

MEMORIA
ANUAL **2024**



grupo financiero **biva**

La gestión 2024 se desarrolló en un contexto global marcado por la incertidumbre, debido a conflictos bélicos y tensiones de procesos electorales, así como de ajuste fiscal orientado a reducir la inflación y normalizar los mercados laborales en las principales economías del mundo.

En el ámbito nacional, las cifras económicas del país fueron influenciadas por presiones y desequilibrios macroeconómicos que afectaron principalmente el abastecimiento de combustibles y la oferta de dólares americanos para sostener el movimiento de la balanza comercial del país que, a su vez, derivaron en un crecimiento del producto Interno Bruto limitado, bajo un escenario de inestabilidad económica.

No obstante, las empresas de Grupo Financiero BISA, mostraron solidez, apegándose a su estrategia de sostenibilidad y visión con enfoque al desarrollo, digitalización e innovación, que permitieron obtener resultados favorables, pese a un contexto de incertidumbre económica, política y social.

Nuestro compromiso se centra en valorar y aprender de los logros obtenidos, con miras hacia el futuro, fortaleciendo nuestros planes estratégicos para seguir creciendo durante el 2025 y gestiones posteriores, desarrollando nuestro potencial como uno de los principales Grupos Financieros del país, con el firme propósito de superar las dificultades, generar eficiencia, crecimiento sostenible y creación de valor a largo plazo, que juntamente con la confianza y apoyo de nuestros accionistas, clientes y colaboradores, nos impulsan a seguir trabajando por el progreso y transformación de nuestro país.

Atentamente,



Ing. Julio César León Prado
Presidente



grupo financiero 

Índice

CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO	7
DIRECTORIO Y PLANTA EJECUTIVA	11
REPORTE GERENCIAL	17
COMENTARIOS DE LA GERENCIA	23
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 Y 2023	27
CARTA DEL SÍNDICO	55
GRUPO FINANCIERO BISA	61
NÓMINA DE ACCIONISTAS	69



grupo financiero 

CARTA DEL
PRESIDENTE
DEL DIRECTORIO



CARTA DEL PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

La Paz, 14 de febrero de 2025

Señores Accionistas:

En nombre del Directorio de Grupo Financiero BISA S.A., tengo la satisfacción de presentar la Memoria Anual y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre 2024, una gestión de incertidumbre, que fue afrontada de manera adecuada por las empresas del Grupo Financiero BISA.

Durante la gestión 2024, el crecimiento de la economía mundial fue del 3,2% apuntalado por el crecimiento del comercio internacional, la reducción de las tasas de interés y una mayor liquidez global. La economía de Estados Unidos alcanzó un crecimiento de 2,8%; por su parte China incrementó su producto interno bruto en 4,8%. India creció económicamente a razón de 7,0% y la zona Euro alcanzó un crecimiento de 0,8%. Los países de América Latina y el Caribe situaron su crecimiento en 2,1%.

A nivel nacional, para el cierre de gestión 2024, se estima un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 1,6%. Las Reservas Internacionales Netas al cierre de diciembre de 2024 alcanzaron a US\$. 1.976 millones, presentando un incremento de US\$. 267 millones respecto de la gestión 2023.

Las exportaciones al mes de noviembre de 2024 alcanzaron los US\$. 8.247 millones disminuyendo en 18,9% respecto de similar periodo de 2023. Los minerales constituyeron el 50% del valor total exportado, los hidrocarburos el 19%, mientras que el 29% fueron productos no tradicionales. La balanza comercial registró un déficit de US\$. 593 millones.

La inflación acumulada al 31 de diciembre de 2024, alcanzó a 9,97%, superior al 2,12% registrado al cierre del 2023. No se presentaron cambios en la cotización oficial del dólar estadounidense con respecto a la moneda nacional.

En el ámbito local, Grupo Financiero BISA se posiciona como el conglomerado de empresas que ofrecen la mayor diversidad de servicios financieros en banca, seguros de personas, seguros generales, arrendamiento financiero, corretaje de valores, administración de fondos de inversión y almacenaje.

Al cierre de la gestión 2024, el monto total del patrimonio de las empresas que integran el Grupo Financiero BISA ascendió a US\$. 444,6 millones, manteniéndose como el Grupo de mayor patrimonio en el Sistema Financiero Nacional.

Durante la gestión 2024, las empresas que integran el Grupo Financiero BISA, lograron resultados de acuerdo a los niveles presupuestados, bajo el marco del Apetito de Riesgo establecido considerando el actual entorno económico y un enfoque prudencial de la administración de los riesgos, esfuerzo conjunto que permitió, al Grupo Financiero BISA S.A., superar los resultados obtenidos en la pasada gestión, pese a la coyuntura económica afectada por la contracción de la oferta de dólares, que fue adecuadamente gestionada por las empresas Integrantes del Grupo.

Es importante destacar el desempeño del Banco BISA S.A. que alcanzó una utilidad muy importante, superando considerablemente el presupuesto de la gestión, además de mencionar también la situación de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. que implementó acciones para mejorar su situación financiera, logrando un resultado positivo para el cierre de 2024.

Deseo expresar mi agradecimiento a nuestros Accionistas, Directores, Ejecutivos y colaboradores del Grupo Financiero BISA S.A por su dedicación y apoyo permanente, permitiendo el logro de resultados positivos a partir de la notable capacidad de trabajo, en una coyuntura con grandes desafíos.

Finalmente, agradezco en forma muy especial a las instituciones que trabajan con nosotros, por la confianza en nuestras empresas y nuestro Grupo Financiero.

Cordialmente.



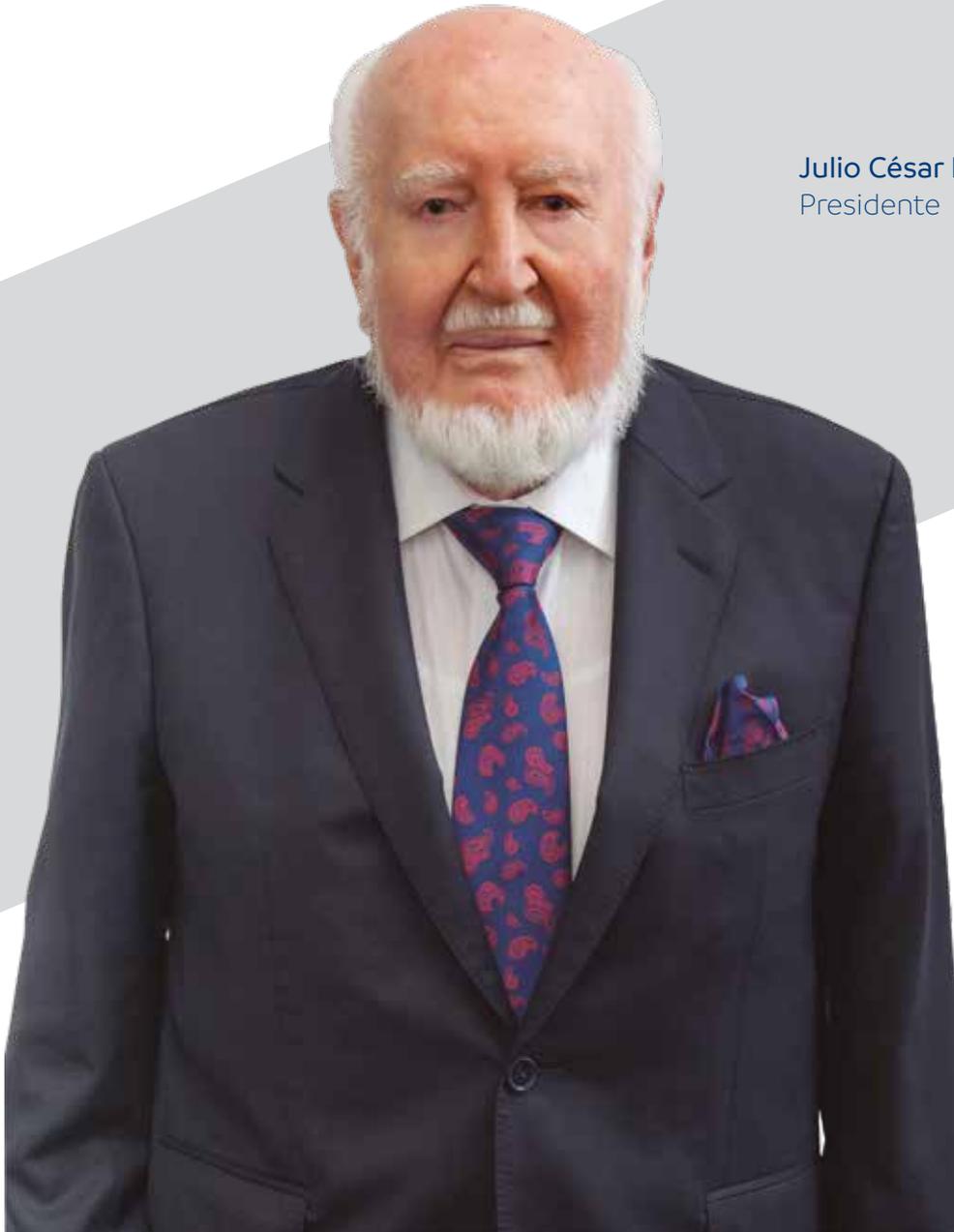
Ing. Julio César León Prado
Presidente



grupo financiero 

DIRECTORIO Y PLANTA EJECUTIVA

DIRECTORIO 2024



Julio César León Prado
Presidente



Luis Enrique García Rodríguez
Vicepresidente



Carlos Ramiro Guevara Rodríguez
Director Secretario



Julio Antonio Vargas León
Director



Hugo Sarmiento Kohlenberger
Director Independiente



Carlos Fernando Pardo Böhrh
Director



Marco Antonio Asbún Marto
Director Suplente



Juan Alejandro Mac Lean Céspedes
Director Suplente



Felix Monroy Irusta
Síndico Titular



José Alberto Cusicanqui Cortez
Síndico Suplente

PLANTA EJECUTIVA 2024



Tomás Nelson Barrios Santiváñez
Vicepresidente Ejecutivo



Diego Heredia Terceros
Gerente de Gestión Integral
de Riesgos



Francisco Erland Oviedo Mendoza
Gerente de Auditoría Interna



Iván Grover Iriarte Rojas
Subgerente de Contabilidad



grupo financiero 

REPORTE GERENCIAL

REPORTE GERENCIAL

Aspectos macroeconómicos

Durante la gestión 2024, el crecimiento de la economía mundial fue del 3,2% apuntalado por el crecimiento del comercio internacional, la reducción de las tasas de interés y una mayor liquidez global. La economía de Estados Unidos alcanzó un crecimiento de 2,8%; habiendo China incrementado su producto interno bruto en 4,8%. India creció económicamente a razón de 7,0% y la zona Euro alcanzó un crecimiento de 0,8%. Los países de América Latina y el Caribe situaron su crecimiento en 2,1%.

A nivel nacional, para el cierre de gestión 2024, se estima un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 1,6%. Las Reservas Internacionales Netas al cierre de diciembre de 2024 alcanzaron a US\$. 1.976 millones, presentando un incremento de US\$. 267 millones respecto de la gestión 2023.

Las exportaciones al mes de noviembre de 2024 alcanzaron los US\$. 8.247 millones disminuyendo en 18,9% respecto de similar periodo de 2023. Los minerales constituyeron el 50% del valor total exportado, los hidrocarburos el 19%, mientras que el 29% fueron productos no tradicionales. La balanza comercial registró un déficit de US\$. 593 millones.

La inflación acumulada al 31 de diciembre de 2024, alcanzó a 9,97%, superior al 2,12% registrado al cierre del 2023. No se presentaron cambios en la cotización oficial del dólar estadounidense con respecto a la moneda nacional.

Grupo Financiero BISA S.A.

Grupo Financiero BISA S.A., es la Sociedad que coordina con las empresas del Grupo Financiero BISA, conformado por siete Empresas Financieras y la Sociedad Controladora, siendo el Grupo con la mayor oferta de servicios financieros en el mercado nacional. Sus empresas operan en los rubros de banca, seguros de personas, seguros generales, arrendamiento financiero, corretaje de valores, administración de fondos de inversión, almacenaje y bonos de prenda.

El valor total de activos de Grupo Financiero BISA S.A. al cierre de la gestión 2024, fue de US\$.302,7 millones, registrando un crecimiento del 10,03% respecto a la gestión 2023. Como componente de los activos de la Sociedad, las Inversiones por participación en Entidades Financieras y afines, registraron un valor de US\$.297,7 millones incrementando su valor en 10,06% respecto del año anterior.

Los Pasivos al 31 de diciembre de 2024 alcanzaron a US\$.14.2 millones, representados principalmente por deuda financiera con el Banco Nacional de Bolivia S.A., con una disminución por atención del servicio de la deuda del 6,7% respecto de la gestión anterior, pasivos que fueron adquiridos en su mayoría para el financiamiento de capital accionario y realizar aportes de capital para fortalecer la solvencia patrimonial y financiera de una de las Empresas Financieras Integrantes del Grupo.

Al término de la gestión 2024, la Sociedad obtuvo una rentabilidad del 12,5% respecto de su patrimonio. La gestión estuvo afectada por periodos de inestabilidad de precios e inflación provocada principalmente por la disminución de la oferta de dólares americanos en el Sistema Financiero Nacional.

La inversión que Grupo Financiero BISA S.A. mantiene en las empresas que integran el Grupo Financiero BISA, resultó en una utilidad de US\$. 36,1 millones en la gestión 2024, gracias a la aplicación de estrategias orientadas hacia la generación de negocios, control del perfil y apetito de riesgo, nuevos negocios tecnológicos, eficiencia de gastos administrativos y a la gestión conservadora de riesgos en las empresas que conforman el Grupo.

A continuación, se presenta un resumen de los indicadores financieros más relevantes de Grupo Financiero BISA S.A. en la gestión 2024:

Indicadores Financieros	Dic-22	Dic-23	Dic-24	Variación (2023-2024)
Solvencia				
Patrimonio / Activo	96.02%	94.47%	95.31%	0.89%
Pasivo / Patrimonio	4.15%	5.85%	4.92%	-15.89%
Rentabilidad (ROE)				
Grupo Financiero BISA S.A.	-3.61%	7.57%	12.51%	65.26%
Banco BISA S.A.	10.24%	11.91%	17.90%	50.29%
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	-53.56%	-2.82%	1.89%	167.02%
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	17.01%	12.85%	5.62%	-56.26%
BISA Leasing S.A.	0.00%	0.00%	3.98%	
BISA S.A. Agencia de Bolsa	10.90%	3.87%	5.30%	36.95%
BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	30.07%	18.48%	14.00%	-24.24%
Almacenes Internacionales S.A. RAISA	9.55%	5.92%	11.82%	99.66%
Eficiencia Administrativa				
Gastos Administrativos / Activo	0.58%	0.67%	0.75%	11.94%
Gastos Personal / Gastos Administrativos	78.31%	87.71%	88.05%	0.39%

Gestión Integral de Riesgos

La Gestión Integral de Riesgos de Grupo Financiero BISA S.A., es administrada en el marco de políticas, manuales, procedimientos, herramientas y metodologías que permiten realizar la gestión y el control de riesgos de la Sociedad, así como la emisión de directrices para las empresas integrantes de nuestro Grupo Financiero. En la gestión, se ha continuado con el desarrollo de modelos de inversión y se ha complementado el modelo cuantitativo de medición y consolidación de riesgos de Grupo, que permiten realizar el seguimiento de los riesgos inherentes de las EFIG y los riesgos consolidados dentro del Apetito de Riesgo Consolidados de Grupo.

Durante la gestión se continuó también con la calibración de modelos de enfoque predictivo por medio de simulaciones, sensibilización de escenarios y la estructura de gobierno de datos para los modelos desarrollados.

De igual modo, se trabajó en la actualización y mejora de políticas y procedimientos de Gestión Integral de Riesgos de Grupo Financiero BISA S.A. complementando la descripción de procedimientos para la medición y seguimiento de los riesgos inherentes de las empresas que integran el Grupo Financiero BISA, como componentes para la cuantificación y administración de los Riesgos consolidados del Grupo.

Tecnología

En la gestión 2024, Grupo Financiero BISA S.A., por medio de los programas de Servicios Compartidos de Tecnología, consolidó una adecuada infraestructura tecnológica, enfocándose en potenciar la seguridad de accesos remotos para las herramientas que permiten la continuidad operativa de la Sociedad y la actividad de sus Colaboradores, Ejecutivos, Directores y Síndicos.

Finanzas

Al cierre de la gestión 2024, el monto total del patrimonio de las empresas que integran el Grupo Financiero BISA ascendió a US\$. 444,6 millones, manteniéndose como el Grupo que registra el mayor patrimonio en el Sistema Financiero Nacional.

Durante la gestión 2024, las empresas que integran el Grupo Financiero BISA, lograron resultados positivos dentro de los niveles presupuestados, bajo el marco del Apetito de Riesgo establecido, considerando el actual entorno económico y un enfoque prudencial de la administración de los riesgos, esfuerzo conjunto que permitió, al Grupo Financiero BISA S.A., superar los resultados obtenidos en la pasada gestión, pese a la coyuntura económica afectada por la contracción de la oferta de dólares, que fue adecuadamente gestionada por las empresas Integrantes del Grupo.

Es importante destacar el desempeño del Banco BISA S.A. que alcanzó una utilidad muy importante, superando considerablemente el presupuesto de la gestión, además de la situación de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. que implementó acciones para la recuperación gradual de su situación financiera, logrando un resultado positivo para el cierre de 2024. Debemos mencionar también a BISA Sociedad de Titularización S.A. que durante la gestión se realizó el proceso de transferencia total de sus acciones y la consiguiente separación de la empresa del Grupo Financiero BISA.

Es importante también mencionar que el desempeño de las empresas del Grupo fue revisado continuamente por medio de los Comités de Activos y Pasivos, Comités de Riesgo y por el Directorio de la Sociedad, realizando un continuo control presupuestario, así como el cumplimiento de objetivos, acciones estratégicas para potenciar la situación financiera y resultados de las empresas que componen el Grupo Financiero BISA.



grupo financiero 

COMENTARIOS DE LA GERENCIA

COMENTARIOS DE LA GERENCIA

Disponibilidades

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo en Bancos es de Bs32.823 miles, liquidez obtenida de los dividendos recibidos por la distribución de utilidades que realizan las empresas financieras (EFIG) que integran el Grupo Financiero BISA, según el porcentaje de participación que tenemos en cada una de ellas como Grupo Financiero BISA S.A. y los intereses ganados en cuentas bancarias.

Otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo es de Bs1.620 miles, que comprende el crédito fiscal IVA y pagos anticipados por servicios contratados.

Inversiones permanentes

El saldo es de Bs2.042.178 miles, que corresponde a la valuación de acciones de las EFIG al 31 de diciembre de 2024, cuya participación a esa fecha, de acuerdo con los criterios establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de ASFI, se encuentran valuadas al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las acciones de cada Sociedad, calculados en base a los últimos estados financieros disponibles de las EFIG, en cumplimiento a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

Bienes de uso y Otros activos

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo es de Bs273 miles, correspondiente a activos fijos utilizados en el giro de la sociedad, y otros activos como programas y aplicaciones informáticas.

Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento

Al 31 de diciembre de 2024, el rubro registró un saldo de Bs90.912 miles, debido a que en la gestión 2019, contrajo una deuda con el Banco Nacional de Bolivia s.a. por Bs95.126 miles destinado a capital de inversión, para la compra de 569.195 acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A., operación que fue realizada con el objetivo de extinguir el fideicomiso constituido por el Banco BISA S.A. como parte del proceso de constitución de la Sociedad Controladora "Grupo Financiero BISA S.A." y en cumplimiento del Art. 397-III de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, en fecha 29 de noviembre de 2017.

En mayo de 2023, el Grupo Financiero BISA S.A. contrajo dos deudas con el Banco Nacional de Bolivia s.a. por un total de Bs42.000 miles, destinado a capital de inversión, realizando un aporte de capital por Bs41.999 miles equivalente a 419.995 acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.

Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2024 el saldo es de Bs6.491 miles, compuesto por acreedores fiscales, sociales y otras provisiones.

Patrimonio Neto**Capital Pagado, Ajustes y Reservas**

El capital pagado al 31 de diciembre de 2024 es de Bs1.540.336 miles, que corresponde a 15.403.357 acciones ordinarias y los ajustes al patrimonio presentan un saldo de Bs82.265 miles.

La reserva legal es de saldo de Bs32.291 miles, que corresponde al 5% del resultado neto de las gestiones 2018, 2019, 2020, 2021 y 2023.

Utilidades

Al 31 de diciembre de 2024, Grupo Financiero BISA S.A. logró una utilidad en el ejercicio de Bs247.799 miles que corresponde principalmente a la valoración de las inversiones en las EFIG, representando un índice de Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) de 12.5%.



grupo financiero 

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Estado de situación patrimonial

Estado de ganancias y pérdidas

Estado de cambios en el patrimonio neto

Estado de flujo de efectivo

Notas a los estados financieros

Bs = boliviano

USD = dólar estadounidense

UFV = unidad de fomento de vivienda



Ruizmier Pelaez S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Tel. +591 2 2442626
Cel. +591 78982411
audit@ruizmier.com
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno
Piso 2, Of. 2024
Av. Beni, C. Guapomó 2005
Cel. +591 69722733
Santa Cruz, Bolivia

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Señores
Accionistas y Directores de
Grupo Financiero BISA S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Grupo Financiero BISA S.A. ("la Sociedad"), que comprenden el estado de situación patrimonial separado al 31 de diciembre de 2024, los estados separados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación patrimonial y financiera no consolidada de la Sociedad al 31 de diciembre de 2024, así como sus resultados no consolidados y sus flujos de efectivo no consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el Reglamento para la Realización de Auditorías Externas emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código Internacional de Ética para Contadores Profesionales del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis – Base contable de propósito específico y estados financieros consolidados

Llamamos la atención sobre la nota 2 a) de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros separados pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Tal como se describe en la nota 13 de los estados financieros, estos fueron preparados de forma separada para cumplir con disposiciones legales a las que está sujeta la Sociedad como entidad jurídica independiente, por lo tanto, no incluyen los efectos de la consolidación y sus inversiones en las Empresas Financieras Integrantes del Grupo Financiero (EFIG); se presentan valuadas a su valor patrimonial proporcional (VPP). Para evaluar la situación financiera como una sola entidad económica, se debe recurrir a los estados financieros consolidados que se presentan en otro apartado.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor relevancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio actual. Estos asuntos han sido abordados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones.

Valuación de las inversiones permanentes en las Empresas Financieras Integrantes del Grupo Financiero (EFIG)

Ver notas 2.c.2) y 8.b) de los estados financieros

Cuestión clave de auditoría	Cómo se abordó la cuestión clave en nuestra auditoría
<p>Las inversiones permanentes que mantiene el Grupo Financiero BISA S.A., se constituyen en el principal activo y fuente de ingresos; estas inversiones están compuestas principalmente de acciones en empresas nacionales dedicadas a actividades de naturaleza financiera y seguros, como es el Banco BISA S.A., BISA Leasing S.A., BISA S.A. Agencia de Bolsa, BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., Almacenes Internacionales S.A. (RAISA), La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. y BISA Seguros y Reaseguros S.A., las cuales constituyen el 98.3% del total de activos de la Sociedad.</p> <p>Consideramos la valuación de estas inversiones permanentes como una cuestión clave de auditoría, por las participaciones societarias que están sujetas a diferentes estructuras de inversión y requerimientos regulatorios sectoriales, en la cual se concentró nuestra auditoría de estados financieros.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría efectuados incluyeron entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Tomamos conocimiento de las políticas contables establecidas por el Grupo Financiero BISA S.A. para el tratamiento de las inversiones permanentes y su valuación. • Recalculamos la determinación del Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las inversiones permanentes, considerando los estados financieros auditados de cada EFIG, y comparamos el resultado con los registros contables del Grupo Financiero BISA S.A. • Efectuamos confirmación externa de saldos a todas las EFIG que conforman el Grupo Financiero. • Corroboramos que la participación del Grupo Financiero BISA S.A. en cada EFIG sea de al menos el 51 % del total de las acciones emitidas. • Evaluamos que las revelaciones y la presentación de los saldos de las inversiones permanentes en los estados financieros y sus notas respectivas, estén de acuerdo con las disposiciones contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Otra cuestión

Los estados financieros de Grupo Financiero BISA S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, fueron auditados por otro auditor que, expreso una opinión no modificada sobre dichos estados financieros el 22 de febrero de 2024.

Responsabilidades de la Administración de la Sociedad y de los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con los estados financieros

La Administración de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Administración de la Sociedad considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Sociedad es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que el gobierno de la Sociedad tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detectará una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden surgir debido a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es mayor que el resultante de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Sociedad.
- Concluimos sobre la adecuada utilización, por parte de la Administración de la Sociedad, del principio contable de empresa en funcionamiento y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro de la Sociedad para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Sociedad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de los procedimientos de auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el sistema de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

También proporcionamos, a los encargados del gobierno de la Sociedad, una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos aplicables en relación con la independencia y de que les hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno de la Sociedad, determinamos los asuntos que fueron más relevantes en la auditoría de los estados financieros del ejercicio actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de auditoría. Describimos estas cuestiones en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que a las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

Ruizmier Pelaez S.R.L.



Lic. Aud. René Vargas S. (Socio)

Reg. N° CAUB-0062

La Paz, 31 de enero de 2025

Grupo Financiero BISA S.A.
 Estado de Situación Patrimonial
 Al 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Bolivianos)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	8.a)	32.822.513	30.264.854
Otras cuentas por cobrar	8.c)	1.620.438	1.444.520
Inversiones permanentes	8.b)	2.042.177.605	1.855.429.145
Bienes de uso	8.d)	265.107	129.709
Otros activos	8.e)	8.174	281.400
Total del activo		<u>2.076.893.837</u>	<u>1.887.549.628</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.f)	90.912.066	100.552.094
Otras cuentas por pagar	8.g)	6.490.776	3.801.925
Total del pasivo		<u>97.402.842</u>	<u>104.354.019</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9.a)	1.540.335.700	1.540.335.700
Ajustes al patrimonio	9.b)	82.265.232	82.265.232
Reserva legal	9.c)	32.290.842	25.538.008
Resultados acumulados	9.d)	324.599.221	135.056.669
Total del patrimonio		<u>1.979.490.995</u>	<u>1.783.195.609</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>2.076.893.837</u>	<u>1.887.549.628</u>
Cuentas de orden	8.n)	<u>96.797.467</u>	<u>121.146.967</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Julio César León Prado
 Presidente del Directorio


 Tomás Nelson Barrios Santivañez
 Vicepresidente Ejecutivo


 Iván Grover Iriarte Rojas
 Subgerente de Contabilidad

Grupo Financiero BISA S.A.
 Estado de Ganancias y Pérdidas
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos financieros	8.h)	1.230.881	950.542
Gastos financieros	8.h)	(5.532.425)	(4.892.906)
Resultado financiero bruto		(4.301.544)	(3.942.364)
Otros ingresos operativos	8.k)	311.745.104	204.379.453
Otros gastos operativos	8.k)	(43.950.328)	(52.931.657)
Resultado de operación bruto		263.493.232	147.505.432
Recuperación de activos financieros	8.i)	-	-
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.j)	-	-
Resultado de Operación después de incobrables		263.493.232	147.505.432
Gastos de administración	8.m)	(15.704.957)	(12.710.699)
Resultado de operación neto		247.788.275	134.794.733
Cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	-
Resultado después de cargos por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		247.788.275	134.794.733
Ingresos de gestiones anteriores	8.l)	11.111	261.936
Resultado neto del ejercicio antes de impuestos		247.799.386	135.056.669
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)		-	-
Resultado neto del ejercicio		247.799.386	135.056.669

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Julio César León Prado
 Presidente del Directorio


 Tomás Nelson Barrios Santivañez
 Vicepresidente Ejecutivo


 Iván Grover Iriarte Rojas
 Subgerente de Contabilidad

Grupo Financiero BISA S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
(Expresado en Bolivianos)

	Capital social Bs	Aportes pendientes de capitalización Bs	Ajustes al patrimonio Bs	Reserva voluntaria No distribuible Bs	Reservas		Resultados acumulados Bs	Total Bs
					Reserva legal Bs	Total reservas Bs		
Saldo al 1 de enero de 2023	1.540.335.700	-	80.275.200	-	25.538.008	25.538.008	36.734.176	1.682.883.084
Distribución de dividendos de la utilidad acumulada, después de la absorción de la pérdida de la gestión 2022 por Bs60,827,844, aprobada en la Junta General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. del 28 de febrero de 2023.	-	-	-	-	-	-	(36.734.176)	(36.734.176)
Ajustes al patrimonio por la constitución de reserva por revalúo técnico de BISA Seguros y Reaseguros S.A. del 30 de junio de 2023	-	-	932.904	-	-	-	-	932.904
Ajustes al patrimonio por la constitución de reserva por revalúo técnico de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. del 31 de diciembre de 2023	-	-	1.057.128	-	-	-	-	1.057.128
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	135.056.669	135.056.669
Saldo al 31 de diciembre de 2023	1.540.335.700	-	82.265.232	-	25.538.008	25.538.008	135.056.669	1.783.195.609
Saldo al 1 de enero de 2024	1.540.335.700	-	82.265.232	-	25.538.008	25.538.008	135.056.669	1.783.195.609
Constitución de Reserva Legal del 5% de las utilidades de la gestión 2023, según Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. del 29 de febrero de 2024.	-	-	-	-	6.752.834	6.752.834	(6.752.834)	-
Distribución de dividendos de la utilidad neta de la gestión 2023, aprobada en la Junta General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. del 29 de febrero de 2024.	-	-	-	-	-	-	(51.504.000)	(51.504.000)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	247.799.386	247.799.386
Saldo al 31 de diciembre de 2024	1.540.335.700	-	82.265.232	-	32.290.842	32.290.842	324.599.221	1.979.490.995

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Julio César León Prado
 Presidente del Directorio


 Tomás Nelson Barrios Santivañez
 Vicepresidente Ejecutivo


 Ivan Grover Iriarte Rojas
 Subgerente de Contabilidad

Grupo Financiero BISA S.A.
Estado de Flujo de Efectivo
 Por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2024 y 2023
 (Expresado en Bolivianos)

<u>Nota</u>	<u>2024</u> <u>Bs</u>	<u>2023</u> <u>Bs</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) neta del ejercicio	247.799.386	135.056.669
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:		
Cargos devengados no pagados	1.349.066	1.476.494
Provisiones o provisiones para beneficios sociales	447.734	56.266
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	4.966.838	2.719.892
Depreciaciones y amortizaciones	360.888	367.566
Incremento por participación en sociedades controladas	(268.104.159)	(151.463.768)
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio	<u>(13.180.247)</u>	<u>(11.786.881)</u>
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores sobre:		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(1.476.494)	(935.934)
Incremento (disminución) neta de otros activos y pasivos:		
Otras cuentas por cobrar - pagos anticipados, diversas	(175.918)	(157.646)
Otras cuentas por pagar - diversas y provisiones	<u>(2.819.400)</u>	<u>(1.193.182)</u>
Flujo neto en actividades de operación excepto actividades de intermediación	<u>(17.652.059)</u>	<u>(14.073.643)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION:		
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	(9.512.600)	32.487.400
Flujo neto en actividades de intermediación	<u>(9.512.600)</u>	<u>32.487.400</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Cuentas de los accionistas:		
Pago de Dividendos	<u>(51.410.321)</u>	<u>(36.752.433)</u>
Flujo neto en actividades de financiamiento	<u>(51.410.321)</u>	<u>(36.752.433)</u>
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Incremento (disminución) neto en:		
Inversiones permanentes	81.355.699	25.244.216
Bienes de uso	(223.060)	(21.924)
Flujo neto en actividades de inversión	<u>81.132.639</u>	<u>25.222.292</u>
Incremento de fondos durante el ejercicio	<u>2.557.659</u>	<u>6.883.616</u>
Disponibilidades al inicio del ejercicio	<u>30.264.854</u>	<u>23.381.238</u>
8.a)	<u>32.822.513</u>	<u>30.264.854</u>
8.a)	<u>32.822.513</u>	<u>30.264.854</u>

Las notas 1 a 13 que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.


 Julio César León Prado
 Presidente del Directorio


 Tomás Nelson Barrios Santivañez
 Vicepresidente Ejecutivo


 Juan Grover Iriarte Rojas
 Subgerente de Contabilidad

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

a) Organización de la Sociedad:

La Sociedad "Grupo Financiero BISA S.A." fue constituida mediante Escritura Pública N° 1076/2017 del 13 de noviembre de 2017 extendida por Notario de Fe Pública a cargo de la Dra. Yacely Corvera Aguado, bajo el tipo de Sociedad Anónima.

El plazo de duración de la Sociedad es de noventa y nueve (99) años, computables a partir de la fecha de inscripción en el Registro de Comercio, de la Escritura Pública de su constitución.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución N°1498/2017 del 26 de diciembre de 2017, otorga la Licencia de Funcionamiento al Grupo Financiero BISA S.A. para que inicie actividades a partir del 8 de enero de 2018.

El Grupo Financiero BISA S.A. se encuentra operando en el domicilio legal Av. 16 de Julio N° 1628, Edificio BISA, Piso 5 de la ciudad de La Paz, del Estado Plurinacional de Bolivia.

El Grupo Financiero BISA S.A. tiene como objetivo principal dirigir, administrar, controlar y representar al Grupo Financiero BISA y deberá considerar las obligaciones, funciones y responsabilidades, así como las prohibiciones determinadas en el Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, Libro 1°, Título V, que rigen sus actividades en el Estado Plurinacional de Bolivia.

El Grupo Financiero BISA S.A. opera en Bolivia a través de su oficina principal en la ciudad de La Paz, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 cuenta con 20 y 18 funcionarios, respectivamente.

b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Circular ASFI/022/2017 del 26 de diciembre de 2017, hace entrega a la Sociedad la Licencia de Funcionamiento para que inicie actividades a partir del 8 de enero 2018, bajo la denominación de "Grupo Financiero BISA S.A."

Durante la gestión 2024 no existieron modificaciones relevantes al Reglamento para Sociedades Controladoras.

En fecha 30 de septiembre de 2024, se celebró la Junta General Extraordinaria de Accionistas, donde fue aprobado por unanimidad las modificaciones en el Artículo 6 "Conformación del Grupo Financiero", de los Estatutos de la Sociedad, encomendándose a la Administración de Grupo Financiero BISA S.A. a proceder con el trámite respectivo para la obtención de la no objeción ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), por la venta de Acciones de BISA Sociedad de Titularización S.A.

Los accionistas de las EFIG realizaron la transferencia de sus acciones al Grupo Financiero BISA S.A. hasta el 20 de diciembre de 2017, con lo cual Grupo Financiero BISA S.A., es propietario de las acciones transferidas. El número de acciones y los porcentajes de participación se detallan a continuación:

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN
b) Hechos importantes sobre la situación de la Sociedad (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2024:

Empresa Financiera Integrante del Grupo Financiero	Acciones Emitidas EFIG	Acciones Grupo Financiero BISA S.A.	Porcentaje de participación Grupo Financiero BISA S.A.
Banco BISA S.A.	156.583.332	94.937.134	60,63%
BISA Leasing S.A.	17.000	13.746	80,86%
Almacenes Internacionales S.A. RAISA	11.000	9.768	88,80%
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	3.599.691	3.535.639	98,22%
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	567.567	472.376	83,23%
BISA Sociedad de Titularización S.A.	-	-	0%
BISA S.A. Agencia de Bolsa	299.834	298.124	99,43%
BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	6.526	6.479	99,28%

Al 31 de diciembre de 2023:

Empresa Financiera Integrante del Grupo Financiero	Acciones Emitidas EFIG	Acciones Grupo Financiero BISA S.A.	Porcentaje de participación Grupo Financiero BISA S.A.
Banco BISA S.A.	146.038.503	88.543.136	60,63%
BISA Leasing S.A.	17.000	13.746	80,86%
Almacenes Internacionales S.A. RAISA	11.000	9.649	87,72%
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	3.599.691	3.535.639	98,22%
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	567.567	472.376	83,23%
BISA Sociedad de Titularización S.A.	2.231	2.229	99,91%
BISA S.A. Agencia de Bolsa	299.834	247.693	82,61%
BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	6.526	6.479	99,28%

En fecha 11 de septiembre de 2024, ASFI mediante la Resolución No. 901/2024, de fecha 11 de septiembre de 2024, resuelve autorizar la separación de BISA Sociedad de Titularización S.A. del Grupo Financiero BISA, en respuesta a la carta GADM-C-233/2024 de fecha 16 de agosto de 2024, donde la Sociedad Controladora solicitó a la ASFI la separación de BISA Sociedad de Titularización S.A. al haber cumplido con los requisitos solicitados por este Ente Regulador.

Durante la gestión 2024, el crecimiento de la economía mundial fue del 3,2% apuntalado por el crecimiento del comercio internacional, la reducción de las tasas de interés y una mayor liquidez global. La economía de Estados Unidos alcanzó un crecimiento de 2,8%; por su parte China incrementó su producto interno bruto en 4,8%. India creció a razón de 7,0% y la zona Euro alcanzó un crecimiento de 0,8%. Los países de América Latina y el Caribe situaron su crecimiento en 2,1%.

Respecto a la economía nacional, se estima un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) de 1,6%. Las Reservas Internacionales Netas al cierre de diciembre de 2024 alcanzaron un valor de USD 1.976 millones, presentando un incremento de USD 267 millones respecto de la gestión pasada.

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN**c) Gestión integral de riesgos**

La gestión de riesgos en Grupo Financiero BISA se implementa como un proceso continuo que permite, identificar, medir, monitorear, controlar, mitigar y divulgar los riesgos a los que están expuestas las empresas que integran el Grupo. Se basó en un Sistema de Gestión Integral de Riesgos que consiste en la estructuración de políticas, manuales y procedimientos, que consideran la estrategia empresarial del Grupo Financiero BISA en su conjunto, la estructura de Comités de Dirección, de Gobierno Corporativo, de Riesgos y a los responsables de la Gestión Integral de Riesgos entre otros, con funciones claramente definidas, que delimitan las responsabilidades, así como las actividades de todas las instancias de dirección, operativas y de riesgos.

De igual modo, al considerar su naturaleza, Grupo Financiero BISA determinó gestionar sus riesgos de forma integral y respecto de sus riesgos inherentes, en tres ámbitos: a) En cada Empresa Financiera Integrante del Grupo. b) En Grupo Financiero BISA S.A. c) A nivel consolidado, considerando los riesgos de autonomía, contagio, transparencia, reputación y concentración, así como indicadores y límites para su adecuada valoración, medición, monitoreo, seguimiento y difusión del perfil y apetito de riesgo consolidado.

La gestión integral de riesgos es revisada periódicamente por las instancias Gerenciales, de Auditoría Interna y Directivas, y al ser una entidad regulada, también es objeto de supervisión continua por parte de ASFI. Su aplicación es transversal a todas las áreas de la organización y hacia a las Empresas Financiera Integrantes del Grupo (EFIG), por medio de emisión de Directrices y la estandarización de políticas y procedimientos de gestión de riesgos y de Gobierno Corporativo, que toman en cuenta la regulación sectorial aplicable, cuyo cumplimiento es evaluado en los respectivos comités Directivos, de Gobierno Corporativo y de Cumplimiento, y también por medio de directrices, criterios y metodologías, aplicadas en el proceso de planificación estratégica, específicamente en la identificación de objetivos estratégicos, sus riesgos asociados y en la determinación de apetito al riesgo individual y consolidado.

d) Préstamo y pago de Fideicomiso por compra de acciones

En la gestión 2019, el Grupo Financiero BISA S.A. ha contraído una deuda a largo plazo con el Banco Nacional de Bolivia S.A. en moneda nacional por Bs95.126.000, destinado a capital de inversión, para compra de 569.195 acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A., extinguiendo el fideicomiso constituido por el Banco BISA S.A. y el Banco Nacional de Bolivia S.A. como parte del proceso de constitución de la Sociedad Controladora "Grupo Financiero BISA S.A." y en cumplimiento del Art. 397-III de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, en fecha 29 de noviembre de 2017.

e) Inspección ASFI

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) realizó una Inspección Ordinaria a Grupo Financiero BISA S.A. en la gestión 2019, posteriormente realizó una Inspección de Seguimiento con corte al 31 de octubre de 2020, cuyo resultado fue atendido por la Sociedad a través de un Plan de Acción que contiene las acciones correctivas, ejercicio de implementación, área responsable y nombre del funcionario de realizar dichas acciones, de acuerdo con lo requerido por el ente regulador. En agosto de 2022, ASFI realizó una nueva inspección con corte al 30 de junio 2022, la remisión de los resultados de la inspección fueron notificados en fecha 29 de diciembre de 2022, la Sociedad elaboró el Plan de Acción para subsanar las observaciones y fue aprobado en sesión de Directorio de fecha 11 de enero de 2023.

La Sociedad recibió nota ASFI/DGSC/R-8636/2023 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de fecha 12 de enero de 2023, en la que ratifica su nota del 27 de diciembre de 2022 e instruye la suspensión de los servicios administrativos compartidos de "Arrendamiento de inmuebles, muebles y vehículos" y "Gestión de Seguridad de la Información", brindados por el Banco BISA S.A. en favor de la Sociedad y de las EFIG.

En fecha 28 de junio de 2023, la Sociedad recibió la nota ASFI/DGSC/R-138194/2023, de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de fecha 27 de junio de 2023, solicitando remitir el Plan de Acción reformulado en un plazo de quince (15) días hábiles.

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

e) Inspección ASFI (Cont.)

En el mes de agosto se recibieron de la ASFI las notas ASFI/DGSC/R-172461/2023 de fecha 04 de agosto de 2023, la nota ASFI/DGSC/R-183156/2023 de fecha 17 de agosto de 2023, las cuales solicitaban las modificaciones al Plan de Acción de la Inspección Ordinaria con corte al 30 de junio de 2022, para 4 observaciones remanentes, se respondió el Plan de Acción Reformulado en fecha 25 de agosto de 2023.

En fecha 29 de noviembre de 2023, la Sociedad recibió la nota ASFI/DGSC/R-272677/2023, de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de fecha 28 de noviembre de 2023, indicando que la propuesta de implementación de las medidas correctivas descritas en el Plan de Acción serán objeto de verificación por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en futura visita de inspección.

En fecha 06 de febrero de 2024, la Sociedad recibió la nota ASFI/DGSC/R-28473/2024, de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) de fecha 05 de febrero de 2024, en referencia a la carta AI-C-002/2024 de 15 de enero de 2024, mediante el cual menciona que Grupo Financiero BISA S.A. debe extremar esfuerzos para subsanar la totalidad de las observaciones, en los plazos establecidos, situación que será verificada en una futura inspección por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

En fecha 16 de agosto de 2024, la ASFI comunicó mediante nota ASFI/DGSC/R-194986/2024, realizar la Inspección Ordinaria con el objeto de evaluar la Gestión Integral de Riesgos a nivel consolidado con corte al 30 de junio de 2024, la remisión de los resultados de la citada inspección fue notificada en fecha 19 de noviembre de 2024 a través de la nota ASFI/DGSC/R-278399/2024. Al respecto, la Sociedad solicitó ampliación de plazo hasta el 21 de enero de 2025 para remitir el Plan de Acción aprobado por el Directorio, aspecto que fue considerado y aceptado por ASFI mediante nota ASFI/DGSC/R-305452/2024.

f) Autorización emisor Registro del Mercado de Valores de la ASFI, EDV y BBV

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), mediante Resolución 272/2020 de fecha 1 de junio de 2020, autoriza inscribir en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero al Grupo Financiero BISA S.A., como Emisor de Valores, con el Número de Registro ASFI/DSVSC-EM-GFB-002/2020.

La Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A., con carta EDV-GO N° 510/20 de fecha 8 de junio de 2020, autoriza el registro de Grupo Financiero BISA S.A. como emisor, en el Registro de Emisores de la EDV.

La Bolsa Boliviana de Valores S.A., mediante Resolución No. 28/2024 de fecha 12 de junio de 2024, autoriza la inscripción de las Acciones Suscritas y Pagadas de Grupo Financiero BISA S.A.

g) Efectos de la pandemia por COVID-19

Mediante Resolución Ministerial N° 0461 de fecha 26 de julio de 2023, resuelve en su artículo primero, que a partir del 31 de julio de 2023 se levanta la declaratoria de emergencia sanitaria nacional contra la COVID-19 en todo el territorio del Estado Plurinacional de Bolivia, en la gestión 2024 no se emitieron nuevas disposiciones a este punto.

h) Préstamo Banco Nacional de Bolivia S.A. y Aporte de Capital

En fecha 31 de mayo de 2023, la Sociedad ha contraído dos deudas a largo plazo con el Banco Nacional de Bolivia S.A. en moneda nacional por Bs15.000.000 y Bs27.000.000, destinado a capital de inversión, para el aporte de capital voluntario mediante la suscripción de nuevas acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A., aprobado en Directorio de fecha 14 de abril de 2023 y Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 22 de mayo de 2023.

i) Gestión de los Riesgos de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo, Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva y otros Delitos Precedentes (LGI/FT/FPADM y/o DP) del Grupo Financiero BISA

La gestión de los riesgos de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo, Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva y otros Delitos Precedentes del Grupo Financiero BISA, ha sido desarrollada e implementada en cada una de las EFIG a través de las Unidades de Cumplimiento de cada EFIG.

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN**i) Gestión de los Riesgos de Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo, Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva y otros Delitos Precedentes (LGI/FT/FPADM y/o DP) del Grupo Financiero BISA (Cont.)**

Con corte al 31 de diciembre de 2024, las EFIG han continuado con la evaluación y medición de la exposición al riesgo de LGI/FT/FPADM y/o DP, gestionando los riesgos con procedimientos de debida diligencia adecuados en función al nivel de riesgo identificado y acordes con el marco regulatorio de la legislación boliviana, los instructivos de prevención emitidos por los entes reguladores y siguiendo las recomendaciones y mejores prácticas internacionales en la materia.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

Las normas contables más significativas aplicadas por el Grupo Financiero BISA S.A. son las siguientes:

a) Bases de presentación de los estados financieros

Los presentes estados financieros son preparados a valores históricos de acuerdo con las normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras (MCEF), las cuales son coincidentes en todo aspecto significativo, con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia.

- De acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 3 emitida por el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad (CTNAC) del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser ajustados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse el indicador de la Unidad de Fomento de Vivienda (UFV) como índice de ajuste. El 8 de diciembre de 2020 mediante Resolución CTNAC N°03/2020 resuelve suspender el ajuste integral por inflación de estados financieros, de acuerdo con la Norma de Contabilidad N° 3 a partir del 11 de diciembre de 2020, esta disposición al 31 de diciembre de 2024 continua vigente.
- De acuerdo con la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de inflación a partir de la gestión 2008.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia de la Sociedad realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

b) Presentación de estados financieros

Como se indica anteriormente en la Nota 2 inciso a), los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no registran los efectos de la inflación. Estos estados financieros contemplan todas las operaciones del Grupo Financiero BISA S.A.

c) Criterios de Valuación**c.1) Moneda extranjera**

Los activos y pasivos en dólares estadounidenses fueron convertidos a bolivianos al tipo de cambio oficial vigente al 31 de diciembre de 2024 y 2023, de Bs6,86 por USD 1 para el ejercicio respectivamente. Las diferencias de cambio resultantes de este procedimiento se registran en los resultados.

c.2) Inversiones permanentes

Las inversiones permanentes del Grupo Financiero BISA S.A. están compuestas por la participación en otras sociedades integrantes del grupo; se registran como inversiones permanentes todas aquellas inversiones que no pueden ser convertibles en disponible en un plazo máximo de 30 días.

La participación en Empresas Financieras Integrantes del Grupo (EFIG) al 31 de diciembre de 2024 y 2023, en las que el Grupo Financiero BISA S.A. tiene control de acuerdo con los criterios establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, se encuentran valuadas al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de las acciones de cada entidad.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)**c) Criterios de Valuación (Cont.)****c.2) Inversiones Permanentes (Cont.)**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el VPP fue calculado en base a los últimos estados financieros disponibles de las Empresas Financieras Integrantes del Grupo (EFIG) en cumplimiento con lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

c.3) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de otras cuentas por cobrar comprenden, pagos anticipados y créditos diversos a favor de la Sociedad, registrados a su valor de costo.

Las partidas registradas en este grupo podrán permanecer como máximo trescientos treinta (330) días, si transcurrido este tiempo las partidas no han sido recuperadas son provisionadas en un 100% y posteriormente castigadas con cargo a la previsión de otras cuentas por cobrar previamente constituidas.

c.4) Bienes de uso

Los bienes de uso están valuados a su costo de adquisición; estos bienes se deprecian utilizando el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada, conforme con lo establecido en el Decreto Supremo N° 24051.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil o que no significan un aumento en el valor comercial de los bienes, son cargados a los resultados de la gestión en el que se incurren.

c.5) Otros activos

Los otros activos corresponden a intangibles y programas de computación que se valúan al valor histórico de la adquisición más las licencias de software, este valor es amortizado linealmente en un período estimado de vida útil de cinco años de acuerdo con la normativa del SIN.

c.6) Provisiones

Las provisiones son devengadas mensualmente para cubrir los servicios pendientes de pago.

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio.

Según las disposiciones legales vigentes, la provisión para indemnizaciones se constituye para todo el personal transcurridos los noventa días de antigüedad en su empleo, el personal es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio o por duodécimas en caso de ser menos de un año, incluso en casos de retiro voluntario.

c.7) Patrimonio

El Grupo Financiero BISA S.A. de acuerdo con disposiciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) no reexpresó los saldos de las cuentas patrimoniales, en consecuencia, los saldos al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se presentan a valores históricos.

c.8) Resultado neto del ejercicio

La Sociedad determina el resultado neto del ejercicio, de acuerdo con lo requerido por la Circular SB/585/2008 emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), sin efectuar la reexpresión por inflación de cada línea del estado de ganancias y pérdidas.

c.9) Ingresos financieros

Los ingresos financieros son contabilizados por el método de devengado.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES (Cont.)**c) Criterios de Valuación (Cont.)****c.10) Gastos financieros**

Los gastos financieros son contabilizados por el método de devengado.

c.11) Otros ingresos y gastos operativos

Los otros ingresos operativos y gastos operativos, corresponden principalmente a los rendimientos o pérdidas calculadas al VPP, por inversiones que se presentan en las Entidades Financieras Integrantes del Grupo (EFIG).

c.12) Impuestos sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

En lo que respecta al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), la Sociedad está sujeta al régimen tributario establecido en la Ley N° 843, la alícuota de impuesto es del 25% sobre la utilidad tributaria y es considerado como pago a cuenta del Impuesto a las Transacciones (IT) de la siguiente gestión.

Los ingresos del Grupo Financiero BISA S.A. provenientes de las inversiones permanentes en las EFIG, no son gravados por el Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE), según la Ley N° 843, Título III, Capítulo I Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas; y tomando en cuenta que los resultados de las EFIG incluyen la deducción del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE). En relación con las pérdidas tributarias, la Ley N° 169 del 9 de septiembre de 2011, establece que cuando en un año se produjera una pérdida, ésta podrá deducirse de las utilidades gravadas que se obtengan como máximo hasta los tres (3) años siguientes. Las pérdidas acumuladas al ser deducidas no serán objeto de actualización.

c.13) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

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

c.14) Absorciones o fusiones de otras entidades

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no ha sido partícipe de ninguna absorción o fusión de otras entidades.

NOTA 3 – CAMBIO DE POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2024, no han existido cambios de políticas y prácticas contables con relación a la gestión 2023.

NOTA 4 – ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no existen activos gravados ni de disponibilidad restringida.

NOTA 5 – ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de los activos y pasivos en corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es la siguiente:

	2024 Bs	2023 Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	32.822.513	30.264.854
Otras cuentas por cobrar	1.620.438	1.444.520
Total del activo corriente	<u>34.442.951</u>	<u>31.709.374</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones permanentes	2.042.177.605	1.855.429.145
Bienes de uso	265.107	129.709
Otros activos	8.174	281.400
Total activo no corriente	<u>2.042.450.886</u>	<u>1.855.840.254</u>
Total del activo	<u>2.076.893.837</u>	<u>1.887.549.628</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	10.861.666	10.989.094
Otras cuentas por pagar	6.490.776	3.801.925
Total del pasivo corriente	<u>17.352.442</u>	<u>14.791.019</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	80.050.400	89.563.000
Total pasivo no corriente	<u>80.050.400</u>	<u>89.563.000</u>
Total del pasivo	<u>97.402.842</u>	<u>104.354.019</u>
PATRIMONIO		
Total del pasivo y patrimonio	<u>1.979.490.995</u>	<u>1.783.195.609</u>
	<u>2.076.893.837</u>	<u>1.887.549.628</u>

En el calce financiero al 31 de diciembre de 2024 y 2023 de Grupo Financiero BISA S.A., al ser una Sociedad tipo Controladora no aplica el reporte, debido a que sus activos y pasivos los mantiene en función a sus inversiones permanentes y no en función a la captación y colocación de fondos por tiempo y plazos determinados.

NOTA 6 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se mantiene operaciones activas, pasivas, ingresos y egresos relacionados con las EFIG; las operaciones con partes vinculadas no exceden los límites establecidos en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, ni las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Al 31 de diciembre de 2024:

	ACTIVO Disponibilidades Bs	Ingresos Bs	Egresos Bs
Banco BISA S.A.	32.815.622	1.230.866	592.019
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	-	-	37.562
Total	<u>32.815.622</u>	<u>1.230.866</u>	<u>629.581</u>

Al 31 de diciembre de 2023:

	ACTIVO Disponibilidades Bs	Ingresos Bs	Egresos Bs
Banco BISA S.A.	30.263.244	793.009	301.880
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	-	16.263	32.512
Total	<u>30.263.244</u>	<u>809.272</u>	<u>334.392</u>

NOTA 7 – POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

El tipo de cambio oficial del boliviano con relación al dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2024 fue de Bs6,86, sin variación respecto al 31 de diciembre de 2023.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero BISA S.A. muestra una posición neta pasiva en moneda extranjera, de Bs9.722 y Bs6.634, respectivamente:

Al 31 de diciembre de 2024:

	Total Moneda extranjera Bs	Total MNCMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	178	-	-	178
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inversiones permanentes	-	-	-	-
Bienes de uso	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Total del activo	178	-	-	178
PASIVO				
Otras cuentas por pagar	9.900	-	-	9.900
Total del pasivo	9.900	-	-	9.900
Posición neta - activa (pasiva)	(9.722)	-	-	(9.722)

Al 31 de diciembre de 2023:

	Total Moneda extranjera Bs	Total MNCMV Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO				
Disponibilidades	178	-	-	178
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inversiones permanentes	-	-	-	-
Bienes de uso	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Total del activo	178	-	-	178
PASIVO				
Otras cuentas por pagar	6.812	-	-	6.812
Total del pasivo	6.812	-	-	6.812
Posición neta - activa (pasiva)	(6.634)	-	-	(6.634)

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2024 y 2023, están compuestos de los siguientes grupos:

a) Disponibilidades

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

	2024 Bs	2023 Bs
Bancos y corresponsales del país	32.822.513	30.264.854
	<u>32.822.513</u>	<u>30.264.854</u>

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
b) Inversiones permanentes

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

	2024 Bs	2023 Bs
Participación en entidades de arrendamiento financiero	34.038.450	32.681.543
Participación en entidades de seguros	492.445.699	493.905.444
Participación en almacenes generales de depósito	15.830.824	14.407.277
Participación en sociedades de titularización	-	3.829.998
Participación en sociedades administradoras de fondos de inversión	9.859.613	10.284.470
Participación en agencias de bolsa	37.552.382	31.076.000
Otras participaciones en entidades financieras y afines	1.468.219.445	1.278.378.518
(Previsión para inversiones permanentes) (*)	<u>(15.768.808)</u>	<u>(9.134.105)</u>
	<u>2.042.177.605</u>	<u>1.855.429.145</u>

(*) En cumplimiento con lo previsto por el artículo 115 de la Ley N°393 de Servicios Financieros, en esta cuenta se registra la previsión para los ejercicios 2024 y 2023 respectivamente, del destino del 6% de las utilidades netas de la subsidiaria “Banco BISA S.A.,” cuya finalidad será especificada por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Grupo Financiero BISA S.A. tiene participación en las siguientes sociedades:

BANCO BISA S.A.	2024	2024 Bs	2023	2023 Bs
Porcentaje de participación	60,63042%		60,62999%	
Cantidad de acciones ordinarias	94.937.134		88.543.136	
Porcentaje de votos	60,63%		60,63%	
Utilidad (pérdida) bruta		1.066.005.019		949.195.345
Utilidad (pérdida) operativa		1.912.251.519		1.448.036.938
Utilidad (pérdida) acumulada		-		-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		433.468.023		251.088.727
Total activo		29.956.137.438		30.301.421.261
Total pasivo		27.535.178.594		28.193.410.708
Total patrimonio		2.420.958.845		2.108.010.553
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		15		14
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		2,8		1,7
Utilidad (pérdida) del ejercicio y acumulada a favor de la entidad		262.813.483		152.235.070

BISA LEASING S.A.	2024	2024 Bs	2023	2023 Bs
Porcentaje de participación	80,8588%		80,8588%	
Cantidad de acciones ordinarias	13.746		13.746	
Porcentaje de votos	80,86%		80,86%	
Utilidad (pérdida) bruta		20.329.250		18.156.066
Utilidad (pérdida) operativa		739.227		17.193.512
Utilidad (pérdida) acumulada		65		65
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.678.119		-
Total activo		527.307.558		544.255.463
Total pasivo		485.211.409		503.837.434
Total patrimonio		42.096.148		40.418.029
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		2.476		2.378
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		99		-
Utilidad (pérdida) del ejercicio y acumulada a favor de la entidad		1.356.960		53

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
b) Inversiones permanentes (Cont.)

ALMACENES INTERNACIONALES S.A. RAISA	2024	2024	2023	2023
		Bs		Bs
Porcentaje de participación	88,8000%		87,7182%	
Cantidad de acciones ordinarias	9.768		9.649	
Porcentaje de votos	88,80%		87,72%	
Utilidad (pérdida) bruta		432.012		419.772
Utilidad (pérdida) operativa		7.871.557		5.333.425
Utilidad (pérdida) acumulada		63		(172.026)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		2.108.871		973.554
Total activo		21.872.309		19.621.115
Total pasivo		4.043.044		3.196.610
Total patrimonio		17.829.266		16.424.505
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		1.621		1.493
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		192		89
Utilidad (pérdida) del ejercicio y acumulada a favor de la entidad		1.872.733		703.086

LA VITALICIA SEGUROS Y REASEGUROS DE VIDA S.A.	2024	2024	2023	2023
		Bs		Bs
Porcentaje de participación	98,2206%		98,2206%	
Cantidad de acciones ordinarias	3.535.639		3.535.639	
Porcentaje de votos	98,22%		98,22%	
Utilidad (pérdida) bruta		12.068.941		(10.917.598)
Utilidad (pérdida) operativa		(41.189.492)		(28.792.695)
Utilidad (pérdida) acumulada		(87.368.633)		(76.451.035)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		7.449.041		(10.917.598)
Total activo		2.394.506.942		2.268.701.652
Total pasivo		2.000.608.709		1.882.252.540
Total patrimonio		393.898.153		386.449.112
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		109		107
Pérdida básica y diluida por acción en el ejercicio		2		(3)
Utilidad (pérdida) del ejercicio y acumulada para la entidad		(78.497.523)		(85.814.017)

BISA SEGUROS Y REASEGUROS S.A.	2024	2024	2023	2023
		Bs		Bs
Porcentaje de participación	83,2282%		83,2282%	
Cantidad de acciones ordinarias	472.376		472.376	
Porcentaje de votos	83,23%		83,23%	
Utilidad (pérdida) bruta		(40.817.799)		(48.338.425)
Utilidad (pérdida) operativa		8.980.020		7.396.966
Utilidad (pérdida) acumulada		20.704.635		20.704.635
Utilidad (pérdida) del ejercicio		7.140.953		17.664.426
Total activo		604.189.134		590.665.098
Total pasivo		477.320.555		453.273.046
Total patrimonio		126.868.579		137.392.052
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		224		242
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		13		31
Utilidad (pérdida) del ejercicio y acumulada a favor de la entidad		23.175.392		31.933.892

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
b) Inversiones permanentes (Cont.)

BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACIÓN S.A.	2024	2024 Bs	2023	2023 Bs
Porcentaje de participación	0,0000%		99,9104%	
Cantidad de acciones ordinarias	-		2.229	
Porcentaje de votos	0,00%		99,91%	
Utilidad (pérdida) bruta		-		(174.492)
Utilidad (pérdida) operativa		-		(187.602)
Utilidad (pérdida) acumulada		-		14
Utilidad (pérdida) del ejercicio		-		(367.578)
Total activo		-		5.083.286
Total pasivo		-		1.247.851
Total patrimonio		-		3.835.435
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		-		1.718
Ganancia (pérdida) básica y diluida por acción en el ejercicio		-		(165)
Utilidad (pérdida) del ejercicio y acumulada para la entidad		-		(367.234)

BISA S.A. AGENCIA DE BOLSA	2024	2024 Bs	2023	2023 Bs
Porcentaje de participación	99,4297%		82,6100%	
Cantidad de acciones ordinarias	298.124		247.693	
Porcentaje de votos	99,43%		82,61%	
Utilidad (pérdida) bruta		1.920.950		1.459.650
Utilidad (pérdida) operativa		4.319.721		3.402.959
Utilidad (pérdida) acumulada		1.923.580		2.215
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.920.950		1.458.578
Total activo		211.125.007		246.792.625
Total pasivo		172.971.589		209.174.923
Total patrimonio		38.153.418		37.617.702
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		127		125
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		6		5
Utilidad (pérdida) del ejercicio y acumulada a favor de la entidad		3.822.604		1.206.762

BISA SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN S.A.	2024	2024 Bs	2023	2023 Bs
Porcentaje de participación	99,2798%		99,2798%	
Cantidad de acciones ordinarias	6.479		6.479	
Porcentaje de votos	99,28%		99,28%	
Utilidad (pérdida) bruta		2.533.241		1.914.752
Utilidad (pérdida) operativa		1.391.053		3.372.824
Utilidad (pérdida) acumulada		35		12
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.391.053		1.914.752
Total activo		12.751.220		13.640.269
Total pasivo		2.820.083		3.281.193
Total patrimonio		9.931.137		10.359.076
Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P.)		1.522		1.587
Ganancia básica y diluida por acción en el ejercicio		213		293
Utilidad (pérdida) del ejercicio y acumulada a favor de la entidad		1.381.069		1.900.974

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

c) Otras cuentas por cobrar

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

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Anticipos por compras de bienes y servicios	47.173	49.849
Seguros pagados por anticipado	28.237	29.605
Crédito fiscal IVA	1.545.028	1.360.546
Otras cuentas por cobrar	-	4.520
	<u>1.620.438</u>	<u>1.444.520</u>

d) Bienes de uso

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

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Mobiliario y enseres	216.366	216.366
Equipos e instalaciones	159.536	159.536
Equipos de computación	524.555	301.495
Vehículos	-	137.808
	<u>900.457</u>	<u>815.205</u>
menos: Depreciaciones acumuladas	<u>(635.350)</u>	<u>(685.496)</u>
Valor neto	<u>265.107</u>	<u>129.709</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la depreciación de bienes de uso cargada a resultados del ejercicio fue de Bs87.662 y Bs94.339, respectivamente.

e) Otros activos

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

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Programas y aplicaciones informáticas	1.366.133	1.366.133
	<u>1.366.133</u>	<u>1.366.133</u>
menos: Amortizaciones acumuladas	<u>(1.357.959)</u>	<u>(1.084.733)</u>
Valor neto	<u>8.174</u>	<u>281.400</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 la amortización de programas y aplicaciones informáticas cargada a resultados del ejercicio fue de Bs273.227, respectivamente.

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

f) Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento

En la gestión 2019 el Grupo Financiero BISA S.A. ha contraído una deuda por Bs95.126.000.- con el Banco Nacional de Bolivia S.A. a 120 meses de plazo, con plan de pagos especial a 5.50% de tasa de interés los primeros 12 meses y posteriormente al 5% más la TRE, este financiamiento se destinó a capital de inversión, pago de 569.195 acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. recibidas en trasmisión de los bienes fideicomitidos al FIDEICOMISO BISA – BNB en calidad de Beneficiario.

En fecha 13 de noviembre de 2020 se firmó una adenda al contrato con el Banco Nacional de Bolivia S.A., donde se indica que el préstamo se encuentra sujeto a un interés fijo del 5,50%, a partir del siguiente pago de intereses hasta que concluya el pago de la deuda.

En fecha 30 de mayo de 2023 el Grupo Financiero BISA S.A. ha contraído dos préstamos por un total de Bs42.000.000.- con el Banco Nacional de Bolivia S.A., el primero por Bs27.000.000 a 119 meses plazo, con plan de pagos especial a 6% anual de tasa de interés fija, el segundo por Bs15.000.000 a 119 meses plazo, con plan de pagos especial a 7% anual los primeros 12 meses y posterior al 4,5% más la TRE, este financiamiento se destinó a capital de inversión, realizando un aporte de capital por Bs41.999.500 equivalente a 419.995 acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.

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

	2024 Bs	2023 Bs
Obligaciones con otras entidades financieras del país a corto plazo	9.512.600	9.512.600
Obligaciones con otras entidades financieras del país a mediano plazo	19.025.200	28.537.800
Obligaciones con otras entidades financieras del país a largo plazo	61.025.200	61.025.200
Cargos devengados por pagar obligaciones con otras entidades financieras del país a plazo	1.349.066	1.476.494
	90.912.066	100.552.094

g) Otras cuentas por pagar

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

	2024 Bs	2023 Bs
Acreeedores fiscales por retenciones a terceros	69.539	75.320
Acreeedores por cargas sociales retenidas a terceros	58.786	54.514
Acreeedores por cargas sociales a cargo de la entidad	63.185	59.446
Dividendos por pagar	128.143	34.464
Acreeedores varios	25.294	10.394
Provisión para primas	202.404	195.167
Provisión para indemnizaciones	976.587	652.729
Otras provisiones	950	1.070
Provisión remuneraciones a directores	4.955.988	2.701.133
Provisión ASFI	-	10.876
Provisión auditoría externa	9.900	6.812
	6.490.776	3.801.925

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)

h) Ingresos y gastos financieros

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

	2024 Bs	2023 Bs
INGRESOS FINANCIEROS		
Productos por disponibilidades	1.230.881	950.542
	<u>1.230.881</u>	<u>950.542</u>
GASTOS FINANCIEROS		
Cargos por obligaciones	(5.532.425)	(4.892.906)
	<u>(5.532.425)</u>	<u>(4.892.906)</u>

i) Recuperación de activos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no tiene ingresos por recuperación de activos financieros.

j) Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Sociedad no ha generado cargos en resultados por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros.

k) Otros ingresos y gastos operativos

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

	2024 Bs	2023 Bs
OTROS INGRESOS OPERATIVOS		
Ingreso por inversiones permanentes no financieras	311.745.104	204.379.453
	<u>311.745.104</u>	<u>204.379.453</u>
OTROS GASTOS OPERATIVOS		
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	(43.950.328)	(52.931.657)
	<u>(43.950.328)</u>	<u>(52.931.657)</u>

l) Ingresos de gestiones anteriores

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

	2024 Bs	2023 Bs
Ingresos de gestiones anteriores	11.111	261.936
	<u>11.111</u>	<u>261.936</u>

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los ingresos de gestiones anteriores corresponden a la reversión de provisión en exceso.

NOTA 8 – COMPOSICION DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (Cont.)
m) Gastos de administración

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

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
Gastos de personal	(13.829.612)	(11.149.084)
Servicios contratados	(682.406)	(635.621)
Seguros	(61.047)	(65.745)
Comunicaciones y traslados	(32.190)	(36.063)
Impuestos	(13.808)	(3.711)
Mantenimiento y reparaciones	(193.517)	(231.528)
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	(87.662)	(94.339)
Amortización programas y aplicaciones informáticas	(273.227)	(273.227)
Alquileres	(273.463)	-
Otros gastos de administración	(258.025)	(221.381)
	<u>(15.704.957)</u>	<u>(12.710.699)</u>

n) Cuentas de orden

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

	<u>2024</u> Bs	<u>2023</u> Bs
LÍNEAS DE CRÉDITO OBTENIDAS Y NO UTILIZADAS		
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas con otras entidades	-	24.010.000
DOCUMENTOS VALORES ENTIDAD		
Seguros contratados	96.090.264	96.429.784
Valores propios en custodia	18	-
Cuentas por cobrar castigadas	707.185	707.183
	<u>96.797.467</u>	<u>121.146.967</u>

NOTA 9 – PATRIMONIO
a) Capital social

El capital autorizado del Grupo Financiero BISA S.A. según Testimonio de Constitución N° 1076/2017 del 13 de noviembre de 2017, es de Bs2.700.000.000 dividido en 27.000.000 acciones ordinarias, cada una por un valor de Bs100.

El capital pagado al 31 de diciembre de 2017 alcanzaba a Bs1.539.123.100, correspondiente a 15.391.231 acciones emitidas, de los cuales Bs1.508.338.169 fueron aportes en acciones de EFIG y Bs30.784.931 fueron aportes en efectivo.

El capital pagado se incrementó en Bs1.212.600 provenientes del saldo de la cuenta aportes pendientes de capitalización según Acta de Junta Extraordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BISA S.A. celebrada el 26 de enero de 2018. El capital pagado al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es Bs1.540.335.700 correspondiente a 15.403.357 acciones emitidas.

Grupo Financiero BISA S.A. sólo tiene acciones ordinarias, comunes y nominadas y, el derecho a voto es por representante presente en la Junta Ordinaria de Accionistas.

El Valor Patrimonial Proporcional (VPP) de cada acción en circulación al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es de Bs128,51 y Bs115,77, respectivamente.

NOTA 9 – PATRIMONIO (Cont.)**b) Ajustes al patrimonio**

El Grupo Financiero BISA S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023, registra ajustes al patrimonio por la constitución de reserva por revalúo técnico en La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A. y en BISA Seguros y Reaseguros S.A. de Bs82.265.232, respectivamente.

c) Reserva legal

De acuerdo con el Acta de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. efectuada en fecha 29 de febrero de 2024, se aprobó la constitución de la Reserva Legal del 5% sobre la utilidad de la gestión 2023.

El Grupo Financiero BISA S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023, registra una Reserva Legal de Bs32.290.842 y Bs25.538.008 respectivamente.

d) Resultados acumulados

El Grupo Financiero BISA S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023, registra en Resultados Acumulados Bs324.599.221 y Bs135.056.669 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 los resultados de la gestión fueron una utilidad de Bs247.799.386 y Bs135.056.669, respectivamente.

e) Destino de utilidades

La Junta General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BISA S.A. del 29 de febrero de 2024, aprobó que el destino de la utilidad correspondiente a la gestión 2023 por Bs135.056.669 sean destinados de la siguiente manera: destinar a la Reserva Legal Bs6.752.834, correspondiente al 5% de las utilidades de la gestión 2023, destinar para distribución de dividendos por Bs51.504.000, y el saldo a resultados acumulados de Bs76.799.835.

NOTA 10 – PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), en fecha 30 de diciembre de 2015 emitió la Circular ASFI/363/2015 de Modificaciones al Reglamento de Control de la Suficiencia Patrimonial y Ponderación de Activos, en la cual se puntualiza que, a partir del 1 de abril de 2016, el ámbito de aplicación contiene a las entidades de intermediación bancaria financiera y empresas de arrendamiento financiero, comprendidas dentro del campo de aplicación de la Ley N° 393 de Servicios Financieros que cuenten con licencia de funcionamiento emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

El Grupo Financiero BISA S.A. al 31 de diciembre de 2024 y 2023, declara no tener contingencias probables significativas de ninguna naturaleza, que afecten sus estados financieros.

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2024 y 2023, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros del Grupo Financiero BISA S.A.

NOTA 13 – AMBITO DE CONSOLIDACIÓN

En cumplimiento con lo establecido por el Libro1°, Título V, Capítulo I, "Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros" de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, los estados financieros del Grupo Financiero BISA S.A., se presentan en forma individual o separada como ente independiente, por lo que, las inversiones se presentan valuadas a su valor patrimonial proporcional (VPP). Sin embargo, la Sociedad prepara también los estados financieros consolidados del Grupo Financiero BISA.

NOTA 13 – AMBITO DE CONSOLIDACIÓN (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2024, Grupo Financiero BISA S.A. tiene participación mayoritaria en el patrimonio de:

Empresa Financiera Integrante del Grupo Financiero	Porcentaje de participación
Banco BISA S.A.	60,63042%
BISA Leasing S.A.	80,85882%
Almacenes Internacionales S.A. RAISA	88,80000%
La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.	98,22063%
BISA Seguros y Reaseguros S.A.	83,22824%
BISA S.A. Agencia de Bolsa	99,42968%
BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	99,27980%

Las EFIG preparan trimestralmente estados financieros para propósito específico de consolidación, aplicando las políticas contables de Grupo Financiero BISA S.A. como Sociedad Controladora y normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).



Julio César León Prado
Presidente del Directorio



Tomás Nelson Barrios Santivañez
Vicepresidente Ejecutivo



Ivan Grover Iriarte Rojas
Subgerente de Contabilidad



grupo financiero 

CARTA DEL SÍNDICO

CARTA DEL SÍNDICO

La Paz, 20 de febrero de 2025

Señores
ACCIONISTAS DEL GRUPO FINANCIERO BISA S.A.
Presente

De mi consideración

En cumplimiento a lo establecido por el Código de Comercio, Artículo. -332 y 335, de la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) descrita en el Libro 3º, Título IX, Capítulo I, Sección 3 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros y los Estatutos del Grupo Financiero BISA S.A, en mi calidad de Síndico Titular designado por la Junta General de Accionistas de la Sociedad en fecha 29 de febrero de 2024, tengo a bien informar lo siguiente:

He asistido a todas las reuniones de Directorio de la Sociedad celebradas en la gestión 2024, tomando conocimiento de las acciones efectuadas por esta instancia para el cumplimiento, aplicación y difusión de las disposiciones descritas en la Ley de Servicios Financieros, sus reglamentos, normas, disposiciones legales de la materia y estatutos de la Sociedad, en todos los niveles de decisión y gobierno.

En atención a lo dispuesto por la Resolución Ministerial Nro.146.2020 de 20 de julio de 2020, emitida por el Ministerio de Desarrollo Productivo y Economía Plural, las sesiones de Directorio fueron realizadas de forma virtual mediante videoconferencia.

He concurrido a todas las Juntas de Accionistas realizadas en la gestión 2024 y he tomado conocimiento de las resoluciones y decisiones aprobadas por esta instancia.

En cuanto al grado de cumplimiento de la normativa y disposiciones legales, del Directorio, de la Vicepresidencia Ejecutiva, del Auditor Interno, de Auditores Externos, tengo a bien informar que las instancias señaladas cumplieron sus funciones en el marco de las disposiciones vigentes.

Al respecto, me permito informar que he revisado la documentación necesaria, de la cual no surgieron observaciones relevantes que deban ser consideradas, por lo tanto, en mi condición de Síndico de Grupo Financiero BISA S.A, debo informar que el Auditor Interno, los Auditores Externos, señores RUIZMIER PELAEZ S.R.L., cuentan con la idoneidad técnica, no existiendo problemas de independencia y su remuneración está acorde a la labor para la cual fueron contratados.

He asistido a todas las reuniones del Comité de Auditoría realizadas en la gestión 2024, de forma virtual vigilando y verificando que este Comité haya realizado el seguimiento de las responsabilidades y funciones del Auditor Interno, Vicepresidencia Ejecutiva, Directorio y Auditores Externos, quienes cumplieron con la normativa y disposiciones legales.

Informo también que respecto de las observaciones emergentes por el desarrollo de las funciones del Auditor Interno, Auditores Externos y requerimientos e inspecciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), he participado continuamente en todos los Comités de Auditoría, en los que se revisaron las observaciones pendientes de resolución, basando mi evaluación por medio de los informes emitidos por Auditoría Interna, el informe AI-039/2024 "Informe de Seguimiento a la regularización e implementación de instrucciones, observaciones y recomendaciones de ASFI" e Informe AI-040/2024 "Informe de seguimiento a la regularización e Implementación de Instrucciones, Observaciones y Recomendaciones de Auditores Externos y Auditores Internos" correspondiente al Cuarto Trimestre de la gestión 2024", que en lo que corresponde al informe AI-039/2024 menciona: a) Una (1) observación parcialmente subsanada, producto de inspección con corte al 31 de octubre de 2020. b) Tres (3) observaciones parcialmente subsanadas, trece (13) observaciones no subsanadas, producto de inspección

con corte al 30 de junio de 2022, surgieron 41 nuevas observaciones con corte al 30 de junio de 2024, cuyo plan de acción fue remitido a ASFI el 21 de enero de 2025. Finalmente se debe emitir un informe de Auditoría Interna que verifique la implementación definitiva de las observaciones pendientes de regularización de la inspección de Seguimiento con corte al 31 de octubre de 2020 y 30 de junio de 2022 y con relación al informe AI-040/2024 menciona que en el periodo del 1ro. de septiembre al 31 de diciembre de 2024, existe una (1) observación de Auditoría Externa que se encuentra subsanada. De acuerdo con seguimiento realizado del 1ro. junio al 31 de agosto de 2024 quedaron ocho (8) observaciones de Auditoría Interna, en el periodo del 1ro. de septiembre al 31 diciembre de 2024, se añadió dieciséis (16) observaciones, llegando a un total de veinticuatro (24) observaciones de las cuales doce (12) subsanaron, seis (6) subsanadas parcialmente, seis (6) en plazo, no existe observaciones pendientes.

Habiendo revisado el detalle de las observaciones expuestas a esta Junta General de Accionistas, se considera que éstas no representan riesgos significativos o aspectos que deban ser alertados. Asimismo, verifiqué que en las sesiones de Directorio se revisaron los mencionados informes, instancia que instruyó implementar acciones y seguimiento hasta la solución final de las observaciones.

Adicionalmente, y de acuerdo con las atribuciones y deberes del Síndico descritas en el Artículo 335 del Código de Comercio, he cumplido con lo siguiente:

He fiscalizado la administración del Grupo Financiero BISA S.A., sin intervenir en la gestión operativa y administrativa.

He verificado la constitución de fianzas para el ejercicio del cargo de Directores y de Síndico.

He examinado los libros, documentos, estados de cuenta, además de practicar arqueo y verificación de valores toda vez que lo juzgué necesario. De esta verificación, he evidenciado que, durante el ejercicio, el Directorio del Grupo Financiero BISA S.A. ha ejecutado las siguientes acciones:

El Directorio del 13 de diciembre de 2023 autorizó la venta y separación de la Empresa BISA Sociedad de Titularización S.A. y la Vicepresidencia Ejecutiva presentó a consideración del Directorio la propuesta de venta de la totalidad de acciones del control accionario directo del Grupo Financiero BISA S.A. en la empresa integrante del Grupo, BISA SOCIEDAD DE TITULARIZACION S.A. y como consecuencia de tal transferencia explicó la necesidad de tramitar la separación de esta empresa del Grupo Financiero BISA exponiendo un informe detallado describiendo los motivos y beneficios estratégicos de la operación. Esta venta y separación debe cumplir con lo dispuesto por el Artículo 383 de la Ley Nro.393 de Servicios Financieros y autorización de Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero – ASFI y disposición legal que concuerde con el Artículo 1, Sección 4 del Reglamento de Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y el Artículo 94 de los Estatutos del GFB S.A. En los meses siguientes continuaron las gestiones, hasta la aprobación de la Propuesta de Modificación de Estatutos de Grupo Financiero BISA S.A. luego de Separación de BISA Sociedad de Titularización S.A. del Grupo del Grupo Financiero BISA.

La venta como la separación fueron aprobadas por la Junta Extraordinaria de Accionistas.

Asimismo, en Actas de Directorio como en las Actas de Juntas Ordinarias y Extraordinarias de Accionistas se trataron los siguientes puntos:

- a) Tomé conocimiento del Registro de Inscripción de Acciones Suscritas y Pagadas del Grupo Financiero BISA S.A. en la Bolsa Boliviana de Valores.
- b) Tomé conocimiento de la Compra de Acciones de EFIG BISA S.A. Agencia de Bolsa y en Almacenes Internacionales S.A.(RAISA) por parte de Grupo Financiero BISA S.A.
- c) En el mes de septiembre de 2024, ha gestionado la compra del INMUEBLE ubicado en el 5to piso del Edificio Banco BISA S.A. de la Av. 16 de julio No.1628, propiedad del Banco BISA S.A. en un valor de Bs 4.200.000.- (Cuatro millones doscientos mil 00/100 Bolivianos), cuya gestión se encuentra en curso.
- d) También debo manifestar que el Directorio del Grupo Financiero BISA S.A. en la gestión 2024 ha continuado con el seguimiento del comportamiento de La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A., cuyas acciones implementadas permitieron que al cierre de gestión 2024 los resultados sean positivo y se emitió un informe, el mismo remitido a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

He revisado el Estado de Situación Patrimonial de Grupo Financiero BISA S.A. y los correspondientes Estados de Ganancias y Pérdidas, Estado de Evolución del Patrimonio Neto y Estado de Flujo de Efectivo y las Notas explicativas a los Estados Financieros por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, tomando conocimiento del informe del Auditor Independiente Ruizmier Pelaez S.R.L. de fecha 31 de enero de 2025, mismos que presenta una opinión sin salvedades mencionando que los Estados Financieros exponen razonablemente, en todo lo aspecto material, la situación financiera de la Sociedad, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024.

Por tanto, basado en el resultado de mi trabajo y por las razones expuestas, me permito recomendar a la Junta General de Accionistas, la aprobación de los Estados Financieros y de la Memoria Anual del Grupo Financiero BISA S.A. al 31 de diciembre de 2024.

Atentamente.



Félix Monroy Irusta
Síndico



grupo financiero 

GRUPO
FINANCIERO BISA



DATOS RELEVANTES

ACTIVOS ADMINISTRADOS

USD 6.137 Millones

Corresponde a la suma de Activos administrados por las 7 EFIG – Gestión 2024 (considera también las cuentas Contingentes y Fondos de Inversión)

PATRIMONIO

USD 445 Millones

Corresponde a la suma de los Patrimonios de las 7 EFIG – Gestión 2024

UTILIDAD

USD 66 Millones

Corresponde a la suma de la Utilidad Neta de las 7 EFIG – Gestión 2024

EMPRESAS INTEGRANTES

- Banco Múltiple (1)
- Seguros de Personas y Generales (2)
- Servicios Complementarios (2)
- Mercado de Valores (2)
- Sociedad Controladora (1)

8 Empresas

CANTIDAD DE EMPLEADOS

2.661 Empleados

CANTIDAD DE PUNTOS DE CONTACTO

122 Puntos(*)
348 ATM's

(*) Corresponde a la suma de Oficinas, Sucursales, Agencias y oficinas externas

Banco BISA S.A.

Fundada en el año 1963

Ofrece los siguientes servicios



Banca Empresas

Cuenta Corriente
Caja de Ahorro
Depósitos a Plazo Fijo
Créditos
Garantías
Tarjeta de Crédito Empresarial
Servicios ON LINE
Comercio Exterior
Transferencias Internacionales
Transferencias Internacionales en Euros
Giros al Interior
Pago de Aportes
Pago de Servicios On Line
Pago a Proveedores
Pago de Planillas
Mesa de Dinero
Fideicomisos
BISA Cash Management
BISA VIP

Banca Personas

Cuenta Corriente
Caja de Ahorro
Cuentas de Ahorro Online
Depósitos a Plazo Fijo
Créditos
Tarjetas de Crédito
Servicios Digitales
Transferencias Internacionales
Transferencias Internacionales en Euros
Cheques
Fideicomisos
Remesas
Giro al Interior
Vencimiento de Impuestos
BISA VIP
Tarjeta de Débito

Banca Microfinanzas

Cuenta Corriente
Caja de Ahorro
Depósitos a Plazo Fijo
Financiamiento Microfinanzas
BISA Microcrédito
BISA Línea de Crédito
BISA Organizadora de Crédito
BISA Hogar
BISA Auto
Tarjeta de Crédito Propia BISA
Transferencias Internacionales
Transferencias Internacionales en Euros
Operaciones de Pago
Mesa de Dinero
Giros al Interior
Servicios ON LINE
Tarjeta de Débito

Banca PYME

Cuenta Corriente
Caja de Ahorro
Depósitos a Plazo Fijo
Créditos
Garantías
Tarjeta de Crédito Empresarial
Servicios ON LINE
Comercio Exterior
Transferencias Internacionales
Transferencias Internacionales en Euros
Giros al Interior
Pago de Aportes
Pago de Servicios On Line
Pago a Proveedores
Pago de Planillas
Mesa de Dinero
Fideicomisos
BISA Cash Management
BISA VIP

La Vitalicia Seguros y Reaseguros de Vida S.A.

Fundada en el año 1998

Ofrece los siguientes servicios



Empresas

- Alquiler de Inmuebles
- Banca Seguros
- Desgravamen Hipotecario
- Microseguros
- Renta Hospitalaria
- Seguro de Accidentes Personales Grupo
- Seguro de Vida Grupo
- Seguro de Vida Grupo Plan Vital

Personas

- Construcción y venta de Vivienda
- Pago de Pensiones de Jubilación
- Pago de Pensiones por Fallecimiento
- Pago de Pensiones por Invalidez
- Préstamos sobre Pensiones
- Préstamos sobre Pólizas de Seguro
- Seguro de Accidentes Personales con Gastos Médicos.
- Seguro de Vida Individual Anual Renovable
- Seguro de Vida Universal

BISA Seguros y Reaseguros S.A.

Fundada en el año 1991

Ofrece los siguientes servicios



Empresas

- Seguros Accidentes Personales
- Seguros de Aeronavegación
- Seguros de Cauciones
- Seguros de Fidelidad de Empleados
- Seguros de Incendio y Aliados, robo y multiriesgo
- Seguros de Naves y Embarcaciones
- Seguros de Ramos Técnicos
- Seguros de Transporte
- Seguros Misceláneos
- Seguros Responsabilidad Civil

Personas

- Multiriesgo
- RC – Profesional
- Seguros de Salud
- Seguros para Automotores (Incluye asistencia vehicular)

Servicios Complementarios

- Ingeniería de Riesgos para Empresas
- Para Personas

BISA Leasing S.A.

Fundada en el año 1993

Ofrece los siguientes servicios



Empresas

Arrendamiento Financiero Directo
(Leasing Directo)
Retroarrendamiento Financiero
(Leaseback)

Personas

Arrendamiento Financiero Directo
(Leasing Directo)
Retroarrendamiento Financiero
(Leaseback)

BISA S.A. Agencia de Bolsa

Fundada en el año 1994

Ofrece los siguientes servicios



Empresas

Asesoría Financiera
Intermediación Bursátil

Personas

Intermediación Bursátil

BISA Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Fundada en el año 2000

Ofrece los siguientes servicios



Empresas

Administración de Fondos de Inversión

Personas

Administración de Fondos de Inversión

Almacenes Internacionales S.A. RAISA

Fundada en el año 1992

Ofrece los siguientes servicios



almacenes internacionales s.a.
Warrant

Empresas

- Almacenaje de mercaderías en general en depósitos propios
- Administración de mercadería comprometida en garantía en recintos propios del cliente
- Administración y custodia de mercadería comprometida en garantía en recintos de Zonas Francas y Recintos Aduaneros
- Extensión de Certificados de Depósito
- Emisión de Bonos de Prenda
- Emisión de Bonos de Prenda sobre mercaderías en tránsito
- Control de Prenda

Personas

- Almacenaje de mercaderías en general en depósitos propios
- Administración de mercadería comprometida en garantía en recintos propios del cliente
- Administración y custodia de mercadería comprometida en garantía en recintos de Zonas Francas y Recintos Aduaneros
- Extensión de Certificados de Depósito
- Emisión de Bonos de Prenda
- Emisión de Bonos de Prenda sobre mercaderías en tránsito
- Control de Prenda



grupo financiero 

NÓMINA DE ACCIONISTAS

NÓMINA DE ACCIONISTAS

N°	Nombre o Razón Social del Accionista	Acciones Emitidas
1	ICE Ingenieros S.A.	14.943.473
2	Aranguren Aguirre Jose Luis	187.193
3	Cámara Nacional de Industrias	38.210
4	Meyer Robert Agnew	27.638
5	Otero Steinhart Juan Emilio	27.351
6	Ibañez Montes Luis Alfonso	24.780
7	Monroy Irusta Felix	23.303
8	Barrios Prado Nelson Tomás	16.970
9	Barrios de Baya Monica del Carmen	16.960
10	Barrios Prado Cecilia Mireya	16.960
11	Irusta Zambrana Pablo Fernando	11.026
12	Kattan Shemmessian Fuad Mauricio	10.199
13	Navarro Contreras Miguel Faustino	8.545
14	Paravicini Vda. de Selaya Ana Maria	8.242
15	Bessé Alzerreca Geraldine Rachel	7.376
16	Adriazola Baya Vicente	6.895
17	Pardo Bohrt Carlos Fernando	5.976
18	Bessé Alzerreca Roberto Carlos	5.958
19	Paz Pacheco Gonzalo	3.422
20	Valverde Koch Nancy Allen	2.000
21	Caballero Moncayo Fernando	1.241
22	Mac Lean Céspedes Juan Alejandro	1.137
23	Aguirre Quiroz Waldo Rolando	1.000
24	Zambrana Rodríguez Rommel Max	1.000
25	López Reyes Iván Hugo	1.000
26	Calani Gabriel Grover	737
27	Sánchez Bravo Gustavo	500
28	Pizarro Alarcón Manuel Alejandro	500
29	Ruiz Rivero Antonio Mauricio	500
30	Alvarez Arce Luis Fernando	500
31	Burgoa Quiroga Carlos Freddy	500
32	Barja Daza Rodrigo	500
33	Villaruel Torres Heber Osvaldo	500
34	Quiroz Barrios Fabiola Violeta	500
35	Rodríguez Zaconeta Paola Evangelina	470
36	Rodríguez Zaconeta Claudia Andrea	270
37	Asbún Marto Marco Antonio	15
38	Carrasco Paravicini Carlo Adolfo	7
39	Barrios Santivañez Tomás Nelson	2
40	Gonzales Torres Luis Fernando	1
TOTAL		15.403.357



almacenes internacionales s.a.
Warrant

Grupo Financiero BISA S.A., Banco BISA S.A., BISA Leasing S.A., BISA S.A. Agencia de Bolsa, BISA SAFI S.A., Almacenes Internacionales S.A., RAISA. Estas entidades son supervisadas por ASFI.
(BISA SAFI S.A. es supervisada por ASFI. La supervisión de ASFI no implica una recomendación o aval respecto a la inversión efectuada en un Fondo de Inversión.)