

ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023



ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(cifras expresadas en bolivianos)

Sociedad Controladora
GANADERO

	Nota	2023	2022
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a	6.818.417	3.049.491
Otras cuentas por cobrar	8.d	3.528.113	5.797.364
Inversiones permanentes	8.c.2	835.065.132	814.580.304
Bienes de uso	8.f	102.374	94.666
Otros activos	8.g	9.509.260	19.139.560
TOTAL DEL ACTIVO		855.023.296	842.661.385
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.k	7.151.861	7.150.791
Otras cuentas por pagar	8.l	390.102	361.999
TOTAL DEL PASIVO		7.541.963	7.512.790
PATRIMONIO	9		
Capital social		794.362.800	745.952.800
Reservas		18.785.795	15.070.046
Resultados acumulados		34.332.738	74.125.749
TOTAL DEL PATRIMONIO		847.481.333	835.148.595
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		855.023.296	842.661.385
CUENTAS CONTINGENTES	8.w	-	-
CUENTAS DE ORDEN	8.x	-	-

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Vivian C. Araúz Justiniano
Contador General


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General


Fernando Monasterio Nieme
Presidente del Directorio

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(cifras expresadas en bolivianos)

Sociedad Controladora
GANADERO

	Nota	2023	2022
Ingresos financieros	8.q	115.212	-
Gastos financieros	8.q	(193.570)	-
Resultado financiero bruto		(78.358)	-
Otros ingresos operativos	8.t	34.618.816	28.138.426
Otros gastos operativos	8.t	(908.422)	(207.820)
Resultado de operación bruto		33.632.036	27.930.606
Recuperación de activos financieros	8.r	4.843.482	5.455.932
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.s	(2.593.688)	(24.992)
Resultado de operación después de incobrables		35.881.830	33.361.546
Gastos de administración	8.v	(1.554.387)	(1.326.637)
Resultado de operación neto		34.327.443	32.034.909
Ajuste por diferencias de cambio y mantenimiento de valor		5.295	1.269
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		34.332.738	32.036.178
Ingresos extraordinarios	8.u	-	-
Gastos extraordinarios	8.u	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		34.332.738	32.036.178
Ingresos de gestiones anteriores	8.u	-	-
Gastos de gestiones anteriores	8.u	-	-
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		34.332.738	32.036.178
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		34.332.738	32.036.178
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		34.332.738	32.036.178

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Vivian C. Araúz Justiniano
Contador General


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General

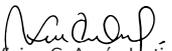

Fernando Monasterio Nieme
Presidente del Directorio

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(cifras expresadas en bolivianos)

Sociedad Controladora
GANADERO

	Capital social	Reservas	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	687.026.800	10.462.695	92.095.351	789.584.846
Reserva legal sobre Utilidad/2021	-	4.607.351	(4.607.351)	-
Distribución de dividendos sobre utilidad/2021, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas del 21/01/2022	-	-	(34.018.000)	(34.018.000)
Devolución de dividendos por los accionistas, en cumplimiento al D.S. N°4666, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas del 24/02/2022	-	-	5.456.000	5.456.000
Capitalización de utilidades de la Gestión 2021, dispuesta por Junta General Extraordinaria de Accionistas del 24/02/2022	58.926.000	-	(58.926.000)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	32.036.178	32.036.178
Saldos al 30 de junio de 2022	745.952.800	15.070.046	32.036.178	793.059.024
Resultado neto del ejercicio	-	-	42.089.571	42.089.571
Saldos al 31 de diciembre de 2022	745.952.800	15.070.046	74.125.749	835.148.595
Reserva legal sobre Utilidad/2022	-	3.715.749	(3.715.749)	-
Distribución de dividendos sobre utilidad/2022, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas del 26/01/2023	-	-	(22.000.000)	(22.000.000)
Capitalización de utilidades de la Gestión 2022, dispuesta por Junta General Extraordinaria de Accionistas del 26/01/2023	48.410.000	-	(48.410.000)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	34.332.738	34.332.738
Saldos al 30 de junio de 2023	794.362.800	18.785.795	34.332.738	847.481.333

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Vivian C. Araúz Justiniano
Contador General


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General


Fernando Monasterio Nieme
Presidente del Directorio

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(cifras expresadas en bolivianos)

Sociedad Controladora
GANADERO

	2023	2022
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	34.332.738	32.036.178
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
- Ganancias por valuación de inversiones en sociedades controladas	(34.618.816)	(28.138.426)
- Cargos devengados no pagados	151.861	-
- Provisiones para inversiones temporarias y permanentes	(4.843.482)	(5.455.932)
- Provisiones para cuentas por cobrar	2.593.688	24.992
- Provisiones para beneficios sociales	53.128	73.086
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	98.577	80.492
- Depreciaciones (incluye desvalorizaciones) y amortizaciones	863.937	106.461
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	(1.368.369)	(1.273.149)
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(322.667)	(3.675.257)
- Otros activos - partidas pendientes de imputación	(2.700.000)	-
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	(276.163)	(184.145)
Flujo neto en actividades de operación	(4.667.199)	(5.132.551)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) de préstamos:		
- Obligac.c/Otras Entid.Fcieras.mediano plazo	-	-
Cuentas de los accionistas:		
- Pago de dividendos	(22.000.000)	(28.562.000)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(22.000.000)	(28.562.000)
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
(Incremento) disminución neto en:		
- Dividendos cobrados	30.461.524	35.172.003
- Inversiones permanentes	-	(1.600.000)
- Bienes de uso	(25.399)	(27.715)
Flujo neto en actividades de inversión	30.436.125	33.544.288
Incremento (disminución) de fondos durante el ejercicio	3.768.926	(150.263)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	3.049.491	576.435
Disponibilidades al cierre del ejercicio	6.818.417	426.172

Las notas 1 a 13 que se acompañan, son parte integrante de este estado.


Vivian C. Araúz Justiniano
Contador General


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General


Fernando Monasterio Nieme
Presidente del Directorio

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO DE 2023
(cifras expresadas en bolivianos)

Sociedad Controladora
GANADERO

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad

Sociedad Controladora Ganadero S.A. (en adelante "la Sociedad Controladora") es una sociedad anónima boliviana, que tiene como objeto exclusivo el de dirigir, administrar, controlar y representar al Grupo Financiero Ganadero (en adelante "el Grupo Financiero"), conformado por Banco Ganadero S.A., GanaValores Agencia de Bolsa S.A. y Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (GanaSafi). La autorización de constitución de la Sociedad Controladora fue otorgada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante la Resolución ASFI/1249/2017 de fecha 30 de octubre de 2017. La constitución de la Sociedad Controladora se realizó el 28 de febrero de 2018, mediante Testimonio N° 312/2018 emitido por la Notaría de Fé Pública N° 60 del Distrito Judicial de Santa Cruz de la Sierra a cargo del Dr. Carlos Eduardo Vargas Vargas. La Sociedad Controladora tendrá una duración de noventa y nueve (99) computable a partir del 16 de marzo de 2018 (fecha de inscripción en el Registro de Comercio).

En fecha 14 de junio de 2018, mediante la Resolución ASFI/879/2018 de conformidad a lo dispuesto por el Parágrafo II del Artículo 398 y el Parágrafo II del Artículo 400 de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, concordantes con el Artículo 150 de la citada Ley y en el marco de lo determinado por el inciso a) del Artículo 16, Sección 2 del Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, contenido en el Capítulo I, Título V, Libro 1° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, se otorgó la Licencia de Funcionamiento ASFI/010/2018 bajo la denominación de Sociedad Controladora Ganadero S.A., como Sociedad Controladora del Grupo Financiero Ganadero, disponiendo el inicio de actividades a partir del 2 de julio de 2018. El domicilio legal y oficina única de la Sociedad, está ubicada en la Calle Florida N°168, Planta Alta, de la ciudad de Santa Cruz de la Sierra.

En los periodos analizados no existieron cambios en la organización del grupo. Asimismo, no existió cambios en la organización de la Sociedad Controladora.

El promedio de empleados de la Sociedad Controladora en la gestión 2023 es de 7 personas, en la gestión 2022 el promedio fue de 5 personas.

b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad Controladora Ganadero S.A.

i. Resumen del entorno económico y de la situación financiera

De acuerdo con la última revisión del Fondo Monetario Internacional (FMI) a abril 2023, según el pronóstico de base, que parte del supuesto de que las recientes tensiones en el sector financiero están contenidas, el crecimiento disminuirá de 3,4% en 2022 a 2,8% en 2023, para después aumentar lentamente y estabilizarse en 3,0% en cinco años; se trata del pronóstico a mediano plazo más bajo en décadas.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) proyectó un crecimiento de 1,8% para la economía boliviana y una tasa de expansión de 1,6% para América Latina y el Caribe este año. A finales de 2022 el FMI estimó un crecimiento de 3,2% en 2023 para la economía boliviana y ahora prevé una expansión de 1,8%, ambas estimaciones son menores al 4,86% proyectado por el Gobierno nacional en el Programa Fiscal Financiero (PFF) y el Presupuesto General del Estado (PGE) 2023.

En su documento actualizado sobre proyecciones de crecimiento, el Banco Mundial indica que Bolivia sigue teniendo una de las tasas de crecimiento más altas de la región, pese a que en abril el Banco Mundial redujo de 3,1% a 2,7% la proyección para el país en este 2023. El Gobierno de Bolivia anunció este año que prevé un crecimiento del 4,86%, muy por encima de la proyección del Banco Mundial. La política monetaria del país se centra en preservar la estabilidad cambiaria para promover la consolidación de la bolivianización de la economía nacional. Además, contribuye a mantener la estabilidad del poder adquisitivo de la moneda nacional.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal) proyectó en su último informe de agosto un crecimiento del 3,5% del Producto Interno Bruto (PIB) de Bolivia en la gestión 2022. La proyección de la Cepal es inferior a la de organismos como el Banco Mundial y el FMI, que prevén un crecimiento de la economía boliviana del 3,9 y 3,8%, respectivamente.

Pese a ello, el Gobierno nacional ratifica su proyección de crecimiento del 5,1% y con una inflación esperada por debajo del 3,3% para la gestión 2022.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (Cepal) bajó la proyección de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) boliviano de 3,5% en 2022 a 2,9% para la gestión 2023. También bajó el crecimiento de la región de América Latina a 1,3%.

Según el Instituto Boliviano de Comercio Exterior (IBCE) al mes de abril del 2023, el valor de las exportaciones bolivianas totalizó 3.724 millones de dólares, registrando un decrecimiento del -22% respecto a igual periodo de la pasada gestión, mientras que las importaciones registraron un alza del 7%, por un total de 3.590 millones de dólares. A abril del 2023, el país registró un déficit comercial de 134 millones de dólares, frente a un saldo comercial positivo de la gestión pasada de 1.129 millones de dólares en igual período.

Hasta junio de 2023, el tipo de cambio del dólar respecto al boliviano, se mantuvo en Bs 6,86 por dólar americano.

La tasa de variación anual del Índice de Precios al Consumo (IPC) en Bolivia a mayo de 2023 ha sido del 0,57%. La variación mensual del IPC ha sido del 0,57%, de forma que la inflación acumulada en 2023 es del 2,90%.

La cartera del sistema bancario a mayo 2023 fue de 27.276 millones de dólares, mayor en 245 millones de dólares a mayo 2022. Los depósitos del Público del sistema financiero bancario en similar periodo totalizaron 27.704 millones de dólares, menor en -1.047 millones de dólares comparado con mayo 2022.

ii. Gestión de riesgos

El marco de la Gestión Integral de Riesgos está definido en base al perfil de riesgos tanto de forma desagregada como a nivel consolidado, la Sociedad Controladora cuenta con un sistema de información que permite identificar, medir, monitorear y controlar de forma constante los riesgos derivados de la integración de las actividades y demás operaciones, así como un sistema de comunicación y divulgación hacia la Alta Gerencia y demás niveles de la organización, lo cual guarda coherencia en línea con la estrategia definida para el Grupo Financiero Ganadero. Asimismo, las empresas miembros del Grupo se encuentran en proceso permanente de adecuación en lo que concierne a sus estrategias, políticas, procedimientos de gestión integral de riesgos y normas internas, en función a las directrices y lineamientos establecidos por la Sociedad Controladora y la normativa sectorial.

En esa línea, la Jefatura de Riesgo Integral asume la responsabilidad en coordinación con los responsables de cada una de las EFIG (Entidades Financieras Integrantes del Grupo), para una correcta alineación, administración, gestión eficiente, prudente y oportuna de los riesgos de autonomía, contagio, transparencia y de reputación del Grupo Financiero Ganadero, así como del análisis y evaluación de las variables que pudieran representar una amenaza para la gestión del grupo, producto de sus interrelaciones.

Por otra parte, la Sociedad Controladora Ganadero S.A. ha implementado buenas prácticas de Gobierno Corporativo como un elemento esencial en su cultura organizacional, con una adecuada segregación de funciones, desarrollando normativa interna para el efecto, la creación de un comité de buen Gobierno Corporativo y Ética, así como los canales de comunicación apropiados para la correcta interacción entre los grupos de interés, la difusión y revelación de información, de acuerdo con lo definido por nuestra normativa.

iii. Planes de fortalecimiento, capitalización o reestructuración

En lo que respecta al fortalecimiento patrimonial, el compromiso de los accionistas es seguir fortaleciendo la Sociedad a través de la capitalización de utilidades, así como también la inyección de nuevos aportes de capital de los socios, ya sea para incrementar la inversión en las actuales EFIG y/o invertir en nuevas empresas financieras señaladas en el Artículo 378 de la Ley 393 de Servicios Financieros.

En el corto o mediano plazo, no se tiene planificado realizar alguna reestructuración de la Sociedad.

iv. Gestión de la entidad

Sobre la gestión de la entidad, no se tienen otros asuntos de importancia a ser revelados.

v. Ley No 393 Servicios Financieros en relación con el Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros

Durante los periodos de corte analizados, se llevaron a cabo modificaciones en el marco normativo regulatorio. En particular, se realizaron ajustes en el "Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros" en línea con la Ley N° 393 de Servicios Financieros que había sido modificada previamente (con la Ley 1478 del 19 de octubre de 2022). Dichas modificaciones al reglamento se detallan en la circular ASFI/759/2023.

vi. Gobierno Corporativo

A través de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad Controladora Ganadero, celebrada en fecha 26 de enero de 2023, se designó al actual Directorio de la Sociedad y en reunión de Directorio de fecha 02 de febrero de 2023, eligieron al actual Presidente, Vicepresidente, Directores Titulares, Directores Suplentes, Síndico Titular y Suplente.

La Sociedad Controladora Ganadero S.A. ha implementado buenas prácticas de Gobierno Corporativo como un elemento esencial en su cultura organizacional, con una adecuada segregación de funciones, desarrollando normativa interna para el efecto, la creación de un comité de buen Gobierno Corporativo y Ética, así como los canales de comunicación apropiados para la correcta interacción entre los grupos de interés, la difusión y revelación de información, de acuerdo con lo definido por nuestra normativa.

vii. Gestión de Riesgo Tecnológico – Seguridad de la Información

Durante el primer semestre de la gestión 2023, se efectuaron las actividades de monitoreo y control referidas a la gestión de seguridad de la información, en cumplimiento a la normativa interna desarrollada para tal efecto y la definida por la Autoridad de Supervisión, prestando especial atención a los riesgos inherentes al negocio, los mitigantes y el nivel de riesgo residual, considerando principalmente el objeto y mandato de la Sociedad Controladora, definido en la Ley N°393 de Servicios Financieros y normas conexas.

Por otra parte, se efectuaron las tareas de seguimiento al informe de Análisis de Vulnerabilidades Técnicas de la gestión anterior, evidenciando su cumplimiento y su remediación sí corresponde, con el fin de minimizar los riesgos que puedan afectar a la seguridad de la información.

Adicionalmente se efectuaron las pruebas de restauración de copias de seguridad del sistema principal concluyendo satisfactoriamente, garantizando la integridad y disponibilidad de la información.

La Sociedad Controladora como parte de su estrategia de Seguridad de la Información realizó capacitaciones y concientización a todo el personal, como también revisiones al centro de procesamiento de datos, evaluación de nivel de seguridad a proveedores externos de procesamiento de datos, relevamiento de clasificación de la información, con el fin de precautelar y mitigar riesgos en Seguridad de la Información.

viii. Gestión de los Riesgos de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (LGI/FT y/o FPADM) de la Sociedad Controladora Ganadero S.A.

La gestión de los riesgos de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo, Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva de la Sociedad, ha sido desarrollada e implementada de acuerdo con el objeto y modelo de negocio de la Sociedad.

En ese entendido, se ha dado cumplimiento a lo definido por el Instructivo Específico para Entidades de Intermediación Financiera con Enfoque Basado en Gestión de Riesgos Contra la Legitimación de Ganancias Ilícitas, el Financiamiento del Terrorismo y el Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, de acuerdo con la Resolución Administrativa UIF N°042/2022 de 15 de julio de 2022 y la Resolución Administrativa UIF N°070/2022 de 24 de octubre de 2022, respecto a lo detallado en el artículo N°50 "Grupos Financieros".

Al interior del Grupo Financiero se cuenta con un Comité de Cumplimiento compuesto por los responsables de gestionar dicho Riesgo en cada una de las Entidades Financiera Integrantes del Grupo, asimismo, la Sociedad Controladora conforme a la normativa legal y su efectivo cumplimiento ha desarrollado normativa interna (políticas, procedimientos, instructivos y acuerdos) ajustada a los requerimientos definidos por el regulador. No obstante, se efectúa tareas de actualización y mejora continua, de acuerdo con la necesidad y el modelo de negocio que caracteriza a la Sociedad Controladora y al Grupo Financiero.

NOTA 2 - NORMAS CONTABLES

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros separados han sido preparados para cumplir con las disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad Controladora como ente independiente. Por lo tanto, no incluyen la consolidación de los estados financieros de las sociedades controladas, inversiones que se presentan valuadas a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP). La situación consolidada de Sociedad Controladora y sus subsidiarias se presentan en los estados financieros consolidados y se resume en la Nota 13 siguiente.

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos, con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia. La diferencia más significativa que existía entre dichas normas era la aplicación de la Circular SB/585/2008 emitida por la antes denominada Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual ASFI), que dispone la suspensión del reconocimiento del efecto integral de la inflación a partir del 31 de diciembre de 2007, para lo cual se consideraba la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice de ajuste. Al respecto, en fecha 08 de diciembre de 2020, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad mediante Resolución CTNAC N° 003/2020, establece la suspensión del ajuste integral por ajuste por inflación de estados financieros de acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 3, señala que para reiniciar la reexpresión el ente señalado debe pronunciarse. La aplicación de dicha medida es desde el 11 de diciembre de 2020.

Los presentes estados financieros han sido preparados para que la Sociedad Controladora cumpla con 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 preparación de los estados financieros, de acuerdo con las normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia de la Sociedad Controladora realice algunas estimaciones 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 futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

Criterio de valuación – Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor al dólar estadounidense y moneda nacional con mantenimiento de valor a las unidades de fomento de vivienda (UFV), se convierten y reexpresan de acuerdo con los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

El tipo de cambio oficial vigente del dólar estadounidense al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es de Bs6,86 por USD 1 para ambos ejercicios. Asimismo, la UFV al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es de Bs2,44278 y Bs2,40899 por 1 UFV, respectivamente.

Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio.

b) Cartera

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra saldos de cartera directa y contingente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

- Inversiones temporarias

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra inversiones temporarias.

- Inversiones permanentes

En este grupo se registra la participación en otras entidades financieras y afines, sobre las que la Sociedad Controladora ejerce control total o influencia significativa en sus decisiones y se valúan al valor patrimonial proporcional (VPP), que surge de los últimos estados financieros preparados por las EFIG. Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 y la formula de cálculo para la determinación del VPP, es la siguiente:

$VPP=$	$\frac{\text{Patrimonio-Aportes Pendientes de Capitalización}}{\text{Número de Acciones Ordinarias en Circulación}}$
--------	--

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el valor patrimonial proporcional (VPP) de las acciones en las EFIG y el porcentaje de participación de la Sociedad Controladora en las mismas, se detalla a continuación:

Entidad Emisora	Número de acciones emitidas	Patrimonio Neto de la Entidad Emisora	VPP	Número de acciones poseídas por la Sociedad Controladora	Porcentaje de Participación
Banco Ganadero S.A.	8.346.250	1.023.628.380	122,65	6.580.457	78,84%
GanaValores Agencia de Bolsa S.A.	241.122	26.348.600	109,27	229.066	95,00%
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	61.000	2.979.020	48,84	60.852	99,76%

Entidad Emisora	Número de acciones emitidas	Patrimonio Neto de la Entidad Emisora	VPP	Número de acciones poseídas por la Sociedad Controladora	Porcentaje de Participación
Banco Ganadero S.A.	7.760.630	999.546.284	128,80	6.118.735	78,84%
GanaValores Agencia de Bolsa S.A.	241.122	28.986.315	120,21	229.066	95,00%
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	61.000	3.821.002	62,64	60.852	99,76%

De acuerdo al Artículo 4 de la Ley 393, los servicios financieros deben cumplir la función social de contribuir al logro de los objetivos de desarrollo integral para el vivir bien, eliminar la pobreza y la exclusión social y económica de la población. Asimismo, de acuerdo al Artículo 7 de la misma Ley, establece que el Órgano Ejecutivo del nivel central del estado, definirá y ejecutará políticas financieras destinadas a orientar y promover el funcionamiento del sistema financiero en apoyo principalmente, a las actividades productivas del país y al crecimiento de la economía nacional con equidad social y preservar la estabilidad del sistema financiero. Finalmente, y de acuerdo al Artículo 115 de la citada Ley, dispone que las entidades de intermediación financiera destinarán anualmente un porcentaje de sus utilidades, a ser definido mediante Decreto Supremo, para fines de cumplimiento de función social, sin perjuicio de los programas que las propias entidades financieras ejecuten.

Considerando lo mencionado en los 3 artículos precedentes, la Sociedad Controladora registra anualmente una previsión para cubrir la probable desvalorización de la inversión, considerando que la EFIG “Banco Ganadero S.A.” deberá aportar un porcentaje de las utilidades obtenidas en cada gestión. El porcentaje determinado para las utilidades de la gestión 2022 es de 6%, según el Decreto Supremo No. 4847 de fecha 28 de diciembre de 2022.

Para la distribución de dividendos sobre las utilidades obtenidas al cierre de cada gestión, debe tomarse en cuenta que:

- De acuerdo al Artículo 404 de la Ley 393, un grupo financiero debe contar con un capital regulatorio consolidado suficiente para cubrir todos los riesgos que enfrenta en sus operaciones y actividades a nivel global. En todo momento el capital regulatorio consolidado del grupo financiero debe ser equivalente a por lo menos el diez por ciento (10%) del total de activos y contingentes consolidados del grupo financiero, ponderados en función de sus riesgos.

- Las disponibilidades de la Sociedad Controladora deben ser suficientes para cubrir los gastos e inversiones hasta el cierre del ejercicio, más los dividendos a ser pagados.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de operaciones correspondientes a pagos anticipados, crédito fiscal IVA y otras partidas pendientes de cobro en favor de la Sociedad Controladora, contabilizados a su valor de costo.

Este tipo de partidas podrán permanecer registradas en este grupo cumpliendo el plazo máximo de 330 días. Si cumplido dicho lapso de tiempo no han sido recuperadas deberán provisionarse en un 100%.

e) Bienes realizables

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 la Sociedad Controladora no cuenta con bienes realizables.

f) Bienes de uso

Los bienes de uso incorporados hasta el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 se encuentran valuados al valor de adquisición en moneda nacional.

La depreciación de cada ejercicio es calculada bajo el método de línea recta usando tasas anuales suficientes para extinguir el valor de los bienes al final de su vida útil estimada, conforme lo establece la Ley 843 y el Manual de Cuentas para Entidades Financieras. Las vidas útiles estimadas para cada clase de activo fijo son las siguientes:

	Años de vida útil	% anual de Depreciación
Mobiliario y enseres	10 años	10%
Equipo e instalaciones	8 años	12,5%
Equipo de computación	4 años	25%

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras no extienden la vida útil de los bienes deberán ser cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurrn. El valor de los bienes considerados en su conjunto no supera su valor de mercado.

g) Otros activos

- Cargos diferidos

En esta cuenta se registran los gastos de organización incurridos en la constitución de la Sociedad Controladora los cuales se valúan a costo y se amortizan a 4 años, dando cumplimiento a las Normas de la Autoridad del Sistema Financiero (ASFI).

- Activos intangibles

En esta cuenta se registran los programas y aplicaciones informáticas a su valor de adquisición y se amortizan por un periodo estimado de vida útil no mayor a cinco años.

- Participación en aportes pendientes de capitalización en Entidades Financieras y Afines

En esta cuenta se registra a su valor nominal la participación que la Sociedad Controladora tiene en aportes irrevocables pendientes de capitalización en Entidades Financieras y Afines.

h) Fideicomisos constituidos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no cuenta con fideicomisos constituidos.

i) Provisiones y previsiones

Las provisiones y previsiones, tanto en el activo como en el pasivo, se efectúan en cumplimiento a normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

Las previsiones para indemnizaciones se constituyen para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Este beneficio es exigible por los empleados con una antigüedad mayor a 3 meses.

j) Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, el patrimonio de la Sociedad Controladora se registra a valores históricos, no habiéndose efectuado la actualización por inflación, en aplicación de la Circular SB/585/2008 emitida por la antes denominada Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (actual ASFI), que dispone la suspensión del reconocimiento del efecto integral de la inflación a partir del 31 de diciembre de 2007, para lo cual se consideraba la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice de ajuste.

k) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad Controladora determina los resultados del ejercicio en los periodos de corte analizados, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida el 27 de agosto de 2008 por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), es decir, sin efectuar la actualización por inflación de cada línea del estado de ganancias y pérdidas.

l) Ingresos y gastos financieros

La Sociedad Controladora registra los ingresos y gastos financieros por el método de devengado.

m) Ingresos y gastos operativos

La Sociedad Controladora mensualmente registrará ingresos y/o gastos operativos como resultado de efectuar el cálculo del VPP por la valoración de su inversión en las EFIG, con base a estados financieros emitidos por la EFIG a la misma fecha, si ésta no estuviese disponible, la Sociedad Controladora deberá realizar la mejor estimación posible del valor de su participación accionaria a esa fecha.

n) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

La Sociedad Controladora 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).

a) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no ha efectuado absorciones o fusiones de otras entidades.

p) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas

La Sociedad Controladora está sujeta al régimen tributario establecido mediante Ley N° 843 (Texto Ordenado vigente), Decreto Supremo N° 24051 del 21 de junio de 1995 y Decreto Supremo N° 29387 del 20 de diciembre de 2007, que establecen una alícuota del 25% por concepto del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE). El impuesto sobre las Utilidades de las empresas (liquidado y pagado por periodos anuales) es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones.

NOTA 3 - CAMBIOS DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, no existen cambios en normas contables significativos dispuestos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASF).

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 no existen activos sujetos a restricciones.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como sigue:

Al 30 de junio de 2023:

ACTIVO	Corriente	No Corriente	Total
Disponibilidades	6.818.417	-	6.818.417
Otras cuentas por cobrar	3.528.113	-	3.528.113
Inversiones permanentes	-	835.065.132	835.065.132
Bienes de uso	-	102.374	102.374
Otros activos	9.509.260	-	9.509.260
Total activo	<u>19.855.790</u>	<u>835.167.506</u>	<u>855.023.296</u>
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.485.194	4.666.667	7.151.861
Cuentas por pagar	120.635	269.467	390.102
Total pasivo	<u>2.605.829</u>	<u>4.936.134</u>	<u>7.541.963</u>

Al 31 de diciembre de 2022:

ACTIVO	Corriente	No Corriente	Total
Disponibilidades	3.049.491	-	3.049.491
Otras cuentas por cobrar	5.797.364	-	5.797.364
Inversiones permanentes	-	814.580.304	814.580.304
Bienes de uso	-	94.666	94.666
Otros activos	19.139.560	-	19.139.560
Total del activo	<u>27.986.415</u>	<u>814.674.970</u>	<u>842.661.385</u>
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2.484.124	4.666.667	7.150.791
Cuentas por pagar	58.180	303.819	361.999
Total del pasivo	<u>2.542.304</u>	<u>4.970.486</u>	<u>7.512.790</u>

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, es la siguiente:

Al 30 de junio de 2023:

	Saldo Bs	A 30 días Bs	A 60 días Bs	A 90 días Bs	A 180 días Bs	A 360 días Bs	A 720 días Bs	A más de 720 días Bs
ACTIVO								
Disponibilidades	6.818.417	6.818.417	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	3.528.113	922.517	332.315	10.547	1.932.210	330.524	-	-
Inversiones permanentes	835.065.132	-	-	-	-	-	-	835.065.132
Bienes de uso	102.374	-	-	-	-	-	-	102.374
Otros activos	9.509.260	2.701.051	1.051	1.051	1.133	6.804.974	-	-
TOTAL ACTIVO Y CONTINGENTE	<u>855.023.296</u>	<u>10.441.985</u>	<u>333.366</u>	<u>11.598</u>	<u>1.933.343</u>	<u>7.135.498</u>	<u>-</u>	<u>835.167.506</u>
PASIVO								
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	7.151.861	-	2.485.194	-	-	2.333.333	-	2.333.334
Cuentas por pagar	390.102	72.515	-	-	46.507	1.613	-	269.467
TOTAL PASIVO	<u>7.541.963</u>	<u>72.515</u>	<u>2.485.194</u>	<u>-</u>	<u>46.507</u>	<u>1.613</u>	<u>2.333.333</u>	<u>2.602.801</u>
Brecha Simple	847.481.333	10.369.470	(2.151.828)	11.598	1.886.836	7.133.885	(2.333.333)	832.564.705
Brecha Acumulada	847.481.333	10.369.470	8.217.642	8.229.240	10.116.076	17.249.961	14.916.628	847.481.333

Al 31 de diciembre de 2022:

	Saldo Bs	A 30 días Bs	A 60 días Bs	A 90 días Bs	A 180 días Bs	A 360 días Bs	A 720 días Bs	A más de 720 días Bs
ACTIVO								
Disponibilidades	3.049.491	3.049.491	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	5.797.364	1.167.915	961.010	136.421	350.259	3.181.759	-	-
Inversiones permanentes	814.580.304	-	-	-	-	-	-	814.580.304
Bienes de uso	94.666	-	-	-	-	-	-	94.666
Otros activos	19.139.560	1.051	1.051	19.130.017	3.236	4.205	-	-
TOTAL ACTIVO Y CONTINGENTE	<u>842.661.385</u>	<u>4.218.457</u>	<u>962.061</u>	<u>19.266.438</u>	<u>353.495</u>	<u>3.185.964</u>	<u>-</u>	<u>814.674.970</u>
PASIVO								
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	7.150.791	-	150.791	-	-	2.333.333	2.333.333	2.333.334
Cuentas por pagar	361.999	51.325	4.663	-	2.192	-	-	303.819
TOTAL PASIVO	<u>7.512.790</u>	<u>51.325</u>	<u>155.454</u>	<u>-</u>	<u>2.192</u>	<u>2.333.333</u>	<u>2.333.333</u>	<u>2.637.153</u>
Brecha Simple	835.148.595	4.167.132	806.607	19.266.438	351.303	852.631	(2.333.333)	812.037.817
Brecha Acumulada	835.148.595	4.167.132	4.973.739	24.240.177	24.591.480	25.444.111	23.110.778	835.148.595

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora mantiene operaciones con partes relacionadas, las cuales se detallan a continuación:

a) Disponibilidades

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora registró saldo en disponibilidades por cuenta corriente en el Banco Ganadero S.A. por Bs40.667 y Bs19.323 respectivamente.

b) Inversiones permanentes

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora mantiene inversiones en Entidades Financieras y Afines, sobre las que ejerce control total en sus decisiones, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 30 de junio de 2023:

Entidad Emisora	Porcentaje de Participación	Nro. de acciones poseídas	Saldo valuado a VPP Bs	VPP Bs
Banco Ganadero S.A.	78,84%	6.580.457	807.062.158	122,65
GanaValores Agencia de Bolsa S.A.	95,00%	229.066	25.031.181	109,27
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,76%	60.852	2.971.793	48,84
			<u>835.065.132</u>	

Al 31 de diciembre de 2022:

Entidad Emisora	Porcentaje de Participación	Nro. de acciones poseídas	Saldo valuado a VPP Bs	VPP Bs
Banco Ganadero S.A.	78,84%	6.118.735	788.075.044	128,80
GanaValores Agencia de Bolsa S.A.	95,00%	229.066	27.537.011	120,21
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,76%	60.852	3.811.731	62,64
			<u>819.423.786</u>	

c) Otros activos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora registra la participación en aportes pendientes de capitalización en las EFIG, de acuerdo al siguiente detalle; por el Banco Ganadero S.A., la suma de Bs6.804.974 y Bs19.128.966 respectivamente, por GanaSafi Bs2.700.000 al 30 de junio de 2023, no presentando saldo al 31 de diciembre de 2022, finalmente, por Ganavalores, la Sociedad Controladora no registra saldos en las fechas de corte analizadas.

d) Otras cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora registró saldo en acreedores por compra de bienes y servicios por GanaValores S.A. por Bs10.971 para ambos cortes analizadas.

e) Resultados del ejercicio

Como resultado de la valuación al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las acciones del Banco Ganadero S.A. y de GanaValores Agencia de Bolsa S.A., al 30 de junio de 2023 y 2022 se ha generado un ingreso a la Sociedad Controladora de Bs34.618.816 y Bs28.138.426 respectivamente. Por otra parte, como resultado de la valuación al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las acciones de Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., al 30 de junio de 2023 y 2022 se ha generado una pérdida a la Sociedad Controladora de Bs838.939 y Bs37.522 respectivamente.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad Controladora registró gastos por contratos de servicios con partes relacionadas por Bs80.788 y Bs113.080 respectivamente que son reconocidos en cada ejercicio.

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad Controladora ha pagado por concepto de dietas al Directorio y Sindico por Bs371.148 y Bs308.748 respectivamente.

Los grupos no detallados (Cartera, Inversiones temporarias, Otras cuentas por cobrar, Obligaciones con el público y Otras obligaciones) no registran saldos en las fechas de corte analizadas.

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 expresados en bolivianos, no incluyen el equivalente de saldos en otras monedas, y también no incluyen operaciones con mantenimiento de valor y en unidades de fomento de vivienda.

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros en las fechas de corte analizadas, están compuestos por los siguientes grupos:

a) Disponibilidades

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Bancos y corresponsales del país	6.818.417	3.049.491
Total	<u>6.818.417</u>	<u>3.049.491</u>

b) Cartera directa y contingente

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra saldos de cartera directa y contingente.

c) Inversiones temporarias y permanentes

c.1) Inversiones temporarias:

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra inversiones temporarias.

c.2) Inversiones permanentes:

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Acciones en GanaValores Agencia de Bolsa S.A. valuadas al VPP	25.031.181	27.537.011
Acciones en Banco Ganadero S.A. valuadas al VPP	807.062.158	788.075.044
Acciones en Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. valuadas al VPP	2.971.793	3.811.731
Previsión por Aporte Función social BGA	-	(4.843.482)
Total	<u>835.065.132</u>	<u>814.580.304</u>

Banco Ganadero S.A.:

	2023	2022
Porcentaje de participación:	78,84%	78,84%
Cantidad total de acciones ordinarias emitidas por la entidad:	8.346.250	7.760.630
Total activos:	19.341.516.603	17.313.528.494
Total pasivos:	18.309.257.210	16.289.720.197
Total Patrimonio:	1.032.259.393	1.023.808.297
Resultado Financiero:	247.606.548	468.705.922
Resultado Operativo y Financiero:	449.700.854	670.048.084
Resultado Neto del ejercicio:	49.034.273	102.386.280
Resultado Extraordinario:	-	-
VPP:	122,65	128,80
Ganancia por acción:	5,88	13,19
Utilidades no distribuidas a favor de la SCG:	6.859.207	54.238
Rendimientos ganados durante el ejercicio:	33.816.747	75.268.853

GanaValores Agencia de Bolsa S.A.

	2023	2022
Porcentaje de participación:	95,00%	95,00%
Cantidad total de acciones ordinarias emitidas por la entidad:	241.122	241.122
Total activos:	81.985.331	85.039.894
Total pasivos:	55.636.731	56.053.579
Total Patrimonio:	26.348.600	28.986.315
Resultado Financiero:	410.589	7.362.503
Resultado Operativo y Financiero:	3.541.216	11.672.640
Resultado Neto del ejercicio:	844.385	3.666.601
Resultado Extraordinario:	-	-
VPP:	109,27	120,21
Ganancia por acción:	3,50	15,21
Utilidades no distribuidas a favor de la SCG:	5.915	4.802
Rendimientos ganados durante el ejercicio:	802.069	3.483.240

Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

	2023	2022
Porcentaje de participación:	99,76%	99,76%
Cantidad total de acciones ordinarias emitidas por la entidad:	61.000	61.000
Total activos:	6.054.281	4.775.198
Total pasivos:	375.261	954.197
Total Patrimonio:	5.679.020	3.821.001
Resultado Financiero:	82.596	1.092.577
Resultado Operativo y Financiero:	1.031.840	2.226.725
Resultado Neto del ejercicio:	(841.981)	(1.206.048)
Resultado Extraordinario:	-	-
VPP:	48,84	62,64
Ganancia (pérdida) por acción:	(13,80)	(19,77)
Utilidades no distribuidas:	-	-
Rendimientos obtenidos durante el ejercicio:	(839.939)	(1.204.047)

d) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Seguros pagados por anticipado	15.453	34.060
Crédito Fiscal IVA	407.702	352.811
Cuentas por cobrar Proyecto Seguro de Personas	7.067.714	6.778.644
Otras partidas pendientes de cobro	539	1.455
Previsión para otras cuentas por cobrar:		
(Prev. Crédito Fiscal IVA)	(318.275)	(280.328)
(Prev. Cuentas por cobrar Proyecto Seguro de Personas MN)	(3.645.020)	(1.089.278)
Total	<u>3.528.113</u>	<u>5.797.364</u>

e) Bienes realizables

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra saldos de bienes realizables.

f) Bienes de uso

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Mobiliario y enseres	32.449	29.957
Equipo e instalaciones	64.863	64.863
Equipos de computación	255.616	232.709
Sub-total	352.928	327.529
Menos: Depreciaciones acumuladas	(250.554)	(232.863)
Valores residuales	102.374	94.666

Las depreciaciones de bienes de uso cargadas a resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 fueron de Bs17.691 y Bs33.786, respectivamente.

g) Otros activos

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	2023	2022
Gastos de Organización	230.770	230.770
Activos intangibles - programas y aplicaciones informáticas	63.073	63.073
Sub-total	293.843	293.843
Menos: Amortizaciones acumuladas	(289.557)	(283.249)
Valores netos de gastos de organización y activos intangibles	4.286	10.594
Participación en aportes pendientes de capitalización de Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	2.700.000	-
Participación en aportes pendientes de capitalización del Banco Ganadero S.A.	6.804.974	19.128.966
Total	9.509.260	19.139.560

La amortización de cargos diferidos y activos intangibles cargada a resultados del ejercicio terminado el 30 de junio de 2023 y 2022 fue de Bs6.308 y Bs35.154 respectivamente.

h) Fideicomisos constituidos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no tiene fideicomisos constituidos.

i) Obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra saldos de obligaciones con el público.

j) Obligaciones con instituciones fiscales

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra saldos de obligaciones con instituciones fiscales.

k) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022:

	2023	2022
Obligaciones con otras entidades de intermediación financiera a mediano plazo	7.000.000	7.000.000
Cargos devengados por pagar obligaciones entidades financieras del país	151.861	150.791
Total	7.151.861	7.150.791

Detalle de las obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:

Descripción	Moneda Origen	Monto original Bolivianos	Saldo Actual	Tasa de interés	Plazo Obligación (días)	Fecha obtención	Fecha vcto.
			Bolivianos				
1020701722	Bolivianos	7.000.000	7.000.000	5,50%	1.080	12/08/2022	27/07/2025
TOTAL		7.000.000	7.000.000				

l) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Diversas		
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	12.077	8.371
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	13.124	12.421
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	10.500	12.605
Acreedores por compras de bienes y servicios	16.526	13.265
Sub-total	52.227	46.662
Provisiones		
Provisión para aguinaldo	46.507	-
Provisión para indemnizaciones	269.467	303.819
Provisión para otros impuestos	1.613	2.192
Otras provisiones (*)		
<i>Provisión Auditoria Externa</i>	20.288	9.326
Sub-total	337.875	315.337
Total	390.102	361.999

m) Previsiones

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra saldos de provisiones.

n) Valores en circulación

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra valores en circulación.

o) Obligaciones subordinadas

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra obligaciones subordinadas.

p) Obligaciones con empresas públicas

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no registra obligaciones con empresas públicas.

q) Ingresos y gastos financieros:

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

q.1) Ingresos financieros:

	2023	2022
Intereses Disponibilidades	115.212	-
Total	115.212	-

q.2) Gastos financieros:

	2023	2022
Cargos devengados por pagar obligaciones entidades financieras del país	193.570	-
Total	193.570	-

r) Recuperaciones de activos financieros.

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Disminución de Previsión Inversiones Permanentes	4.843.482	5.455.932
Total	4.843.482	5.455.932

s) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Previsión específica para otras partidas pendientes de cobro (Proyecto Seguro de personas)	2.555.742	-
Cargos por previsión cuentas por cobrar diversas (Crédito Fiscal)	37.946	24.992
Total	2.593.688	24.992

t) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

t.1) Otros ingresos operativos:

	2023	2022
Ingresos por inversiones permanentes no financieras (*):		
<i>Rendimiento participación en entidades financieras y afines - GanaValores Agencia de Bolsa S.A.</i>	802.069	3.393.011
<i>Rendimiento participación en entidades financieras y afines - Banco Ganadero S.A.</i>	33.816.747	24.745.415
Total	34.618.816	28.138.426

t.2) Otros gastos operativos:

	2023	2022
Comisiones por servicios	67.975	165.233
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras (*):		
<i>Pérdidas por participación en entidades financieras y afines - GanaSafi S.A.</i>	839.939	37.522
Gastos operativos diversos:		
<i>Pérdidas operaciones de cambio</i>	508	650
<i>Gastos emisión Bonos</i>	-	4.415
Total	908.422	207.820

(*) corresponde al rendimiento de las inversiones ver nota 8 c.2 inversiones permanentes

u) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

Al 30 de junio de 2023 y 2022, la Sociedad Controladora no registra saldos en ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores.

v) Gastos de administración

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Gastos de personal	1.198.903	1.005.247
Servicios contratados	175.285	164.079
Seguros	22.173	18.844
Comunicaciones y traslados	35.633	22.321
Impuestos	4.747	968
Mantenimiento y Reparaciones	35.059	-
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	17.691	33.786
Amortización de cargos diferidos	6.307	35.154
Sub-total	1.495.798	1.280.399
Otros gastos de administración		
Gastos notariales y judiciales	17.875	14.946
Alquileres	15.138	-
Energía eléctrica, agua y calefacción	136	104
Papelaría útiles y material de servicio	4.192	1.749
Suscripciones y afiliaciones	914	914
Propaganda y publicidad	17.720	308
Multas ASFI	1.717	1.000
Gastos en comunicaciones y publicaciones	-	26.960
Diversos	897	257
Sub-total	58.589	46.238
Total	1.554.387	1.326.637

w) Cuentas contingentes

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no tiene contabilizadas cuentas contingentes.

x) Cuentas de orden

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no tiene contabilizadas cuentas de orden.

y) Fideicomisos

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora no tiene operaciones de fideicomiso, ya sea en calidad de fideicomitente, fiduciario o beneficiario.

NOTA 9 - PATRIMONIO

En el estado de cambios en el patrimonio neto se exponen los movimientos que tuvieron las cuentas patrimoniales durante los ejercicios analizados.

La composición del grupo al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	2023	2022
Capital pagado	794.362.800	745.952.800
Reserva legal	18.785.795	15.070.046
Utilidad del Periodo o Gestión	34.332.738	74.125.749
Total	847.481.333	835.148.595

Capital Autorizado

Mediante Escritura de Constitución de fecha 28 de febrero de 2018, se establece el capital autorizado por la suma de Bs1.000.000.000.

a) Capital Pagado

El capital social de la Sociedad Controladora Ganadero S.A., está representado por acciones nominativas y ordinarias conforme lo establece su estatuto en el Artículo N° 12 (Clases de acciones). Asimismo, en el Artículo N° 19 (Derechos del accionista), señala que el accionista tiene derecho a intervenir en la Junta General de Accionistas con derecho a voz y voto, así como a participar en las utilidades sociales cuando así lo disponga la Junta General Ordinaria en proporción al número de acciones que posea.

Los cambios en el capital pagado en los periodos analizados fueron los siguientes:

Mediante carta ASFI/DGSC/R-57759/2022, emitida en fecha 23 de marzo de 2022, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), comunicó que ha tomado conocimiento del aumento del capital pagado por Bs58.926.000, correspondientes a 589.260 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una, por capitalización de las utilidades obtenidas en la gestión 2021, dispuesto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 24 de febrero de 2022. Con este aumento, el capital pagado de la Sociedad Controladora alcanza a la suma de Bs745.952.800, correspondientes a 7.459.528 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una.

Mediante carta ASFI/DGSC/R-35608/2023, emitida en fecha 14 de febrero de 2023, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), comunicó que ha tomado conocimiento del aumento del capital pagado por Bs48.410.000, correspondientes a 484.100 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una, por capitalización de las utilidades obtenidas en la gestión 2022, dispuesto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de enero de 2023. Con este aumento, el capital pagado de la Sociedad Controladora alcanza a la suma de Bs794.362.800, correspondientes a 7.943.628 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una.

b) Reserva Legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los estatutos de la Sociedad Controladora, debe destinarse una suma no inferior al 5% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

c) Valor patrimonial proporcional

Al 30 de junio de 2023, el capital pagado asciende a Bs794.362.800, dividido en 7.943.628 acciones nominativas y ordinarias con valor nominal de Bs100 cada una y un Valor Patrimonial Proporcional – VPP de Bs106,69.

Al 31 de diciembre de 2022, el capital pagado asciende a Bs745.952.800, dividido en 7.459.528 acciones nominativas y ordinarias con valor nominal de Bs100 cada una y un Valor Patrimonial Proporcional – VPP de Bs111,96.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

Por su naturaleza, no es aplicable a la Sociedad Controladora, el cómputo de la ponderación de activos y suficiencia patrimonial.

Sin embargo, en todo momento el capital regulatorio consolidado del grupo financiero, bajo el control de la Sociedad Controladora, debe ser equivalente a por lo menos el diez por ciento (10%) del total de activos y contingentes consolidados, ponderados en función de sus riesgos.

NOTA 11 - CONTINGENCIAS

La Sociedad Controladora declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, de las que pudiera resultar posibles pasivos y/o pérdidas al cierre del ejercicio.

NOTA 12 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 30 de junio de 2023 no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

NOTA 13 – CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022, la Sociedad Controladora tiene una participación mayoritaria en el patrimonio del Banco Ganadero S.A., GanaValores Agencia de Bolsa S.A. y Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.; por lo tanto, corresponde la consolidación de estados financieros.

De acuerdo con los criterios contables generalmente aceptados descritos en la Norma Internacional de Información Financiera N° 10 y el "Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros" de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 1°, Título V, Capítulo I, Sección 3, Artículo 8°, la situación financiera consolidada de la Sociedad Controladora y sus subsidiarias al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	2023	2022
ACTIVO		
Disponibilidades	2.312.809.058	1.763.014.223
Inversiones	3.084.097.622	3.229.848.184
Cartera	13.241.014.797	11.627.351.454
Otras cuentas por cobrar	152.493.165	173.527.941
Bienes realizables	5.981.227	3.999.089
Bienes de uso	452.883.370	418.430.852
Otros activos	173.963.088	172.926.186
Fideicomisos constituidos	-	-
TOTAL DEL ACTIVO	19.423.242.327	17.389.097.929
Cuentas contingentes deudoras	321.503.644	346.682.424
Cuentas de orden deudoras	28.332.028.995	25.349.412.967
Derechos de terceros en administración	1.783.245.104	2.075.804.847
PASIVO		
Obligaciones con el público	7.899.543.503	12.158.036.909
Obligaciones con instituciones fiscales	-	-
Obligaciones por operaciones de reporto	54.396.564	51.999.353
Obligaciones por operaciones bursátiles	-	709.000
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	2.855.842.355	2.520.511.248
Otras cuentas por pagar	484.154.473	557.596.308
Previsiones	156.533.089	136.277.864
Valores en circulación	538.763.584	401.560.065
Obligaciones subordinadas	244.945.506	183.050.212
Obligaciones con empresas públicas	6.122.383.266	326.987.961
TOTAL DEL PASIVO	18.356.562.340	16.336.728.920
PARTICIPACIÓN MINORITARIA	219.716.907	218.062.861
PATRIMONIO		
Capital social	794.362.800	745.952.800
Aportes no capitalizados	-	-
Reservas	18.785.795	15.070.046
Resultados acumulados	33.814.485	73.283.302
TOTAL DEL PATRIMONIO	846.963.080	834.306.148
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	19.423.242.327	17.389.097.929
Cuentas contingentes acreedoras	321.503.644	346.682.424
Cuentas de orden acreedoras	28.332.028.995	25.349.412.967
Obligaciones de terceros en administración	1.783.245.104	2.075.804.847

Los resultados consolidados de sus operaciones de la Sociedad Controladora y sus subsidiarias al 30 de junio de 2023 y 2022 son los siguientes:

ESTADO CONSOLIDADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

	2023	2022
Ingresos ordinarios	814.775.529	519.806.320
Gastos ordinarios	(261.655.972)	(220.137.031)
Resultado ordinario bruto	553.119.557	299.669.289
Otros ingresos operativos	154.804.985	110.799.849
Otros gastos operativos	(257.716.135)	(87.153.765)
Resultado de operación bruto	450.208.407	323.315.373
Recuperación de activos financieros	30.641.273	24.003.088
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(154.873.157)	(66.222.335)
Resultado de operación después de incobrables	325.976.523	281.096.126
Gastos de Administración	(232.665.889)	(200.197.959)
Resultado de operación neto	93.310.634	80.898.167
Ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(126.129)	(44.900)
Resultado después de ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	93.184.505	80.853.267
Ingresos extraordinarios	-	-
Gastos extraordinarios	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores	93.184.505	80.853.267
Ingresos de gestiones anteriores	639.112	325.204
Gastos de gestiones anteriores	(217.219)	-
Resultado antes de impuestos	93.606.398	81.178.471
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	(49.377.594)	(41.872.790)
Resultado participación minoritaria	(10.414.319)	(8.283.536)
Resultado neto de la gestión	33.814.485	31.022.145

Esta consolidación no implica ningún efecto significativo en el patrimonio de la Sociedad Controladora al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022 ni en los resultados de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2023 y 2022.


Vivian C. Araúz Justiniano
Contador General


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General


Fernando Monasterio Nieme
Presidente del Directorio

www.scg.com.bo