos	54.118	49.960
Otras provisiones (b)	607.666	477.480
<b>Partidas pendientes de imputación</b>	<b>47.663</b>	<b>56.429</b>
Otras partidas pendientes de imputación (c)	47.663	56.429
<b>Total Otras Cuentas por Pagar</b>	<b>23.379.750</b>	<b>20.485.311</b>

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
(a) Corresponde principalmente a:		
Garantía Equipos POS	1.952.047	2.050.047
Operaciones por liquidar Visa	6.289.807	5.310.475
Operaciones por liquidar varios	68.680	68.680
Operaciones por liquidar MasterCard	779.324	748.377
Garantía por servicios prestados	111.516	-
Operaciones por liquidar liq. propietaria	15.211	-
Fondos Visa proyectos	852.502	
Diversas	336.140	2.823.271
Retenciones al personal	9.326	7.792
	<b>10.414.552</b>	<b>11.008.642</b>
(b) Corresponde principalmente a:		
Provisión honorario Auditoria Externa	58.748	55.950
Otras provisiones	548.918	421.530
	<b>607.666</b>	<b>477.480</b>
(c) Corresponde principalmente a:		
Partidas pendientes de maestro MasterCard	22.299	32.125
Otras partidas pendiente depósitos Bancos	25.365	24.304
	<b>47.663</b>	<b>56.429</b>

## 8m) PREVISIONES

La Empresa no registra movimientos.

## 8n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La Empresa no registra movimientos.

## 8o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La Empresa no registra movimientos.

## 8p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS

La Empresa no registra movimientos.

## 8q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Ingresos Financieros</b>	<b>245.571</b>	<b>164.109</b>
Productos por Disponibilidades	112.531	90.822
Productos por inversiones permanentes Financieras	133.040	73.287
<b>Gastos Financieros</b>	<b>239.735</b>	<b>231.626</b>
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	239.735	231.626
<b>Resultado Financiero Bruto</b>	<b>5.836</b>	<b>(67.517)</b>

## 8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Dismin. De Prev. P/Incob. de cartera y otras Ctas. por cobrar	159.330	43.886
Disminución de Prev. para otras cuentas por cobrar	159.330	43.886
<b>Total recuperación de activos financieros</b>	<b>159.330</b>	<b>43.886</b>

## 8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	291.830	982.035
Cargos por Previsión Para otras Cuentas por Cobrar	291.830	982.035
<b>Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos</b>	<b>291.830</b>	<b>982.035</b>

## 8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>107.701.833</b>	<b>80.891.174</b>
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	42.875	-
Ingresos operativos diversos (a)	107.658.958	80.891.174
<b>Otros gastos operativos</b>	<b>45.571.196</b>	<b>32.355.204</b>
Comisiones por servicios (b)	43.784.540	30.764.772
Perdidas por inversiones permanentes no financieras	-	399
Gastos operativos diversos (c)	1.786.656	1.590.033
<b>Resultado neto ingresos y gastos operativos</b>	<b>62.130.637</b>	<b>48.535.970</b>

(a) Corresponde principalmente a:

	2021	2020
<b>Ingresos por servicios varios</b>	<b>57.983.724</b>	<b>46.501.063</b>
Transacciones electrónicas	42.672.030	34.688.709
Transacciones electrónicas clientes	11.662.554	8.250.003
Embozado de tarjetas	3.377.379	3.123.807
Otros servicios	271.761	438.544

<b>Otros ingresos operativos</b>	<b>49.675.234</b>	<b>34.390.111</b>
Comisiones rol adquirente doméstica Visa	23.524.200	15.152.853
Comisiones rol adquirente internacional Visa	2.865.577	2.819.449
Comisiones rol adquirente nacional Visa	20.941.981	14.243.621
Comisiones rol adquirente domestica propietaria	713	-
Comisiones cirrus Maestro internacional	76.459	45.751
Comisiones cirrus Maestro nacional	632.658	507.625
Comisiones rol adquirente internacional MasterCard	181.992	200.391
Comisiones rol adquirente nacional MasterCard	861.030	658.252
Comisiones varias	590.624	762.168
	<b>107.658.958</b>	<b>80.891.174</b>
<b>(b) Corresponde principalmente a:</b>		
Comisiones por servicios Bancos	36.918.367	25.771.129
Comisiones MasterCard	5.328.347	3.957.057
Comisiones Bancarias	648.746	513.016
Comisiones Visa	652.402	345.569
Comisiones rol adquirente nacional MasterCard	236.678	178.001
	<b>43.784.540</b>	<b>30.764.772</b>
<b>(c) Corresponde principalmente a:</b>		
Servicio conexión VPN	282.533	277.144
Servicio M2M CHIPS para POS	1.056.228	829.917
Servicios línea 800 Call center	442.636	482.972
Servicio SMS para billetera digital	5.259	-
	<b>1.786.656</b>	<b>1.590.033</b>

## 8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
Ingresos extraordinarios	a) 1.763.094	2.803.275
<b>Total ingresos y gastos extraordinarios</b>	<b>1.763.094</b>	<b>2.803.275</b>
Ingresos de gestiones anteriores	40.175	88.574
Gastos de gestiones anteriores	-	30.745
<b>Total ingresos y gastos de gestiones anteriores</b>	<b>40.175</b>	<b>57.829</b>

a) Para mejor comprensión del saldo de ingresos extraordinarios está en la nota 2 o último párrafo.

## 8v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

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

Concepto		2021 Bs	2020 Bs
Gastos del Personal	(a)	21.468.759	20.262.460
Servicios contratados		1.375.924	985.576
Seguros		392.566	349.581
Comunicaciones y traslados		1.609.205	1.587.013
Impuestos		97.360	686.739
Mantenimiento y Reparaciones	(b)	5.405.381	3.066.457
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(c)	10.915.597	9.012.352
Amortización de Cargos diferidos		991.157	1.386.228
Otros Gastos de Administración	(d)	4.443.810	3.807.861
<b>Total Gastos de Administración</b>		<b>46.699.759</b>	<b>41.144.267</b>
<b>(a) Los gastos de personal más importantes corresponden a:</b>		<b>2021</b>	<b>2020</b>
Remuneraciones a directores y síndicos		523.810	527.977
Sueldos, salarios y bonos		14.339.237	13.409.460
Viáticos		24.524	17.943
Aguinaldo y primas		2.293.993	2.217.158
Compensación vacaciones		59.314	58.635
Asignaciones familiares		201.660	283.960
Indemnizaciones por antigüedad		1.278.194	1.178.947
Desahucio		39.888	-
Otras retribuciones		49.039	177.147
Aportes por cargas sociales		2.223.658	2.071.426
Refrigerios		44.589	65.955
Uniformes		146.640	142.794
Capacitación		188.979	64.469
Otros servicios al personal		55.234	46.589
		<b>21.468.759</b>	<b>20.262.460</b>
<b>(b) Los gastos de mantenimientos más importantes son:</b>		<b>2021</b>	<b>2020</b>
Mantenimiento y reparaciones inmuebles		68.141	69.006
Mantenimiento y reparaciones mobiliario, equipos y vehículos		497.980	291.077
Otros mantenimientos y reparaciones		4.839.260	2.706.374
		<b>5.405.381</b>	<b>3.066.457</b>
<b>(c) Los gastos de depreciación más importantes son:</b>		<b>2021</b>	<b>2020</b>
Depreciación edificios		70.852	11.809
Depreciación mobiliario y enseres		55.739	55.764
Depreciación equipos e instalaciones		700.851	540.937
Depreciación equipos de computación		10.088.155	8.403.842
		<b>10.915.597</b>	<b>9.012.352</b>

(d) Los otros gastos de administración más importantes son:

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Gastos notariales y judiciales	27.465	12.466
Alquileres	1.289.243	1.071.275
Energía eléctrica, agua y calefacción	439.848	406.998
Papelería, útiles y materiales de servicio	1.691.171	1.601.250
Suscripciones y afiliaciones	7.140	-
Propaganda y publicidad	318.347	192.950
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	70.484	62.097
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	300	260
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	31.997	31.184
Diversos	567.815	429.381
	<u>4.443.810</u>	<u>3.807.861</u>

### 8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Empresa no registra movimientos.

### 8x) CUENTAS DE ORDEN

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

<b>Concepto</b>	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
<b>Cuentas de registro</b>	<b>75.725.642</b>	<b>87.751.554</b>
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	2.188.000	2.188.000
Documentos y valores de la entidad	73.036.697	85.062.609
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	172.437	172.437
Otras cuentas de registro	328.508	328.508
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<u><b>75.725.642</b></u>	<u><b>87.751.554</b></u>

### 8y) PATRIMONIOS AUTÓNOMOS

La Empresa no registra movimientos.

## NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

En el Estado de Cambios del Patrimonio Neto, se muestran los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales.

### 9a) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2021, el capital pagado y suscrito de la Empresa asciende a Bs 22.880.000 que está compuesto de 2.288 acciones con un valor nominal de Bs 10.000 por acción. El capital pagado está compuesto de acciones ordinarias nominativas con derecho a un voto por acción en las Juntas Generales de Accionistas. no existen privilegios o restricciones establecidas en el Estatuto, y no existe acciones preferentes. Estas acciones no han sido transadas en ningún momento en el mercado de valores local o internacional.

El 13 de enero de 2020 mediante carta con cite ASFI/DSC/R/6929/20 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI tomo conocimiento y aprobó del aumento de capital pagado por reinversión de utilidades de la gestión 2018 por Bs 5.200.000. cuyo capital pagado alcanzaría a Bs 16.640.000. Aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

El 03 de marzo de 2021, mediante carta con cite ASFI/DSC/R-39907/2021 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, tomo conocimiento y aprobó el aumento de capital por reinversión de utilidades de la gestión 2019 por Bs 6.240.000. monto con el cual, el capital pagado y suscrito, alcanzaría a Bs 22.880.000. aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Capital Pagado</b>	<b>22.880.000</b>	<b>16.640.000</b>
Capital pagado (Sociedades Anónimas – Bancos y Fondos)	22.880.000	16.640.000
<b>Total Capital Social</b>	<b>22.880.000</b>	<b>16.640.000</b>
Cantidad de Acciones	2.288	1.664
Valor nominal a la fecha	10.000	10.000
Valor patrimonial proporcional (VPP) de cada acción	20.716,16	24.417,71

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2021, se presenta de la siguiente forma:

Titular	Valor Nominal Bs	N° de Acciones	Valor de las Acciones Bs	Participación
Banco Bisa S.A.	10.000	570	5.700.000,00	24,91%
Banco Económico S.A.	10.000	572	5.720.000,00	25,00%
Banco Unión S.A.	10.000	570	5.700.000,00	24,91%
Fernando Monasterio Nieme	10.000	2	20.000,00	0,09%
Bisa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	10.000	2	20.000,00	0,09%
Banco Ganadero S.A.	10.000	570	5.700.000,00	24,91%
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Unión S.A.	10.000	2	20.000,00	0,09%
		<b>2.288</b>	<b>22.880.000,00</b>	<b>100,00%</b>

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2020 se presenta de la siguiente forma:

Titular	Valor Nominal Bs	N° de Acciones	Valor de las Acciones Bs	Participación
Banco Bisa S.A.	10.000	415	4.150.000,00	24,94%
Banco Económico S.A.	10.000	416	4.160.000,00	25,00%
Banco Unión S.A.	10.000	415	4.150.000,00	24,94%
Fernando Monasterio Nieme	10.000	1	10.000,00	0,06%
Bisa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	10.000	1	10.000,00	0,06%
Banco Ganadero S.A.	10.000	415	4.150.000,00	24,94%
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Unión S.A.	10.000	1	10.000,00	0,06%
		<b>1.664</b>	<b>16.640.000,00</b>	<b>100,00%</b>

Al 31 de diciembre de 2021, se ha efectuado la distribución de utilidades de la gestión 2020 por Bs 6.407.185. de acuerdo con la Junta General Ordinaria de Accionistas Acta N°03/2021, del 10 de diciembre de 2021, se aprobó que se realice la distribución después de la constitución de reserva legal (10%). Aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

### 9b) APORTES NO CAPITALIZADOS

La Empresa no registra movimientos.

### 9c) AJUSTES AL PATRIMONIO

La Empresa no registra movimientos.

### 9d) RESERVAS

Las reservas legales se constituyen de acuerdo a lo dispuesto por legislación vigente y en concordancia con el artículo 421° de la ley N° 393 de Servicios Financieros, La entidad debe destinar una suma no inferior al 10% de las utilidades Liquidadas Anuales a la Constitución de Reservas legales, hasta alcanzar el 50% del Capital pagado.

Al 31 de diciembre de 2021 la Reserva legal constituida alcanza el 16,77% del Capital Pagado.

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

	<b>2021</b> <b>Bs</b>	<b>2020</b> <b>Bs</b>
Reserva legal	3.836.644	3.124.734
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	<u>7.126.338</u>	<u>7.126.338</u>
	<u><u>10.962.982</u></u>	<u><u>10.251.072</u></u>

- (a) De acuerdo con lo dispuesto por legislación vigente y en concordancia con el artículo 421° de la ley N° 393 de Servicios Financieros, la Empresa debe destinar una suma no inferior al 10% de las utilidades liquidadas anuales a la constitución de la Reserva Legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

En fecha 19 de febrero de 2021, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la constitución de reserva Legal de acuerdo con ley 10% Bs.711.909.- (Setecientos once mil novecientos nueve 00/100). Las utilidades del ejercicio de la gestión 2020 fue de Bs.7.119.094.- Este aspecto fue expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

- (b) Las Otras Reservas no Distribuibles corresponden a los importes de reexpresión acumulados hasta la gestión 2016, en la cual se obtuvo la licencia de funcionamiento por parte de ASFI.

## 9e) RESULTADOS ACUMULADOS

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

Concepto	2021 Bs	2020 Bs
<b>Utilidades acumuladas</b>	<b>380.900</b>	<b>6.620.900</b>
Utilidades acumuladas	380.900	6.620.900
<b>Utilidades del período o gestión</b>	<b>13.174.689</b>	<b>7.119.094</b>
Utilidades del período o gestión	13.174.689	7.119.094
<b>Total Resultados Acumulados</b>	<b>13.555.589</b>	<b>13.739.994</b>

Se ha efectuado la distribución de utilidades gestión de la 2020 por Bs 6.407.185. de acuerdo con la Junta General Ordinaria de Accionistas según Acta N°03/2021 del 10 de diciembre de 2021. Aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

### NOTA 10 – PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La Empresa no reporta esta información de acuerdo con la normativa vigente.

### NOTA 11 – CONTINGENCIAS

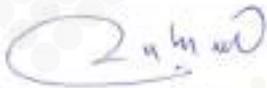
A la fecha, la Empresa no presenta contingencias no registradas o no estimadas y no tiene compromisos asumidos, excepto, los normales emergentes de operaciones y acciones propias de la actividad.

### NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al periodo de información, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

### NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

La Empresa no cuenta con subsidiarias o filiales sobre los que ejerza control alguno, por lo que estos estados financieros no consolidan estados financieros de otras empresas.



**Lic. Henry Camacho Salinas**  
ADMINISTRADOR GENERAL



**Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana**  
GERENTE GENERAL



**Lic. Clara Rosario Max Bowles**  
GERENTE DE OPERACIONES

## PROYECCIÓN DE RUBROS MÁS RELEVANTES EXPRESADO EN MONEDA NACIONAL

### RUBRO

### PROYECCIÓN 2022

<b>ACTIVO</b>	82.058.352
Disponibilidades	31.889.692
Bienes de Uso	19.597.164
Otros Activos	3.973.834
<hr/>	
<b>PASIVO</b>	29.410.357
Obligaciones c/ Bancos y entidades de financiamiento	9.486.325
<hr/>	
Otros Ingresos Operativos	110.134.718
Gastos Operativos	(46.054.796)

Entre los aspectos más relevantes considerados en la proyección de la gestión 2022, se encuentran las siguientes premisas:

- a) Se continuará con el esfuerzo comercial, proyectando la inserción al mercado de medios de pagos electrónicos de aproximadamente 3.000 nuevos equipos POS.
- b) Se estima un crecimiento vegetativo promedio del mercado emisor y adquirente del 10% aproximadamente.
- c) La inversión tecnológica estará abocada a la actualización, automatización y mejoras de nuestra plataforma tecnológica y de servicios, que permitan dar mayor acceso a los clientes a los pagos en ambiente no presente, así como la interconexión con las plataformas de pago electrónico del mercado Nacional.
- d) Inicio de la construcción del Edificio propio.
- e) Inicio certificación para la Emisión de tarjetas MasterCard, que permitirá el acceso al servicio emisor a entidades reguladas bancarias y no bancarias.

## OFICINAS

### **OFICINA CENTRAL**

Calle Manuel Ignacio Salvatierra N° 520  
Esquina Tarija  
Santa Cruz de la Sierra, Bolivia  
Tel. (591) 3 334-3110

### **AGENCIA FIJA SANTA CRUZ**

Calle Manuel Ignacio Salvatierra N° 490  
Esquina Tarija  
Santa Cruz de la Sierra, Bolivia  
Tel. (591) 3 334-3110

### **AGENCIA FIJA 2 SANTA CRUZ**

Calle Manuel Ignacio Salvatierra N° 548  
Santa Cruz de la Sierra, Bolivia  
Tel. (591) 3 334-3110

### **OFICINA LA PAZ**

Calle 20 de Calacoto N° 7780  
La Paz, Bolivia  
Tel. (591) 2 279-1256

### **OFICINA COCHABAMBA**

Calle Lanza Esquina Chuquisaca Edificio  
Constitución N° 683, nlocal comercial PB 7  
Cochabamba, Bolivia  
Tel. (591) 4 450-1288

# MEMORIA ANUAL

GESTIÓN 2021



Esta entidad es supervisada por ASFI