



MEMORIA ANUAL

GESTIÓN 2022

Esta entidad es supervisada por ASFI



Linkser S.A.

Contenido

1. Informe Presidente del Directorio	4
2. Informe Síndico	8
3. Portafolio de Servicios	11
4. Misión y Visión	12
5. Directorio y Ejecutivos	18
6. Dictamen del Auditor Externo	20
7. Estados Financieros	23
8. Oficinas	62



INFORME PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Linkser

Señores Accionistas:

En cumplimiento a los Estatutos de la Sociedad y como Presidente del Directorio, tengo a bien presentar el informe de LINKSER S.A. correspondiente a la gestión 2022.

Contexto Internacional y Nacional

En esta gestión, de acuerdo a la información de organismos internacionales, la actividad económica mundial ha experimentado una desaceleración importante, con la inflación más alta registrada en varios años. La crisis del costo de vida, el endurecimiento de las condiciones financieras en la mayoría de las regiones, la invasión rusa de Ucrania y la persistencia de la pandemia de COVID-19 inciden en los resultados. El crecimiento mundial ha pasado de un 6% en el año 2021 a un aproximadamente 3% en el 2022.

En nuestro país también se registró una desaceleración, de acuerdo a informes del gobierno, Bolivia tuvo un crecimiento de 6,1% en el 2021 y de aprox. 4% el año 2022. A pesar de esa disminución, los pagos electrónicos se han seguido incrementando. De acuerdo a información publicada por el Banco Central de Bolivia, el monto de las compras con tarjetas electrónicas en puntos de venta POS a nivel nacional han tenido un crecimiento del orden del 15% entre el 2021 y 2022. Las compras con tarjetas electrónicas con tarjetas en el exterior crecieron un 12%. Es importante mencionar la relevancia que tienen los cobros y pagos con QR que han tenido un crecimiento de 700% en la gestión 2022.

Principales indicadores de Linkser S.A.

La empresa ha registrado una utilidad durante el 2022 de USD 1,36 millones, con un retorno sobre el patrimonio de 16,5%.

Asimismo, Linkser ha seguido logrando en la gestión 2022, un importante crecimiento en los pagos con tarjetas electrónicas, tanto en el negocio emisor como en el negocio adquirente:

En el negocio emisor, los volúmenes transaccionales de las tarjetas de crédito y prepago se incrementaron en un 20% en relación a la anterior gestión y los volúmenes transaccionales de las tarjetas de débito en un 19%.

La cantidad de plásticos administrados en crédito alcanza a 145 mil y significa un crecimiento del orden del 6%. La cantidad de tarjetas de débito suman 3,2 millones y han crecido un 7% respecto a la gestión 2021.

Volumen transaccional de tarjetas de crédito y prepago (USD)

2020	2021	2022	Variación 2021/2022	%
201.186.442	300.269.666	361.363.587	61.093.921	20,35

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

Volumen transaccional de tarjetas de débito (USD)

2020	2021	2022	Variación 2021/2022	%
323.826.243	483.139.863	574.649.741	91.509.878	18,94

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

2020	2021	2022	Variación 2021/2022	%
138.443	136.650	145.111	8.461	6,19

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

Cantidad de tarjetas administradas de débito

2020	2021	2022	Variación 2021/2022	%
2.417.622	3.004.651	3.217.498	212.847	7,08

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

En relación al negocio adquirente, durante la gestión 2022, se lograron afiliar 3.403 comercios nuevos, 1.242 de Occidente y 2.161 de Oriente. Se continuó afiliando nuevos comercios que transan en comercio electrónico a través de nuestra plataforma de comercio electrónico, totalizando más de 100 nuevos comercios en este rubro. Al cierre de la gestión se contaba con 22.500 equipos POS a nivel nacional.

El volumen transaccional adquirente tuvo un crecimiento del orden del 18% en la gestión 2022:

Volumen total de adquirencia

2020	2021	2022	Variación 2021/2022	%
358.731.354	520.874.277	615.881.384	95.007.107	18,24

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

Nuevos Proyectos

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

Implementación Estándar Número de Bines de 8 dígitos

Dado el crecimiento acelerado del negocio de los pagos, en gran parte debido a la innovación y para garantizar la disponibilidad y el suministro de BIN, la Organización Internacional de Normalización (ISO) que establece las políticas, los procesos y la estructura dentro de la industria de pagos, definió la ampliación de la longitud de BIN de 6 a 8 dígitos. En ese sentido y a requerimiento de Visa internacional, Linkser cumplió con este mandato en abril de 2022 con la adecuación y certificación de todos sus sistemas CORE a esta nueva longitud de identificación del BIN.

Recertificación 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 2022 hemos cumplido con todos los requisitos y aspectos para la recertificación PCI DSS.

Adquirencia QR (ACH Express / ACCL)

En septiembre de 2022 se completó la implementación de la adquirencia de QR (ACH Express) en nuestra red de terminales POS. Este proyecto se inició con el objetivo de ampliar nuestra aceptación a transacciones con QR Simple de ACCL, dado su crecimiento exponencial en nuestro país y asimismo para cumplir con la normativa de BCB sobre la interoperabilidad de instrumentos electrónicos de pago.

Adquirencia TigoMoney (Billetera / E-FECTIVO ESPM S.A)

En noviembre de 2022 se completó la implementación de la adquirencia de billeteras TigoMoney en nuestra red de terminales POS. Este proyecto se inició con el objetivo de ampliar nuestra aceptación a transacciones con TigoMoney de la empresa de telecomunicaciones Tigo, y asimismo para cumplir con la normativa de BCB sobre la interoperabilidad de instrumentos electrónicos de pago.

Emisión de tarjetas de débito MASTERCARD

En diciembre de 2022 se completó el proyecto de emisión de tarjetas de débito MasterCard para el primer emisor de Linkser: Cooperativa San Martín de Porres, un proceso que se pudo concluir con éxito.

Tenemos importantes retos que cumplir para la gestión 2023, continuaremos afianzando nuestro crecimiento y seguiremos con la transformación tecnológica. Todo esto es posible gracias al esfuerzo de nuestros colaboradores a quien quiero agradecerles

el esfuerzo, así como también agradecer a nombre de todo el Directorio a nuestros clientes y accionistas por la confianza depositada.



Alejandro Arandia Castellanos
Presidente del Directorio LINKSER S.A.

INFORME SÍNDICO



Santa Cruz de la Sierra, 17 de febrero de 2023

Señores

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

Presente

Ref.: INFORME DEL SÍNDICO AL 31.12.2022

De mi consideración:

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

1) Cumplimiento de Disposiciones

He asistido a las reuniones de Directorio; así como, a los Comités Directivos de Auditoría y de Gestión Integral de Riesgos, realizados durante la gestión 2022 y tomé conocimiento de las acciones efectuadas para el cumplimiento de las responsabilidades y funciones del Directorio, Gerencia General, Auditor Interno, Auditores Externos; según se establece en la Ley de Servicios Financieros, sus Reglamentos y demás disposiciones legales; así como en los Estatutos de Linkser S. A. y las Políticas aprobadas por su Directorio.

De igual manera, he verificado la caución calificada para el ejercicio del cargo de Directores, Síndico, Gerentes y Administradores de Linkser S.A.; y he tomado conocimiento, también, de las Resoluciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, que disponen multas y sanciones

originadas en el incumplimiento de algún procedimiento; las cuales han sido puestas en conocimiento del Directorio de la Sociedad.

Consecuentemente, considero que los procedimientos y operaciones realizadas, se adecuaron a la normativa vigente y he constatado que no se han incumplido las normas contables y operativas establecidas por la Autoridad y otras normas de contabilidad aplicables para el funcionamiento de Linkser S. A.

2) Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022

Mi opinión sobre los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022, se fundamenta en el trabajo realizado por los Auditores Externos Acevedo y Asociados Consultores de Empresas S. R. L.; quienes en el desarrollo de sus labores han cumplido con lo establecido en la Recopilación de Normas de ASFI; 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 en su Dictamen.

3) Informe de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero - ASFI

Con carta ASFI/DSC/R-123476/2022 de 20 de junio de 2022, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ha remitido a Linkser S. A., los Resultados de la Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo y Riesgo de Legitimación de Ganancias Ilícitas y/o Financiamiento al Terrorismo, con corte al 31 de enero de 2022 y ha dispuesto que Linkser S. A. presente un Plan de Acción, aprobado por su Directorio; en el que defina las acciones correctivas, responsables de su cumplimiento y fecha de su implementación.

Con carta LNK/GG/GIR/CUM-N° 212/2022 de 20 de julio de 2022, Linkser S. A. ha remitido el Plan de Acción y copia

legalizada del Acta de reunión de Directorio en la que se aprueba dicho plan.

El 07 de septiembre de 2022 con carta ASFI/DSC/R-188057/2022, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero acusa recibo del Plan de Acción propuesto por Linkser S.A.

4) Seguimiento a la subsanación de Observaciones

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

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

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

6) Opinión sobre la Memoria Anual de la gestión 2022

La Memoria Anual correspondiente a la gestión terminada el 31 de diciembre de 2022, refleja en forma fidedigna, la evolución de sus operaciones, cuya información está debidamente respaldada, por los registros y documentos generados producto de su actividad diaria.

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

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

8) Conclusiones y Recomendaciones

De la revisión realizada, no han surgido consideraciones que me lleven a establecer que los Estados Financieros, el Dictamen del Auditor Externo y la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2022; requieran de modificaciones; por lo que me permito recomendar a la Junta de Accionistas, aprobar los documentos citados.

Atentamente.


Eduardo Victor Chambi Ibáñez
SÍNDICO

PORTAFOLIO DE SERVICIOS

Linkser

MISIÓN

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

VISIÓN

Ser la empresa líder en medios electrónicos de pago.

PORTAFOLIO DE SERVICIOS

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

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

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

Como marcas líderes en el mercado de medios de pago, con más del 80% del mercado Latinoamericano, Visa, MasterCard y Discover, hacen posible que Linkser S.A., en calidad de miembro, forme parte de esta gigantesca comunidad internacional de entidades financieras. Del mismo modo, trabajamos en conjunto con ambas marcas, con la

administración Emisor y Adquirente para todos sus tipos de tarjetas y transacciones autorizadas por las marcas en ambiente presente y ambiente no presente, de modo de ampliar las oportunidades de mercado y mejorar la emisión y la aceptación de estos productos en Bolivia.

Linkser S.A., es una Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas, que cuenta con licencia de funcionamiento emitida por ASFI desde el año 2016, como una empresa de servicios financieros complementarios.

Cuenta con Certificación Internacional PCI DSS desde el año 2017, cumpliendo con los más altos niveles de seguridad de datos en la industria de tarjetas de pago.

Linkser S.A. fue el primer procesador en Latinoamérica en migrar el 100% de su parque Emisor y Adquirente a tecnología Chip en el año 2013, contando actualmente con tecnología Contactless siempre en miras de la modernización tecnológica que permite a nuestros usuarios mayor comodidad, rapidez y seguridad.

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

NUESTRA ESTRATÉGIA

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

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, Débito y Propietaria.
- 2. Administración de servicios adquirentes:** Dirigido a los Establecimientos Comerciales que desean adiconar 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 emisoras realizadas en ambiente presente y en ambiente no presente.
- Switcheo de Transacciones con Tarjetas de Crédito, Prepago, Débito y Propietaria.
- Procesamiento, Conciliación y Liquidación de transacciones a nivel Local, Nacional e Internacional.
- Embozado de tarjetas de Crédito, Prepago, Débito y Propietaria, con tecnología CHIP y CONTACTLESS, en su modalidad de Tarjetas y Manillas.
- Sistema de Monitoreo de transacciones sospechosas en línea.
- Sistema de Controversia para resolución de disputas por transacciones no reconocidas.
- Asesoramiento y adecuación de soluciones de negocio a medida de nuestros clientes, enmarcadas dentro de las normas legales vigentes.
- Asistencia Global de Servicio al cliente a través de nuestro Call Center las 24 horas del día, los 365 días del año.
- Actualización oportuna a las modificaciones exigidas por las marcas, ente regulador, entidades gubernamentales correspondientes.
- Vigencia de la certificación PCI DSS.

TIPOS DE TRANSACCIONES:

- Transacciones de compra y avance en efectivo en ambiente presente a través de POS (con terminales fijas y terminales móviles a través de tecnología LAN/Dial Up, Wi Fi y GPRS).
- Transacciones de compras y avance en efectivo en ambiente no presente debidamente autenticadas, (internet, mail order, telephone order y débito automático).
- Transacciones de compra en cuotas Nacionales e Internacionales, en comercios afiliados y No afiliados a la red de Linkser S.A.
- Transacciones de compra en POS bajo la modalidad de QR.
- Transacciones de compra en POS bajo la plataforma Tigo Money.
- Transacciones bajo la modalidad de autorizaciones parciales.
- Transacciones Fast Funds o Credito en línea.
- Avances de efectivo en Puntos de Venta.
- Avances de efectivo en ATM.
- Transacciones no financieras 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, MasterCard, Discover, Diners Club, ELO, etc 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.

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.
- ▶ Asistencia Global de Servicio al cliente a través de nuestro Call Center las 24 horas del día, los 365 días del año.
- ▶ Nuestro servicio, seguridad y soporte, ha merecido el reconocimiento y la lealtad de un importante número de clientes de diferentes rubros, tanto en la línea de negocio Emisor como en la línea de negocio Adquirente.

DIRECTORIO Y EJECUTIVOS



DIRECTORES

Gonzalo Alejandro Arandia Castellanos

Wilfredo Chacón Argandoña

Carmen Pamela Salces Sarabia

Jaime Ronald Gutiérrez López

Pablo Ignacio Romero Mercado

Luis Alberto Perrogón Saavedra

Javier Mauricio Dorado Chávez

Martin Adolfo Iturri Peters

Jorge Toyama Uyehara

Yerco Antonio Melean Torrelio

Daniel Roberto Rodríguez Costas

Sergio Mauricio Asbún Saba

Ricardo Barriga Estenssoro

Vladimir Ignacio Wayar Sanzetenea

José Edgardo Cuéllar Crespo

Luis Gonzalo Araoz Leaña

Mario Roberto Viscarra Rodríguez

Clovis Armando Roca Jordán

SÍNDICO TITULAR

Sr. Eduardo Víctor Chambí Ibañez

SÍNDICO SUPLENTE

Sr. Saulo Alejandro Mostajo Castelú

PRESIDENTE

VICEPRESIDENTE

SECRETARIO

DIRECTOR - TITULAR

DIRECTOR INDEPENDIENTE - TITULAR

DIRECTOR - SUPLENTE

DIRECTOR INDEPENDIENTE - SUPLENTE

EJECUTIVOS

Sr. Mauricio Zegarra Arana

Sra. Rosario Max Bowles

Sr. Sergio Gutemberg Barroso Mendez

Sr. Marco Antonio Orellana Rocha

Sr. Iván Mauricio Meave Quezada

Sr. Álvaro Neil Blacutt Velasco

GERENTE GENERAL

GERENTE DE OPERACIONES

GERENTE COMERCIAL

GERENTE DE TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN

GERENTE DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

AUDITOR INTERNO

DICTAMEN DEL AUDITOR EXTERNO



1.1 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Accionistas y Directores de
Linkser Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas S.A.
Santa Cruz - Bolivia.-

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Linkser Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas S.A.**, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2022 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas 1 a 13 que se acompañan, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de **Linkser Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas S.A.**, al 31 de diciembre de 2022, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia – 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 de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Marco de referencia para la preparación de los estados financieros

Tal como se menciona en la nota 2.a a los estados financieros, se describe el marco de referencia para la preparación 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.

Otra cuestión

Los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021, fueron auditados por otro auditor que expresó una opinión no modificada el 11 de febrero de 2022.

Acevedo & Asociados Consultores de Empresas S.R.L.

Calle Guembe No. 2015
Esq. Av. Beni
Santa Cruz, Bolivia
T +591 3 3436838

Avenida Ballivián No. 838
Edificio "Las Torres del Sol" (Mezzanine)
Cochabamba, Bolivia
T +591 4 4520022

Avenida 6 de Agosto No. 2577 Edificio
"Las Dos Torres" (11º Piso)
La Paz, Bolivia
T +591 2 2434343

www.grantthornton.com.bo

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la 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 han sido tratados 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.

Sistema de Tecnología de Información

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 transparencia de datos entre diferentes aplicaciones y los controles automáticos de los mismos son de gran importancia para garantizar el correcto procesamiento de la información para preparar los estados financieros y garantizar la continuidad del negocio de la Sociedad.

Considerando la complejidad de los sistemas de información de la Sociedad, que procesan información financiera para la preparación de estados financieros, es esencial para nuestra auditoría evaluar los controles generales de tecnología de información y los controles de aplicación en aspectos tales como: la organización del área de tecnología y operaciones de la Sociedad, los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la continuidad de estos sistemas; aspectos que consideramos relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros.

Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría realizados con la asistencia de especialistas de tecnología de información (TI), incluyeron entre otros, los siguientes:

- Obtuvimos entendimiento de las políticas, procedimientos y controles de las áreas responsables de TI establecidos por la Sociedad y efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales relevantes del ambiente de TI, para lo cual consideramos las Normas Internacionales de Auditoría relacionadas con este propósito.
- Evaluamos la apropiada asignación de perfiles de usuarios, transferencia de datos y controles automáticos de las diferentes aplicaciones consideradas relevantes dentro del alcance de la auditoría, que soportan los procesos de negocios más relevantes para la preparación de los estados financieros.
- 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" emitido por la ASFI.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir la Cuestión Clave

Nuestro trabajo se ha concentrado en el análisis, evaluación y comprobación del control interno, así como la realización de pruebas de detalle para el recálculo sobre las estimaciones individuales y la razonabilidad de las cifras expuestas en los estados financieros a la fecha de nuestra revisión, en cumplimiento al reglamento.

Responsabilidades 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 control interno que la Gerencia y el Directorio consideran 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 General 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 si la administración tiene intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de **Linkser Empresa Administradora de Tarjetas Electrónicas S.A.**, es responsable 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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no 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 valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento 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 eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Gerencia de la Sociedad.
- Concluimos sobre lo adecuada utilización, por la Gerencia de la Sociedad del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, si existe la incertidumbre material relacionado con eventos o con 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 para que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.

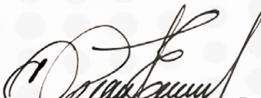
- Evaluamos la presentación global la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre la presentación razonable.

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 la auditoría.

También proporcionamos a la Dirección de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requisitos de éticos aplicables en relación con la independencia y que le hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos de las que se pueden razonablemente que puedan 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 claves 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 debido a las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

ACEVEDO & ASOCIADOS CONSULTORES DE EMPRESAS S.R.L. MIEMBRO DE GRANT THORNTON INTERNATIONAL LTD.


Lic. Aud. Enrique Pastrana D. (Socio)
CDA – 98 – 027 CAUB - 2934

Santa Cruz, 15 de febrero de 2023

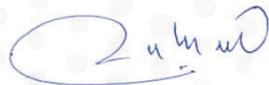
ESTADOS FINANCIEROS



LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A
1.2 ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021
 (Expresado en bolivianos)

	Nota	2022	2021
		Bs	Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	23.960.061	20.265.386
Otras cuentas por cobrar	8.d)	30.509.015	15.266.467
Inversiones permanentes	8.c)	5.328.105	8.411.331
Bienes de uso	8.f)	29.295.208	27.729.310
Otros activos	8.g)	1.641.555	2.066.886
TOTAL DEL ACTIVO		90.733.944	73.739.380
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k)	2.663.872	2.961.059
Otras cuentas por pagar	8.l)	31.334.579	23.379.750
TOTAL DEL PASIVO		33.998.451	26.340.809
PATRIMONIO			
Capital social	9.a)	22.880.000	22.880.000
Reservas	9.d)	12.280.450	10.962.982
Resultados acumulados	9.e)	21.575.043	13.555.589
TOTAL PATRIMONIO		56.735.493	47.398.571
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		90.733.944	73.739.380
CUENTAS DE ORDEN	8.x)	93.365.486	75.725.642

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



Lic. Henry Camacho Salinas
ADMINISTRADOR GENERAL



Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana
GERENTE GENERAL

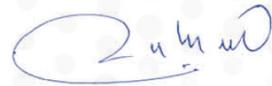


Lic. Clara Rosario Max Bowles
GERENTE DE OPERACIONES

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A.
1.3 ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 31 DE DICIEMBRE 2022 Y 2021
(Expresado en bolivianos)

	Nota	2022	2021
		Bs	Bs
Ingresos financieros	8 q)	322.798	245.571
Gastos financieros	8 q)	(280.592)	(239.735)
RESULTADO FINANCIERO BRUTO		42.206	5.836
Otros ingresos operativos	8 t)	118.667.126	107.701.833
Otros gastos operativos	8 t)	(55.046.160)	(45.571.196)
RESULTADO DE OPERACIÓN BRUTO		63.663.172	62.136.473
Recuperación de activos financieros	8 r)	286.592	159.330
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	(88.710)	(291.830)
RESULTADO DE OPERACIÓN DESPUES DE INCOBRABLES		63.861.054	62.003.973
Gastos de administracion	8 v)	(54.487.482)	(46.699.759)
RESULTADO DE OPERACIÓN NETO		9.373.572	15.304.214
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		1.467	343
RESULTADO DESPUÉS DE AJUSTE POR DIFERENCIA DE CAMBIO Y MANTENIMIENTO DE VALOR		9.375.039	15.304.557
Ingresos extraordinarios	8 u)	2.556.515	1.763.094
Gastos extraordinarios	8 u)	(34.986)	-
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTES DE AJUSTES DE GESTIONES ANTERIORES		11.896.568	17.067.651
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	709.283	40.175
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	(215.070)	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS Y AJUSTE CONTABLE POR EFECTO DE LA INFLACIÓN		12.390.781	17.107.826
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		12.390.781	17.107.826
IMPUESTO SOBRE LAS UTILIDADES DE LAS EMPRESAS (IUE)		(3.053.858)	(3.933.137)
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO		9.336.923	13.174.689

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



Lic. Henry Camacho Salinas
ADMINISTRADOR GENERAL



Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana
GERENTE GENERAL

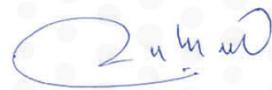


Lic. Clara Rosario Max Bowles
GERENTE DE OPERACIONES

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A.
1.4 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
 (Expresado en bolivianos)

	TOTAL Bs	Capital social Bs	Aporte no capitalizados Bs	Ajustes al patrimonio Bs	Reservas Bs	Resultados acumulados Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2020	40.631.064	16.640.000	-	-	10.251.072	13.739.994
Resultado neto del ejercicio	13.174.689	-	-	-	-	13.174.689
Distribución de utilidades, según acta de junta general ordinaria de accionistas de fecha 10 de diciembre del 2021 y constitución de reserva legal, según acta de junta general ordinaria de accionistas de fecha 19 de febrero del 2021	(6.407.184)	-	-	-	711.910	(7.119.094)
Capitalización de utilidades acumuladas, según acta N° 1 Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 15 de Enero del 2021	-	6.240.000	-	-	-	(6.240.000)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	47.398.571	22.880.000	-	-	10.962.982	13.555.589
Resultado neto del ejercicio	9.336.923	-	-	-	-	9.336.923
Distribución de utilidades, constitución de reservas.	-	-	-	-	1.317.469	(1.317.469)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	56.735.494	22.880.000	-	-	12.280.451	21.575.043

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



Lic. Henry Camacho Salinas
ADMINISTRADOR GENERAL



Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana
GERENTE GENERAL



Lic. Clara Rosario Max Bowles
GERENTE DE OPERACIONES

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A.
1.5 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y 2021
(Presentado en bolivianos)

Flujo de fondos en actividades de operación:	Nota	2022	2021
		Bs	Bs
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	9)e	9.336.923	13.174.689
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:			
Productos devengados no cobrados		(60.658)	(73.384)
Cargos devengados no pagados		18.942	21.038
Provisiones para incobrables		(197.882)	132.500
Provisiones para desvalorización		70.501	(42.875)
Provisiones o provisiones para beneficios sociales		2.706.658	2.421.815
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar		671.100	661.783
Depreciaciones y amortizaciones		12.518.601	11.906.754
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio		25.064.185	28.202.320
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:			
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		73.384	57
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(21.038)	(50.660)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:			
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas		(15.044.666)	(2.735.687)
Otros activos-partidas pendientes de imputación		52.162	11.982
Otras cuentas por pagar-diversas y provisiones		4.577.071	(189.159)
Flujo neto en actividades de operación-excepto actividades de intermediación		14.701.098	25.238.853
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		(295.091)	(275.486)
Flujo neto en actividades de intermediación		(295.091)	(275.486)
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:			
Pago de Dividendos		-	(6.407.185)
Flujo neto en actividades de financiamiento		-	(6.407.185)
Flujo de fondos en actividades de inversión:			
(Incremento) disminución neto en:			
Inversiones permanentes		3.000.000	(5.943.059)
Bienes de uso		(13.275.319)	(10.307.585)
Cargos diferidos		(436.012)	(537.043)
Flujo neto en actividades de inversión		(10.711.331)	(16.787.687)
Incremento de fondos durante el ejercicio		3.694.675	1.768.495
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8a	20.265.386	18.496.891
Disponibilidades al cierre del ejercicio	8a	23.960.061	20.265.386

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



Lic. Henry Camacho Salinas
ADMINISTRADOR GENERAL



Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana
GERENTE GENERAL



Lic. Clara Rosario Max Bowles
GERENTE DE OPERACIONES

LINKSER EMPRESA ADMINISTRADORA DE TARJETAS ELECTRÓNICAS S.A 1.6 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2022

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

► 1 a) ORGANIZACIÓN DE LA EMPRESA

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

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

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

Cambios en la Organización

En el segundo semestre de la gestión 2022, se realizaron ajustes en la estructura organizacional de la empresa, con el objetivo de adecuar la misma a los cambios en la operativa diaria y a los nuevos requerimientos de los clientes, los cambios se deben a cambios en la denominación de los cargos de Jefes Comerciales y Especialistas de Desarrollo de Negocios en las áreas de Gerencia Comercial.

Nuestros objetivos

A continuación, se describen nuestros principales objetivos estratégicos:

✓ Liderazgo

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

✓ Calidad

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

✓ Soporte Tecnológico y Seguridad

- Actualización del sistema CMS.
- Reemplazo del sistema CCA.
- Tener un sistema redundante automatizado y en línea que permita mayor disponibilidad con un Uptime de 99,6%.

✓ Organización

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

✓ Comerciales (Servicios Integrales)

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

✓ Financieros

- Consolidar un ROE mínimo de 15%.

✓ Funcionarios

Para el logro de sus objetivos, la Empresa al 31 de diciembre de 2022 cuenta con 196 funcionarios y una cobertura de servicio a nivel Nacional, cuya matriz se encuentra en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra y sus 4 Agencias Fijas descritas en el siguiente cuadro:

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

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

Impacto de la situación económica y del ambiente financiero.

Con el avance de la vacunación contra COVID-19 y la flexibilización de las restricciones impuestas por la pandemia, en el segundo semestre de la gestión 2022, se notó mayor movimiento económico, sin embargo, las protestas sociales relacionadas con el censo de población que se presentaron en el país en los meses de octubre y noviembre de 2022, sumados al ingreso de la sexta ola del COVID-19, han generado una ralentización de la actividad económica en el mes de diciembre de esta gestión.

Sin embargo, las medidas de prevención dictadas con la emergencia sanitaria han incentivado el uso de medios de pago distintos al efectivo, como las tarjetas electrónicas, pagos QR, billeteras móviles y los pagos en línea (E-Commerce). Por lo que, Linkser S.A. ha

continuado desarrollando nuevos productos y servicios para ofrecer al mercado; en este sentido, en el segundo semestre de 2022, implementó en su red de adquirencia la aceptación de órdenes electrónicas de transferencias de fondos (pagos QR) y órdenes de pago generadas con billeteras móviles en sus POS; incrementando el número de usuarios financieros que podrán realizar compras o pagos en los POS de Linkser.

■ **GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS**

La Gerencia de Gestión Integral de Riesgos, durante el segundo semestre de la gestión 2022, ha realizado actividades internas, en base al plan de trabajo definido para la gestión y de acuerdo al plan estratégico de la Empresa, considerando además, los lineamientos para la gestión de riesgos establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y las buenas prácticas profesionales; considerando el tamaño y complejidad de las operaciones que maneja y los distintos riesgos a los que está expuesta la institución.

En el segundo semestre de 2022, se han realizado los cambios y actualizaciones en la normativa interna para cumplir con lo establecido en la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) relacionada con la Gestión Integral de Riesgos, se ha realizado el seguimiento al reporte de incidentes y eventos de riesgo a través del sistema de información de gestión de riesgos de la empresa. Dentro de las actividades establecidas en el programa de capacitación y concientización al personal interno para crear conciencia y cultura de riesgos, se realizaron las capacitaciones de Riesgo Operativo y Prevención de Fraudes, Código de Ética y Continuidad del Negocio; y el envío mensual de mensajes educativos y preventivos. Asimismo, en el mes de julio se envió a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero el plan de acción con las acciones, responsables y fechas para subsanar las observaciones que el ente

regulador identificó en la visita de Inspección Ordinaria de Riesgo Operativo y Legitimación de Ganancias Ilícitas que realizó a Linkser S.A. en marzo de 2022.

Por otra parte, se realizó el análisis de nuevos riesgos a la implementación de los siguientes productos y servicios: implementación de órdenes de pago con billeteras móviles en los POS de Linkser, implementación del correo electrónico en la nube. En lo que respecta a la evaluación de procesos se realizó la evaluación y seguimiento de planes de acción a las áreas de Activos Fijos, Caja Chica y se realizó el análisis y evaluación de riesgos en seguridad física a la Oficina Central y Agencias Fijas de la empresa; y el análisis del Riesgo Legal. Por otra parte, se realizaron las pruebas a los planes de contingencia tecnológica y continuidad del negocio programadas para el segundo semestre de la gestión 2022 y se concluyó al Análisis de Riesgos en Seguridad de Información y Tecnológicos. Adicionalmente, cumpliendo lo instruido en la circular ASFI/739/2022, se incluyó en la normativa de Gestión Integral de Riesgos el procedimiento para la determinación de Errores Operativos Recurrentes. Asimismo, al haber cumplido con todos los requerimientos se obtuvo la recertificación en el estándar PCI DSS.

La empresa al haber cumplido con todos los requerimientos establecidos por el BCB y ASFI en el marco del proyecto de interoperabilidad plena, en el mes de septiembre de 2022 puso en producción la realización de transacciones con Órdenes Electrónicas de Transferencias de Fondos (pagos QR) y a principios del mes de noviembre de 2022 se implementó la realización de transacciones con billeteras móviles en sus POS con lo que el proyecto de interoperabilidad plena instruido por el B.C.B. fue concluido.

En cumplimiento a las Directrices Básicas para la **Gestión de Riesgo Operativo** establecidos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la Gerencia de Gestión Integral de Riesgos lleva a cabo la Gestión del Riesgo Operacional a través de actividades de prevención, monitoreo y control, que permiten establecer mecanismos de identificación, medición y prevención de los riesgos en los procesos internos de la empresa, la implementación de nuevos productos y servicios, en la gestión de análisis y evaluación de riesgos para la afiliación de establecimientos comerciales, el monitoreo y seguimiento de los mismos. Así como la generación de información a través del reporte de eventos de riesgo operativo, el análisis, evaluación y monitoreo de los procesos operativos para la gestión de riesgos, de acuerdo a la naturaleza operativa de la empresa y el fortalecimiento de la cultura de riesgos a través de programas de capacitación y concientización del personal y los diferentes elementos y canales utilizados para una gestión preventiva. Por otra parte, se realizaron las pruebas programadas para el segundo semestre de la gestión 2022, a los planes de Contingencias y Continuidad del Negocio.

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

Con respecto a la **Gestión de Riesgo Tecnológico y de Seguridad de la Información**, se consolidó el Sistema de Gestión de Seguridad de Información (SGSI) en base al marco normativo establecido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Reglamento para la Gestión de Seguridad de la Información, el Estándar de Seguridad de Datos para la Industria de Tarjetas de Pago (PCI DSS) y los estándares internacionales. Se realizó la actualización del Análisis de Riesgos en Seguridad de Información y Tecnológicos, la clasificación de la información; las pruebas semestrales de intrusión controlada (Ethical Hacking) y la actualización del Plan de Continuidad del Negocio. Asimismo, al haber cumplido con todos los requerimientos se obtuvo la recertificación en el estándar PCI DSS. Por otra parte, la empresa se encuentra en la etapa final de la implementación de la herramienta para la gestión de usuarios privilegiados. Asimismo, se realizó el monitoreo de controles preventivos, disuasivos, detectivos y correctivos con el objetivo de prevenir la ocurrencia de incidentes y eventos que afecten la continuidad de las operaciones de la institución y velar por la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de los emisores, comercios y tarjetahabientes, así como la generada por la propia institución, a fin de fomentar la gestión preventiva de riesgos tecnológicos y de Seguridad de la Información.

En lo que respecta a la **Gestión del riesgo de liquidez**, la empresa realiza el control de los indicadores de liquidez establecidos en la Política de Gestión Financiera. Durante la gestión 2022, Linkser S.A. contó con niveles de liquidez importantes, los cuales le han permitido contar con recursos suficientes para afrontar los distintos proyectos que la empresa viene ejecutando, en este sentido, en el mes de agosto se aprobó la modificación del límite máximo de disponibilidades de 20% a 25%; esta modificación permitirá monitorear y mantener los

niveles de liquidez adecuados, de acuerdo a la actividad financiera de la empresa.

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 de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y el Financiamiento de Proliferación de armas de destrucción masiva 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 Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de Proliferación de armas de destrucción masiva, el cual tiene como objetivo Analizar, Evaluar, Monitorear e Investigar operaciones inusuales y/o sospechosas, implementando políticas integrales y procedimientos.

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 con la finalidad de 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 institución.

Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

El Fortalecimiento de la empresa está sustentada de acuerdo con las decisiones de los accionistas. En esa línea, Linkser ha hecho importantes inversiones que han permitido lograr un crecimiento y fortalecimiento en las áreas del negocio emisor y adquirente para permitir mejorar los resultados. Paralelamente, se han reforzado las áreas de control, 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 emisores, establecimientos afiliados y la cantidad de transacciones realizadas, así como generar nuevas fuentes de ingreso para la empresa.

Proyectos importantes sobre la gestión tecnológica de la entidad (convenios importantes),

Implementación Estándar Número de Bines de 8 dígitos

Dado el crecimiento acelerado del negocio de los pagos, en gran parte debido a la innovación. Este crecimiento ha ejercido presión para que el ecosistema de medios de pago pueda garantizar la disponibilidad para emitir BINs.

Para garantizar la disponibilidad y el suministro de BIN, la Organización Internacional de Normalización (ISO) que establece las

políticas, los procesos y la estructura dentro de la industria de pagos, anunció en 2015 que ampliaría la longitud de BIN de 6 a 8 dígitos.

En apoyo del nuevo estándar, Visa aprobó la migración a un BIN de emisión de 8 dígitos, lo que garantizará un suministro suficiente para nuevas oportunidades de negocios e innovaciones.

Linkser cumplió con este mandato en abril de 2022 con la adecuación y certificación de todos sus sistemas CORE a esta nueva longitud de identificación del BIN. Siendo emisores de tarjetas VISA hasta ese momento, recibimos la aceptación de la marca para poder operar bajo este nuevo estándar ISO.

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 2022 hemos cumplido con todos los requisitos y aspectos para la certificación PCI DSS. En agosto 2022, 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.

Adquirencia QR (ACH Express / ACCL)

En septiembre de 2022 se completó la implementación de la adquirencia de QR (ACH Express) en nuestra red de terminales POS. Este proyecto se inició con el objetivo de ampliar nuestra aceptación a transacciones con QR Simple de ACCL, dado su crecimiento exponencial en nuestro país y asimismo para cumplir con la normativa de BCB sobre la interoperabilidad de instrumentos electrónicos de pago (IEPs).

Con esta implementación se esperar percibir mayores ingresos por adquirencia, como extender los servicios de la empresa. También nos permite ser participante de la ACCL y poder realizar a futuro otro tipo de transacciones como ACH y domiciliación.

Adquirencia Tigo Money (Billetera / E-FECTIVO ESPM S.A)

En noviembre de 2022 se completó la implementación de la adquirencia de billeteras Tigo Money en nuestra red de terminales POS. Este proyecto se inició con el objetivo de ampliar nuestra aceptación a transacciones con Tigo Money de la empresa de telecomunicaciones Tigo, y asimismo para cumplir con la normativa de BCB sobre la interoperabilidad de instrumentos electrónicos de pago (IEPs).

Con esta implementación se esperar percibir mayores ingresos por adquirencia, como extender los servicios de la empresa. También nos permite ofrecer a corto plazo el pago de servicios que ofrece Tigo en todos nuestros POS Android o Smart POS como: facturas de servicios de telefonía, cable e internet.

Emisión de tarjetas de débito MASTERCARD

En diciembre de 2022 se completó el proyecto de emisión de tarjetas de débito MasterCard para el primer emisor de Linkser: Cooperativa San Martín de Porres, un proceso largo y complejo que se pudo concluir con éxito.

Este proyecto incluyó la generación de un perfil para tarjetas de débito, personalización de tarjetas de interface dual (Contacto y Sin Contacto), autenticación de transacciones con método de pin en línea y todos los servicios mandatorios de que exige la marca para transacciones de mensaje full grade o de mensaje dual.

Este proyecto permite a Linkser otorgar una opción adicional y atraer a las instituciones financieras que requieren ofrecer a sus clientes una tarjeta de débito y no cuentan con el tamaño o recursos para trabajar con VISA.

Apertura y cierre de oficinas

Al 31 de diciembre 2022 no se registró apertura o cierre de agencias.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

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

2 a) Bases de presentación de los estados financieros

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

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

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

La elaboración de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, requiere que la Gerencia de la Empresa realice estimaciones y suposiciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales futuros podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas, sin embargo, las mismas fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

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

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 consolidan los estados financieros de todas las Agencias de la Empresa.

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

► **2 b) Ejercicio**

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

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

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

A la fecha de cierre del ejercicio, los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos de acuerdo con los tipos de cambio o cotizaciones vigentes por el Banco Central de Bolivia. Los tipos de cambio oficiales al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021 fueron de Bs. 6,86 por USD 1 para ambos ejercicios.

► **2 d) Disponibilidades**

Se valúan a su valor nominal, incorporando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre de cada ejercicio, según las cláusulas específicas de cada operación.

► **2 e) Cartera**

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

► **2 f) Otras Cuentas por cobrar**

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

Pagos Anticipados

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

Diversas por cobrar

Los saldos de las cuentas diversas por cobrar comprenden principalmente a comisiones devengadas y por cobrar que son facturas por servicios prestados durante el mes de diciembre 2022, los cuales son cobrados en 30 días necesariamente. Está el saldo de los importes entregados en garantía por alquileres de nuestras oficinas según contratos, también tenemos saldo por cumplimiento de contrato con Migración, SEPREC, y SENASAG y finalmente el saldo de crédito fiscal.

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

Previsión para otras cuentas por cobrar

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

2 g) Inversiones temporarias y permanentes

Inversiones temporarias

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 en entidades financieras del país, es un Depósitos a plazo Fijo, por 98 días a una tasa de interés del 2% anual cuyo vencimiento es el 05/01/2023, los intereses a favor por el DPF se devengan mensualmente.

Inversión de disponibilidad restringida, es un DPF renovado por 1 año cuyo vencimiento es el 16/01/2023 con interés del 2,5% pagados al vencimiento, entregado como garantía a favor de MasterCard en forma de carta de crédito el cual garantiza el pago a los comercios que aceptan como medio de pago la tarjeta MasterCard en sus establecimientos, los intereses por el DPF se devengan mensualmente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, el valor de las estimaciones de las Inversiones Permanentes, cumplen las normas emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

2 h) Bienes realizables

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la Empresa no registra estimaciones por Bienes Realizables.

► 2 i) Bienes de uso

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

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

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

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

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 segundo semestre de 2020 por el ente regulador ASFI se reclasifico la cuenta de terreno tomando en cuenta un revaluó de la misma, el cual dio un importe para edificio debido a una construcción en el lote de terreno, aspecto expuesto en el balance.

En el mes de mayo 2022 se realizó la baja de Edificios por demolición de la construcción que había en el lote de terreno para iniciar la obra de construcción del Edificio Corporativo de Linkser S.A. cargando a la cuenta "Obras en Construcción" el avance de la constructora.

► 2 j) Otros activos

Bienes Diversos

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, la empresa no registra estimaciones por Bienes Diversos.

Cargos diferidos

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

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

Partidas Pendientes de Imputación

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

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

Activo Intangible

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

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

2 k) Fideicomisos constituidos:

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 no existen registros de fideicomisos.

2 l) Obligaciones con Bancos y Entidades de financiamiento

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

2 m) Otras cuentas por pagar

Diversas por pagar

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

Comisiones por pagar participantes QR y Tigo Money, en la última semana de septiembre Linkser S.A. inicio la liquidación con Pagos QR en equipos POS de nuestros comercios antiguos y nuevos, y en noviembre se dio inicio también con los pagos Tigo Money, cuyas comisiones se registran de forma diario en esta cuenta a pagar de manera mensual a las entidades financieras que participan en los pagos con QR.

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

Acreedores varios cuyos importes son por garantías de equipos POS y garantía por servicios prestados que dejan los comercios antiguos y nuevos por préstamos de un equipo POS, de acuerdo a contrato firmado entre partes los cuales se devuelve a solicitud y cuando el comercio entrega el equipo POS.

También se registran los saldos que se tiene por pagar por operaciones, producto de las liquidaciones diarias de Visa y MasterCard, los cuales se compensan y liquidan al siguiente día hábil por el Banco Central de Bolivia a través del LIP. Adicionalmente, se tiene los saldos en diversas que corresponden a saldos por pagar cuyos comercios tienen problemas con su cuenta para liquidar las transacciones, generalmente el comercio realiza el proceso de apertura en su Banco y pasa la información para que se proceda a cancelar.

Por otra parte, se tiene la cuenta Fondos Visa Proyecto y Fondos Discover son pasivos por proyectos con el objetivo de desarrollar actividades que ayuden al crecimiento del mercado en el uso y aceptación de las tarjetas electrónicas como medio de pago electrónico tanto en ambiente presente (POS) como en ambiente no presente (E-Commerce); Linkser firmó acuerdos con las marcas internacionales (Visa, MasterCard y Discover), a través de los cuales recibe apoyo técnico y económico en la realización de: campañas de comunicación, promoción a tarjetahabientes, desarrollo de tecnología de aceptación, activación de comercios, desarrollo de canales para la afiliación de emisores, administración de proyectos, desarrollo e impulso del comercio electrónico en Bolivia y el crecimiento en comercios nuevos - terminales POS, E-Commerce y Contactless. Cuyo pasivo es utilizado de acuerdo a proyectos firmados entre partes y se contabilizan al gasto cuando corresponda y a ingresos extraordinarios para la disminución del pasivo y reposición del gasto.

Provisiones y provisiones

Provisiones para indemnización al 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 a 90 días de trabajo continuo, equivalente a un mes de sueldo por año de antigüedad o las duodécimas por el tiempo de servicio, producido el retiro intempestivo de que fuera objeto o presentada su renuncia voluntaria.

Provisiones mensuales

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

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

La cuenta de otras provisiones contiene principalmente saldos por estimaciones de honorarios de auditoría externa, y otras provisiones cuyos importes principalmente corresponden a, servicios básicos, y otras provisiones, de los cuales los saldos a los 30 días se agotan en su totalidad.

Previsión genérica voluntaria para pérdidas futuras no identificadas

La Empresa no ha constituido 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 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 del cierre no fueron informados para su respectiva clasificación en cuentas contables según corresponda. También están los saldos de maestro Mdspen que son los pendientes de pagar producto de las liquidaciones MasterCard.

► 2 n) Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, 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 03 de marzo de 2021, mediante carta con cite: ASFI/DSC/R-39907/2021, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), tomó conocimiento y aprobó el aumento de capital por reinversión de utilidades de la gestión 2019 por Bs 6.240.000, monto con el cual, el capital pagado y suscrito, alcanzaría a Bs 22.880.000.

Resultados Acumulados

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

► 2 o) Resultados del ejercicio

Al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 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, e Intereses por rendimiento de inversión de disponibilidad restringida DPF en calidad de garantía a favor de MasterCard en forma de carta de crédito el cual garantiza el pago a los comercios que aceptan como medio de pago la tarjeta MasterCard en sus establecimientos, interés por un DPF a 98 días registrado en la cuenta depósitos a plazo fijo y un rendimiento trimestral por las acciones en MasterCard.

Recuperaciones de activos financieros

Representa los ingresos obtenidos por la recuperación de saldos de cuentas por cobrar Diversos y/o Anticipos por compra de bienes y servicios que se habían considerado incobrables.

Ingresos operativos

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

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

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

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, Comisiones que nos cobra el Bank Of América por mantenimiento de cuenta con debito directo en la cuenta del exterior. también, se registran las comisiones MasterCard, Visa, Discover por las transacciones electrónicas que se realizan como también las comisiones que se pagan a los Bancos por las transacciones diarias liquidadas/compensadas adicionalmente están las comisiones que se pagan a los Bancos Participantes por pagos con QR en nuestros POS.

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

Gastos de administración

El gasto de administración corresponde a los gastos devengados incurridos para el desenvolvimiento administrativo de la Empresa tales

como; gastos al personal, servicios contratados, seguros, comunicaciones y traslados, mantenimiento y reparaciones, energía eléctrica, papelería útiles y materiales de servicios, suscripciones y afiliaciones, alquileres de oficinas, propaganda y publicidad, gastos de hospedaje y gastos generales.

Ingresos extraordinarios

En esta cuenta se registran las ganancias netas del período por ingresos atípicos y/o excepcionales, al 31 de diciembre de 2022 tenemos ingresos por reposición de gastos realizados que corresponden al pasivo fondos Visa Internacional, MasterCard y Discover fondos usados según proyectos de acuerdo mutuo entre partes. Fondo MasterCard para certificación Cooperativa San Martin de Porres como emisor, así como también ingresos de gestiones anteriores por el mismo concepto. El detalle de saldos se encuentra en la nota 8u.

2 p) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Linkser S.A. ha cumplido con las disposiciones legales que rigen sus actividades, revelando su tratamiento contable en los estados financieros y sus notas de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE)

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

2 q) Absorciones o fusiones con otras entidades

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

NOTA 3 - CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Cambio de criterio contable:

Durante los ejercicios finalizado al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, no se han presentado cambios en criterios contables que modifiquen las estimaciones contables y que corresponda informar.

Nuevas Estimaciones Contables:

Durante los ejercicios finalizado al 31 de diciembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, no se han presentado nuevas estimaciones contables que corresponda informar.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2022 se tiene fondos por alquileres de bienes inmuebles, y un importe del 7% mensual del importe cobrado por el comercio estipulado en el contrato con Migración Bolivia, SEPREC y SENASAG el cual quedan como garantía, una vez concluido el contrato dichos comercios realizaran la devolución.

El detalle de estos activos es el siguiente:

Concepto	2022 Bs	2021 Bs
Importes entregados en garantía	(a) 80.343	27.721
Total activos sujetos a restricciones	80.343	27.721
(a) Corresponde principalmente a:		
<i>Fondo en garantía por alquileres de bienes inmuebles</i>	27.721	27.721
<i>Importe en garantía por cumplimiento de contrato M/N</i>	52.622	-
	80.343	27.721

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

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

Al 31 de diciembre 2022	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Disponibilidades	23.960.061	-	23.960.061
Otras cuentas por cobrar	27.206.703	3.302.312	30.509.015
Inversiones permanentes	4.974.658	353.447	5.328.105
Bienes de uso	-	29.295.208	29.295.208
Otros activos	56.283	1.585.272	1.641.555
Total activo	56.197.705	34.536.239	90.733.944
Obligaciones con bancos y entidades de financ.	733.570	1.930.302	2.663.872
Otras cuentas por pagar	25.671.244	5.663.335	31.334.579
Total pasivo	26.404.814	7.593.637	33.998.451

Al 31 de diciembre 2021	Corriente Bs	No Corriente Bs	Total Bs
Disponibilidades	20.265.386	-	20.265.386
Otras cuentas por cobrar	15.238.746	27.721	15.266.467
Inversiones permanentes	6.019.791	2.391.540	8.411.331
Bienes de uso	-	27.729.310	27.729.310
Otros activos	102.425	1.964.461	2.066.886
Total activo	41.626.348	32.113.032	73.739.380
Obligaciones con bancos y entidades de financ.	687.802	2.273.257	2.961.059
Otras cuentas por pagar	17.472.383	5.907.367	23.379.750
Total pasivo	18.160.185	8.180.624	26.340.809

Posición de calce financiero por plazos

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

Al 31 de diciembre 2022	SALDO INICIAL	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Activos	90.733.944	44.691.140	108.531	287.646	6.167.778	4.942.611	18.135.981	16.400.257
Disponibilidades	23.960.061	23.960.061	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	16.622.921	15.668.421	-	-	926.779	-	-	27.721
Inversiones permanentes	5.522.188	4.914.000	-	-	-	-	-	608.188
Otras operaciones activas	44.628.774	148.658	108.531	287.646	5.240.999	4.942.611	18.135.981	15.764.348
Pasivos	33.998.451	18.026.175	1.380.720	2.748.506	3.624.046	625.367	714.628	6.879.009
Financiamientos ent. financ. del país	2.644.930	25.232	50.614	102.810	178.658	357.314	714.628	1.215.674
Otras cuentas por pagar	22.707.363	17.405.731	1.330.106	1.330.106	319.999	268.053	-	2.053.368
Otras operaciones pasivas	8.646.158	595.212	-	1.315.590	3.125.389	-	-	3.609.967
Brecha simple		26.664.965	(1.272.189)	(2.460.860)	2.543.732	4.317.244	17.421.353	9.521.248
Brecha acumulada		26.664.965	25.392.776	22.931.916	25.475.648	29.792.892	47.214.245	56.735.493

Al 31 de diciembre 2021	SALDO INICIAL	A 30 DIAS	A 60 DIAS	A 90 DIAS	A 180 DIAS	A 360 DIAS	A 720 DIAS	A MAS DE 720 DIAS
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Activos	73.739.380	32.873.936	88.966	3.074.686	1.120.864	4.467.896	12.655.090	19.457.942
Disponibilidades	20.265.386	20.265.386	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	10.134.608	9.468.507	-	-	638.380	-	-	27.721
Inversiones permanentes	8.522.188	3.000.000	-	3.000.000	-	-	-	2.522.188
Otras operaciones activas	34.817.198	140.043	88.966	74.686	482.484	4.467.896	12.655.090	16.908.033
Pasivos	26.340.809	11.078.012	47.148	5.283.475	565.666	1.185.884	666.764	7.513.860
Financiamientos ent. financ. del país	2.940.021	23.505	47.148	96.038	166.691	333.382	666.764	1.606.493
Otras cuentas por pagar	13.818.422	10.436.888	-	51.932	344.857	852.502	-	2.132.243
Otras operaciones pasivas	9.582.366	617.619	-	5.135.505	54.118	-	-	3.775.124
Brecha simple		21.795.924	41.818	(2.208.789)	555.198	3.282.012	11.988.326	11.944.082
Brecha acumulada		21.795.924	21.837.742	19.628.953	20.184.151	23.466.163	35.454.489	47.398.571

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

Al 31 de diciembre 2022	PARTES RELACIONADAS					
	LINKSER	BUN	BEC	BGA	BIS	AJUSTADO
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	23.960.061	137.232	5.343.899	6.098.123	3.616.726	8.764.081
Otras cuentas por cobrar	30.509.015	6.970.949	716.240	438.428	947.581	21.435.817
Inversiones permanentes	5.328.105	-	-	-	-	5.328.105
Otros activos	1.641.555	-	-	-	-	1.641.555
Activos no relacionados	29.295.208	-	-	-	-	29.295.208
Activos	90.733.944	7.108.181	6.060.138	6.536.550	4.564.307	66.464.766
Obligaciones con bancos y ent. de financ.	2.644.930	-	-	-	-	2.644.930
Cargos devengados obligaciones entidades	18.942	-	-	-	-	18.942
Otras cuentas por pagar	31.334.579	160.323	7.707.754	1.192.338	1.376.596	20.897.568
Pasivos no relacionados	-	-	-	-	-	-
Pasivos	33.998.451	160.323	7.707.754	1.192.338	1.376.596	23.561.440
Ingresos financieros	322.798	-	-	-	-	322.798
Otros ingresos operativos	118.667.126	12.390.153	7.090.136	18.865.635	9.902.374	70.418.828
Gastos financieros	(280.592)	-	-	-	-	(280.592)
Otros gastos operativos	(55.046.161)	-	-	-	-	(55.046.161)
Gastos de administración	(54.487.482)	-	-	-	-	(54.487.482)
Ingresos/(Gastos) no relacionados	161.234	-	-	-	-	161.234
Resultados	9.336.923	12.390.153	7.090.136	18.865.635	9.902.374	(38.911.375)

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.

PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre 2021	LINKSER	BUN	BEC	BGA	BIS	AJUSTADO
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	20.265.386	66.917	5.680.400	5.531.259	3.150.525	5.836.285
Otras cuentas por cobrar	15.266.467	3.362.172	672.103	41.620	643.637	10.546.934
Inversiones permanentes	8.411.332	-	-	6.000.000	-	2.411.332
Otros activos	2.066.886	-	-	-	-	2.066.886
Activos no relacionados	27.729.310	-	-	-	-	27.729.310
Activos	73.739.380	3.429.089	6.352.503	11.572.879	3.794.162	48.590.747
Obligaciones con bancos y ent. de financ.	2.940.021	-	-	-	-	2.940.021
Cargos devengados obligaciones entidades	21.038	-	-	-	-	21.038
Otras cuentas por pagar	23.379.750	144.722	5.230.333	827.785	889.505	16.287.405
Pasivos	26.340.809	144.722	5.230.333	827.785	889.505	19.248.464
Ingresos financieros	245.571	-	-	-	-	245.571
Otros ingresos operativos	107.701.833	11.462.565	7.360.289	18.413.078	9.404.102	61.061.799
Gastos financieros	(239.735)	-	-	-	-	(239.735)
Otros gastos operativos	(45.571.196)	-	-	-	-	(45.571.196)
Gastos de administración	(46.699.759)	-	-	-	-	(46.699.759)
Ingresos/(Gastos) no relacionados	(2.262.025)	-	-	-	-	(2.262.025)
Resultados	13.174.689	11.462.565	7.360.289	18.413.078	9.404.102	(33.465.345)

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 – POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

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

Al 31 de diciembre 2022	ME Equivalente	CMV Equivalente	UFV Equivalente	TOTAL Equivalente
	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	1.102.928	-	-	1.102.928
Otras cuentas por cobrar	6.355.616	-	-	6.355.616
Inversiones permanentes	353.447	-	-	353.447
Otros activos	47.048	-	-	47.048
Total activo	7.859.039	-	-	7.859.039
Otras cuentas por pagar	5.691.680	-	-	5.691.680
Total pasivo	5.691.680	-	-	5.691.680
Posición larga (corta)	2.167.359	-	-	2.167.359

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

Al 31 de diciembre 2021	ME Equivalente	CMV Equivalente	UFV Equivalente	TOTAL Equivalente
	Bs	Bs	Bs	Bs
Disponibilidades	1.717.868	-	-	1.717.868
Otras cuentas por cobrar	1.627.638	-	-	1.627.638
Inversiones permanentes	423.948	-	-	423.948
Otros activos	102.425	-	-	102.425
Total activo	3.871.879	-	-	3.871.879
Otras cuentas por pagar	2.425.229	-	-	2.425.229
Total pasivo	2.425.229	-	-	2.425.229
Posición larga (corta)	1.446.650	-	-	1.446.650

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

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

8 a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Banco Central de Bolivia	78.792	-
Bancos y corresponsales del país	23.396.074	19.304.323
Bancos y corresponsales del país nominativos por entidad	23.396.074	19.304.323
Bancos y corresponsales del exterior	485.195	961.063
Bancos y corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	485.195	961.063
Total disponibilidades	23.960.061	20.265.386

8 b) CARTERA Y CONTINGENTE

No son aplicables para la Empresa.

8 c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

• Inversiones Temporarias

La Empresa no registra movimientos.

• Inversiones Permanentes

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país	3.000.000	6.000.000
Depósitos a plazo fijo M/N	3.000.000	6.000.000
Inversiones en otras entidades no financieras	608.188	608.188
Participación en entidades de servicios públicos	402.388	402.388
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	205.800	205.800
Inversiones de disponibilidades restringidas	1.914.000	1.914.000
Títulos valores de entidades financieras del país cedidos en garantía	1.914.000	1.914.000
Productos devengados por cobrar inversiones permanentes	60.658	73.384
Devengadas inversiones en entidades financieras del país	15.333	19.791
Devengadas inversiones de disponibilidad restringida	45.325	53.592
(Previsión para inversiones permanentes)	(254.741)	(184.240)
Previsión inversiones en otras entidades no financieras	(254.741)	(184.240)
Total inversiones permanentes	5.328.105	8.411.331

► 8 d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Pagos anticipados	14.781.451	6.257.407
Pago anticipado del impuesto a las transacciones	3.717.654	3.713.056
Anticipos por compras de bienes y servicios	6.893.201	818.337
Anticipos sobre avance de obras	2.803.334	-
Seguros pagados por anticipados	77.380	66.543
Otros pagos anticipados	(a) 1.289.882	1.659.471
Diversas	16.622.921	10.134.608
Comisiones por cobrar	2.351.256	1.976.487
Crédito fiscal IVA	825.286	816.476
Importes entregados en garantía	80.343	27.721
Otras partidas pendientes de cobro	(b) 13.366.036	7.313.924
(Previsión para otras cuentas por cobrar)	(895.357)	(1.125.548)
(Previsión específica para pagos anticipados)	(471.257)	(647.768)
(Previsión específica para cuentas por cobrar diversas)	(424.100)	(477.780)
Total otras cuentas por cobrar	30.509.015	15.266.467

Concepto	2022	2021
----------	------	------

a) Los otros pagos anticipados más significativos son:	Bs	Bs
Preteco Bolivia Ltda. mantenimiento anual Oracle premier suport	130.048	-
Banco Bisa S.A. pago anticipado tarjeta corporativa gerencial	-	39.268
Softwareone Bolivia S.R.L.- suscripción anual licencia Office, licencia 365 APP for Bussines y licencias system center	98.415	90.833
Procom Ltda. renovación CISCO Smarthet y licencias check point, cisco Nexus	33.238	23.768
Boris Marcelo Guardia Vidangos-Aplicación outbound de HST issuer server api	-	33.143
I.T.C. Servicios S.R.L. servicio de soporte y garantia Hitachi	22.677	27.248
Efund Corporation mantenimiento anual IST	84.337	19.444
Efund Corporation, mantenimiento anual IST/Switch, tokenización	154.029	191.180
Xerobol Boliviana S.A. mantenimiento anual Smade	-	52.133
Check-on consulting S.R.L., pago por soporte técnico anual a sistema de gestión de riesgo Meycor	13.738	13.738
Datec Ltda. pago renovación de licencias Smartnet	6.223	-
Verifone, mantenimiento trimestral Payware CMS	35.150	25.843
Payara Services Limited, renovación de soporte payaraserver enterprise	51.445	46.768
Failover, pago de certificado digital wildcard ssl y mantenimiento prtg 500	3.654	16.247
Cleverbridge ag, renovación de licencia Nessus profesional-tenable anual	64.861	19.817
Target minds consulting & software S.A., pago por renovación anual licencia Splunk enterprise más soporte de 10 horas mensuales por 1 año	246.182	184.085
WAZUH inc, mantenimiento anual herramienta Wazuh	1.879	1.878
Bit2bit America, pago licencia JIRA software por 1 año	35.975	14.727
SPLASHTOP inc. pago por uso de licencia Splashtop para acceso teletrabajo	7.697	7.697
ORACLE caribbean inc. suscripción licencia y soporte ORACLE LINUX premier limitedsupport	33.878	16.482
Realsec inc. servicio e instalación servidores, capacitación y mantenimiento anual cryptosec banking	22.778	28.865
ONWABA sociedad responsabilidad limitada, servicio implementación herramienta ucontact omniy y soporte	4.241	5.655
Thask consulting group S.R.L., renovación soporte técnico licencias toad fororacle dba rac edición	15.181	9.963
Postek usa inc, renovación licencias ssl, intellivew basic, narc monitoreo flujo trans. en losintellinac, software support service, nexgen 3.0	105.581	175.969
World POS Solutions LLC. pago licencia anual plataforma polaris cloud on premise	-	86.397
Cosim TI S.R.L. servicio de implementacion de la WAF y soporte	13.877	16.652
H.S.T. Systems and technology-servicio anual por issuerserver support y token requestor	-	493.184
Xerobol Boliviana S.A. mantenimiento de equipos Datacard	-	18.487
Entrust Corporation, renovación anual licencia Carwizard enterprise service	76.560	-
Segam Soluciones digitales S.A. pago de certificados digitales SSL	4.953	-
Asoban Santa Cruz, aporte para uso de certificados digitales	2.616	-
Solicit S.R.L. renovación de licencias de software PTR	4.619	-
Welcom Solutions S.R.L. instalaciones de baterias UPS Cbba.	16.050	-
	1.289.882	1.659.471

Concepto	2022	2021
(b) Corresponde principalmente a:	Bs	Bs
Operaciones por liquidar Visa	11.857.342	6.298.966
Operaciones por liquidar MasterCard	648.513	369.130
Diversos por cobrar	811.804	630.617
Operaciones por liquidar Propietaria	48.377	15.211
	13.366.036	7.313.924

► 8 e) BIENES REALIZABLES

La Empresa no registra movimientos.

► 8 f) BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Terrenos	4.452.243	4.452.243
Terrenos	4.452.243	4.452.243
Edificios	-	129.896
Edificios	-	212.557
(Depreciación acumulada edificios)	-	(82.661)
Mobiliario y Enseres	346.351	331.465
Mobiliario y enseres	802.563	732.249
(Depreciación acumulada mobiliario y enseres)	(456.212)	(400.784)
Equipos e instalaciones	2.773.355	3.058.744
Equipos e instalaciones	6.575.480	6.405.224
(Depreciación acumulada equipos e instalaciones)	(3.802.125)	(3.346.480)
Equipos de computación	19.616.228	19.756.962
Equipos de computación	56.379.662	48.143.884
(Depreciación acumulada equipos de computación)	(36.763.434)	(28.386.922)
Obras en construcción	2.107.031	-
Obras en construcción	2.107.031	-
Total bienes de uso	29.295.208	27.729.310
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	11.709.421	10.915.597

8 g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Cargos diferidos	165.136	-
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados (a)	165.136	-
Partidas pendientes de imputación	50.263	102.425
Partidas pendientes de tarjetas de créditos nominativos	50.263	102.425
Activos intangibles	1.426.156	1.964.461
Programas y aplicaciones informáticas (b)	1.426.156	1.964.461
Total otros activos	1.641.555	2.066.886
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	809.181	991.157

La composición de las cuentas es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Valor de costo	755.492	561.572
(Amortización acumulada)	(590.356)	(561.572)
Mejoras e instalaciones inmuebles alquilados (a)	165.136	-
Valor de costo	6.510.640	6.656.834
(Amortización acumulada)	(5.084.484)	(4.692.373)
Programas y aplicaciones informáticas (b)	1.426.156	1.964.461

8 h) FIDEICOMISOS CONSTITUIDOS

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

8 i) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La Empresa no registra movimientos.

8 j) OBLIGACIONES FISCALES

La Empresa no registra movimientos.

8 k) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Bancos y otras entidades financieras del país a plazo	2.644.930	2.940.021
Cargos devengados por pagar	18.942	21.038
Total obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.663.872	2.961.059

► 8 I) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Diversas	22.707.363	13.818.422
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	266.232	284.183
Acreeedores fiscales por impuestos a cargos de la entidad	2.173.706	2.071.547
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	399.462	385.230
Comisiones por pagar	27.092	-
Acreeedores por compra de bienes y servicios	3.996.870	662.909
Acreeedores varios	(a) 15.844.001	10.414.553
Provisiones	8.588.219	9.513.665
Provisión para primas	1.253.294	1.143.621
Provisión para indemnizaciones	3.609.967	3.775.124
Provisión para impuesto sobre las utilidades de las empresas	3.053.858	3.933.136
Provisión para otros impuestos	55.000	54.118
Otras provisiones	(b) 616.100	607.666
Partidas pendientes de imputación	38.997	47.663
Otras partidas pendientes de imputación	(c) 38.997	47.663
Total otras cuentas por pagar	31.334.579	23.379.750

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
(a) Corresponde principalmente a:		
Garantía equipos POS	1.873.172	1.952.047
Operaciones por liquidar Visa	11.869.393	6.289.807
Operaciones por liquidar varios	68.680	68.680
Operaciones por liquidar MasterCard	1.287.095	779.324
Garantía por servicios prestados	111.516	111.516
Operaciones por liquidar propietaria	45.843	15.211
Fondos Visa proyectos	268.053	852.502
Diversas	292.198	336.140
Pendientes por pagar comercios tx QR	12.966	-
Retenciones al personal	15.085	9.326
	15.844.001	10.414.553
(b) Corresponde principalmente a:		
Provisión honorario auditoría externa	62.296	58.748
Otras provisiones	553.804	548.918
	616.100	607.666
(c) Corresponde principalmente a:		
Partidas pendientes de maestro MasterCard	22.466	22.298
Otras partidas pendiente depósitos bancos	16.531	25.365
	38.997	47.663

8 m) PREVISIONES

La Empresa no registra movimientos.

8 n) VALORES EN CIRCULACIÓN

La Empresa no registra movimientos.

8 o) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La Empresa no registra movimientos.

8 p) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS

La Empresa no registra movimientos.

8 q) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

La composición al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Ingresos financieros	322.798	245.571
Productos por disponibilidades	220.642	112.531
Productos por inversiones permanentes financieras	102.156	133.040
Gastos financieros	280.592	239.735
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	280.592	239.735
Resultado financiero bruto	42.206	5.836

8 r) RECUPERACIONES DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Dismin. de prev. p/incob. de cartera y otras ctas. por cobrar	286.592	159.330
Disminución de prev. para otras cuentas por cobrar	286.592	159.330
Total recuperación de activos financieros	286.592	159.330

8 s) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS

La composición al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Perdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	88.710	291.830
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	88.710	291.830
Total cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	88.710	291.830

► 8 t) INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos	118.667.126	107.701.833
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	-	42.875
Ingresos operativos diversos	(a) 118.667.126	107.658.958
Otros gastos operativos	55.046.160	45.571.196
Comisiones por servicios	(b) 52.956.689	43.784.540
Perdidas por inversiones permanentes no financieras	70.501	-
Gastos operativos diversos	(c) 2.018.970	1.786.656
Resultado neto ingreso y gastos operativos	63.620.966	62.130.638

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
(a) Corresponde principalmente a:		
Ingresos por servicios varios	63.158.750	57.983.724
Transacciones electrónicas	42.704.781	42.672.030
Transacciones electrónicas clientes	14.771.581	11.662.554
Embozado de tarjetas	5.497.648	3.377.379
Otros servicios	184.740	271.761
Otros ingresos operativos	55.508.376	49.675.234
Comisiones rol adquirente doméstica Visa	27.128.507	23.524.200
Comisiones rol adquirente internacional Visa	4.267.107	2.865.577
Comisiones rol adquirente nacional Visa	22.252.487	20.941.981
Comisiones rol adquirente domestica propietaria	2.039	713
Comisiones cirrus Maestro internacional	59.923	76.459
Comisiones cirrus Maestro nacional	390.174	632.658
Comisiones rol adquirente internacional MasterCard	320.826	181.992
Comisiones rol adquirente nacional MasterCard	998.649	861.030
Comisiones varias	45.868	590.624
Comisiones rol adquirente internacional discover	169	-
Comisiones comercios pagos QR	42.555	-
Comisiones Tigo Money	72	-
	118.667.126	107.658.958

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
(b) Corresponde principalmente a:		
Comisiones por servicios bancos	44.381.626	36.918.367
Comisiones MasterCard	6.532.654	5.328.347
Comisiones bancarias	582.195	648.746
Comisiones Visa	1.119.029	652.402
Comisiones rol adquirente nacional MasterCard	334.878	236.678
Comisiones Discover	186	-
Comisiones por servicios participantes QR	6.121	-
	52.956.689	43.784.540

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
(c) Corresponde principalmente a:		
Servicio conexión VPN	283.299	282.533
Servicio M2M CHIPS para POS	1.273.006	1.056.228
Servicios línea 800 Call center	458.011	442.636
Otros gastos operativos diversos	4.654	-
Servicio SMS para billetera digital	-	5.259
	2.018.970	1.786.656

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

La composición al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios	(a) 2.556.516	1.763.094
Gastos extraordinarios	(34.986)	-
Total ingresos y gastos extraordinarios	2.521.530	1.763.094
Ingresos de gestiones anteriores	709.283	40.175
Gastos de gestiones anteriores	(215.070)	-
Total ingresos y gastos de gestiones anteriores	494.213	40.175

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

► 8 v) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición al 31 de diciembre 2022 y 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Gastos del personal	(a) 23.221.041	21.468.759
Servicios contratados	1.402.099	1.375.924
Seguros	456.660	392.566
Comunicaciones y traslados	1.862.671	1.609.205
Impuestos	1.175.226	97.360
Mantenimiento y reparaciones	(b) 7.826.226	5.405.381
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(c) 11.709.421	10.915.597
Amortización de cargos diferidos	809.181	991.157
Otros gastos de administración	(d) 6.024.957	4.443.810
Total gastos de administración	54.487.482	46.699.759

Concepto	2022	2021
(a) Los gastos de personal más importantes corresponden a:	Bs	Bs
Remuneraciones a directores y síndicos	745.833	523.810
Sueldos, salarios y bonos	15.284.451	14.339.237
Viáticos	106.256	24.524
Aguinaldo y primas	2.512.928	2.293.993
Compensación vacaciones	74.340	59.314
Asignaciones familiares	152.420	201.660
Indemnizaciones por antigüedad	1.453.364	1.278.194
Desahucio	-	39.888
Otras retribuciones	43.788	49.039
Aportes por cargas sociales	2.459.662	2.223.658
Refrigerios	68.461	44.589
Uniformes	473	146.640
Capacitación	260.493	188.979
Otros servicios al personal	58.572	55.234
	23.221.041	21.468.759

(b) Los gastos de mantenimientos más importantes son:

Mantenimiento y reparaciones inmuebles	88.381	68.141
Mantenimiento y reparaciones mobiliario, equipos y vehículos	998.299	497.980
Otros mantenimientos y reparaciones	6.739.546	4.839.260
	7.826.226	5.405.381

(c) Los gastos de depreciación más importantes son:

Depreciación edificios	23.618	70.852
Depreciación mobiliario y enseres	60.380	55.739
Depreciación equipos e instalaciones	699.035	700.851
Depreciación equipos de computación	10.926.388	10.088.155
	11.709.421	10.915.597

Concepto	2022	2021
(d) Los otros gastos de administración más importantes son:	Bs	Bs
Gastos notariales y judiciales	33.700	27.465
Alquileres	1.257.627	1.289.243
Energía eléctrica, agua y calefacción	476.822	439.848
Papelería, útiles y materiales de servicio	2.868.750	1.691.171
Suscripciones y afiliaciones	10.800	7.140
Propaganda y publicidad	483.986	318.347
Aportes superintendencia de bancos y entidades financieras	84.897	70.484
Multas superintendencia de bancos y entidades financieras	600	300
Gastos en comunicaciones y publicaciones en prensa	28.221	31.997
Diversos	779.554	567.815
	6.024.957	4.443.810

► 8 w) CUENTAS CONTINGENTES

La Empresa no registra movimientos.

► 8 x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Garantías recibidas	(a) 4.993.276	-
Otras garantías	4.993.276	-
Cuentas de registro	88.372.210	75.725.642
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	2.188.000	2.188.000
Documentos y valores de la entidad	85.650.956	73.036.697
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	204.746	172.437
Otras cuentas de registro	328.508	328.508
Total cuentas de orden	93.365.486	75.725.642

(a) Es el registro de pólizas de cumplimientos por contrato de obra edificio Linkser y correcta inversión de anticipo de obra construcción.

► 8 y) PATRIMONIOS AUTÓNOMOS

La Empresa no registra movimientos.

NOTA 9 - PATRIMONIO NETO

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

► 9 a) CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2022, el capital pagado y suscrito de la Empresa asciende a Bs22.880.000 que está compuesto de 2.288 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 03 de marzo de 2021, mediante carta con cite ASFI/DSC/R-39907/2021 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, tomo conocimiento y aprobó el aumento de capital por reinversión de utilidades de la gestión 2019 por Bs6.240.000.- monto con el cual, el capital pagado y suscrito, alcanzaría Bs22.880.000.- aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Capital pagado	22.880.000	22.880.000
Capital pagado (Sociedades Anónimas – Bancos y Fondos Financieros Privados)	22.880.000	22.880.000
Total Capital Social	22.880.000	22.880.000
Cantidad de Acciones	2.288	2.288
Valor nominal a la fecha	10.000	10.000
Valor patrimonial proporcional (VPP) de cada acción	24.796,98	20.716,15

La composición accionaria al 31 de diciembre de 2022 se presenta de la siguiente forma:

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

Al 31 de diciembre de 2021, se ha efectuado la distribución de utilidades de la gestión 2020 por Bs6.407.185.- de acuerdo con la Junta General Ordinaria de Accionistas Acta N°03/2021, del 10 de diciembre de 2021, se aprobó que se realice la distribución después de la constitución de reserva legal (10%). Aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

► 9 b) APORTES NO CAPITALIZADOS

La Empresa no registra movimientos.

► 9 c) AJUSTES AL PATRIMONIO

La Empresa no registra movimientos.

► 9 d) 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 Líquidas Anuales a la Constitución de Reservas legales, hasta alcanzar el 50% del Capital pagado.

Al 31 de diciembre de 2022 la Reserva legal constituida alcanza el 22,53% del Capital Pagado.

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Reserva legal	5.154.112	3.836.644
Reserva legal	5.154.112	3.836.644
Otras reservas obligatorias	7.126.338	7.126.338
Reservas no distribuibles por ajuste por inflación del patrimonio	7.126.338	7.126.338
Total reservas	12.280.450	10.962.982

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

Al 31 de diciembre de 2022, el resultado neto de la gestión 2021 asciende a Bs.13.174.689 de acuerdo con la Junta General Ordinaria de Accionista, se aprobó que se realice la reserva legal (10%) y el saldo que se retenga en utilidades acumuladas. Aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

9 e) RESULTADOS ACUMULADOS

La composición del grupo al 31 de diciembre 2022 y 31 de diciembre 2021 es la siguiente:

Concepto	2022	2021
	Bs	Bs
Utilidades acumuladas	12.238.120	380.900
Utilidades acumuladas	12.238.120	380.900
Utilidades del período o gestión	9.336.923	13.174.689
Utilidades del ejercicio	9.336.923	13.174.689
Total resultados acumulados	21.575.043	13.555.589

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

Al 31 de diciembre de 2022, el resultado neto de la gestión 2021 asciende a Bs.13.174.689 de acuerdo con la Junta General Ordinaria

de Accionista, se aprobó que se realice la reserva legal (10%) y el saldo que se retenga en utilidades acumuladas. Aspecto expuesto en el estado de cambios en el patrimonio neto.

NOTA 10 – PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

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

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

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

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

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

NOTA 13 – CONSOLIDACION DE ESTADOS FINANCIEROS

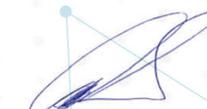
La Empresa no cuenta con subsidiarias o filiales sobre los que ejerza control alguno, por lo que estos estados financieros no consolidan estados financieros de otras empresas.



Lic. Henry Camacho Salinas
ADMINISTRADOR GENERAL



Lic. Mauricio Alfredo Zegarra Arana
GERENTE GENERAL



Lic. Clara Rosario Max Bowles
GERENTE DE OPERACIONES

Proyección de rubros más relevantes Expresado en Moneda Nacional

RUBRO

PROYECCIÓN 2022

ACTIVO

94.580.292

Disponibilidades	35.440.734
Bienes de Uso	28.281.584
Otros Activos	1.786.360

PASIVO

20.582.469

Obligaciones c/ Bancos y entidades de financiamiento	2.371.763
Otros Ingresos Operativos	121.639.351
Gastos Operativos	(59.416.324)

Entre los aspectos más relevantes considerados en la proyección de la gestión 2023, se encuentran las siguientes premisas:

- a)** Se continuará con el esfuerzo comercial, proyectando la inserción al mercado de medios de pagos electrónicos de aproximadamente 3.500 nuevos equipos POS.
- b)** Se estima un crecimiento vegetativo promedio del mercado emisor y adquirente del 13% 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)** Conclusión de la Construcción del Edificio propio.

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

CENTRO DE SERVICIOS LINKSER S.A
800 107777 – 800 177777

- ✓ Santa Cruz. 3 370 404
- ✓ La Paz. 2 791 819
- ✓ Cbba. 4 501 050

MEMORIA ANUAL

GESTIÓN 2022

