

MEMORIA ANUAL GESTIÓN 2020





LINKSER S.A.

ÍNDICE

INFORME - PRESIDENTE DEL DIRECTORIO	4
INFORME - SÍNDICO	8
MISIÓN Y VISIÓN	12
PORTAFOLIO DE SERVICIOS	13
DIRECTORIO Y EJECUTIVOS	24
DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO	27
ESTADOS FINANCIEROS	32
OFICINAS	70



***INFORME
PRESIDENTE DEL
DIRECTORIO***

Señores Accionistas:

A nombre del directorio de Linkser S.A., tengo a bien presentar el informe correspondiente a la gestión 2020.

Es importante mencionar que el año 2020 fue un año afectado por la pandemia por COVID-19 que impacto a todo el planeta y que generó que los Gobiernos de todo el mundo dicten medidas de restricción y/o cuarentena con el objetivo de precautelar la salud de sus ciudadanos.

Lo propio ocurrió en Bolivia y por este motivo, se restringió el funcionamiento de muchos comercios y sectores económicos afectando el volumen del negocio durante varios meses del año, sin embargo, a pesar de esta coyuntura la actividad se fue recuperando y se evidencio una mayor utilización de los medios electrónicos y en particular el mayor uso de las tarjetas electrónicas como medio de pago.

El impacto de la emergencia sanitaria determino que la empresa busque mayores eficiencias en su actividad y acomode su estructura de trabajo para seguir desarrollando sus actividades de forma normal, implementando el teletrabajo y estableciendo turnos para continuar con la atención en las áreas que atienden las 24 horas al día durante todo el año.

A pesar de esta nueva situación. Linkser S.A. ha conseguido buenos resultados financieros durante la gestión 2020, logrando recuperar los últimos meses del año su ritmo de crecimiento tanto en el negocio emisor como en el negocio adquirente.

Resultados de Linkser S.A.

La utilidad neta registrada por Linkser S.A. al cierre de la gestión 2020 fue de USD 1.037 millones, con un retorno sobre el patrimonio de 17.52%.

Los ingresos tuvieron un crecimiento del orden del 4,4% y los gastos administrativos una reducción del 5.1% con relación a la gestión anterior.

Dentro del negocio emisor se puede observar una mayor utilización de las tarjetas de débito pero en general, una disminución del volumen de transacciones. Entre la gestión 2020 y 2019 las tarjetas de crédito y prepago tuvieron una caída en el

volumen del orden del 31%, sin embargo, las tarjetas de débito registraron un crecimiento del 8%.

Asimismo, la cantidad de tarjetas administradas de crédito y prepago crecieron un 4% y las tarjetas de débito un 16%

Volumen de Tarjetas de Crédito y Prepago (USD)			
2019	2020	Variación	%
291.429.226	201.186.442	-90.242.782	-31%

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 de tarjetas de Débito (USD)			
2019	2020	Variación	%
299.074.078	323.826.243	24.752.165	8%

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	Variación	%
133.116	138.443	5.327	4%

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	Variación	%
2,080,285	2.417.622	337.337	16%

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

Durante la gestión 2020 se tuvo un crecimiento en el negocio adquirente, se lograron afiliar 2.678 nuevos comercios, 1.251 en la región occidente y 1.427 en la región oriente. En la gestión 2020, se logró crecer en más de 3.200 equipos POS a nivel nacional, de igual manera, la empresa implementó varios servicios relacionados con comercio electrónico para realizar transacciones en ambiente no presente que contribuyeron al crecimiento del volumen del negocio.

A pesar de la pandemia y las distintas medidas de restricciones dictaminadas por el Gobierno Nacional y los Gobiernos Departamentales, Linkser S.A. continuando con su plan de desarrollo tecnológico, realizó importantes inversiones en nuevos productos, actualizaciones y equipos por aproximadamente USD 2 millones. Entre los proyectos tecnológicos más importantes ejecutados en la gestión 2020, se

encuentran: el desarrollo e implementación de las plataformas de pagos en línea Cybersource de Visa y E-Link delivery, la implementación de un esquema de alta disponibilidad y la actualización de la versión de nuestro Switch transaccional. De igual manera, se obtuvo la recertificación en el estándar PCI DSS, ratificando que Linkser S.A. cumple con los lineamientos para el procesamiento, almacenamiento y transmisión segura de datos del tarjetahabiente.

Asimismo, producto de la emergencia sanitaria, las aprobaciones para continuar con el proyecto de construcción de las nuevas oficinas de la empresa se han visto retrasadas, no obstante, se continúa con los trámites respectivos y definición durante la gestión 2021.

Agradecimiento

Para finalizar deseo resaltar el esfuerzo realizado por la empresa y su personal para alcanzar estos resultados. Todo esto no sería posible sin el apoyo de nuestros accionistas, a quienes agradezco nuevamente por la confianza depositada en el Directorio y la administración de la empresa.

Muchas gracias,



J. Ronald Gutierrez López

Presidente del Directorio

LINKSER S.A.

A background image of a business meeting with a teal overlay. In the foreground, a man in a suit and tie is looking down at a folder or document. In the background, several other people in business attire are visible, some looking towards the camera and others looking away. The overall tone is professional and corporate.

INFORME SÍNDICO

Santa Cruz de la Sierra, 17 de febrero de 2021

Señores
ACCIONISTAS DE LINKSER S. A.
Presente

Ref.: **INFORME DEL SÍNDICO AL 31.12.2020**

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

A través de la participación en las reuniones de Directorio; así como de los distintos Comités Directivos realizados durante la gestión 2020, tomé conocimiento de las acciones efectuadas por el Directorio para el cumplimiento de las disposiciones insertas en la Ley de Servicios Financieros, sus Reglamentos y demás disposiciones legales; así como de los Estatutos de Linkser S. A. y las Políticas aprobadas por su Directorio. Consecuentemente, considero que los procedimientos y operaciones realizadas, se adecuaron a la normativa vigente.

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 Linkser S. A.

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 de 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.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020

Mi opinión sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2020, se fundamenta en el trabajo realizado por los Auditores Externos, quienes en el desarrollo de sus labores han cumplido con lo establecido 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.

Informe de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ha efectuado una Inspección Ordinaria para evaluar el Riesgo Operativo con corte al 30 de septiembre de 2020, habiendo emitido el

17.11.2020, el "Informe ASFI/DSC/R-151386/2020 Trámite N° T-1501625718 LNK – Informe de Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo"; que fue puesto en conocimiento de la Sociedad el 22.12.2020, con carta ASFI/DSC/R-174439/2020; en el que instruye que Linkser S. A. realice lo siguiente:

- a. Prepare una Matriz de Implementación de Medidas Correctivas, aprobada por su Directorio, la cual fue enviada a la Autoridad el 26.01.2021, con carta LNK/GG/GIR 072/2021.
- b. Remita la documentación de respaldo que evidencie el cumplimiento de las acciones correctivas de las observaciones No subsanadas, que resultaron de la Visita de Inspección de Riesgo Operativo efectuada en septiembre de 2018; documentación que fue enviada el 26.01.2021 acompañando la carta citada en el inciso anterior.

3) Cumplimiento de la normativa sobre las responsabilidades y funciones del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno, Auditor Externo y Asesor Legal Externo

En la participación del Directorio y de los Comités respectivos, he constatado que se ha dado cumplimiento a las normas y disposiciones legales correspondientes a las funciones del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno; así como del Auditor Externo y Asesor Legal Externo.

4) Seguimiento a la subsanación de Observaciones

El resultado al 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.

6) Memoria Anual de la gestión 2020

La Memoria Anual preparada por Linkser S. A. correspondiente a la gestión 2020, 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 2020, 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 incisos 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 2020; requieran de modificaciones; por lo que me permito recomendar a la Junta de Accionistas, aprobar los documentos antes citados.

- Atentamente.



Eduardo Victor Chambi Ibañez
SÍNDICO

MISIÓN

Ser el mejor proveedor de servicios y soluciones tecnológicas del país en tarjetas electrónicas, asegurando en todo momento la satisfacción de nuestros clientes.

VISIÓN

Ser la empresa líder en medios electrónicos de pago, con tecnología de punta, la más alta seguridad y servicios integrales de alta calidad.



PORTAFOLIO DE SERVICIOS



PORTAFOLIO DE SERVICIOS

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 Entidad 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 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.

NUESTRA ESTRATEGIA

Apoiada en “aliados estratégicos”, ofrece soluciones de negocio eficientes y modernas, de manera que puedan traspasar las ventajas que le 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
- 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 vigentes legales.
- 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.

LÍNEA DE NEGOCIO EMISOR

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.

BENEFICIOS PARA EL EMISOR:

- Sistema administrador de tarjetas altamente configurable para personalizar sus ventajas competitivas.
- Atención oportuna a los cambios y actualizaciones de las Marcas, Entidades Reguladoras y gubernamentales en forma oportuna.
- Personal especializado en la administración de los productos de tarjetas que permiten un asesoramiento rápido y eficiente en la implementación y búsqueda de nuevos nichos de mercado para los emisores.
- Inversión permanente en la implementación de nuevas tecnologías y capacitación del personal.

LÍNEA DE NEGOCIO ADQUIRENTE

SERVICIOS PRESTADOS

- Switcheo de Transacciones con Tarjetas de Crédito, Prepago y Débito emitidas por las Marcas Visa y MasterCard en el mercado nacional e internacional y tarjetas propietarias en el mercado Nacional.
- Procesamiento, Conciliación y Liquidación de transacciones realizadas con tarjetas electrónicas (crédito, débito y prepago).
- Asistencia Global de Servicio al cliente a través de nuestro Call Center las 24 horas del día, los 365 días del año.
- 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.

LÍNEA DE NEGOCIO ADQUIRENTE

TIPOS DE TRANSACCIONES

- Transacciones en ambiente presente (por banda magnética, chip o contactless): Esta modalidad se realiza en un ambiente con transacciones cara a cara a través de POS, debiendo optar por terminales fijas o terminales móviles, dichas transacciones pueden realizarse en una sola transacción, en cuotas o parciales.
- Transacciones en Kioscos Autoservicio: Se utiliza para transacciones realizadas por el tarjetahabiente en pagos de productos y /o servicios con tarjeta presente.
- 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.
- Información electrónica y reportería oportuna y eficaz .
- 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 Adquirente lo cual a permitido el crecimiento de Linkser con lo que fuimos acreedores al Premio Maya 2020.

A photograph of two business professionals in a meeting, viewed from above. The image is overlaid with a semi-transparent teal color. One person is pointing at a laptop screen while the other looks on. A dark grey rounded rectangle is centered over the image, containing the text 'DIRECTORIO Y EJECUTIVOS' in white, bold, italicized capital letters.

***DIRECTORIO Y
EJECUTIVOS***

DIRECTORES

TITULARES

- Sr. Jaime Ronald Gutierrez López
PRESIDENTE
- Sr. Pablo Ignacio Romero Mercado
SECRETARIO
- Sr. Gonzalo Alejandro Arandía Castellanos
DIRECTOR
- Sr. Javier Mauricio Dorado Chávez
DIRECTOR
- Sr. Luis Alberto Perrogón Saavedra
DIRECTOR
- Sr. Wilfredo Chacón Argandoña
DIRECTOR
- Sr. Juan Mauricio Casso Acha
DIRECTOR
- Sr. Juan Roberto Delgadillo Poepsel
DIRECTOR
- Sr. Jorge Toyama Uyehara
DIRECTOR

SUPLENTES

- Sr. Edgardo Cuellar Crespo
DIRECTOR
- Sr. Ricardo Barriga Estenssoro
DIRECTOR
- Sr. Miguel Angel Mur Albino
DIRECTOR
- Sra. Heldy Magdalena Araoz Ledezma
DIRECTOR
- Sr. Sergio Asbun Saba
DIRECTOR
- Sr. Vladimir Ignacio Wayar Sanzetenea
DIRECTOR
- Sr. Fernando Gustavo Ponce Catacora
DIRECTOR
- Sr. Heiner Wilhem Skaliks Merida
DIRECTOR
- Sr. Clovis Armando Roca Jordán
DIRECTOR

SÍNDICOS

- Sr. Eduardo Victor Chambi Ibañez
SÍNDICO TITULAR
- Sr. Saulo Alejandro Mostajo Castelu
SÍNDICO SUPLENTE

EJECUTIVOS

- Sr. Mauricio Zegarra Arana
GERENTE GENERAL
- Sra. Rosario Max Bowles
GERENTE DE OPERACIONES
- Sr. Sergio Gutemberg Barroso Mendez
GERENTE COMERCIAL
- Sr. Marco Antonio Orellana Rocha
**GERENTE DE TECNOLOGÍAS
DE LA INFORMACIÓN**
- Sr. Iván Mauricio Meave Quezada
GERENTE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS
- Sr. Alvaro Neil Blacutt Velasco
AUDITOR INTERNO

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO





KPMG S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel. +591 2 2442626
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 2020, 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 2020, 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.

Párrafos 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 estas cuestiones.

Sistemas de Tecnología de la 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 adecuado procesamiento de la información para emitir los estados financieros.</p> <p>Asimismo, conforme los sistemas se hacen más numerosos y complejos, se incrementan los riesgos sobre los sistemas de información de la Sociedad, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros; por lo tanto, es esencial para nuestra auditoría evaluar aspectos 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, relacionados con los controles generales de tecnología de información y los controles de aplicación.</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"> ▪ Obtuvimos un entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables por Tecnología de Información (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. ▪ Evaluamos la apropiada asignación de perfiles de usuarios, transferencia de datos y controles automáticos de las aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de la auditoría, que soportan los procesos de negocios más importantes para la preparación de los estados financieros. ▪ 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. ▪ Probamos el cumplimiento por parte de la Sociedad con el "Reglamento para la Gestión de Seguridad de Información" emitida por la ASFI.

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 adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de 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 y 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 encargados 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, 8 de febrero de 2021

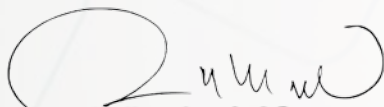
ESTADOS FINANCIEROS

The background features a blurred image of a financial spreadsheet with a grid pattern. The visible numerical data includes values such as 82,569.76, 81,879.76, 81,534.76, 81,120.76, 80,775.76, 80,367.76, and 79,957.76, arranged in a column. The text is white and bold, set against a dark teal background.

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Al 31 de diciembre 2020 y 2019

	Notas	2020 Bs	2019 Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	18.496.891	10.474.693
Otras cuentas por cobrar	8 d)	12.663.279	14.433.069
Inversiones permanentes	8 c)	2.352.072	388.332
Bienes de uso	8 f)	28.337.321	27.518.297
Otros activos	8 g)	2.532.982	3.206.746
TOTAL DEL ACTIVO		64.382.545	56.021.137
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	3.266.168	3.428.758
Otras cuentas por pagar	8 l)	20.485.311	19.080.407
TOTAL DEL PASIVO		23.751.479	22.509.165
PATRIMONIO NETO			
Capital social	9 a)	16.640.000	11.440.000
Reservas	9 d)	10.251.072	9.518.228
Resultados acumulados	9 e)	13.739.994	12.553.744
TOTAL DEL PATRIMONIO NETO		40.631.066	33.511.972
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		64.382.545	56.021.137
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	87.751.554	87.731.378

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


Lic. Henry Camacho Salinas
 ADMINISTRADOR GENERAL


Lic. Laura Rosario Max Bowles
 GERENTE DE OPERACIONES


Lic. Mauricio Alfredo Legarra Arana
 GERENTE GENERAL

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2020 y 2019

	Notas	2020 Bs	2019 Bs
Ingresos financieros	8 q)	164.109	132.896
Gastos financieros	8 q)	(231.626)	(110.157)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		(67.517)	22.739
Otros ingresos operativos	8 t)	80.891.174	87.379.686
Otros gastos operativos	8 t)	(32.355.204)	(38.118.718)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		48.468.453	49.283.707
Recuperación de activos financieros	8 r)	43.886	120.526
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(982.035)	(170.668)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		47.530.304	49.233.565
Gastos de administración	8 v)	(41.144.267)	(39.700.163)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		6.386.037	9.533.402
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		727	2.559
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		6.386.764	9.535.961
Ingresos extraordinarios	8 u)	2.803.275	23.851
Gastos extraordinarios	8 u)	-	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		9.190.039	9.559.812
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	88.573	-
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(30.745)	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		9.247.867	9.559.812
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		9.247.867	9.559.812
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		(2.128.773)	(2.231.367)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		7.119.094	7.328.445

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



Lic. Henry Camacho Salinas
ADMINISTRADOR GENERAL



Lic. César Rosario Max Bowles
GERENTE DE OPERACIONES

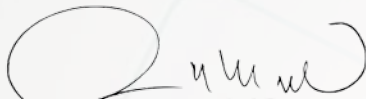


Lic. Mauricio Alfredo Jegarra Arana
GERENTE GENERAL

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2020 y 2019

	<u>TOTAL</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Aportes no Capitalizados</u>	<u>Ajustes al Patrimonio</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados acumulados</u>
Saldos al 31 de diciembre 2018	26.183.527	11.440.000	-	-	9.052.469	5.691.058
Distribución de utilidades	-	-	-	-	465.750	(465.750)
Resultado neto del ejercicio	7.328.445	-	-	-	-	7.328.445
Saldos al 31 de diciembre 2019	33.511.972	11.440.000	-	-	9.518.228	12.563.744
Distribución de utilidades y constitución de reserva legal, según acta de junta general ordinaria de accionistas de fecha 14 de febrero del 2020.	-	-	-	-	732.844	(732.844)
Capitalización de utilidades acumuladas, según acta N° 1 Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 16 de marzo del 2020.	-	5.200.000	-	-	-	(5.200.000)
Otros	-	-	-	-	-	-
Resultado neto del ejercicio	7.119.094	-	-	-	-	7.119.094
Saldos al 31 de diciembre 2020	40.631.066	16.640.000	-	-	10.251.072	13.739.994

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


Lic. Henry Camacho Salinas
 ADMINISTRADOR GENERAL


Lic. Clara Rosario-Max Bowles
 GERENTE DE OPERACIONES


Lic. Mauricio Alfredo Bugarra Arana
 GERENTE GENERAL

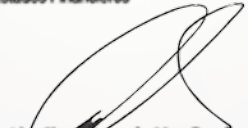
LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRONICAS S.A
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

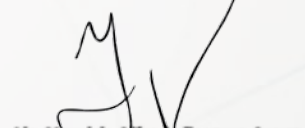
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2020 y 2019

	Notas	2020 Bs	2019 Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:			
Resultado neto del ejercicio	9e)	7.119.094	7.328.445
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(57)	-
Cargos devengados no pagados		50.660	19.960
Provisiones para incobrables		938.149	50.693
Provisiones para desvalorización		399	-
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		2.291.519	2.375.557
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		527.440	320.487
Depreciaciones y amortizaciones		10.398.579	8.280.583
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio		21.325.783	18.375.725
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(19.960)	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		831.641	(2.639.109)
Otros activos-partidas pendientes de imputación		(57.264)	45.394
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		(1.414.055)	1.118.422
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación		20.666.145	16.900.432
Flujo de fondos en actividades de intermediación:			
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:			
A mediano y largo plazo		(193.289)	3.408.797
Flujo neto en actividades de intermediación		(193.289)	3.408.797
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Cuentas de los accionistas:			
Pago de dividendos		-	-
Flujo neto en actividades de financiamiento		-	-
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones permanentes		(1.964.082)	-
Bienes de uso		(9.831.377)	(18.875.791)
Cargos diferidos		(655.199)	(828.156)
Flujo neto en actividades de inversión		(12.450.658)	(19.703.947)
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio		8.022.198	605.282
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a)	10.474.693	9.869.411
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a)	18.496.891	10.474.693

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


Lic. Henry Camacho Salinas
 ADMINISTRADOR GENERAL


Lic. Clara Rosario Max Bowles
 GERENTE DE OPERACIONES


Lic. Mauricio Alfredo Zagarra Arana
 GERENTE GENERAL

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

1a) ORGANIZACIÓN DE LA EMPRESA

LINKSER S.A. ("la Empresa"), 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." 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 capítulo IX, Título II, Libro 1° 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

En fecha 13 de noviembre de 2020, Directorio aprobó la nueva estructura de la Gerencia de Tecnología de la Información la cual está conformada por las siguientes unidades: Certificaciones, Desarrollo y Proyectos, Operaciones de Tecnología de la Información y Producción de Tecnología de la Información.

Objetivos de la Empresa

A continuación, se describen nuestros principales objetivos estratégicos:

Negocios

- Crecimiento y afiliación de nuevos comercios.
- Incrementar el número de emisores.
- Implementación de nuevos productos de comercio electrónico.

Innovación

Desarrollar soluciones específicas y especializadas de acuerdo con las necesidades que amplíen el negocio de nuestros clientes.

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Ámbito de Regulación

- Fortalecer el diseño del Gobierno Corporativo con la mejora continua de adopción de las mejores prácticas, transparencia de la información, velar por los intereses de los accionistas y evitar conflictos de intereses.
- Velar por el estricto cumplimiento regulatorio, adecuando y monitoreando el esquema de control interno haciéndolo más eficiente.

Empleados

Para el logro de sus objetivos, la Empresa al 31 de diciembre de 2020 cuenta con 176 empleados 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

1b) HECHOS IMPORTANTES SOBRE LA SITUACIÓN DE LA EMPRESA

Impacto de la situación económica y del ambiente financiero

La pandemia por el virus denominado COVID 19 que afecta a todo el planeta, ha generado cambios drásticos en la forma de vida, economía y actividades de todos los habitantes a nivel mundial, por lo que los gobiernos de distintos países dictaron ciertas medidas de restricción como ser: el cierre de fronteras, estados de excepción y cuarentenas con el objetivo de reducir la posibilidad de transmisión de esta enfermedad altamente contagiosa y precautelar la salud de sus ciudadanos.

Las restricciones aplicadas por el Gobierno Nacional para reducir la posibilidad de contagios durante el segundo y tercer trimestre de la gestión 2020 afectaron seriamente la economía y actividades de la población, lo cual provocó el cierre de comercios y la paralización de varias actividades relacionadas con el entretenimiento, turismo y viajes. Ante la disminución de los casos de COVID 19 y con el objetivo de reactivar la economía, el 01 de septiembre el Gobierno Nacional instruyó el proceso de post confinamiento, generando mayor movimiento económico y la reactivación de varias actividades comerciales lo cual impactó positivamente en los ingresos de la Empresa. Adicionalmente, en el mes de noviembre se realizó la posesión de un nuevo gobierno, lo cual se espera ayude a estabilizar la situación político-social y permita acelerar la reactivación económica en nuestro país.

A partir del 01 de septiembre de 2020, la Empresa implementó un esquema de trabajo semipresencial y teletrabajo, con el objetivo de normalizar las actividades de la Empresa, precautelando la salud de los funcionarios, clientes y proveedores y mantener la continuidad operativa de la Empresa.

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 y continúa desarrollando nuevos productos y servicios para incrementar su portafolio comercial en beneficio de sus clientes.

En el mes de diciembre de 2020 y enero de 2021 se ha presentado un rebrote de la pandemia del COVID 19 en el país. El 13 de enero de 2021, el gobierno nacional ha emitido el DS 4451 con el objeto de establecer medidas y acciones orientadas a continuar la contención y reducción de contagios en la segunda ola del COVID-19 y la finalidad de proteger la salud y la vida de la población con vigencia hasta el 28 de febrero de 2021. Asimismo, en función al avance de este rebrote se podría esperar otras medidas a asumir por los gobiernos departamentales, municipales y nacional como cuarentenas que podría nuevamente limitar al derecho de libre locomoción, tránsito y circulación de personas. Por tal los impactos económicos y las consecuencias para las operaciones de la empresa a mediano plazo dependen en gran medida de la evolución y extensión de este rebrote de la pandemia en los próximos meses.

GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgos durante el segundo semestre de la gestión 2020, 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 Empresa. No obstante, por las medidas de post confinamiento dictadas por el Gobierno Nacional, a partir del 01 de septiembre se aplicó un esquema de trabajo semipresencial en la Gerencia, con el objetivo de precautelar la salud de los funcionarios y dar continuidad a las tareas del departamento.

Durante el segundo semestre de 2020, se han realizado cambios y actualizaciones en la normativa interna para alinear la misma con lo establecido en la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) relacionada con la Gestión Integral de Riesgos, realizando 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, Prevención de Fraudes y Continuidad del Negocio y el envío mensual de mensajes educativos y preventivos. Se realizó el análisis de nuevos riesgos a la implementación de nuevos productos y servicios.

Por otra parte, se realizó la actualización del Informe de Análisis de Riesgos en Seguridad de Información y Tecnológicos y la clasificación de la información, la evaluación detallada de los procesos de soporte de la Empresa, el análisis de riesgo Legal. Asimismo, se concluyó la recertificación en el estándar PCI DSS, habiendo obtenido la recertificación. Por otra parte, se concluyeron las pruebas a los planes de contingencia tecnológica y continuidad del negocio programadas y reprogramadas para el segundo semestre de la gestión 2020. Adicionalmente, se realizó el seguimiento a la implementación de las acciones para mitigar los riesgos identificados.

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

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 expuestos en los procesos internos de la Empresa y en la implementación de nuevos productos y servicios, así como la generación de información a través del reporte de eventos de riesgo operativo, el análisis, evaluación y monitoreo de los procesos operativos y la implementación de un sistema de información 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. Por otra parte, se concluyeron las pruebas programadas y reprogramadas a los planes de Contingencias y Continuidad del Negocio para la gestión 2020.

En lo que respecta a la prevención del riesgo de fraude con medios de pago electrónicos, la Empresa fomenta 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, la gestión de las alertas generadas por transacciones sospechosas o inusuales y el establecimiento de criterios para el análisis 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 concluyó las pruebas de intrusión controladas (Ethical Hacking) y se obtuvo la recertificación en el estándar PCI DSS al haber cumplido con la implementación y gestión de los controles recomendados por este estándar internacional; se realizó la actualización del Análisis de Riesgos en Seguridad de Información y Tecnológicos y la clasificación de información de la Empresa. Asimismo, se realizó el monitoreo de controles preventivos, disuasivos, detectivos y correctivos, 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 adecuados de efectivo.

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).

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Asimismo, se implementó un sistema de Control Interno que coadyuve con el cumplimiento de la normativa vigente, según los procesos del negocio. Para dar cumplimiento al plan de trabajo, se impartieron cursos y capacitaciones para dar a conocer las normas y procedimientos establecidos, sobre la detección, prevención, control y reporte de operaciones presuntamente con recursos de procedencia ilícita, 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 Empresa.

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 S.A. ha hecho importantes inversiones que han permitido lograr un crecimiento y fortalecimiento en las áreas del negocio emisor y adquiriente para permitir mejorar los resultados. Paralelamente, se han reforzado las áreas de control 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.

Certificación de seguridad PCI-DSS

Con el objetivo de cumplir con estándares Internacionales de Seguridad requeridos por las Marcas Internacionales Visa y MasterCard, en fecha 01 de agosto de 2020 hemos cumplido con todos los requisitos y aspectos para la certificación PCI DSS. En agosto 2020, se renovó la certificación cumpliendo los procedimientos requeridos. La renovación se realiza una vez al año.

El estándar de seguridad de datos para la industria de tarjetas de pago (Payment Card Industry Data Security Standard) o PCI DSS fue desarrollado por un comité conformado por las principales compañías de Tarjetas de pago denominado Consejo PCI SSC, que consiste en una guía que ayuda a las organizaciones que procesan, almacenan y transmiten datos del tarjetahabiente a asegurar dichos datos con el fin de evitar un nivel de exposición de los mismos. Por lo que la Certificación PCI DSS (Payment Card Industry Data Security) otorgada a nuestra Empresa es un indicador de que la misma cumple con los lineamientos para el procesamiento, almacenamiento y transmisión segura de datos del tarjetahabiente, reduciendo el riesgo de exposición a niveles tolerable respecto a los datos sensibles del tarjetahabiente.

Actualización de nuestro switch transaccional IST/SWITCH 7.7

En noviembre de 2020 se puso en producción la versión 7.7 de nuestro IST/SWITCH 7.6 como una actualización de este sistema, para cumplir con requerimientos normativos de PCI y mantener vigentes los servicios de mantenimiento y asistencia técnica de nuestro proveedor FIS Global.

Esta actualización trae consigo además mejoras relacionadas con la escalabilidad, flexibilidad y rendimiento; así como la posibilidad de "tokenizar" internamente información sensible de los tarjetahabientes.

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Implementación de la pasarela de pagos CYBERSOURCE

Las transacciones de comercio electrónico crecieron exponencialmente con la emergencia sanitaria por el COVID19. En este sentido Linkser S.A. realizó la integración y certificación para poder trabajar con Cybersource que es una plataforma completa para el desarrollo de eCommerce a nivel mundial, la que está compuesta por los siguientes módulos:

- Payment Gateway,
- Decision Manager y
- 3D-S y Tokenización

Se realizó el proceso de implementación, cumpliendo con todos los criterios requeridos por la marca y obteniendo la certificación correspondiente para la puesta en producción la cual se realizó en octubre de 2020.

Apertura y cierre de oficinas

Al 31 de diciembre de 2020 no se registró apertura o cierre de agencias

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

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

2a) Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido elaborados 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

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 2020 y 31 de diciembre 2019 consolidan los estados financieros de todas las Agencias de la Empresa.

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

2b) 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 1° de enero y el 31 de diciembre.

2c) 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 2020 y 31 de diciembre 2019 fueron de Bs6,86 por USD 1 para ambos ejercicios.

Las diferencias de cambio resultantes de las conversiones de los activos y pasivos en moneda extranjera se registran en la cuenta de "Diferencia de Cambio" en los resultados del ejercicio.

2d) 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.

2e) Cartera

La Empresa no utiliza esta cuenta por su naturaleza de empresa de servicios.

2f) 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: pago anticipados del impuesto a las transacciones (por compensar con el IT), anticipos a proveedores, seguros pagados por anticipado y

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

otros pagos anticipados por renovaciones, suscripciones y soporte de licencias software de diferentes índoles de acuerdo 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 2020, 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.

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 (Sistema de Liquidación Integral de Pago). Además de las cuentas diversas por cobrar tanto en moneda extranjera como en bolivianos, los cuales se cobra de acuerdo con la 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.

2g) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Empresa no registra inversiones temporarias.

Inversiones permanentes

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 automáticamente a 32 días con interés del 0.15% 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 a favor; por el DPF se devengan mensualmente. Al siguiente año se realizará la renovación por un plazo de 1 año.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el valor de las Inversiones Permanentes, cumplen las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

2h) Bienes realizables

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Empresa no registra Bienes Realizables.

2i) 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 con 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:

Bienes de Uso	Años Vida Útil	Porcentaje Depreciación
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 ASFJ 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.

2j) Otros activos

Bienes Diversos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Empresa no registra 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 con 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.

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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.

2k) Fideicomisos constituidos:

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen registros de fideicomisos.

2l) 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 el cobro mediante debito de los mismos por parte del banco se suspendieron y se fueron regularizando a partir del 2do semestre 2020.

2m) 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 varios cuyos importes son por garantías de equipos POS que dejan los comercios antiguos y nuevos por préstamos de un equipo POS, de acuerdo con el contrato firmado entre partes los cuales se

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 cuentas por pagar 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 en la cuenta de diversas 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).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cuenta de otras provisiones contiene principalmente saldos por estimaciones de honorarios de auditoría externa, servicios básicos, uniformes al personal y otras provisiones. De los cuales los saldos de los servicios básicos, y otras provisiones a los 30 días se agotan en su totalidad. El saldo de provisión para uniformes y honorarios de auditoría externa a los 90 días se agotan en su totalidad.

Provisión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen registros de esta provisión.

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.

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

2n) Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 circular ASFI/DSC/R/6929/20 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) tomo conocimiento y efectuó la aprobación del aumento de capital pagado por reinversión de utilidades de la gestión 2018 por Bs5.200.000 cuyo capital pagado alcanzaría a Bs16.640.000.

2o) Resultados del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 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 de la tarjeta MasterCard en sus establecimientos, y un rendimiento trimestral por las acciones en MasterCard.

Ingresos operativos

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 con 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 y Visa.

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 America por mantenimiento de cuenta. Adicionalmente se registran las comisiones MasterCard, Visa por las transacciones electrónicas

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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.

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, 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 2020 tenemos ingresos por reposición de gastos realizados que corresponden al pasivo fondos Visa Internacional según proyectos de acuerdo mutuo entre partes. 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. Por otra parte, 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, así mismo el reconocimiento excepcional de aportes patronales como pagos a cuenta del impuesto al valor agregado.

2p) 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.

2q) 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 el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han presentado cambios en criterios contables que modifiquen las estimaciones contables y que corresponda informar.

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Nuevas Estimaciones Contables:

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se han presentado nuevas estimaciones contables que corresponda informar.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Son importes entregados en garantía los cuales pasaron a Inversiones de disponibilidad restringida, al 31 de diciembre de 2019, existen fondos restringidos correspondientes a una Carta de Crédito *Stand-by* ante MasterCard Internacional S-2833/13, depositados en cuentas del Banco Nacional de Bolivia S.A. según contrato entre partes cuyo vencimiento fue en enero de 2020, esto nos permite operar con la Marca Mastercard, también existen fondos en garantías por alquileres de bienes inmuebles.

El detalle de estos activos es el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Importes entregados en garantía	(a) <u>27.721</u>	<u>1.914.221</u>
Total activos sujetos a restricciones	<u>27.721</u>	<u>1.914.221</u>

(a) Corresponde principalmente a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Fondo en Garantía Mastercard	-	1.886.500
Fondo en Garantía Por Alquileres de Bienes Inmuebles	<u>27.721</u>	<u>27.721</u>
	<u>27.721</u>	<u>1.914.221</u>

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 2020</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
	Bs	Bs	Bs
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	<u>122.659</u>	<u>2.410.323</u>	<u>2.532.982</u>
Total activo	<u>33.226.107</u>	<u>31.156.438</u>	<u>64.382.545</u>
Obligaciones con bancos y entidades de financ.	318.992	2.947.176	3.266.168
Otras cuentas por pagar	<u>15.007.514</u>	<u>5.477.797</u>	<u>20.485.311</u>
Total Pasivo	<u>15.326.506</u>	<u>8.424.973</u>	<u>23.751.479</u>

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

<u>Al 31 de diciembre 2019</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Total</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Disponibilidades	10.474.693	-	10.474.693
Otras cuentas por cobrar	12.585.074	1.847.995	14.433.069
Inversiones permanentes	-	388.332	388.332
Bienes de uso		27.518.297	27.518.297
Otros activos	98.610	3.108.136	3.206.746
Total activo	23.158.377	32.862.760	56.021.137
Obligaciones con bancos y entidades de financ.	526.678	2.902.080	3.428.758
Otras cuentas por pagar	13.532.439	5.547.968	19.080.407
Total pasivo	14.059.117	8.450.048	22.509.165

Posición de calce financiero por plazos

La posición de calce financiero por plazos es la siguiente:

<u>Al 31 de diciembre 2020</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>
ACTIVOS	64.382.545	29.035.438	4.136	106.808	941.496	3.138.229	19.355.364	11.801.074
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
PASIVOS	23.751.479	8.837.752	41.653	5.361.153	319.104	766.845	268.332	8.156.640
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. 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
BRECHA SIMPLE		20.197.686	(37.517)	(5.254.345)	622.392	2.371.384	19.087.032	3.644.434
BRECHA ACUMULADA		20.197.686	20.160.169	14.905.824	15.528.216	17.899.600	36.986.632	40.631.066

(1) Incluye las obligaciones de empresas públicas.

<u>Al 31 de diciembre 2019</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>
ACTIVOS	56.021.137	19.084.124	61.302	50.443	464.002	3.498.505	3.991.050	28.871.711
DISPONIBILIDADES	10.474.693	10.474.693	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	10.714.211	8.376.428	-	-	37.526	386.036	-	1.914.221
INVERSIONES PERMANENTES	615.048	-	-	-	-	-	-	615.048
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	34.217.185	233.003	61.302	50.443	426.476	3.112.469	3.991.050	26.342.442
PASIVOS	22.509.165	8.023.350	40.899	118.750	5.110.397	765.721	532.828	7.917.220
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANC. DEL PAIS	3.408.797	20.390	40.899	62.800	126.069	256.559	532.343	2.369.737
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12.870.521	7.664.171	-	-	1.629.020	489.162	485	3.087.683
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	6.229.847	338.789	-	55.950	3.355.308	20.000	-	2.459.800
BRECHA SIMPLE		11.060.773	20.403	(68.307)	(4.646.395)	2.732.784	3.458.222	20.954.491
BRECHA ACUMULADA		11.060.773	(11.040.370)	10.972.063	(15.618.458)	18.351.242	(14.893.020)	35.847.510

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

<u>Al 31 de diciembre 2020</u>	PARTES RELACIONADAS					OTRAS NO RELACIONADAS
	LINKSER	BUN	BEC	BGA	BIS	
	Bs	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
Activos	64.382.545	3.862.571	6.879.943	2.992.314	3.669.639	46.978.078
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
Pasivos	23.751.479	109.179	4.255.348	687.898	853.415	17.845.639
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)
Resultados	7.119.094	9.716.323	7.307.209	12.011.621	9.539.531	(31.455.590)

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 2019</u>	PARTES RELACIONADAS					OTRAS NO RELACIONADAS
	LINKSER	BUN	BEC	BGA	BIS	
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	10.474.693	204.929	4.239.132	442.411	1.771.099	3.817.122
Inversiones temporarias	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por Cobrar	14.433.069	3.105.030	681.289	1.068.043	184.257	9.394.450
Inversiones permanentes	388.332	-	-	-	-	388.332
Otros Activos	3.206.746	-	-	-	-	3.206.746
Activos No Relacionados	27.518.297	-	-	-	-	27.518.297
Activos	56.021.137	3.309.959	4.920.421	1.510.454	1.955.356	44.324.947
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	3.408.797	-	-	-	-	3.408.797
Cargos devengados Obligaciones Entidades	19.961	-	-	-	-	19.961
Otras Cuentas por Pagar	19.080.407	20.540	2.943.006	1.499.809	762.081	13.854.971
Pasivos	22.509.165	20.540	2.943.006	1.499.809	762.081	17.283.729

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Ingresos financieros	132.896	-	-	-	-	132.896
Otros ingresos operativos	87.379.686	7.862.554	9.502.980	10.034.148	9.270.129	50.709.875
Gastos financieros	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operativos	(38.118.718)	-	-	-	-	(38.118.718)
Gastos de administración	(39.700.163)	-	-	-	-	(39.700.163)
Ingresos/(gastos) no relacionados	(2.365.256)	-	-	-	-	(2.365.256)
Resultados	7.328.445	7.862.554	9.502.980	10.034.148	9.270.129	(29.341.366)

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 con el siguiente detalle:

	ME	CMV	UFV	TOTAL
Al 31 de diciembre 2020	Equivalente	Equivalente	Equivalente	Equivalente
	Bs	Bs	Bs	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
Total activo	3.046.986	-	-	3.046.986
Otras cuentas por pagar	3.170.041	-	-	3.170.041
Total pasivo	3.170.041	-	-	3.170.041
	(123.055)	-	-	(123.055)

Cotización o tipo de cambio: **6,86** **6,86** **1,0000000**

	ME	CMV	UFV	TOTAL
Al 31 de diciembre 2019	Equivalente	Equivalente	Equivalente	Equivalente
	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	2.555.190	-	-	2.555.190
Otras cuentas por cobrar	3.229.881	-	-	3.229.881
Inversiones permanentes	205.800	-	-	205.800
Otros activos	57.142	-	-	57.142
Total activo	6.048.013	-	-	6.048.013
Otras cuentas por pagar	2.234.746	-	-	2.234.746
Total pasivo	2.234.746	-	-	2.234.746
Posición larga (corta)	3.813.267	-	-	3.813.267

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

NOTA 8 - COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8a) DISPONIBILIDADES

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Bancos y corresponsales del país nominativos por Entidad	17.478.572	9.671.093
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	1.018.319	803.600
	<u>18.496.891</u>	<u>10.474.693</u>

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 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Inversiones en otras entidades no financieras:		
Participación en entidades de servicios públicos	402.388	409.248
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	205.800	205.800
	<u>608.188</u>	<u>615.048</u>
Inversiones de disponibilidades restringidas		
Títulos valores de entidades financieras del país cedidos en garantía	1.970.942	-
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes		
Devengados inversiones de disponibilidad restringida	57	-
(Previsión para inversiones permanentes)		
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	<u>(227.115)</u>	<u>(226.716)</u>
	<u>2.352.072</u>	<u>388.332</u>

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

8d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Pagos anticipados		
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	3.174.746	2.231.367
Anticipos por compras de bienes y servicios	869.676	710.974
Alquileres pagados por anticipado	-	49.047
Seguros pagados por anticipados	58.408	55.170
Otros pagos anticipados	(a) <u>658.941</u>	<u>738.525</u>
	<u>4.761.771</u>	<u>3.785.083</u>
Diversas		
Comisiones por cobrar	1.649.257	2.432.690
Crédito fiscal IVA	916.161	668.255
Importes entregados en garantía	27.721	1.914.221
Otras partidas pendientes de cobro	b) <u>6.301.418</u>	<u>5.699.045</u>
	8.894.557	10.714.211
(Previsión para otras cuentas por cobrar)		
(Previsión específica para pagos anticipados)	(595.449)	(41.175)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(397.600)	(25.050)
	<u>(993.049)</u>	<u>(66.225)</u>
	<u>12.663.279</u>	<u>14.433.069</u>

a) Los otros pagos anticipados más significativos son:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Preteco Bolivia Ltda. mantenimiento anual	4.112	138.180
Intersoft S.A. renovación de licencia Splunk	-	92.644
Softwareone Bolivia S.R.L.- suscripción anual licencia Office	28.659	28.725
Procom Ltda. renovación de licencia Nessus profesional y renovación cisco smarthe	14.778	16.011
Skyframe S.R.L. mantenimiento Prtg 500 anual	-	2.465
Datec Ltda. pago por suscripción anual	-	15.016
Siscotec S.R.L. renovación anual licencia Trend Micro Smart	42.498	46.747
Preteco Bolivia Ltda. renovación de servicio Oracle	-	-
Target software S.R.L. soporte anual Oracle Premier	-	37.597
Efund Corporation mantenimiento anual Ist/Clearing	-	23.195

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Efund Corporación mantenimiento anual Ist/Swith, Tokenización	171.141	174.079
Xerobol Boliviana S.A. mantenimiento anual Smade	38.929	37.662
Xerobol Boliviana S.A. renovación de lic. Affina	-	72.095
Seguridad America ssl Ltda. pago licencias corporativas Team Viewer	-	31.946
Diversos	-	22.163
Check-on consulting S.R.L., pago por soporte técnico anual a sistema de gestión de riesgo Meycor	15.264	-
Datec Ltda. pago compra de Nginx Plus Perinstance, enterprise support y Nginx Enterprise suppor	48.274	-
Seguridad America ssl Ltda. renovacion de licencia Team Viewer	45.608	-
Verifone, mantenimiento trimestral Payware CMS	25.843	-
Payara Services Limited, compra server Enterprise plataforma de botón de pagos por internet, Mall virtual y Link de pagos	24.498	-
Failover, pago de certificado digital wildcard ssl y mantenimiento prtg 500	7.380	-
Cleverbridge ag, renovación de licencia Nessus profesional-tenable anual	16.709	-
Target minds consulting & software S.A., pago por renovación anual licencia sistema meycor plan 20gb splunk enterprise	175.248	-
	<u>658.941</u>	<u>738.525</u>

(b) Corresponde principalmente a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Operaciones por Liquidar Visa	5.328.146	4.875.424
Operaciones por Liquidar Mastercard	439.008	401.273
Diversos por cobrar	534.264	422.348
	<u>6.301.418</u>	<u>5.699.045</u>

8e) BIENES REALIZABLES

La Empresa no registra movimientos.

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

8f) BIENES DE USO

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Terrenos	4.452.243	4.664.800
Terrenos	4.452.243	4.664.800
Edificios	200.748	-
Edificios	212.557	-
(Depreciación Acumulada Edificios)	(11.809)	-
Mobiliario y Enseres	360.460	395.038
Mobiliario y Enseres	742.410	795.825
(Depreciación Acumulada Mobiliario y Enseres)	(381.950)	(400.787)
Equipos e Instalaciones	2.457.456	2.439.586
Equipos e Instalaciones	5.665.250	5.422.412
(Depreciación Acumulada Equipos e Instalaciones)	(3.207.794)	(2.982.826)
Equipos de Computación	20.866.414	20.018.873
Equipos de Computación	40.801.933	33.348.398
(Depreciación Acumulada Equipos de Computación)	<u>(19.935.519)</u>	<u>(13.329.525)</u>
Total Bienes de Uso	<u>28.337.321</u>	<u>27.518.297</u>
Depreciación y desvalorización de Bienes de uso	9.012.352	6.730.179

8g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(a) 8.253	63.820
Partidas Pendientes de Tarjetas de Créditos Nominativos	114.407	57.142
Programas y aplicaciones informáticas	(b) <u>2.410.322</u>	<u>3.085.784</u>
	<u>2.532.982</u>	<u>3.206.746</u>
Amortización de cargos diferidos y Activos Intangibles	1.386.228	1.550.404
Valor de Costo	561.572	561.572
(Amortización Acumulada)	<u>(553.319)</u>	<u>(497.752)</u>
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados	(a) <u>8.253</u>	<u>63.820</u>
Valor de Costo	6.528.328	25.474.358
(Amortización Acumulada)	<u>(4.118.006)</u>	<u>(22.388.574)</u>
Programas y aplicaciones informáticas	(b) <u>2.410.322</u>	<u>3.085.784</u>

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo (a)	3.215.508	3.408.797
Cargos devengados por pagar	<u>50.660</u>	<u>19.961</u>
	<u>3.266.168</u>	<u>3.428.758</u>

a) Corresponde al préstamo obtenido en fecha 30/07/2019, a un plazo de 120 meses, pagaderos de forma mensual, con garantía hipotecaria del mismo inmueble.

8l) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Concepto		
Diversas		
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	222.663	276.493
Acreeedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	1.718.916	1.823.149
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	336.596	339.093
Acreeedores por compra de bienes y servicios	14.211	3.696
Acreeedores varios (a)	<u>11.008.642</u>	<u>10.428.090</u>
	13.301.028	12.870.521

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Provisiones

Provisión para primas	1.112.572	1.123.941
Provisión para aguinaldo	-	-
Provisión para indemnizaciones	3.359.069	2.459.799
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	2.128.773	2.231.367
Provisión para otros impuestos	49.960	20.000
Otras provisiones	(b) <u>477.480</u>	<u>300.487</u>
	7.127.854	6.135.594

Partidas pendientes de imputación

Otras partidas pendientes de imputación	(c) <u>56.429</u>	<u>74.292</u>
	<u>56.429</u>	<u>74.292</u>
	<u>20.485.311</u>	<u>19.080.407</u>

(a) Corresponde principalmente a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Garantía Equipos POS	2.050.047	2.207.547
Operaciones por Liquidar Visa	5.310.475	4.805.552
Operaciones por Liquidar Varios	68.680	880.136
Operaciones por liquidar Mastercard	748.377	451.554
Diversas	2.823.271	2.083.301
Retenciones al personal	<u>7.792</u>	-
	<u>11.008.642</u>	<u>10.428.090</u>

(b) Corresponde principalmente a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Provisión Honorario Auditoría Externa	55.950	55.950
Otras Provisiones	<u>421.530</u>	<u>244.537</u>
	<u>477.480</u>	<u>300.487</u>

(c) Corresponde principalmente a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Partidas pendientes de maestro mastercard	32.125	56.247
Otras Partidas pendiente deposito bancos	<u>24.304</u>	<u>18.045</u>
	<u>56.429</u>	<u>74.292</u>

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

8m) PREVISIONES

La Empresa no registra movimientos.

8n) VALORES EN CIRCULACION

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 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Concepto		
Ingresos Financieros		
Productos por Disponibilidades	90.822	119.458
Productos por inversiones permanentes Financieras	<u>73.287</u>	<u>13.438</u>
	<u>164.109</u>	<u>132.896</u>
Gastos Financieros		
Cargos por Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	<u>231.626</u>	<u>110.157</u>
	<u>231.626</u>	<u>110.157</u>

8r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Recuperaciones de otros conceptos	-	551
Disminución de Prev. para otras cuentas por cobrar	<u>43.886</u>	<u>119.975</u>
	<u>43.886</u>	<u>120.526</u>

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

8s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS

La composición al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Cargos por Previsión Para otras Cuentas por Cobrar	<u>982.035</u>	<u>170.668</u>
	<u>982.035</u>	<u>170.668</u>

8t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Ingresos operativos diversos	(a) <u>80.891.174</u>	<u>87.379.686</u>
	80.891.174	87.379.686
Otros gastos operativos		
Comisiones por servicios	(b) 30.764.772	36.914.812
Perdidas por inversiones permanentes no financieras	399	-
Gastos operativos diversos	(c) <u>1.590.033</u>	<u>1.203.906</u>
	<u>32.355.204</u>	<u>38.118.718</u>

(a) Corresponde principalmente a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Ingresos por servicios varios		
Transacciones electrónicas	34.688.709	32.019.891
Transacciones electrónicas clientes	8.250.003	6.851.202
Embozado de tarjetas	3.123.807	2.240.315
Otros servicios	<u>438.544</u>	<u>875.163</u>
	46.501.063	41.986.571
Otros ingresos operativos		
Comisiones rol adquirente domestica Visa	15.152.853	18.061.788
Comisiones rol adquirente internacional Visa	2.819.449	10.744.888
Comisiones rol adquirente nacional Visa	14.243.621	11.994.081
Comisiones cirrus Maestro internacional	45.751	598.195
Comisiones cirrus Maestro nacional	507.625	23.352

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Comisiones rol adquirente internacional Mastercard	200.391	629.174
Comisiones rol adquirente nacional Mastercard	658.253	932.031
Comisiones varias	<u>762.168</u>	<u>2.409.606</u>
	<u>34.390.111</u>	<u>45.393.115</u>
	<u>80.891.174</u>	<u>87.379.686</u>

(b) Corresponde principalmente a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Comisiones por servicios Bancos	25.771.129	31.822.823
Comisiones Mastercard	3.957.057	4.037.521
Comisiones Bancarias	513.016	523.853
Comisiones Visa	345.569	421.352
Comisiones rol adquirente nacional Mastercard	<u>178.001</u>	<u>109.263</u>
	<u>30.764.772</u>	<u>36.914.812</u>

(c) Corresponde principalmente a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Servicio conexión VPN	277.144	265.872
Servicio M2M CHIPS para POS	829.917	398.283
Servicios línea 800 Call center	<u>482.972</u>	<u>539.751</u>
	<u>1.590.033</u>	<u>1.203.906</u>

8u) INGRESOS Y GASTOS EXTRAORDINARIOS Y DE GESTIONES ANTERIORES

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios	a) <u>2.803.275</u>	<u>23.851</u>
	<u>2.803.275</u>	<u>23.851</u>
Ingresos de gestiones anteriores	88.573	-
Gastos de gestiones anteriores	<u>(30.745)</u>	-
	<u>57.828</u>	-

a) El principal incremento corresponde a la reversión de las cuentas por pagar de antigua data que se tenía con el Comercio Import Expo por Bs233.196, Comercio SYL por Bs569.760, Comercio

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

Aerocom por Bs8.500 y la recuperación de gastos proyecto de Fondos Visa por Bs1.398.192 entre otros.

8v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Concepto		
Gastos del Personal	(a) 20.262.460	20.842.181
Servicios contratados	985.576	928.954
Seguros	349.581	337.781
Comunicaciones y traslados	1.587.013	1.777.646
Impuestos	686.739	1.005.753
Mantenimiento y Reparaciones	(b) 3.066.457	2.299.954
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(c) 9.012.352	6.730.179
Amortización de Cargos diferidos	1.386.228	1.550.404
Otros Gastos de Administración	(d) 3.807.861	4.227.311
	<u>41.144.267</u>	<u>39.700.163</u>

(a) Los gastos de personal más importantes corresponden a:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Remuneraciones a directores y síndicos	527.977	502.977
Sueldos, salarios y bonos	13.409.460	13.565.996
Viáticos	17.943	112.602
Aguinaldo y primas	2.217.158	2.253.796
Compensación vacaciones	58.635	139.727
Asignaciones familiares	283.960	220.100
Indemnizaciones por antigüedad	1.178.947	1.251.616
Desahucio	-	78.358
Otras retribuciones	177.147	24.541
Aportes por cargas sociales	2.071.426	2.197.027
Refrigerios	65.955	95.265
Uniformes	142.794	165.262
Capacitación	64.469	211.703
Otros servicios al personal	46.589	23.211
	<u>20.262.460</u>	<u>20.842.181</u>

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

(b) Los gastos de mantenimientos más importantes son:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Mantenimiento y reparaciones inmuebles	69.006	181.290
Mantenimiento y reparaciones mobiliario, equipos y vehículos	291.077	343.559
Otros mantenimientos y reparaciones	<u>2.706.374</u>	<u>1.775.105</u>
	<u>3.066.457</u>	<u>2.299.954</u>

(c) Los gastos de depreciación más importantes son:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Depreciación edificios	11.809	-
Depreciación mobiliario y enseres	55.764	51.335
Depreciación equipos e instalaciones	540.937	514.725
Depreciación equipos de computación	<u>8.403.842</u>	<u>6.164.119</u>
	<u>9.012.352</u>	<u>6.730.179</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Gastos notariales y judiciales	12.466	73.513
Alquileres	1.071.275	1.068.303
Energía eléctrica, agua y calefacción	406.998	452.239
Papelería, útiles y materiales de servicio	1.601.250	1.701.858
Propaganda y publicidad	192.950	203.355
Aportes Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	62.097	41.151
Multas Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras	260	-
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	31.184	31.314
Diversos	<u>429.381</u>	<u>655.578</u>
	<u>3.807.861</u>	<u>4.227.311</u>

8w) CUENTAS CONTINGENTES

La Empresa no registra movimientos

8x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre 2020 y 31 de diciembre 2019 es la siguiente:

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Cuentas de registro		
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	2.188.000	2.188.000
Documentos y valores de la entidad	85.062.609	85.053.759
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	172.437	161.111
Otras cuentas de registro	<u>328.508</u>	<u>328.508</u>
	<u>87.751.554</u>	<u>87.731.378</u>

8y) PATRIMONIOS AUTONOMOS

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 2020, el capital pagado de la Empresa asciende a Bs16.640.000 que está compuesto de 1.664 acciones con un valor nominal de Bs10.000 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 circular 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 Bs5.200.000 cuyo capital pagado alcanzaría a Bs16.640.000. Aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio.

La composición del grupo al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Concepto		
Capital pagado (Sociedades Anónimas – Bancos y Fondos Financieros Privados)	<u>16.640.000</u>	<u>11.440.000</u>
	<u>16.640.000</u>	<u>11.440.000</u>
Cantidad de Acciones	1.664	1.144
Valor nominal a la fecha	10.000	10.000
Valor patrimonial proporcional (VPP) de cada acción	24.417,71	29.293,68

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

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

<u>Titular</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>Valor de las Acciones</u>	<u>Participación</u>
	Bs		Bs	
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%
		<u>1.664</u>	<u>16.640.000,00</u>	<u>100,00%</u>

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2019 se presentaba de la siguiente forma:

<u>Titular</u>	<u>Valor Nominal</u>	<u>N° de Acciones</u>	<u>Valor de las Acciones</u>	<u>Participación</u>
	Bs		Bs	
Banco Bisa S.A.	10.000	285	2.850.000	24,91%
Banco Económico S.A.	10.000	286	2.860.000	25,00%
Banco Unión S.A.	10.000	285	2.850.000	24,91%
Fernando Monasterio Nieme	10.000	1	10.000	0,09%
Bisa Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	10.000	1	10.000	0,09%
Banco Ganadero S.A.	10.000	285	2.850.000	24,91%
Sociedad Administradora de Fondos de Inversión Unión S.A.	10.000	1	10.000	0,09%
		<u>1.144</u>	<u>11.440.000,00</u>	<u>100,00%</u>

Al 31 de diciembre de 2020, no se ha efectuado distribución de utilidades de acuerdo con la Junta General de Accionistas, solo se aprobó que se realice la constitución de la reserva legal y el saldo se retenga en Utilidades Acumuladas. Aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio.

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,

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

hasta alcanzar el 50% del Capital pagado.

Al 31 de diciembre de 2020 la Reserva legal constituida alcanza el 18,78% del Capital Pagado.

La composición del grupo al 31 de diciembre 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Reserva legal (a)	3.124.734	2.391.890
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio (b)	<u>7.126.338</u>	<u>7.126.338</u>
	<u>10.251.072</u>	<u>9.518.228</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 liquidas anuales a la constitución de la Reserva Legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

En fecha 14 de febrero de 2020, la Junta General de Accionistas aprobó la constitución de Reserva Legal de acuerdo a ley 10% Bs 732.844 (Setecientos treinta y dos mil ochocientos cuarenta y cuatro 00/100). Las utilidades del ejercicio de la gestión 2019 fue de Bs 7.328.445.- 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 2020 y 2019 es la siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	Bs	Bs
Utilidades acumuladas	6.620.900	5.225.299
Utilidades del ejercicio	<u>7.119.094</u>	<u>7.328.445</u>
	<u>13.739.994</u>	<u>12.553.744</u>

De acuerdo a Junta General de Accionistas se aprobó que la utilidad de la gestión 2019 se retenga en Resultados Acumulados después de la reserva legal.

NOTA 10 – PONDERACION 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.

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

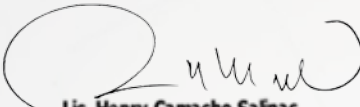
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019

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. Clara Rosario Max Bowles
GERENTE DE OPERACIONES



Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana
GERENTE GENERAL

**Proyección de rubros más revelantes
Expresado en Moneda Nacional**

RUBRO	PROYECCIÓN 2021
ACTIVO	
Disponibilidades	20.077.419
Bienes de Uso	19.115.929
Otros Activos	8.144.552
PASIVO	
Obligaciones c/ Bancos y entidades de financiamiento	3.257.385
Otros Ingresos Operativos	86.832.150
Gastos Operativos	35.160.078

Entre los aspectos más relevantes considerados en la proyección de la gestión 2021, 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) Debido a la Emergencia Sanitaria, la construcción de las oficinas propias, se ha visto postergada para su consideración y evaluación a fines del segundo semestre de la gestión 2021.
- e) Emisión de tarjetas propietarias que permitirá el acceso al servicio emisor a entidades reguladas no bancarias.

The background is a teal-tinted photograph of an office desk. On the right, a computer monitor is visible, displaying a grid of rounded squares. On the left, a white mug sits on the desk. The overall scene is dimly lit, with the teal color overlaying the entire image.

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 Esquina Tarija
Santa Cruz de la Sierra, Bolivia
Tel. (591) 3 334-3110

OFICINA LA PAZ

Calle 20 de Calacoto N° 7790
La Paz, Bolivia
Tel. (591) 2 279-1256

OFICINA COCHABAMBA

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



www.linkser.com.bo



800 10 7777 - 800 10 17 7777

