

ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de junio de 2024

Sociedad Controladora

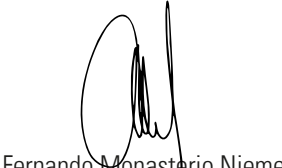
 **GANADERO**

	Nota	2024	2023
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a	10.840.340	3.603.635
Otras cuentas por cobrar	8.b	120.349	134.759
Inversiones permanentes	8.c	954.630.159	938.591.900
Bienes de uso	8.d	132.132	138.157
Otros activos	8.e	12.644.092	17.931.978
TOTAL DEL ACTIVO		978.367.072	960.400.429
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.f	29.604.050	29.570.567
Otras cuentas por pagar	8.g	344.451	219.064
TOTAL DEL PASIVO		29.948.501	29.789.631
PATRIMONIO			
Capital social	9	867.951.800	794.362.800
Aportes no capitalizados		-	-
Reservas		24.658.998	18.785.795
Resultados acumulados		55.807.773	117.462.203
TOTAL DEL PATRIMONIO		948.418.571	930.610.798
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		978.367.072	960.400.429
CUENTAS DE ORDEN			
	8.n	64.708.814	59.193.460

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

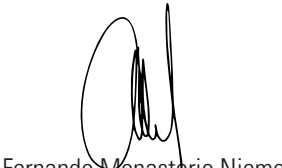
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS AL 30 DE JUNIO DE 2024 Y 2023
(cifras expresadas en bolivianos)

	Nota	2024	2023
Ingresos financieros	8.h	168.293	115.212
Gastos financieros	8.h	(1.015.661)	(193.570)
Resultado financiero bruto		(847.368)	(78.358)
Otros ingresos operativos	8.i	50.247.445	34.618.816
Otros gastos operativos	8.i	(83.516)	(908.422)
Resultado de operación bruto		49.316.561	33.632.036
Recuperación de activos financieros	8.j	8.244.969	4.843.482
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.k	(49.339)	(2.593.688)
Resultado de operación después de incobrables		57.512.191	35.881.830
Gastos de administración	8.l	(1.710.795)	(1.554.387)
Resultado de operación neto		55.801.396	34.327.443
Ajuste por diferencias de cambio y mantenimiento de valor		6.377	5.295
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		55.807.773	34.332.738
Ingresos extraordinarios	8.m	-	-
Gastos extraordinarios	8.m	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		55.807.773	34.332.738
Ingresos de gestiones anteriores	8.m	-	-
Gastos de gestiones anteriores	8.m	-	-
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		55.807.773	34.332.738
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		55.807.773	34.332.738
Impuesto sobre las utilidades de las Empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		55.807.773	34.332.738

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

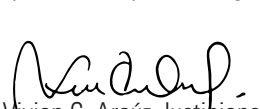

Vivian C. Araúz Justiniano
Contador General


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General

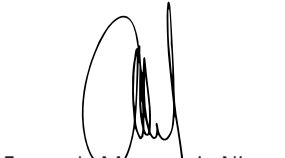

Fernando Monasterio Nieme
Presidente del Directorio

	2024	2023
Flujos de fondos en actividades de operación:		
Utilidad neta del ejercicio	55.807.773	34.332.738
- Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
- Ganancias por valuación de inversiones en sociedades controladas	(50.247.445)	(34.618.816)
- Cargos devengados no pagados	904.050	151.861
- Provisiones para inversiones temporarias y permanentes	(8.244.968)	(4.843.482)
- Provisiones para cuentas por cobrar	49.339	2.593.688
- Provisiones para beneficios sociales	115.640	53.128
- Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	81.906	98.577
- Depreciaciones (incluye desvalorizaciones) y amortizaciones	33.845	863.937
Fondos obtenidos en la utilidad del ejercicio	(1.499.860)	(1.368.369)
- Cargos pagados en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores:		
- Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(870.567)	-
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
- Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(34.929)	(322.667)
- Otros activos - partidas pendientes de imputación	245	(2.700.000)
- Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	(72.159)	(276.163)
Flujo neto en actividades de operación	(2.477.270)	(4.667.199)
Flujos de fondos en actividades de financiamiento:		
Incremento (Disminución) de préstamos:	-	-
- Obligac.c./Otras Entid.Fcieras. a mediano y largo plazo	-	-
Cuentas de los accionistas:		
- Pago de dividendos	(38.000.000)	(22.000.000)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(38.000.000)	(22.000.000)
Flujos de fondos en actividades de inversión:		
(Incremento) disminución neto en:		
- Dividendos cobrados	47.770.416	30.461.524
- Inversiones permanentes	-	-
- Bienes de uso	(20.340)	(25.399)
- Cargos diferidos	-	-
- Activos intangibles	(36.101)	-
Flujo neto en actividades de inversión	47.713.975	30.436.125
Incremento de fondos durante el ejercicio	7.236.705	3.768.926
Disponibilidades al inicio del ejercicio	3.603.635	3.049.491
Disponibilidades al cierre del ejercicio	10.840.340	6.818.417

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

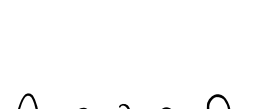

Vivian C. Araúz Justiniano
Contador General


J. Ronald Gutiérrez López
Gerente General


Fernando Monasterio Nieme
Presidente del Directorio

	Capital social	Aportes no capitalizados	Reservas	Resultados acumulados	Total
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
Resultado neto del ejercicio				83.129.465	83.129.465
SalDOS al 31 de diciembre de 2023	794.362.800	-	18.785.795	117.462.203	930.610.798
Reserva legal sobre Utilidad/2023			5.873.203	(5.873.203)	-
Distribución de dividendos sobre utilidad/2023, dispuesta por Junta Ordinaria de Accionistas del 25/01/2024				(38.000.000)	(38.000.000)
Capitalización de utilidades de la Gestión 2023, dispuesta por Junta Extraordinaria de Accionistas del 25/01/2024	73.589.000			(73.589.000)	-
Resultado neto del ejercicio				55.807.773	55.807.773
SalDOS al 30 de Junio de 2024	867.951.800	-	24.658.998	55.807.773	948.418.571

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

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 años (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 al 30 de junio de 2024 es de 8 personas, en la gestión 2023 el promedio fue de 7 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 de 2024, según el pronóstico de base, prevé que Bolivia crezca un 1,6% en la presente gestión 2024, cifra menor al 2% que será el promedio general de Latinoamérica.

De acuerdo con el informe para 2025, el FMI espera que el producto interno bruto (PIB) se sitúe de nuevo en el 3,8% en Paraguay, en el 3% en Venezuela, en el 2,9% en Uruguay, en el 2,7% en Perú, en el 2,5% en Colombia y Chile, en el 2,2% en Bolivia y en el 0,8% en Ecuador.

El Banco Mundial (BM) ratificó su proyección de un crecimiento del PIB de Bolivia para 2024 que será del 1,4% y auguró que para el 2025 y 2026 llegará solo hasta el 1,5%, según el informe Perspectivas Económicas Mundiales al mes de junio de 2024.

La Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL) proyectó que el crecimiento económico de Bolivia será del 1,9% en 2024. De acuerdo a este último informe de mayo de 2024, el país se encuentra en el penúltimo lugar de crecimiento económico en Sudamérica, si tomamos en cuenta que Argentina decrecerá en un -3,1% este 2024.

Sin embargo, el Presupuesto General del Estado (PGE) 2024 establece que el país tendrá un crecimiento económico del 3,71% y una tasa de inflación del 3,60%, el gobierno ratifica sus proyecciones.

Según el Instituto Boliviano de Comercio Exterior (IBCE) al mes de abril de 2024, el valor de las exportaciones bolivianas totalizó 2.734 millones de dólares, registrando un decrecimiento del -25% respecto a igual periodo de la pasada gestión, las importaciones registraron una baja del -14%, por un total de 3.194 millones de dólares. Al cierre de abril de 2024, el país registró un déficit comercial de -460 millones de dólares, frente a un saldo comercial de la gestión pasada de -50 millones de dólares en igual período.

Hasta junio de 2024, el tipo de cambio oficial del dólar respecto al boliviano se mantuvo en Bs6,86 por dólar americano.

La tasa de variación anual del Índice de Precios al Consumo (IPC) en Bolivia a junio de 2024 ha sido del 3,84%. La variación mensual del IPC ha sido del 0,54%, de forma que la inflación acumulada a junio de 2024 es del 2,49%.

La cartera del sistema bancario a junio de 2024 fue de 28.470 millones de dólares, mayor en 541 millones de dólares a diciembre de 2023. Los depósitos del Público del sistema financiero bancario en similar periodo totalizaron 29.998 millones de dólares, mayor en 346 millones de dólares comparado con diciembre de 2023.

ii. Gestión de riesgos

El marco de la Gestión Integral de Riesgos está definido en base al perfil de riesgos tanto de forma desagregada (por tipo de riesgo) como a nivel consolidado, el mismo que converge con los perfiles de cada una de nuestras EFIG’s. Asimismo, la Sociedad Controladora ha desarrollado y 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 canales, sistemas 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 de la Sociedad 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, en base a la curva de experiencia, la Sociedad Controladora efectúa la gestión integral de riesgos al interior de la misma, considerando los riesgos propios emergentes del modelo de negocio y del objeto social de su creación. A partir de ello, de manera continua se viene monitoreando y controlando los riesgos de: liquidez, solvencia y operativo, los cuales deben guardar relación con el perfil de riesgo a nivel consolidado y son divulgados hacia la Alta Gerencia y demás partes de la organización de forma periódica.

Finalmente, de acuerdo con los canales de comunicación y el Instructivo – Envío de información a la Sociedad Controladora, las subsidiarias remiten la información pertinente de forma periódica, lo que permite monitorear y controlar los riesgos emergentes de sus propias actividades, de acuerdo con las características propias de su negocio y el sector económico al que corresponden.

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 N° 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 25 de enero de 2024, se designó al actual Directorio de la Sociedad y en reunión de Directorio de fecha 01 de febrero de 2024, 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 los comités de buen Gobierno Corporativo y de 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.

Por otra parte, cuenta con mecanismos para evitar posibles conflictos de interés y de ser el caso los medios por los cuales se pueden canalizar los mismos, de acuerdo con las instancias involucradas. Asimismo, de forma periódica se efectúan autoevaluaciones por parte del Directorio, a fin de poder encontrar oportunidades de mejora continua.

vii. Gestión de Riesgo Tecnológico – Seguridad de la Información

Durante el segundo trimestre de la gestión 2024, se efectuaron las actividades de Evaluación de seguridad del Centro de Procesamiento de Datos, relevamiento de inventario de activos críticos, se realizaron 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 otro lado, se llevó a cabo el retest de los hallazgos identificados en el Análisis de Vulnerabilidades Técnicas correspondiente al año 2023. Este garantizó la remediación de dichas vulnerabilidades, logrando reducir al mínimo los riesgos que podrían comprometer la seguridad de la información.

Como parte de su estrategia integral de Seguridad de la Información, la Sociedad Controladora realizó sesiones de capacitación y concientización dirigidas a todo el personal. Este enfoque busca mitigar los riesgos asociados con la 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 Especifico 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 dispuso 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. Sin embargo, en fecha 08 de diciembre de 2020, el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad mediante Resolución CTNAC N° 003/2020, determinó la suspensión del ajuste integral por ajuste por inflación de estados financieros de acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 3, especificando que para reiniciar la reexpresión el ente señalado debe pronunciarse. La implementación de esta medida se efectuó a partir del 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 hayan sido 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, es de Bs6,86 por USD 1 para ambas fechas de corte. Asimismo, la UFV al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es de Bs2,50715 y de Bs2,47444 por 1 UFV, respectivamente.

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

b) 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.

Las partidas podrán permanecer registradas en esta cuenta como máximo trescientos treinta días excepto las subcuentas descritas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras*, si transcurrido este lapso no han sido recuperadas deberán provisionarse en un 100% y castigarse con cargo a la previsión para otras cuentas por cobrar previamente constituida. Las partidas castigadas deberán registrarse en la cuenta de orden correspondiente.

* Certificados tributarios, Crédito Fiscal IVA, Importes entregados en garantía y Contratos anticréticos.

c) 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 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:

Al 30 de junio de 2024:

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.	9.057.970	1.140.864.920	125,95	7.310.042	80,70%
GanaValores Agencia de Bolsa S.A.	241.122	26.411.456	109,54	229.066	95,00%
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	128.000	9.364.231	73,16	127.852	99,88%

Al 31 de diciembre de 2023:

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	1.136.237.318	136,14	6.735.662	80,70%
GanaValores Agencia de Bolsa S.A.	241.122	26.698.857	110,73	229.066	95,00%
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	88.000	5.030.358	57,16	87.852	99,83%

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 2023 es de 6%, según el Decreto Supremo N° 5096 de fecha 03 de enero de 2024.

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

- De acuerdo a 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 sus obligaciones financieras, gastos e inversiones hasta el cierre del ejercicio, más los dividendos a ser pagados.

d) Bienes de uso

Los bienes de uso incorporados hasta el 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 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:

	Vida útil	Porcentaje de depreciación
Mobiliario y enseres	10 años	10,00%
Equipos e instalaciones	8 años	12,50%
Equipos de computación	4 años	25,00%

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

e) 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.

f) Provisiones y provisiones

Las provisiones y provisiones, 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 provisiones 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.

g) Patrimonio neto

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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.

h) 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.

i) Ingresos y gastos financieros

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

j) 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.

k) 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).

l) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Controladora no ha efectuado absorciones o fusiones de otras entidades.

m) 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen cambios en normas contables significativos dispuestos por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, no existen activos sujetos a restricciones.

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, los activos y pasivos, corrientes y no corrientes, se componen como siguiente:

Al 30 de junio de 2024:

ACTIVO	Corriente	No Corriente	Total
Disponibilidades	10.840.340	-	10.840.340
Otras cuentas por cobrar	120.349	-	120.349
Inversiones permanentes	-	954.630.159	954.630.159
Bienes de uso	-	132.132	132.132
Otros activos	12.630.721	13.371	12.644.092
Total activo	23.591.410	954.775.662	978.367.072
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	6.912.383	22.691.667	29.604.050
Cuentas por pagar	135.005	209.446	344.451
Total pasivo	7.047.388	22.901.113	29.948.501

Al 31 de diciembre de 2023:

ACTIVO	Corriente	No Corriente	Total
Disponibilidades	3.603.635	-	3.603.635
Otras cuentas por cobrar	134.759	-	134.759
Inversiones permanentes	-	938.591.900	938.591.900
Bienes de uso	-	138.157	138.157
Otros activos	17.931.978	-	17.931.978
Total activo	21.670.372	938.730.057	960.400.429
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	6.878.900	22.691.667	29.570.567
Cuentas por pagar	68.659	150.405	219.064
Total pasivo	6.947.559	22.842.072	29.789.631

La clasificación de activos y pasivos por vencimiento al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

Al 30 de junio de 2024:

	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	10.840.340	10.840.340	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	120.349	12.253	9.259	18.225	28.541	52.071	-	-
Inversiones permanentes	954.630.159	-	-	-	-	-	-	954.630.159
Bienes de uso	132.132	-	-	-	-	-	-	132.132
Otros activos	12.644.092	1.337	1.337	1.337	4.011	12.622.699	13.371	-
TOTAL ACTIVO	978.367.072	10.853.930	10.596	19.562	32.552	12.674.770	13.371	954.762.291
PASIVO								
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	29.604.050	6.912.383	-	-	-	-	6.008.333	16.683.334
Cuentas por pagar	344.451	59.095	-	-	74.099	1.811	-	209.446
TOTAL PASIVO	29.948.501	6.971.478	-	-	74.099	1.811	6.008.333	16.892.780
Brecha Simple	948.418.571	3.882.452	10.596	19.562	(41.547)	12.672.959	(5.994.962)	937.869.511
Brecha Acumulada	948.418.571	3.882.452	3.893.048	3.912.610	3.871.063	16.544.022	10.549.060	948.418.571

Al 31 de diciembre 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	3.603.635	3.603.635	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	134.759	15.312	11.784	12.352	35.304	60.007	-	-
Inversiones permanentes	938.591.900	-	-	-	-	-	-	938.591.900
Bienes de uso	138.157	-	-	-	-	-	-	138.157
Otros activos	17.931.978	510	13.931.203	265	4.000.000	-	-	-
TOTAL ACTIVO	960.400.429	3.619.457	13.942.987	12.617	4.035.304	60.007	-	938.730.057
PASIVO								
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	29.570.567	870.567	-	-	-	6.008.333	6.008.333	16.683.334
Cuentas por pagar	219.064	57.434	11.225	-	-	-	-	150.405
TOTAL PASIVO	29.789.631	928.001	11.225	-	-	6.008.333	6.008.333	16.833.739
Brecha Simple	930.610.798	2.691.456	13.931.762	12.617	4.035.304	(5.948.326)	(6.008.333)	921.896.318
Brecha Acumulada	930.610.798	2.691.456	16.623.218	16.635.835	20.671.139	14.722.813	8.714.480	930.610.798

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023 la Sociedad Controladora mantiene operaciones con partes relacionadas, las cuales se detallan a continuación:

a) Disponibilidades

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la Sociedad Controladora registró saldo en disponibilidades por cuenta corriente en el Banco Ganadero S.A. por Bs6.660 y Bs5.840 respectivamente.

b) Inversiones permanentes

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024:

Entidad Emisora	Porcentaje de Participación	Nro. de Acciones poseídas	Saldo valuado a VPP Bs	VPP Bs
Banco Ganadero S.A.	80,70%	7.310.042	920.710.765	125,95
(Regulariz. Partic. Banco Ganadero)			(524.904)	
GanaValores Agencia de Bolsa S.A.	95,00%	229.066	25.090.894	109,54
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,88%	127.852	9.353.404	73,16
			954.630.159	

Al 31 de diciembre de 2023:

Entidad Emisora	Porcentaje de Participación	Nro. de Acciones poseídas	Saldo valuado a VPP Bs	VPP Bs
Banco Ganadero S.A.	80,70%	6.735.662	916.975.950	136,14
(Regulariz. Partic. Banco Ganadero)			(524.904)	
GanaValores Agencia de Bolsa S.A.	95,00%	229.066	25.363.926	110,73
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,83%	87.852	5.021.897	57,16
			946.836.869	

c) Otros activos

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 Bs12.614.677 y Bs13.930.938 respectivamente; respecto a GanaSafi, no presenta saldo al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 presenta la suma de Bs4.000.000; finalmente, por Ganavalores, la Sociedad Controladora no registra saldos en las fechas de corte analizadas.

d) Otras cuentas por pagar

La Sociedad Controladora registró saldo en acreedores por compra de bienes y servicios por GanaValores S.A. sólo al 30 de junio de 2024 por Bs13.714.

e) Resultados del ejercicio

Como resultado de la valuación al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las acciones del Banco Ganade-ro S.A., GanaValores Agencia de Bolsa S.A. y Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de inversion S.A., al 30 de junio de 2024 se ha generado un ingreso a la Sociedad Controladora de Bs.50.247.445. Asimismo, como resultado de la valuación al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las acciones de Banco Ganadero S.A. y GanaValores Agencia de Bolsa S.A. al 30 de junio de 2023 se tiene un ingreso de Bs34.618.816. Sin embargo, por Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., se ha generado una pérdida a la Sociedad Controladora de Bs839.939.

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad Controladora registró gastos por contratos de servicios con partes relacionadas por Bs71.967 y Bs57.586, respectivamente que son reconocidos en cada ejercicio.

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad Controladora ha pagado por concepto de dietas al Directorio y Síndico por Bs403.979 y Bs371.148 respectivamente.

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros al 30 de junio del 2024 y 31 de diciembre de 2023, expresados en bolivianos, no incluyen el equivalente de saldos en otras monedas, mantenimiento de valor ni 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 del 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	2024	2023
Bancos y corresponsales del país	10.840.340	3.603.635
Total	10.840.340	3.603.635

b) Otras cuentas por cobrar

La composición del grupo al 30 de junio del 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	2024	2023
Seguros pagados por anticipado	15.644	37.416
Crédito Fiscal IVA	520.038	460.981
Otras partidas pendientes de cobro	541	2.897
Previsión para otras cuentas por cobrar: (Prev. Crédito Fiscal IVA)	(415.874)	(366.535)
Total	120.349	134.759

c) Inversiones permanentes

La composición del grupo al 30 de junio del 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	2024	2023
Acciones en GanaValores Agencia de Bolsa S.A. valuadas al VPP	25.090.894	25.363.926
Acciones en Banco Ganadero S.A. valuadas al VPP (Regulariz. Partic. Banco Ganadero)	920.710.765 (524.904)	916.975.950 (524.904)
Acciones en Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. valuadas al VPP	9.353.404	5.021.897
Previsión por Aporte Función social BGA	-	(8.244.969)
Total	954.630.159	938.591.900

Banco Ganadero S.A.:	2024	2023
Porcentaje de participación:	80,70%	80,70%
Cantidad total de acciones ordinarias emitidas por la entidad:	9.057.970	8.346.250
Total activos:	20.820.357.198	20.116.745.638
Total pasivos:	19.663.861.264	18.963.246.307
Total Patrimonio:	1.156.495.934	1.153.499.331
Resultado Financiero:	423.970.261	550.432.089
Resultado Operativo y Financiero:	602.552.430	978.665.859
Resultado Neto del ejercicio:	71.070.603	170.274.211
Resultado Extraordinario:	-	-
VPP:	125,95	136,14
Ganancia por acción:	7,85	20,40
Utilidades no distribuidas a favor de la SCG:	12.670.183	55.517
Rendimientos ganados durante el ejercicio:	49.110.804	131.579.731

GanaValores Agencia de Bolsa S.A.	2024	2023
Porcentaje de participación:	95,00%	95,00%
Cantidad total de acciones ordinarias emitidas por la entidad:	241.122	241.122
Total activos:	60.217.692	118.293.685
Total pasivos:	33.806.235	91.594.828
Total Patrimonio:	26.411.457	26.698.857
Resultado Financiero:	564.023	30.431.643
Resultado Operativo y Financiero:	5.481.459	36.637.068
Resultado Neto del ejercicio:	847.509	1.194.642
Resultado Extraordinario:	-	-
VPP:	109,54	110,73
Ganancia por acción:	3,51	4,95
Utilidades no distribuidas a favor de la SCG:	5.914	5.915
Rendimientos ganados durante el ejercicio:	805.134	1.134.814

Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	2024	2023
Porcentaje de participación:	99,88%	99,83%
Cantidad total de acciones ordinarias emitidas por la entidad:	128.000	88.000
Total activos:	9.984.205	9.407.877
Total pasivos:	619.974	377.519
Total Patrimonio:	9.364.231	9.030.358
Resultado Financiero:	208.734	167.510
Resultado Operativo y Financiero:	2.631.883	2.306.935
Resultado Neto del ejercicio:	333.874	(1.490.644)
Resultado Extraordinario:	-	-
VPP:	73,16	57,16
Ganancia (pérdida) por acción:	2,61	(16,94)
Utilidades no distribuidas:	-	-
Rendimientos obtenidos durante el ejercicio:	331.507	(1.489.834)

d) Bienes de uso

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	2024	2023
Mobiliario y enseres	32.449	32.449
Equipo e instalaciones	72.911	64.863
Equipos de computación	325.808	313.516
Sub-total	431.168	410.828
Menos: Depreciaciones acumuladas	(299.036)	(272.671)
Valores residuales	132.132	138.157

Las depreciaciones de bienes de uso cargadas a resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio de 2024 y 2023, fueron de Bs26.365 y Bs17.691, respectivamente.

e) Otros activos

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	2024	2023
Gastos de Organización	-	230.770
Activos intangibles - programas y aplicaciones informáticas	99.173	63.073
Sub-total	99.173	293.843
Menos: Amortizaciones acumuladas	(69.758)	(293.048)
Valores netos de gastos de organización y activos intangibles	29.415	795
Operaciones por liquidar	-	245
Participación en aportes pendientes de capitalización de Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	-	4.000.000
Participación en aportes pendientes de capitalización del Banco Ganadero S.A.	12.614.677	13.930.938
Total	12.644.092	17.931.978

La amortización de cargos diferidos y activos intangibles cargada a resultados del ejercicio terminado el 30 de junio de 2024 y 2023 fue de Bs7.480 y Bs6.307 respectivamente.

f) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	2024	2023
Obligaciones con otras entidades de intermediación financiera a mediano y largo plazo	28.700.000	28.700.000
Cargos devengados por pagar obligaciones entidades financieras del país	904.050	870.567
Total	29.604.050	29.570.567

Detalle de obligaciones con bancos y entidades de financiamiento:

Descripción	N° Operación	Moneda Origen	Monto original Bolivianos	Saldo Actual Bolivianos	Tasa de interés	Plazo Obligación (días)	Fecha obtención	Fecha vcto.
Préstamo Capital Operativo	1653273	Bolivianos	7.350.000	7.350.000	7%	1088	28/7/2023	20/7/2026
Préstamo Capital Inversión	1653264	Bolivianos	21.350.000	21.350.000	7%	2184	28/7/2023	20/7/2029
	TOTAL		28.700.000	28.700.000				

g) Otras cuentas por pagar

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023:

	2024	2023
Diversas		
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	10.931	13.217
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	15.145	14.943
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	15.144	14.993
Acreedores por compras de bienes y servicios	17.875	2.281
Sub-total	59.095	45.434
Provisiones		
Provisión para aguinaldo	53.099	-
Provisión para indemnizaciones	209.446	150.405
Provisión para otros impuestos	1.811	3.225
Otras provisiones:		
<i>Provisión Auditoría Externa</i>	21.000	20.000
Sub-total	285.356	173.630
Total	344.451	219.064

h) Ingresos y gastos financieros:

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

h.1) Ingresos financieros:

	2024	2023
Intereses Disponibilidades	168.293	115.212
Total	168.293	115.212

h.2) Gastos financieros:

	2024	2023
Cargos devengados por pagar obligaciones entidades financieras del país	1.015.661	193.570
Total	1.015.661	193.570

i) Recuperación de activos financieros:

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

	2024	2023
Disminución de Provisión Inversiones Permanentes	8.244.969	4.843.482
Total	8.244.969	4.843.482

j) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros:

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

	2024	2023
Provisión específica para otras partidas pendientes de cobro (Proyecto Seguro de personas)	-	2.555.742
Cargos por previsión cuentas por cobrar diversas (Crédito Fiscal)	49.339	37.946
Total	49.339	2.593.688

k) Otros ingresos y gastos operativos

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

k.1) Otros ingresos operativos:

	2024	2023
Ingresos por inversiones permanentes no financieras (*)		
Rendimiento participación en entidades financieras y afines		
<i>GanaValores Agencia de Bolsa S.A.</i>	805.134	802.069
<i>Banco Ganadero S.A.</i>	49.110.804	33.816.747
<i>Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.</i>	331.507	-
Total	50.247.445	34.618.816

k.2) Otros gastos operativos:

	2024	2023
Comisiones por servicios		
Comisiones p/Giros Transf. y Ord.Pago	2.805	3.429
Comisiones Diversas		
<i>Comisiones y tasas Ex - SPVS (ASFI Valores)</i>	6.960	6.960
<i>Comisiones Agente de Bolsa</i>	71.967	57.586
Sub-total	81.732	67.975

Pérdidas por inversiones permanentes no financieras (*)

Pérdidas por participación en entidades financieras y afines		
<i>Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.</i>	-	839.939
Sub-total	-	839.939

Gastos operativos diversos

Pérdidas p/operaciones de cambio y arbitraje	435	508
Otros Gastos Operativos Diversos		
<i>Otros gastos operativos diversos</i>	1.218	-
<i>Gasto por compra de chequera</i>	131	-
Sub-total	1.784	508
Total	83.516	908.422

(*) Corresponde al rendimiento de las inversiones, ver nota 8. c) inversiones permanentes.

l) Gastos de administración

La composición del grupo al 30 de junio de 2024 y 2023 es la siguiente:

	2024	2023
Gastos de personal	1.430.502	1.198.903
Servicios contratados	120.961	175.285
Seguros	22.680	22.173
Comunicaciones y traslados	38.363	35.633
Impuestos	5.667	4.747
Mantenimiento y Reparaciones	2.326	35.059
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	26.365	17.691
Amortización de cargos diferidos	7.480	6.307
Sub-total	1.654.344	1.495.798
Otros gastos de administración		
Gastos notariales y judiciales	9.441	17.875
Alquileres	18.166	15.138
Energía eléctrica, agua y calefacción	244	136
Papelería útiles y material de servicio	2.298	4.192
Suscripciones y afiliaciones	914	914
Propaganda y publicidad	13.224	17.720
Multas ASFI	10.383	1.717
Diversos	1.781	897
Sub-total	56.451	58.589
Total	1.710.795	1.554.387

m) Ingresos y gastos extraordinarios y de gestiones anteriores

m.1) Ingresos y gastos extraordinarios:

Ingresos extraordinarios:

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad Controladora no registra saldos en ingresos extraordinarios.

Gastos extraordinarios:

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad Controladora no registra saldos en gastos extraordinarios.

m.2) Ingresos y gastos de gestiones anteriores:

Ingresos de gestiones anteriores:

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad Controladora no registra saldos en ingresos de gestiones anteriores.

Gastos de gestiones anteriores:

Al 30 de junio de 2024 y 2023, la Sociedad Controladora no registra saldos en gastos de gestiones anteriores.

n) Cuentas de orden

La composición del grupo y cuenta al 30 de junio de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	2024	2023
Cuentas de Registro		
Documentos y Valores de la Entidad	57.703.176	52.187.822
Cuentas Incobrables Castigadas	7.005.638	7.005.638
Total	64.708.814	59.193.460

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 2024 y 31 de diciembre de 2023, es la siguiente:

	2024	2023
Capital pagado	867.951.800	794.362.800
Reserva legal	24.658.998	18.785.795
Utilidad del Periodo o Gestión	55.807.773	117.462.203
Total	948.418.571	930.610.798

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-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.

Mediante carta ASFI/DGSC/R-62080/2024, emitida en fecha 15 de marzo de 2024, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), comunicó que ha tomado conocimiento del aumento del capital pagado por Bs73.589.000, correspondientes a 735.890 acciones con un valor nominal de Bs100 cada una, por capitalización de las utilidades obtenidas en la gestión 2023, dispuesto por la Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de enero de 2024. Con este aumento, el capital pagado de la Sociedad Controladora alcanza a la suma de Bs867.951.800, correspondientes a 8.679.518 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.

Para la gestión 2024 se constituyó por reserva legal Bs5.873.203 correspondiente a las utilidades de la gestión 2023, asimismo la gestión 2023 se constituyó por reserva legal Bs3.715.749 correspondiente a las utilidades de la gestión 2022.

c) Resultados Acumulados

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, la cuenta de resultados acumulados no presenta saldos, ya que la Junta General Ordinaria de Accionistas ha distribuido las utilidades en su totalidad. En este proceso se han constituido la reserva legal y la capitalización, y se ha realizado la distribución de dividendos conforme al siguiente detalle:

La distribución de dividendos sobre las utilidades del año 2023 fue aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 25 de enero de 2024, por un monto de Bs38.000.000.

La distribución de dividendos sobre las utilidades del año 2022 fue aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas el 26 de enero de 2023, por un monto de Bs22.000.000.

d) Resultados del periodo o gestión

Al 30 de junio de 2024, se obtuvo una utilidad del periodo o gestión de Bs55.807.773, asimismo al 30 de junio 2023 se obtuvo una utilidad del periodo o gestión de Bs34.332.738.

e) Valor patrimonial proporcional

Al 30 de junio de 2024, el capital pagado asciende a Bs867.951.800 dividido en 8.679.518 acciones nominativas y ordinarias con valor nominal de Bs100 cada una y un Valor Patrimonial Proporcional – VPP de Bs109,27.

Al 31 de diciembre 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 Bs117,15.

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 2024 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 2024 y 31 de diciembre de 2023, 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 2024 y 31 de diciembre de 2023 es la siguiente:

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION PATRIMONIAL

	2024	2023
ACTIVO		
Disponibilidades	2.874.716.568	2.363.534.926
Inversiones	3.445.407.781	3.581.775.169
Cartera	13.653.757.297	13.435.673.616
Otras cuentas por cobrar	162.955.584	168.680.485
Bienes realizables	19.826.461	10.854.320
Bienes de uso	577.686.867	496.884.393
Otros activos	151.429.594	165.507.911
TOTAL DEL ACTIVO	20.885.780.152	20.222.910.820
Cuentas contingentes deudoras	352.495.936	341.420.741
Cuentas de orden deudoras	30.253.277.996	29.369.044.412
Derechos de terceros en administración	2.640.964.673	1.636.521.094

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION PATRIMONIAL (Cont.)

	2024	2023
PASIVO		
Obligaciones con el público	14.569.926.237	7.589.889.025
Obligaciones por operaciones de reporto	31.744.860	90.458.066
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento	2.843.260.332	2.875.768.409
Otras cuentas por pagar	1.074.163.074	740.492.094
Previsiones	165.361.420	155.264.854
Valores en circulación	563.710.017	557.723.197
Obligaciones subordinadas	220.644.350	236.347.459
Obligaciones con empresas públicas	244.418.686	6.822.915.154
TOTAL DEL PASIVO	19.713.228.976	19.068.858.258
PARTICIPACIÓN MINORITARIA	224.501.882	223.935.835
PATRIMONIO		
Capital social	867.951.800	794.362.800
Aportes no capitalizados	-	-
Reservas	24.658.998	18.785.795
Resultados acumulados	55.438.496	116.968.132
TOTAL DEL PATRIMONIO	948.049.294	930.116.727
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	20.885.780.152	20.222.910.820
Cuentas contingentes acreedoras	352.495.936	341.420.741
Cuentas de orden acreedoras	30.253.277.996	29.369.044.412
Obligaciones de terceros en administración	2.640.964.673	1.636.521.094

Los resultados consolidados de sus operaciones de la Sociedad Controladora y sus subsidiarias al 30 de junio de 2024 y 2023 son los siguientes:

ESTADO CONSOLIDADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

	2024	2023
Ingresos ordinarios	1.220.725.080	814.775.529
Gastos ordinarios	(297.736.815)	(261.655.972)
Resultado ordinario bruto	922.988.265	553.119.557
Otros ingresos operativos	502.736.084	154.804.985
Otros gastos operativos	(823.533.454)	(257.716.135)
Resultado de operación bruto	602.190.895	450.208.407
Recuperación de activos financieros	25.306.892	30.641.273
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	(163.693.482)	(154.873.157)
Resultado de operación después de incobrables	463.804.305	325.976.523
Gastos de Administración	(253.416.231)	(232.665.889)
Resultado de operación neto	210.388.074	93.310.634
Ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(126.297)	(126.129)
Resultado después de ajuste por inflación, diferencia de cambio y mantenimiento de valor	210.261.777	93.184.505
Ingresos extraordinarios	686	-
Gastos extraordinarios	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores	210.262.463	93.184.505
Ingresos de gestiones anteriores	260.137	639.112
Gastos de gestiones anteriores	-	(217.219)
Resultado antes de impuestos	210.522.600	93.606.398
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)	(141.324.976)	(49.377.594)
Resultado participación minoritaria	(13.759.128)	(10.414.319)
Resultado neto de la gestión	55.438.496	33.814.485

Esta consolidación no implica ningún efecto significativo en el patrimonio de la Sociedad Controladora al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre de 2023, ni en los resultados de los ejercicios terminados al 30 de junio de 2024 y 2023.