

ESTADOS FINANCIEROS

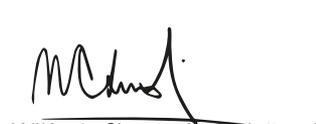
Al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023

	Nota	2024 Bs	2023 Bs
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	5.a	16.635.457	19.340.338
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	5.b	4.629.955	712.658
Inversiones en operaciones de reporto	5.c	31.687.459	90.395.816
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	5.d	2.986.551	3.981.822
Documentos y cuentas pendientes de cobro	5.e	640.082	321.153
Impuestos por recuperar	5, f	-	49.722
Gastos pagados por anticipado	5.g	145.193	71.744
Total del activo corriente		<u>56.724.697</u>	<u>114.873.253</u>
Activo no corriente			
Inversiones permanentes	5.h	2.939.040	2.824.931
Bienes de uso	5. i	285.265	344.096
Activos intangibles	5. j	189.656	191.108
Otros activos	5.k	79.034	60.297
Total activo no corriente		<u>3.492.995</u>	<u>3.420.432</u>
Total activo		<u>60.217.692</u>	<u>118.293.685</u>
Cuentas de orden deudoras			
Inversiones de terceros en administración	5.q	<u>2.202.676.725</u>	<u>1.304.268.193</u>
Cuentas de registro deudoras			
Registro y custodia de la entidad	5.r	<u>30.206.329</u>	<u>29.931.929</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	5. l	31.765.983	90.473.013
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	5.m	220.215	221.134
Impuestos por pagar	5.n	1.021.578	161.107
Provisiones	5.o	330.470	41.892
Total pasivo corriente		<u>33.338.246</u>	<u>90.897.146</u>
Pasivo no corriente			
Previsión para indemnización	5.p	467.989	697.682
Total pasivo no corriente		<u>467.989</u>	<u>697.682</u>
Total pasivo		<u>33.806.235</u>	<u>91.594.828</u>
Patrimonio neto			
Capital pagado		24.112.200	24.112.200
Reserva legal		1.445.522	1.385.789
Resultados acumulados		853.735	1.200.868
Total patrimonio neto	6	<u>26.411.457</u>	<u>26.698.857</u>
Total pasivo y patrimonio neto		<u>60.217.692</u>	<u>118.293.685</u>
Cuentas de orden acreedora			
Inversiones de terceros en administración	5.q	<u>2.202.676.725</u>	<u>1.304.268.193</u>
Cuentas de registro acreedora			
Registro y custodia de la entidad	5.r	<u>30.206.329</u>	<u>29.931.929</u>

Las notas 1 a 10 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


J. Ronald Gutiérrez López
Presidente del Directorio


Roberto Krutzfeldt Monasterio
Gerente General


Wilfredo Chacón Argandoña
Síndico


Ana Paola Velázquez Candia
Contador General

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
		Bs	Bs
Ingresos operacionales	5.s	5.294.071	3.590.510
Gastos operacionales	5.s	(376.635)	(459.882)
Margen operativo		<u>4.917.436</u>	<u>3.130.627</u>
Ingresos financieros	5.t	3.056.324	1.967.094
Gastos financieros	5.t	(2.492.300)	(1.556.505)
Margen operativo y financiero		<u>5.481.460</u>	<u>3.541.216</u>
Recuperacion de Incobrables		-	-
Gastos por incobrabilidad		(35.367)	(193.720)
Margen de incobrabilidad		<u>(35.367)</u>	<u>(193.720)</u>
Resultado después de incobrables		<u>5.446.093</u>	<u>3.347.496</u>
Gastos de administración	5.v	(3.904.729)	(2.738.200)
Resultado operacional		<u>1.541.364</u>	<u>609.296</u>
Ingreso no operacionales	5.u	248.985	579.019
Gastos no operacionales		-	-
Margen no operacional		<u>1.790.349</u>	<u>1.188.315</u>
Resultado antes de diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>1.790.349</u>	<u>1.188.315</u>
Abonos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		7	4
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(121.123)	(612)
Resultado del ejercicio antes de impuestos		<u>1.669.233</u>	<u>1.187.707</u>
Impuestos sobre las utilidades		(821.724)	(343.322)
Resultado neto del ejercicio		<u><u>847.509</u></u>	<u><u>844.385</u></u>

Las notas 1 a 10 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros



J. Ronald Gutiérrez López
Presidente del Directorio



Roberto Krutzfeldt Monasterio
Gerente General



Wilfredo Chacón Argandoña
Síndico



Ana Paola Velázquez Candia
Contador General

	Capital pagado Bs	Reserva legal Bs	Resultados acumulados Bs	Total Bs
Saldos al 31 de diciembre de 2022	24.112.200	1.202.459	3.671.656	28.986.315
Constitución de la Reserva Legal aprobada por JGOA realizada el 19/01/2023		183330	(183.330)	0
Distribución de dividendos por utilidad gestión 2022			(3.482.100)	(3.482.100)
Resultado neto del Ejercicio			844.385	844.385
Saldos al 30 de junio de 2023	24.112.200	1.385.789	850.611	26.348.600
Resultado neto del Ejercicio			350.257	350.257
Saldos al 31 de diciembre de 2023	24.112.200	1.385.789	1.200.868	26.698.857
Constitución de la Reserva Legal aprobada por JGOA realizada el 25/01/2024		59.733	(59.733)	-
Distribución de dividendos por utilidad gestión 2023			(1.134.910)	(1.134.910)
Resultado neto del Ejercicio			847.509	847.509
Saldos al 30 de junio de 2024	24.112.200	1.445.522	853.735	26.411.457

Las notas 1 a 10 que se acompañan, son parte integrante de estos estados financieros.


J. Ronald Gutiérrez López
Presidente del Directorio


Roberto Krutzfeldt Monasterio
Gerente General


Wilfredo Chacón Argandoña
Síndico

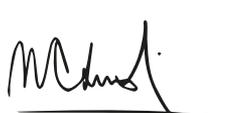

Ana Paola Velázquez Candia
Contador General

	2024	2023
	Bs	Bs
Flujo de fondos en actividades de operación:		
Resultado neto del ejercicio	847.509	844.385
Partidas que han afectado el resultado del ejercicio, que no han generado movimiento de fondos:		
Previsiones para indemnización	(245.229)	106.441
Depreciación de activo fijo y amortización de intangibles	63.465	67.133
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	665.745	1.017.959
Incremento (disminución) neto de otros activos y pasivos:		
Documentos y cuentas pendiente de cobro	(269.207)	(259.984)
Gastos pagados por anticipado	(73.449)	(28.156)
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	(919)	14.780
Impuestos por pagar	860.471	(3.149.419)
Provisiones	288.578	214.138
Pago finiquitos	15.536	-
Flujo neto en actividades de operación - excepto actividades de intermediación	1.486.755	(2.190.682)
Flujo de fondos en actividades de intermediación:		
Incremento (disminución) en financiación y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones por financiamiento a corto plazo	(58.707.030)	2.397.211
Incremento (disminución) en actividades de intermediación:		
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	58.708.357	(490.094)
Inversiones en operaciones de reporto	(3.917.297)	(2.325.437)
Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial	995.271	(1.374.293)
Flujo neto en actividades de intermediación	(2.920.699)	(1.792.613)
Flujo de fondos en actividades de financiamiento:		
Pago de dividendos	(1.134.910)	(3.482.100)
Flujo neto en actividades de financiamiento	(1.134.910)	(3.482.100)
Flujo de fondos de actividades de inversión:		
Incremento (disminución) neto en :		
Inversiones permanentes	(114.109)	-
Bienes de uso	-	(23.017)
Otros activos	(21.918)	9.740
Flujo neto en actividades de inversiones	(136.027)	(13.277)
(Disminución) incremento de fondos durante el ejercicio	(2.704.881)	(7.478.671)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	19.340.338	22.545.996
Disponibilidades al cierre del ejercicio	16.635.457	15.067.325

Las notas 1 a 10 adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros


J. Ronald Gutiérrez López
Presidente del Directorio


Roberto Krutzfeldt Monasterio
Gerente General


Wilfredo Chacón Argandoña
Síndico


Ana Paola Velázquez Candia
Contador General

1. Constitución y objeto

1.a. Organización de la Sociedad

GANAVALORES AGENCIA DE BOLSA S.A. ("la Sociedad") fue constituida como Sociedad Anónima el 16 de abril del 2015, mediante Escritura Pública No. 441/2015 en la ciudad de Santa Cruz de la Sierra - Bolivia, ante la Dra. María Luisa Lozada B. Notaria de Fe Pública No. 2 del Distrito Judicial de esta Capital.

La estructura societaria al momento de la constitución era la siguiente:

Accionistas	N° acciones	Bs	%
Banco Ganadero S.A.	14.250	1.425.000	95,00
Jaime Ronald Gutiérrez López	375	37.500	2,50
Adolfo Guzmán Rodríguez	375	37.500	2,50
	15.000	1.500.000	100,00

Conforme a Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 8 de junio de 2016, a efectos de dar cumplimiento con el artículo 1, sección 1, del Capítulo III, Título III del Reglamento para Agencias de Bolsa, contenido en el libro 4 de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, los socios manifestaron su acuerdo y conformidad para el incremento de capital en Bs696.000 y en aporte que les corresponda en proporción al número de acciones que posean. Por tanto, se aprobó el aumento de Bs696.000, quedando el nuevo capital en Bs2.196.000.

Mediante Junta Extraordinaria de fecha 27 de enero y 26 de junio de 2017, se determinó aprobar el aumento de Capital Social Suscrito y Pagado mediante la capitalización de utilidades de la gestión 2016 por Bs488.000. La Resolución N° 875/2017 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI resolvió autorizar el incremento de Capital Social Suscrito y Pagado hasta la suma de Bs2.684.000.

En fecha 23 de abril del 2018 el Banco Ganadero S.A. realizó la venta de 25.498 acciones de GanaValores S.A. a la Sociedad Controladora Ganadero S.A., como resultado de la transferencia accionaria, la Sociedad Controladora Ganadero S.A. registra una participación accionaria del 95% del total del Capital Social de GanaValores S.A.

Posteriormente, mediante Junta Extraordinaria de fecha 06 de julio y 03 de septiembre de 2018, se determinó aprobar la modificación de Estatutos de la Sociedad, el aumento de Capital Autorizado, Capital Social Suscrito y Pagado mediante la capitalización de utilidades de la gestión 2017 por Bs4.616.000. La Resolución N°1369/2018 de la ASFI resolvió autorizar el incremento de Capital Social Suscrito y Pagado hasta la suma de Bs7.300.000.

En Junta Extraordinaria realizada en fecha 15 de enero 2019, se determinó aprobar el incremento de Capital Social suscrito y pagado, a través de la capitalización de utilidades de la gestión 2018 por Bs3.852.000. De acuerdo con la Resolución N°323/2019 de la ASFI, resolvió autorizar el incremento de Capital Suscrito y Pagado hasta la suma de Bs11.152.000.

En la Junta Extraordinaria realizada en fecha 20 de enero 2020, se determinó aprobar la modificación de Estatutos de la Sociedad, Escritura Social y el incremento de Capital Autorizado, Capital Social suscrito y pagado, mediante la capitalización de utilidades de la gestión 2019 por Bs4.376.000. De acuerdo con la Resolución ASFI N°324/2020, se autorizó el incremento de su Capital Autorizado hasta la suma de Bs30.000.000, el aumento de su Capital Suscrito y Pagado hasta la suma de Bs15.528.000, la modificación de la Cláusula QUINTA. - (DEL CAPITAL) de la Escritura de Constitución y la modificación del ARTÍCULO 3° CAPITAL AUTORIZADO de los Estatutos de la Sociedad.

Mediante Junta Extraordinaria realizada en fecha 19 de enero 2021, se determinó aprobar el incremento de Capital Social suscrito y pagado, a través de la capitalización de Utilidades de la gestión 2020 por Bs 2.384.600. De acuerdo con la Resolución N°229/2021 de la ASFI, resolvió autorizar el incremento de Capital Suscrito y Pagado hasta la suma de Bs17.912.600.

En Junta Extraordinaria realizada en fecha 20 de enero 2022, se determinó aprobar el incremento de Capital Social suscrito y pagado, a través de la capitalización de Utilidades de la gestión 2021 por Bs6.199.600. De acuerdo con la Resolución N°323/2022 de la ASFI, resolvió autorizar el incremento de Capital Suscrito y Pagado hasta la suma de Bs24.112.200.

En Junta ordinaria realizada en fecha 25 de enero 2023, se determinó aprobar la distribución de Utilidades de la gestión 2022.

Mediante Junta ordinaria realizada en fecha 24 de enero 2024, se determinó aprobar la distribución de Utilidades de la gestión 2023.

La estructura societaria al 30 de junio de 2024 es la siguiente:

Accionistas	N° acciones	Bs	%
Sociedad Controladora Ganadero S.A.	229.066	22.906.600	95
Jaime Ronald Gutiérrez López	6.028	602.800	2,5
Adolfo Guzmán Rodríguez	6.028	602.800	2,5
	241.122	24.112.200	100

La Sociedad tiene por objeto único y exclusivo realizar actividades de intermediación de valores, así como cualquier otro acto relacionado a la transferencia de estos y otras actividades, operaciones y servicios permitidos por ley y demás disposiciones aplicables para el efecto. Asimismo, la Sociedad podrá actuar en el Mercado de Productos y realizar operaciones y actividades de intermediación en Bolsas de Productos y cualquier otro acto relacionado a esta actividad u operación, así como otras actividades, operaciones y servicios permitidos por la normativa vigente. Para el cumplimiento de su objeto, la Sociedad queda autorizada a realizar todos los actos, contratos, negocios, operaciones relativas con dicho objeto y necesarios al cumplimiento del giro social, sin ninguna limitación de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones legales y reglamentarias que le sean aplicables.

1.b. Hechos Importantes sobre la situación de la Sociedad

Modificaciones al Reglamento del Registro del Mercado de Valores y Normativa Conexa

Mediante Circular ASFI/749/2022 del 30 de diciembre de 2022, se aprueba y pone en vigencia las modificaciones al Reglamento del registro del Mercado de Valores, Manual de Prospectos y al Reglamento para la realización del Trabajo de Auditoría Externa. Asimismo, se aprueba y pone en vigencia el Reglamento para la realización del trabajo de revisión externa, que contiene lineamientos para el registro, emisión y revisión de nuevos instrumentos como los Bonos Verdes, Bonos Sociales y Bonos Sostenibles.

Modificaciones al Reglamento de Notificación y Difusión de Normativa y Atención de Consultas Normativas en el Mercado de Valores de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores

Mediante Circular ASFI/744/2022 de fecha 22 de noviembre de 2022, se pone en vigencia las Modificaciones al Reglamento de Notificación y Difusión de Normativa y Atención de Consultas Normativas de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y al Reglamento de Notificación.

Difusión de Normativas y de Atención de Consultas Normativas en el Mercado de Valores de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en los cuales se establece los lineamientos para la notificación y difusión de la normativa emitida y/o modificada por la ASFI.

Reglamento para el Registro de Directores, Síndicos, Ejecutivos y demás funcionarios

Mediante Circular ASFI/694/2021 de fecha 13 de julio de 2021, ASFI incorpora el "Reglamento para el Registro de Directores, Síndicos, Ejecutivos y demás funcionarios"; asimismo, realiza modificaciones al "Reglamento para el envío de y recepción de correspondencia" relacionado a la correspondencia enviada a la ASFI que debe contener, por lo menos, la firma de un personero legal autorizado en el Módulo de Registro de Funcionarios del Sistema de Registro de Mercado Integrado. Asimismo, se modifica el Anexo 1 del "Reglamento de Control Interno y Auditores Internos" referido al seguimiento anual de procesos iniciados, relacionados a la baja o al hecho posterior a la baja del sujeto de registro.

Reglamento para la realización del Trabajo de Auditoría Externa"

Mediante Circular ASFI - 695 de fecha 23 de julio 2021 la ASFI incorpora el "Reglamento para la Realización del Trabajo de Auditoría Externa", a ser contenido como Capítulo I, en el Título II, Libro 7° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores, disponiendo su vigencia a partir del 30 de agosto de 2021. Asimismo, pone en vigencia las modificaciones al Reglamento del Registro del Mercado de Valores contenido en el Título I, Libro 1° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

Modificaciones al Reglamento para el Envío y Recepción de Correspondencia de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros e Incorporación del Reglamento para el Envío y Recepción de Correspondencia en la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

Mediante Resolución ASFI/675/2021 de fecha 5 de marzo de 2021, se pone en vigencia las modificaciones al Reglamento para el Envío y Recepción de Correspondencia e implementa el Reglamento para el Envío y Recepción de Correspondencia en la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

Modificaciones a la "Metodología de Valoración".

Mediante Resolución ASFI/685/2021 de fecha 17 de mayo de 2021 se aprueba y pone en vigencia las modificaciones a la Metodología de Valoración, contenida en el Anexo del Título I, Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores.

2. Normas contables

2.a. Base de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros fueron preparados de acuerdo con las normas emitidas por la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en Bolivia (ASFI), las cuales, en todos los aspectos significativos, son concordante con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto en lo relativo a la suspensión del ajuste por inflación de los estados financieros a partir del ejercicio 2009.

Conforme a lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores N° 1834, Artículo 15, incisos 2 y 16, la Dirección de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), ha puesto en vigencia un Manual Único de Cuentas para uso y aplicación obligatorio de las Bolsas de Valores, Agencias de Bolsa, Sociedad Administradoras de Fondos de Inversión, Fondos de Inversión y Entidades de Depósito de Valores, el cual fue aprobado y en anexo forma parte integrante e indisoluble de la Resolución Administrativa /SPVS/IV N°1296 del 24 de noviembre de 2006; de acuerdo a dicha disposición, su aplicación obligatoria rige a partir del 1 de enero de 2007. Esta norma, así como sus modificaciones posteriores son aplicadas por la Sociedad en la preparación de sus estados financieros.

La preparación de los estados financieros, requieren que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones que afectan los montos de activos y pasivos, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados reales podrían ser diferentes de las estimaciones realizadas. Sin embargo, estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.b. Reconocimiento de los efectos de la inflación

Por disposición de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo de la moneda sobre los estados financieros no es contemplado a partir del ejercicio económico 2009.

En fecha 8 de diciembre de 2020 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad – CTNAC emitió la Resolución CTNAC N° 03/2020 que establece la suspensión del ajuste integral por inflación de estados financieros a partir del 11 de diciembre de 2020.

2.c. Presentación de estados financieros comparativos

Los presentes estados financieros al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre de 2023, se presentan de manera comparativa a efectos de cumplir las normas de la Dirección de Supervisión de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI); considerando que, a partir del 11 de julio de 2016, mediante Resolución ASFI/490/2016, la Sociedad aplica las normas emitidas por las autoridades reguladoras.

2.d. Criterios de valuación

2.d.1. Moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten a bolivianos al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de cierre de cada ejercicio. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados de cada ejercicio. El tipo de cambio para la compra al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 fue de Bs6,86 equivalente a USD 1.

2.d.2. Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

Las inversiones se valúan de acuerdo con lo establecido en el Título I del Libro 8º “Metodología de Valoración” de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), según lo siguiente:

i) Valores de renta fija

En el caso de valores representativos de deuda, cuando se adquiere cualquier Valor en mercados primarios o secundarios, y hasta que no se registren otras transacciones con valores similares en los mercados bursátiles y otros autorizados, y no exista un hecho de mercado vigente en el “Histórico de Hechos de Mercado (HHM)” de acuerdo con lo descrito en la “Metodología de Valoración” de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores mencionada anteriormente, la Tasa de Rendimiento Relevante será la Tasa de Adquisición de dicho Valor.

La información de la Tasa de Rendimiento Relevante, de acuerdo con los criterios de la metodología de valoración, debe ser comunicada diariamente por las bolsas de valores autorizadas en Bolivia a las entidades supervisadas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), involucradas en los procesos de valoración, luego del último ruedo de Bolsa, antes de finalizar el día de acuerdo con lo que determine la ASFI.

En caso de que uno o más valores de un mismo Código de Valoración sean transados en los mercados bursátiles autorizados en un día determinado y que la suma total de dichas transacciones supere el monto mínimo determinado para cada Código de Valoración, todos los demás valores de ese mismo Código de Valoración deberán ser valorados utilizando la Tasa Promedio Ponderada de las transacciones efectuadas.

En dicho caso, la Tasa de Rendimiento Relevante será el promedio ponderado de las Tasas de Rendimiento de las transacciones del día (realizadas en mercados bursátiles autorizados), de los valores pertenecientes a un mismo Código de Valoración.

Asimismo, si un día determinado no se transe ningún valor de un mismo Código de Valoración, o las transacciones realizadas no superen el monto mínimo de negociación necesario, el precio del día de estos valores se determina utilizando como Tasa de Rendimiento Relevante la tasa vigente en el “Histórico de Hechos de Mercado”.

Cuando no existen Tasas de Rendimiento Relevantes en el Histórico de Hechos de Mercado para un determinado Código de Valoración, el precio de los valores se determina utilizando la última Tasa de Rendimiento vigente para el valor, hasta que exista un hecho de mercado relevante.

ii) Valores emitidos por el Banco Central de Bolivia o el Tesoro General de la Nación

Los valores emitidos por el Banco Central de Bolivia o el Tesoro General de la Nación, son valuados en base a tasas de rendimiento promedio ponderadas de la última subasta del Banco Central de Bolivia, en caso de no existir tasas de mercado relevantes de la Bolsa de Valores.

La previsión por menor valor en Títulos e Instrumentos Representativos de Deuda se constituye en los siguientes casos:

- Cuando el sistema de valoración de las inversiones sea el de “precio de costo o de mercado, el menor.”
- Cuando la entidad reguladora, mediante norma expresa establezca la constitución de una previsión por pérdida del valor.
- Cuando, no disponiendo de un precio de mercado o marcación, la Sociedad, aplicando un criterio de prudencia, opte por su constitución.

2.d.3. Inversiones en operaciones de reporto

Las inversiones por operaciones de compra en reporto se registran, tanto en el activo como el pasivo, al valor del contrato de reporto cuando la Sociedad actúa como reportador, más los rendimientos devengados sobre las inversiones en operaciones de reporto.

La previsión por menor valor en Títulos reportados se constituye de igual manera que las Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda.

2.d.4. Inversiones bursátiles en valores representativos de derecho patrimonial

Las inversiones bursátiles en títulos valores representativos de derecho patrimonial corresponden a Inversiones en fondos de inversión que están valuados a su valor neto de realización al cierre de cada ejercicio.

2.d.5. Documentos y cuentas pendientes de cobro

Este grupo registra los derechos derivados de operaciones a favor de la Sociedad tanto comerciales como no comerciales que se hallan pendientes de cobro, valuados a su valor nominal al cierre de cada ejercicio. La previsión para incobrables se calcula aplicando un porcentaje de previsión en función de la antigüedad de las cuentas de acuerdo con lo siguiente:

<u>Tiempo transcurrido</u>	<u>Porcentaje de previsión</u>
90 días	25%
180 días	50%
270 días	75%
330 días	100%

Los saldos para previsión de incobrables son suficientes para cubrir a la Sociedad de las pérdidas que pudiera producirse en la recuperación de esas cuentas pendientes de cobro.

2.d.6. Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes se evalúan a costo de adquisición, ya que la mismas representan menos del 5 % del patrimonio de la BBV y sobre las cuales no ejerce tuición.

2.d.7. Activo fijo

Los activos fijos se valúan a su costo de adquisición más los costos necesarios para ser puestos en funcionamiento, los valores asignados no superan su valor recuperable.

La depreciación de los bienes se calcula por el método de línea recta en base a la vida útil estimada y es calculada desde la fecha de su adquisición. Las tasas de depreciación se consideran adecuadas para extinguir el valor al final de la vida útil estimada de los bienes y se detalla como sigue:

<u>Descripción</u>	<u>Vida útil</u>	<u>Porcentaje de depreciación</u>
Muebles 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 extiendan la vida útil estimada de los bienes, son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurrían.

2.d.8. Activo intangible

Representa los bienes están valuados a su costo de adquisición, incluye los programas y licencias de computación (software) para uso de la Sociedad adquiridos de terceros que cuentan con las respectivas licencias. La amortización de estos activos intangibles se calcula mensualmente sobre los valores actualizados por el método de línea recta, en función de los años de vida útil estimada en cuatro años.

a) Obligaciones por financiamiento a corto plazo

Se registran los importes por financiamientos asumidos por la Entidad con bancos y otras entidades del país, además de las obligaciones por operaciones de reporto, representa la obligación que tiene la Entidad de devolver, en el plazo establecido, el efectivo recibido en las operaciones de reporto.

b) Provisiones para indemnizaciones al personal

Registra los importes de la previsión del cálculo de la indemnización por antigüedad de acuerdo a la norma vigente, que se encuentran pendientes de pago.

c) Patrimonio Neto

Se registran los importes correspondientes al capital social o pagado, constitución de la reserva legal y resultados acumulados.

d) Resultado neto del ejercicio

En esta cuenta se registran el resultado neto de los ingresos y gastos del período o gestión que surgen del Estado de Ganancias y Pérdidas.

e) Cuentas de Orden

Representa las cuentas destinadas para la contabilización de operaciones de terceros que, por su naturaleza, no integran el activo, pasivo o patrimonio de la Entidad, ni afectan sus resultados.

Estas cuentas comprende los registros en los Grupos de Cuentas de Terceros en Administración, Inversiones de Terceros en Administración y Valores de Terceros en Custodia.

En general, las cuentas de orden serán debitadas o acreditadas contra su correspondiente contra cuenta de orden, ya sea esta deudora o acreedora

f) Cuentas de Registro

Representa las cuentas de registro que son destinadas para el control interno de la Entidad y para el control interno de las cuentas castigadas de terceros.

Los Valores que sean contabilizados en este Capítulo deberán ser registrados a su valor nominal o valor facial del documento.

2.d.9. Ingresos operacionales

Estos ingresos incluyen las comisiones por colocación valores y asesoría, los que son registrados por el método de devengado.

2.d.10. Gastos de administración

Este rubro incluye los gastos incurridos en el funcionamiento de la Sociedad bajo el método de devengado.

2.d.11. Impuesto sobre las utilidades de las Empresas

La Agencia de Bolsa 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 monto del impuesto pagado es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT), hasta la presentación de la liquidación del IUE correspondiente al ejercicio siguiente.

En fecha 28 de diciembre de 2020, las Leyes N° 771 y N° 921, fueron modificadas por la Ley N° 1356, ampliando el universo de contribuyentes obligados a pagar la Alícuota Adicional del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (AA-IUE) y manteniéndose los elementos que configuran este tributo para las entidades de intermediación financiera.

Dado que esta alícuota adicional no es compensable con el IT y se constituye en un gasto para la Agencia de Bolsa, se expone en la línea "Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)" del Estado de Ganancias y Pérdidas.

3. Cambios en las políticas y prácticas contables

Al 30 de junio de 2024, no existieron cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2021. El cambio de una política contable podrá ser adoptada solo si es dada por alguna ley, por la entidad reguladora o por el organismo emisor de las Normas de Contabilidad Nacionales e Internacionales, o si el cambio diera lugar a una presentación más apropiada de los hechos o transacciones en los estados financieros, sin contravenir normas vigentes.

4. Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2024 y 31 de diciembre 2023 no se presentan activos sujetos a restricciones.

5. Composición de los grupos de los estados financieros

A continuación, se presenta la composición de cada grupo expuesto en los estados financieros, incluyendo las cuentas contingentes y de orden:

5.a. Disponible

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Banco Ganadero 1310173521 MN	233.723	702
Banco Ganadero 1310110345 MN	1.363.407	447.861
Banco Económico 1041317612	22.018	2.983
Banco Mercantil Santa Cruz 4011066052 M/N	5.012.425	9.420.522
Banco Nacional de Bolivia 2000194061	1.552.364	6.514.501
Banco Pyme Ecofuturo S.A. 7041011837	836.817	819.403
Banco Ganadero cta. 1310173526 M/E	3.033.925	1.838.930
GANAVALORES AGENCIA DE BOLSA S.A. LGG211529	338.837	-
GanaValores Agencia de Bolsa RY Citibank, N.A 40776559	3.501.984	-
GanaValorea Agencia de Bolsa AVS Citibank NY 36265211	175.022	-
Disponibilidades en cuentas BCB para el sistema LIP	251.658	170.349
Disponibilidades en cuentas BCB para el sistema LIP ME	<u>313.277</u>	<u>125.087</u>
	<u>16.635.457</u>	<u>19.340.338</u>

5.b. Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Certificados de depósito a plazo fijo DPF MN	303.008	572.506
Certificados de depósitos a plazo fijo ME	-	66.743
Pagares MN	4.350	-
Pagares MN	886.605	2.100
Letras LBS MN	-	16.350
Letras del Tesoro emitidas en el extranjero	3.430.065	-
Bonos ME	<u>5.927</u>	<u>-</u>
	<u>4.629.955</u>	<u>712.658</u>

5.c. Inversiones en operaciones de reporto

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Certificados de depósito a plazo fijo - ventas en reporto	25.386.851	31.763.785
Letras de Tesoro MN	-	50.028.410
Certificados de depósito a plazo fijo-ventas en reporto ME	-	1.401.498
Pagares Bursátiles MN	2.096.320	3.048.060
Bonos BLP TSM	<u>4.204.288</u>	<u>4.154.063</u>
	<u>31.687.459</u>	<u>90.395.816</u>

5.d. Inversiones bursátiles en valores de derecho patrimonial

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Acciones de bancos nacionales MN	1.878.990	1.878.990
Cuotas de participación Fondo Cerrado GanaCobertura	1.107.457	1.019.471
Fondo GanaInversiones FIA	<u>104</u>	<u>1.083.361</u>
	<u>2.986.551</u>	<u>3.981.822</u>

5.e. Documentos y cuentas pendientes de cobro

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Comisiones y servicios por cobrar MN	885.363	531.067
Prev por incobrabilidad docs y ctas.pend. de cobroM/N	(245.931)	(210.564)
Otras ctas. pend. de cobro MN	<u>650</u>	<u>650</u>
	<u>640.082</u>	<u>321.153</u>

5.f. Impuestos por recuperar

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Pago del IUE a cuenta del IT MN	-	49.722
	<u>-</u>	<u>49.722</u>

5.g. Gastos pagados por anticipado

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Derecho de uso de lics. software MN	60.394	28.780
Suscripciones MN	69.379	35.656
Alquileres pagados por anticipado	7.308	7.308
Compra de bienes y servicios MN	6.495	-
Otros gastos por liquidar MN	<u>1.615</u>	<u>-</u>
	<u>145.193</u>	<u>71.744</u>

5.h. Inversiones permanentes

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Acciones en la Bolsa Boliviana de Valores (1)	<u>2.939.040</u>	<u>2.824.931</u>
	<u>2.939.040</u>	<u>2.824.931</u>

(1) Corresponde a 24 acciones ordinarias con serie única de la Bolsa Boliviana de Valores.

5.i. Bienes de uso

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

Al 30 de junio de 2024:

	Valor origen	Depreciación acumulada	Valor neto
Muebles y enseres	416.741	(268.972)	147.769
Equipos e instalación	123.036	(91.936)	31.100
Equipos de computación	508.173	(401.777)	106.396
	<u>1.047.950</u>	<u>(762.685)</u>	<u>285.265</u>

Al 31 de diciembre de 2023:

	Valor origen	Depreciación acumulada	Valor neto
Muebles y enseres	416.741	(248.135)	168.606
Equipos e instalación	123.036	(86.186)	36.850
Equipos de computación	508.173	(369.533)	138.640
	<u>1.047.950</u>	<u>(703.854)</u>	<u>344.096</u>

La depreciación del activo fijo, cargada a los resultados de los ejercicios terminados el 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023 alcanzó a Bs 58.831 y Bs 124.796 respectivamente.

5.j. Activo intangible

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Valor actualizado de programas y licencias de computación MN	198.463	198.463
Amortización acumulada de programas y licencias de computación MN	(196.518)	(195.066)
Derechos de puestos de bolsa MN	187.711	187.711
	<u>189.656</u>	<u>191.108</u>

5.k. Otros activos

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Gastos de organización	93.273	93.273
Amortización acumulada gastos de organización MN	(93.273)	(93.273)
Mejoras e instalaciones en inmuebles alquilados MN	209.880	209.880
Amortización acumulada mejoras e instal. en inmuebles alquilados MN	(179.239)	(179.239)
Otros cargos diferidos MN	148.623	126.703
Amortización acumulada otros cargos diferidos MN	(100.230)	(97.047)
	<u>79.034</u>	<u>60.297</u>

5.l. Obligaciones por financiamiento a corto plazo

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Certificados Dep. a Plazo Fijo Emitidos por Banco	25.386.851	31.763.785
Obligaciones prestamos Bancos Tarjeta de Credito	21.123	14.947
Certificados Dep. a plazo Fijo emitidos por Bancos	-	1.401.498
Pagares Bursátiles	2.096.320	3.048.060
Certificado Dep. a Plazo Fijo emitidos por Bancos MN	52.738	44.309
Cargos por pagar obligaciones ope. De reporto Pagares	1.740	840
Letras del Tesoro MN	-	50.028.410
Obligaciones por oper. De reporto Bonos BLP TSM	4.204.288	4.154.063
Letras del Tesoro MN	-	10.805
Certificado Dep. a Plazo Fijo emitidos por Bancos ME	-	1.557
Cargos por pagar obligaciones ope. De reporto TSM	2.923	4.739
	<u>31.765.983</u>	<u>90.473.013</u>

La composición de los DPF corresponde a los siguientes emisores: Banco Económico S.A.(BEC), Banco Ganadero S.A. (BGA), Banco Mercantil Santa Cruz S.A. (BME), Banco Solidario S.A.(Banco Sol), Banco Bisa S.A. (BISA), Banco Unión S.A (BUN), Banco de Credito de Bolivia S.A. (BTB)

5.m. Documentos y cuentas por pagar a corto plazo

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Sueldos, salarios y bonos pend. de pago a empleados MN	-	-
Aportes por pagar admin. fondos de pensiones MN	46.573	44.884
Aportes por pagar fondo nac. vivienda social MN	4.677	4.492
Aportes por pagar a cajas de salud MN	23.384	22.832
Compras de bienes y servicios pend. de pago MN	37.253	53.000
comisiones pend. de pago al personal M/N	21.383	-
Tasa de regulación por pagar SPVS M/N	22.204	22.271
Otros gastos administrativos por pagar MN	64.741	73.655
	<u>220.215</u>	<u>221.134</u>

5.n. Impuestos por pagar

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Retenciones a terceros	3.615	4.938
IUE Retenidos a Terceros MN (Compra)	-	479
Impuesto a las transacciones MN (Compra)	-	287
Impuestos a las transacciones MN	93.799	-
Impuesto al IVA débito fiscal MN	100.895	65.304
Impuesto a las transacciones MN (Servicio)	823	906
IUE Retenido a Beneficiarios Ext.	721	-
Impuesto a las Utilidades de las Empresas	416.214	89.193
Alícuota adicional sobre la utilidad de la empresa	405.511	-
	<u>1.021.578</u>	<u>161.107</u>

5.o. Provisiones

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Provisiones corrientes		
Auditoría MN	36.833	36.398
Aguinaldo MN	113.185	-
Prima MN	113.185	-
Otras provisiones MN	67.267	5.494
	<u>330.470</u>	<u>41.892</u>

5.p. Provisiones no corrientes

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Provisión para indemnización por antigüedad	467.989	697.682
	<u>467.989</u>	<u>697.682</u>

5.q. Cuentas de orden acreedoras - Inversiones de terceros en administración

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

	2024	2023
	Bs	Bs
GanaValores clientes Mn 1310-173524	2.794	5.857.936
GanaValores fondo de liquidación clientes	3.200.800	3.200.800
Banco Ganadero cuenta 1310173529 ME clientes	201.551	80.955
Banco Ganadero cuenta retención TSM 1310883695	2.510.480	1.255.239
Av Securities 12559178	47.550	1.619.288
Pershing LLC LGG211016	1.098.581	1.845
Pershing LLC LGG211024	192.900	203.985
Pershing LLC LGG211032	587.812	518.509
Raymon James & Associates 343vx910	10.146	446.069
Operaciones por Liquidar	2.598.464	-
Valores en Curso de Cobro de Titulos Valores MN	1.552.251	1.521.921
Valores en Curso de Cobro de Titulos Valores ME	686	343
LETRAS DEL TESORO MN	731.529.911	-
BONOS BANCO CENTRAL DE BOLIVIA MN	12.459.733	-
DEPOSITOS A PLAZO FIJO MN	827.851.505	623.665.258
PAGARES BURSATILES MN	18.388.859	-
BONOS BANCARIOS BURSITALES MN	6.223.026	59.704.263
PAGARES BURSATILES MN	15.552.974	68.164.712
BONOS A LARGO PLAZO MN	133.867.134	2.901.198
Valores de Titularización de Contenido Crediticio MN	8.528.982	833.571
DEPOSITOS A PLAZO FIJO ME	60.480.594	62.816.557
BONOS BANCARIOS BURSITALES ME	16.121.776	16.025.980
CERTIFICADOS DE DEPOSITO EN EL EXTRANJERO	-	10.469
BONOS A LARGO EN EL EXTRANJERO BLE	1.590.194	-
Bonos soberanos en el extranjero BSE	73.235.197	62.766.188
Letras del tesoro en el extranjero LTE	133.003.183	145.510.048
Fondos de inversión abiertos extranjero	189.476	231.074
Nota estructura emitida en el extranjero	6.055.574	9.532.729
Letras de Tesoro MN	-	50.039.215
Depósito a plazo fijo MN	25.439.164	31.807.669
PAGARES BURSATILES MN	2.098.060	3.048.900
Depósitos a plazo fijo ME	-	1.403.055
Bonos a largo plazo ME	4.207.211	4.158.800
Acciones	91.605.030	98.411.760
Cuotas de participación del fondo cerrado	19.712.120	-
Depósitos a plazo fijo ME	2.533.007	2.608.519
CFC MN	-	45.921.340
	<u>2.202.676.725</u>	<u>1.304.268.193</u>

5.r. Cuentas de registro y custodio de la Sociedad

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Cuentas de registro deudoras	30.206.329	29.931.929
	<u>30.206.329</u>	<u>29.931.929</u>

5.s. Ingresos y gastos operacionales

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Ingresos operacionales		
Comisiones intermediación val. rep. de deuda MN	384.114	1.380.656
Comisiones intermediación val. rep. de deuda BBV	59.858	220.105
Comisiones intermediación val. rep. de derecho patrim. MN	43	
Comisiones por servicios de valoración de cartera MN	79.765	18.005
Comisiones por servicios de valoración cartera ME		98.683
Comisiones servicios de cobro derechos económicos MN	44.793	26.697
Comisiones colocación val representativos de deuda MN	238.970	459.774
Comisiones por admin. MN	3.631.882	419.455
Comisiones por admin. ME		624.163
Comisiones por reg. de val. en anotación en cta. MN	37.477	40.244
Comisiones por custodia de valores MN	112.124	89.544
Comisiones por asesoría MN	698.427	209.704
Otras comisiones por servicios operacionales	6.618	3.480
	<u>5.294.071</u>	<u>3.590.510</u>
Gastos operacionales		
Gastos por servicios de intermediación MN	80.112	231.844
Cuota fija de operación BBV	8.091	8.091
Gastos por administración y custodia MN	18.603	5.279
Gastos por reg. de valores en anotación en cta. MN	267.965	210.024
Gastos por actividades como EDV MN	1.864	4.024
	<u>376.635</u>	<u>459.882</u>

5.t. Ingresos y gastos financieros

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Ingresos financieros		
Letras del tesoro MN	68.495	-
Depósitos a plazo fijo MN	3.197	463.447
Acciones MN	11.858	-
Rend.val.emitidos Ent. Est. o Instit. Publicas N	803.720	36.050
REND. POR VAL. BURS. DE ENT. FINANCIERAS NACIONALES	282.343	762.097
Pagares Bursátiles MN	5.332	-
Pagares Bursátiles MN	94.325	-
Rend. por val. Burs. de empresas no financieras Na	106.152	105.575
Rend.Valores Emitidos en el Extranjero LTE	1.048	-
Rend. participación en FI nacionales MN	91.748	8.829
Letras del tesoro MN	622.420	-
Depósitos a plazo fijo MN	9.028	10.554
Acciones MN	698.163	329.244
Interés por disponibilidad MN	258.395	250.784
Rend. participación en FI Nacionales ME	-	513
Premios sobre deudores por val. adq. en reporto	30	-
	<u>3.056.324</u>	<u>1.967.094</u>
Gastos financieros		
Letras del Tesoro MN	720	-
Depósitos a plazo fijo MN	1.468	-
Pagares bursátiles MN	18	-
Pagares bursátiles MN	57	-
Letras del Tesoro MN	460.500	-
Depósitos a plazo fijo MN	610	480.774
Pérdida por valoración de tit. rep. der. patrim. M	100	-
Pérdida por valoración de tit. rep. der.patrim Acciones	710.021	80.466
Pérdida por valoración de tit. rep. der. patrim. MN	570	-
Intereses de Bancos y Entidades Financieras	423	-
Premios por operaciones de reporto	676.680	21.186
Bonos Banco Central de Bolivia MN	40	-
Depósitos a plazo fijo MN	511.380	917.217
Pagares bursátiles MN	77.220	-
Bonos a largo plazo MN	52.475	56.861
	<u>2.429.300</u>	<u>1.556.505</u>

5.u. Ingresos no Operacionales

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Ingresos de gestiones anteriores MN	248.299	579.019
Otros ingresos extraordinarios MN	686	-
	<u>248.985</u>	<u>579.019</u>

5.v. Cargos por Incobrabilidad

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Const. prev. incobr. documentos y cuentas pendiente de cobro	35.367	193.720
	<u>35.367</u>	<u>193.720</u>

5.w. Gastos de administración

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

	2024	2023
	Bs	Bs
Gastos del personal	2.170.659	1.744.012
Gastos de comercialización	28.428	7.591
Publicaciones informativas en prensa escrita MN		
Depreciación y desvalorización de activos	60.282	67.133
Amortización de cargos diferidos	3.183	36.341
Servicios contratados	276.893	202.901
Seguros	5.149	1.972
Comunicación y traslados	141.546	96.129
Mantenimiento y reparaciones	19.207	23.867
Impuestos	188.662	145.221
Otros gastos de administración (1)	1.010.720	413.033
	<u>3.904.729</u>	<u>2.738.200</u>

(1) Corresponden principalmente a gastos por servicios básicos, gastos notariales

Suscripciones y afiliaciones, gastos de representación, servicios bancarios y otros menores

6. Patrimonio neto

Al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023, el capital social pagado alcanza a Bs24.112.200, dividido en acciones de Bs100 cada una. Su composición es la siguiente:

	2024	2023
	Bs	Bs
Capital pagado	24.112.200	24.112.200
Reserva legal (1)	1.445.522	1.385.789
Resultados acumulados	853.735	850.611
	<u>26.411.457</u>	<u>26.348.600</u>

(1) De acuerdo al Art. 169 del código de comercio, la reserva legal constituida es del 5% sobre las utilidades, hasta alcanzar la mitad del capital pagado

7. Contingencias

La Gerencia de la Sociedad declara no tener contingencias activas y pasivas de ninguna naturaleza que no hayan sido contabilizadas.

8. Operaciones con partes vinculadas

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

	2024	2023
	Bs	Bs
ACTIVO		
Banco Ganadero S.A.		
Disponibles	5.598.989	2.288.523
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	-	-
Inversiones en operaciones de reporto	2.841.538	16.877.302
	<u>8.440.527</u>	<u>19.165.825</u>
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.		
Cuotas de participación en fondos nacionales	1.107.561	3.981.822
Cuentas por cobrar	-	-
	<u>1.107.561</u>	<u>3.981.822</u>
INGRESOS		
Banco Ganadero S.A.		
Comisiones por intermediación	211.057	666.388
Comisiones intermediación val. rep. de deuda BBV	37.686	106.968
Comisiones por reg. de val. en anotación en cta. MN	7.955	23.640
Comisiones por admin. ME	-	246.031
Comisiones por servicios de valoración de cartera ME	-	246.031
Comisiones por admin. MN	3.539.083	132.602
Comisiones por servicios de valoración de cartera MN	91.684	132.602
Comisiones servicios de cobro derechos económicos	34.000	82.000
Comisiones por admin. MN	-	1.581.620
Intereses por disponibilidades	5.540	8.794
Comisiones colocación val. Representativos de deuda	-	670.058
	<u>3.927.005</u>	<u>3.896.734</u>

8. Operaciones con partes vinculadas (Cont.)

La composición de la cuenta al 30 de junio 2024 y 31 de diciembre 2023 es la siguiente: (Cont.)

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Sociedad Controladora Ganadero S.A.		
Comisiones por custodia de valores MN	82.721	142.792
	<u>82.721</u>	<u>142.792</u>
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.		
Comisiones por intermediación	27.255	87.157
Comisiones intermediación val. rep. de deuda BBV	9.885	26.942
Comisiones por reg. de val. en anotación en cta. MN	2.865	6.038
Comisiones por reg. de val. en anotación en cta. MN	16.746	58.648
	<u>56.751</u>	<u>178.785</u>
GASTOS		
Banco Ganadero S.A.		
Gastos por servicios bancarios	691.950	7.577
	<u>691.950</u>	<u>7.577</u>
Ganadero Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.		
Gastos por admin y custodia MN	21.383	16.208
	<u>21.383</u>	<u>16.208</u>

9. Posición en moneda extranjera

La composición de la cuenta expresada en bolivianos al 30 junio 2024 y 31 de diciembre 2023 es la siguiente:

	2024	2023
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
ACTIVO		
Disponible	7.363.045	1.838.930
Inversiones bursátiles en valores e instrumentos representativos de deuda	3.435.992	121.702
Inversiones en operaciones de reporto	4.204.288	5.555.561
Inv. burs. en val. rep. de derecho patrimonial	104	1.083.361
	<u>15.003.429</u>	<u>8.599.554</u>
PASIVO		
Obligaciones por financiamiento corto plazo	4.204.288	5.555.561
Cargos dev. sobre obligaciones por financiamiento a CP	2.922	6.295
	<u>4.207.210</u>	<u>5.561.855</u>
Posición neta (pasiva) activa	<u>10.796.219</u>	<u>3.037.698</u>

10. Hechos posteriores

Con posterioridad al 30 de junio 2024 hasta la fecha de emisión de este informe, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los estados financieros de la Sociedad.


J. Ronald Gutiérrez López
Presidente del Directorio


Roberto Krutzfeldt Monasterio
Gerente General


Wilfredo Chacón Argandoña
Síndico


Ana Paola Velázquez Candia
Contador General